

# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2020



Plano de Previdência Complementar  
**PREVISC Sistema FIESC**

**PREVISC**  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

## CARO PARTICIPANTE,

O ano de 2020 foi marcado por inúmeros desafios. A pandemia de Coronavírus impactou nossas rotinas, os cuidados com a saúde, a economia, entre outras áreas. A PREVISC precisou agir rápido para se adequar à nova realidade e buscou melhorias para atender as demandas dos participantes. As adversidades proporcionaram experiências que, com toda a certeza, fortaleceram o nosso trabalho.

Ainda assim, tivemos muitos motivos para celebrar. Após um primeiro trimestre de 2020 muito volátil, a PREVISC atingiu uma média de rentabilidade entre seus planos de 7,19%. Além disso, conquistamos mais um patrocinador e tivemos um aumento significativo do nosso patrimônio. Mesmo com os desafios, trabalhamos incansavelmente na administração dos planos para garantir um futuro seguro aos participantes, reforçando a confiabilidade e consistência da entidade, além do comprometimento com os participantes e patrocinadores.

Diante deste contexto, apresentamos o Relatório Anual de Informações 2020, onde são retratadas, de forma resumida, as informações sobre a situação patrimonial, atuarial e de investimentos do seu plano.

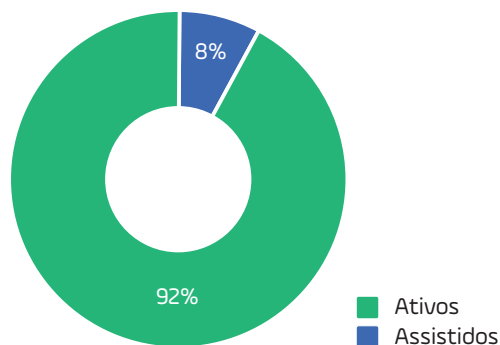
A versão completa deste relatório está no nosso site. Acesse [AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Desejo uma ótima leitura!

Regídia Alvina Frantz  
Superintendente da PREVISC

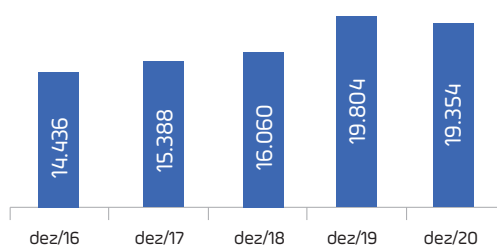
## SOBRE A PREVISC

### Participantes



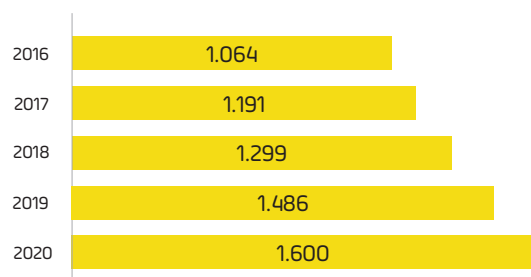
Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução dos Ativos de Investimentos



Escala em milhões

Fonte: Diretoria de Investimentos.

## PATROCINADOR (ES) DO PLANO:



**PREVISC**  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

# I. SITUAÇÃO PATRIMONIAL

O Demonstrativo Patrimonial apresenta a posição contábil, financeira e econômica do plano. O ativo representa os bens e direitos do plano e o passivo corresponde às

exigibilidades e obrigações. O principal objetivo do plano é assegurar ao participante o pagamento de sua aposentadoria.

## Demonstrativo Patrimonial

O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano.

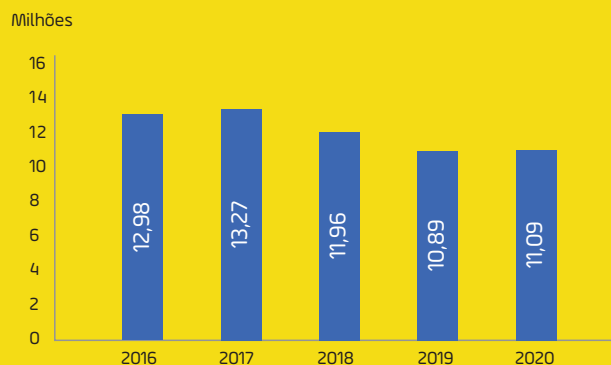
### I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
<b>DISPONIVEL</b>	<b>236,82</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>84.123,46</b>
		Gestão Previdencial	84.123,46
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>11.086.720,44</b>	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>1.000,00</b>
Gestão Previdencial	54.017,66	Gestão Previdencial	1.000,00
Gestão Administrativa	655.477,77	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>11.001.833,80</b>
Investimentos	10.377.225,01	Patrimônio de Cobertura do Plano	8.922.272,52
		Provisões Matemáticas	9.649.640,65
		Equilíbrio Técnico	(727.368,13)
		Fundos	2.079.561,28
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>11.086.957,26</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>11.086.957,26</b>

Fonte: Diretoria de Investimentos.

## Evolução Patrimonial

A Evolução Patrimonial tem como objetivo demonstrar as alterações ocorridas no patrimônio do plano de benefícios durante os últimos cinco anos. No gráfico ao lado, observa-se que o patrimônio teve um crescimento no último ano.



Fonte: Diretoria de Investimentos.

# II. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Todo ano, a Diretoria de Investimentos da PREVISC elabora a Política de Investimentos, um documento que estabelece diretrizes a serem observadas na aplicação dos recursos dos planos administrados pela entidade. Esses investimentos buscam, de forma eficiente, uma rentabilidade de longo prazo superior a do mercado, em conformidade com a legislação em vigor e respeitando as características do plano e suas obrigações futuras.

A Política de Investimento do plano prevê a aplicação dos recursos nos segmentos renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, investimentos no exterior, investimentos imobiliários e empréstimos.

A estrutura de investimentos e suas estratégias, orientadas pela Política de Investimentos, são balizadas pelas características de cada plano de benefícios, suas massas, suas metas atuariais ou taxas de referência. Tem também, como um dos objetivos, dar transparência aos patrocinadores, participantes e assistidos em relação aos principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos e riscos inerentes ao processo. A entidade, na medida do possível, baseia-se nas estratégias de investimentos levando em consideração o modelo ESG (Environment, Social & Governance).

O quadro a seguir demonstra as projeções previstas na Política de Investimentos para 2020 e o que foi realizado no ano.

SEGMENTOS	Patrimônio de Investimentos **	Limite Legal Res. 4.661/2018	Limites de Alocação PI 2020 a 2024		Composição em 2020		Rentabilidade em 2020	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	6.956.954	100,00%	15,00%	100,00%	71,17%	67,04%	4,10%	9,44%
Renda Variável	2.163.000	70,00%	0,00%	50,00%	17,07%	20,84%	8,88%	-2,62%
Investimentos Estruturados	658.484	20,00%	0,00%	15,00%	7,13%	6,35%	3,18%	6,37%
Investimentos no Exterior	591.481	10,00%	0,00%	10,00%	4,52%	5,70%	3,91%	55,26%
Investimentos Imobiliários	-	20,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	6,44%	-1,65%
Empréstimos	7.307	15,00%	0,00%	15,00%	0,11%	0,07%	5,60%	46,23%
<b>Total do Plano</b>	<b>10.377.225</b>	<b>100,00%</b>	-	-	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>10,58%</b>	<b>3,63%</b>
Meta Atuarial: INPC + 5,44%							4,57%	11,16%
CDI							2,13%	2,76%
Inflação (IPCA)							1,81%	4,52%
Inflação (INPC)							1,81%	5,45%
Ibovespa							7,80%	2,92%

\* Projeção da Política de Investimentos 2020 – 2024

\*\* Posição Realizada em 31/12/2020

Fonte: Diretoria de Investimentos

## III. CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS

A PREVISC recebe contribuições dos participantes e, em alguns planos, também dos patrocinadores. As contribuições são aplicadas no mercado financeiro, de acordo com as Políticas de Investimentos da entidade e toda a rentabilidade adquirida é creditada no saldo de conta dos participantes. Isso acontece porque a PREVISC é uma entidade sem fins lucrativos. Após cumprirem os requisitos previstos em seus planos, os participantes recebem seus benefícios, seja de forma mensal, saque de um percentual, entre outras formas disponibilizadas pelos planos. Confira o montante de contribuições recebidas e benefícios pagos referentes ao seu plano em 2020:

Total de contribuições recebidas



R\$ 261.733,02

Total de benefícios pagos



R\$ 1.502.768,00

## IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVISC – FIESC foi de 3,63%. Este resultado representa 131,52% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário), que é um referencial de rentabilidade usado para investimentos. A PREVISC calcula diariamente as cotas de rentabilidade dos planos, para que os participantes possam acompanhar a evolução do saldo previdenciário.

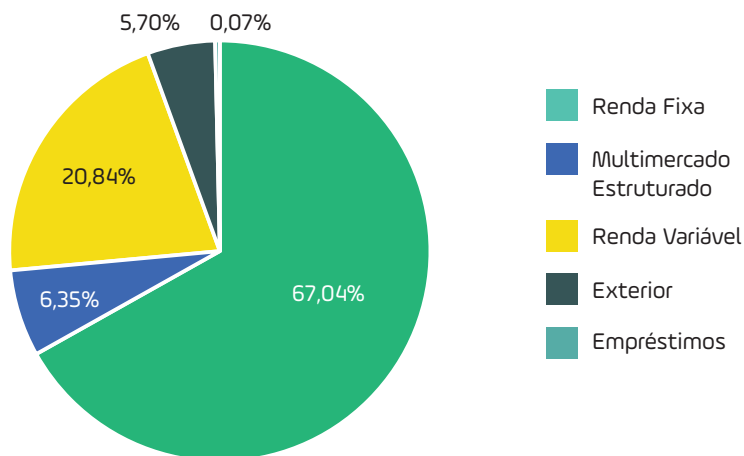
As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

O objetivo da PREVISC é obter uma rentabilidade de longo prazo superior a do mercado. Para isso, a entidade busca diversificar as aplicações para que seja possível obter um retorno adequado e com menos riscos. A PREVISC aplica os recursos nos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, investimentos imobiliários, investimentos no exterior e empréstimos.

Formado por títulos públicos ou privados, de bancos e grandes empresas, os investimentos em renda fixa são, em grande parte, de menor risco e buscam proteger o patrimônio dos participantes. Já os investimentos em renda variável são, geralmente, de maior risco. Ele é composto por ações, que são frações do capital de empresas de capital aberto, negociadas na bolsa de valores. Os investimentos estruturados são realizados por fundos que atuam em diversos mercados (juros, moedas, renda variável) buscando potencializar o retorno. No caso dos investimentos imobiliários, os recursos são aplicados em Fundos Imobiliários que investem em imóveis já acabados, em projeto ou em construção, terrenos, contratos, galpões, lajes logísticas, dentre outros. Com relação aos Investimentos no Exterior, este segmento apresentou o melhor desempenho no ano de 2020. Seu objetivo era capturar resultados positivos na estratégia de Renda Variável no mercado internacional. Os empréstimos proporcionam aos participantes uma taxa de juros diferenciada e que remunera a carteira de investimentos do plano.

Veja a composição da carteira de investimentos do seu plano:

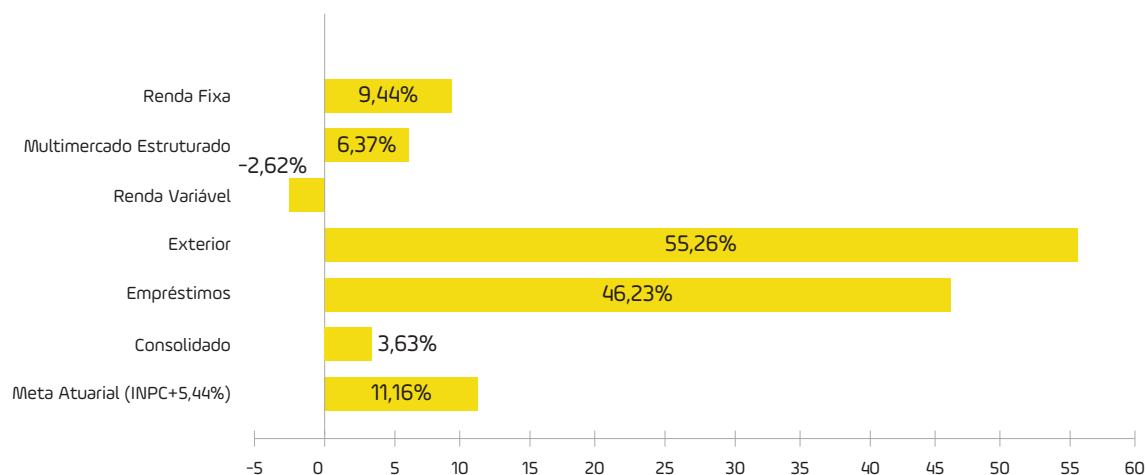
## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



Fonte: Diretoria de Investimentos.

O gráfico a seguir faz uma comparação entre a rentabilidade consolidada do plano e sua meta atuarial\*.

## RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DE APLICAÇÃO DO PLANO X INDICADORES DE MERCADO



Fonte: Diretoria de Investimentos

\*Meta Atuarial é a rentabilidade mínima necessária das aplicações financeiras de um plano de previdência para garantir o cumprimento dos seus compromissos futuros.

A tabela abaixo mostra a carteira de investimentos do plano por fundo de investimento:

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
<b>RENTA FIXA</b>			<b>6.956.954,14</b>	<b>9,44%</b>
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	191.872,92	2,48%
Carteira Vinhas*			286.091,38	6,42%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	286.091,38	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	4.802.002,92	10,86%
NTN-B 2024 6,23			941.436,05	
NTN-B 2024 6,18			356.793,33	
NTN-B 2024 6,19			109.711,73	
NTN-B 2024 7,26			122.139,31	
NTN-B 2030 6,23			770.314,13	
NTN-B 2030 6,11			313.147,45	
NTN-B 2030 6,14			68.097,61	
NTN-B 2030 6,26			310.146,91	
NTN-B 2035 7,20			63.382,61	
NTN-B 2040 6,09			541.520,57	
NTN-B 2040 6,13			780.022,60	
NTN-B 2040 6,27			425.290,62	
Carteira Galés	105% do CDI		91.828,22	3,03%
Votorantim Institucional		Votorantim	91.828,22	2,58%
Carteira Três irmãs*			1.546.014,92	6,73%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	739.768,14	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	432.111,17	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	374.135,61	
Carteira Xavier*			39.143,78	8,39%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	39.143,78	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	-	
<b>MULTIMERCADO ESTRUTURADO</b>			<b>658.483,51</b>	<b>6,37%</b>
Carteira Açores	150% do CDI		658.483,51	6,37%
Absolute Vertex II		Absolute	99.760,25	3,82%
Exploritas Alpha		Exploritas	17.054,72	-27,14%
Gávea Macro		Gávea	120.239,09	11,25%
Itaú Hedge Plus		Itaú	301.717,14	18,43%
Navi Long Short		Navi	119.712,30	2,42%
<b>RENTA VARIÁVEL</b>			<b>2.162.999,73</b>	<b>-2,62%</b>
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		2.162.999,73	-2,62%
Ibiúna Equities		Ibiúna	170.011,78	-5,21%
Atmos Institucional		Atmos	307.145,96	2,76%
Brasil Capital 30		Brasil Capital	290.058,26	-0,25%
Leblon Ações		Leblon	240.309,27	-5,97%
Oceana Selection		Oceana	178.231,18	-0,17%
Sulamérica Equities		Sulamérica	222.140,07	-12,57%
XP Investor		XP	160.061,98	-4,49%
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	595.041,23	2,91%

\* As carteiras Xavier, Vinhas e Três Irmãs foram constituídas em dezembro de 2019.

A tabela abaixo mostra a carteira de investimentos do plano por fundo de investimento:

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
	<b>IMOBILIÁRIO</b>		-	
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%	Rio Bravo	-	
AIEC11		Autonomy Investimentos	-2,49%	
BRCO11		Bresco	-3,23%	
BTLG11		BTG Pactual Serviços Financeiros	-0,31%	
CPTS14		Capitânia	6,94%	
HGRE13		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	5,24%	
HGRU11		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	3,96%	
IRDM11		Iridium Gestão de Recursos	19,16%	
MCCI11		Mauá Capital	3,17%	
MXRF11		XP Asset Management	2,98%	
PVBI11		VBI Real Estate	-0,31%	
VRTA11		Fator Administração de Recursos	14,31%	
XPCI11		XP Asset Management	3,56%	
XPML11		XP Asset Management	3,71%	
Carteira Francês	<b>EXTERIOR</b>		<b>591.480,70</b>	<b>55,26%</b>
BB MULT JPM IE FI	MSCI WORLD		591.480,70	55,26%
BB MULT SCHRO IE FI		J.P. Morgan	233.339,14	51,88%
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Schroders	200.157,07	55,99%
		Itaú	157.984,49	66,16%
Empréstimos	<b>EMPRÉSTIMOS</b>		<b>7.306,93</b>	<b>46,23%</b>
		PREVISC	7.306,93	46,23%
	<b>Total do Plano</b>		<b>10.377.225,01</b>	<b>3,63%</b>

# V – DESPESAS DETALHADAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

As receitas para o custeio administrativo da gestão previdencial e da gestão interna dos investimentos são obtidas por meio da taxa incidente sobre as contribuições e da taxa de administração, aplicada sobre o patrimônio de investimentos do

plano. As despesas com a gestão externa dos investimentos são deduzidas da cota dos fundos de investimentos.

O quadro abaixo demonstra o custo com a administração do plano.

DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	Exercício 2020
<b>1. Gestão Previdencial</b>	<b>35.797,71</b>
Pessoal e Encargos	25.985,40
Treinamentos/Congressos/Seminários	267,93
Viagens e Estádias	44,04
Consultoria Jurídica	2,05
Consultoria Contábil	95,44
Consultoria Informatica	1.538,69
Consultoria Gestão/Planejamento	5,76
Consultoria Auditoria Contábil	35,74
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	1.726,03
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	4.317,23
Despesas Específicas	1.779,40
<b>2. Gestão Interna dos Investimentos</b>	<b>28.747,98</b>
Pessoal e Encargos	17.578,60
Treinamentos/Congressos/Seminários	292,15
Viagens e Estádias	11,75
Consultoria de Investimentos	1.232,29
Consultoria Jurídica	18,36
Consultoria Contábil	858,84
Consultoria Informatica	2.112,58
Consultoria Gestão/Planejamento	55,11
Consultoria Auditoria Contábil	321,59
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	1.042,59
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	3.444,81
Despesas Específicas	1.779,31
<b>A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)</b>	<b>64.545,69</b>
<b>3. Gestão Externa dos Investimentos</b>	<b>24.946,59</b>
Custódia	1.750,98
Taxa de Administração	1.750,98
CETIP	1.293,35
Despesa Bancária	27,79
SELIC	207,54
Corretagem de Ações	-
Pagamento de CBLC	-
Correios	0,07
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-
CVM	779,71
Taxa de Gestão	15.434,93
Taxa de Permanência de Futuros	-
Cartório	16,00
Taxa ANBID	135,73
Auditoria	-
Performance	3.526,65
Outras Despesas	-
Despesas Jurídicas	-
Despesas Gráficas	-
Taxa Bovespa	22,86
IOF	-
<b>B) Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)</b>	<b>89.492,28</b>

1. Gestão Previdencial = Item 1 Administração Previdencial retirado da DPGA do Plano, que encontra-se na versão completa deste relatório

2. Gestão Interna dos Investimentos = Item 2 Administração dos Investimentos retirado da DPGA do Plano

3. Gestão Externa dos Investimentos = rateio das despesas com gestão externa de investimentos (diluído na cota), calculado com base no patrimônio de investimentos de cada plano.

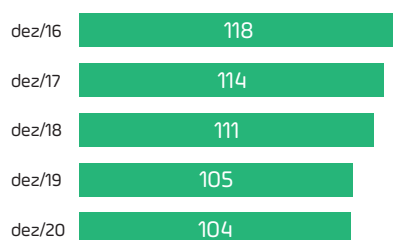
Fonte: Diretoria de Investimentos.

# VI – PARECER ATUARIAL DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O Parecer Atuarial analisa a saúde financeira do seu plano ao longo do tempo, com o intuito de mantê-lo equilibrado frente às obrigações de pagamento dos benefícios futuros. Os dados utilizados no parecer, assim como as hipóteses atuariais adotadas, atendem à legislação e são considerados adequados.

A evolução dos participantes assistidos foi a seguinte:

## Participantes Assistidos



Fonte: Diretoria de Seguridade

A avaliação atuarial e o parecer concluem que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2020 de forma deficitária.

	31/12/2020
Patrimônio de Cobertura do Plano	8.922.272,52
Provisões Matemáticas	9.649.640,65
de Benefício Concedido	12.552.269,00
de Benefícios a Conceder	14.804,69
à Amortizar	-2.917.433,04
Equilíbrio Técnico	-727.368,13
Ajuste Precificação NTN-B's	392.779,71
Equilíbrio Técnico Ajustado	-334.588,42

Fonte: Diretoria de Seguridade

O plano não conseguiu atingir a meta atuarial no último exercício, justificado pelo contexto macroeconômico causado nos mercados pela crise do Coronavírus. A alteração da premissa financeira taxa de Juros (de 5,44% a.a. para 5,37% a.a.) impactou no aumento das provisões matemáticas na quantia de R\$ 60.466,92, impactando também no resultado deficitário no encerramento do exercício.

Assim, o ajuste de precificação das NTN-B's representou R\$ 392.779,71. O Equilíbrio Técnico Ajustado encerrou 2020 com déficit de R\$ 334.588,42, representando - 3,47% das Provisões Matemáticas do plano. O limite de déficit máximo permitido pela legislação é de - R\$ 409.144,76, representando -4,24% das provisões matemáticas. Como o plano encerrou o exercício com o seu déficit inferior ao limite permitido pela legislação, não há necessidade de um novo equacionamento de déficit.

Para o déficit que já vinha sendo equacionado de R\$ 2.917.433,04, será mantido o atual custeio, com desconto em folha dos assistidos e o mesmo valor pago pelos patrocinadores. As contribuições extraordinárias dos patrocinadores são descontadas diretamente do Fundo dos Patrocinadores para Pagamento e Garantia do Déficit Equacionado.

## Hipóteses biométricas, demográficas, financeiras e econômicas

Levando em conta o contexto macroeconômico do retorno dos investimentos e os estudos elaborados pela consultoria externa, aprovados pelo AETQ da entidade, foi apontada a necessidade de redução da taxa de juros de 5,44% a.a. para 5,37% a.a.

Os demais parâmetros e hipóteses atuariais utilizados na avaliação atuarial de 2020 foram definidos pelo atuário, por meio dos Estudos de Aderência de Hipóteses do plano PREVISC-FIESC, elaborado em agosto/2019, com data base em 31/12/2018 e aprovado pelo Conselho Deliberativo da PREVISC em reunião no dia 26/09/2019, com base no Parecer do Conselho Fiscal sobre as Premissas e Hipóteses Atuariais.

Em 2020, as hipóteses abaixo descritas foram reafirmadas pelo Conselho Deliberativo em reunião do dia 30/09/2020, com base no Parecer do Conselho Fiscal, que foi responsável pelo monitoramento da experiência de eventos ocorridos versus observados:

Ano	2019	2020
Indexador do Plano	INPC	INPC
Taxa Real Anual de Juros *	5,44%	5,37%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	98,19%	98,19%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-83 Basic MF	AT-83
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-83 Basic MF	AT-83
Composição Familiar	Informada no cadastro	Informada no cadastro

Fonte: Diretoria de Seguridade

\* A taxa de juros apresentada no parecer atuarial foi calculada em 2020 para vigência de 2021.

Devido à crise provocada pelo Coronavírus, os patrocinadores solicitaram em 06/04/2020 a suspensão temporária das contribuições patronais por um período de três meses (abril, maio e junho). Como solução, foram utilizados neste período os recursos do Fundo de Patrocinadores para Equacionamento de Déficit.

# VII – ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Não foram feitas alterações no regulamento deste plano em 2020.



Lembrando que a versão completa você encontra no site da PREVISC, acessando  
AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

Plano de Previdência Complementar PREVISC Sistema FIESC

**PREVISC**  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

0800 048.8088 | Fax: (48) 3239-3330  
web.previsc.com.br/faleconosco | www.previsc.com.br  
Rod. Admar Gonzaga, 2765 | 2º andar  
CEP 88034-001 | Florianópolis - SC