

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2020



Plano de Previdência Complementar
PREVISC – SENAI-PI

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.

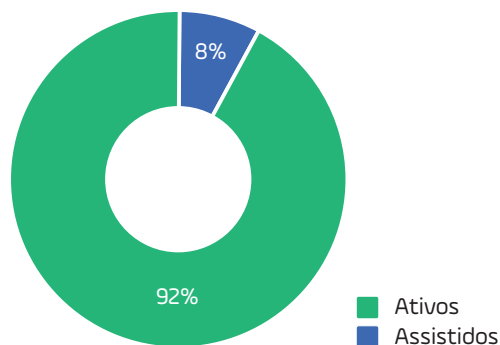
A versão completa deste relatório está no nosso site. Acesse **AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES** e confira!

Desejo uma ótima leitura!

Regídia Alvina Frantz
Superintendente da PREVISC

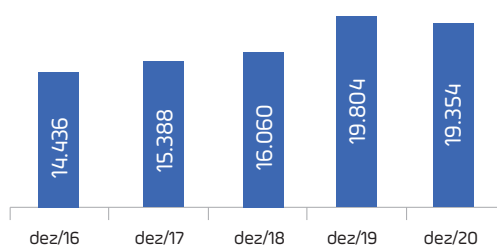
SOBRE A PREVISC

Participantes



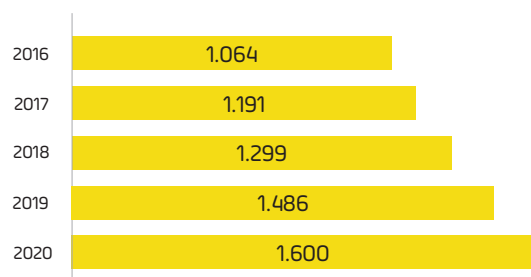
Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução dos Ativos de Investimentos



Escala em milhões

Fonte: Diretoria de Investimentos.

PATROCINADOR (ES) DO PLANO:



Iniciativa da FIEPI - Federação das Indústrias do Estado do Piauí

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.

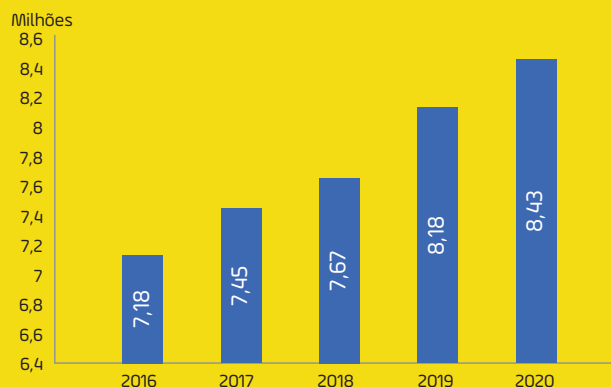
I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
REALIZÁVEL	8.427.866,06	EXIGÍVEL OPERACIONAL	4.145,39
Gestão Previdencial	553,59	Gestão Previdencial	4.145,39
Gestão Administrativa	622,97		
Investimentos	8.426.689,50	PATRIMÔNIO SOCIAL	8.423.720,67
		Patrimônio de Cobertura do Plano	7.579.937,22
		Provisões Matemáticas	4.789.094,58
		Equilíbrio Técnico	2.790.842,64
		Fundos	843.783,45
TOTAL DO ATIVO	8.427.866,06	TOTAL DO PASSIVO	8.427.866,06

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 apresenta uma tendência de crescimento proveniente das contribuições do plano e rentabilidade dos investimentos.



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	6.572.283	100,00%	15,00%	100,00%	75,25%	77,99%	4,10%	9,32%
Renda Variável	1.101.582	70,00%	0,00%	50,00%	12,93%	13,07%	8,88%	-2,62%
Investimentos Estruturados	279.206	20,00%	0,00%	15,00%	6,60%	3,31%	3,18%	6,37%
Investimentos no Exterior	252.342	10,00%	0,00%	10,00%	2,04%	2,99%	3,91%	55,26%
Investimentos Imobiliários	190.910	20,00%	0,00%	10,00%	2,97%	2,27%	6,44%	6,58%
Empréstimos	30.367	15,00%	0,00%	15,00%	0,21%	0,36%	5,60%	17,84%
Total do Plano	8.426.690	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	10,12%	8,33%
Meta Atuarial: INPC + 4,50%							4,10%	10,17%
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\$ 3.231,22

Total de benefícios pagos



R\$ 411.872,47

IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVISC – SENAI-PI foi de 8,33%. Este resultado representa 301,81% 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.

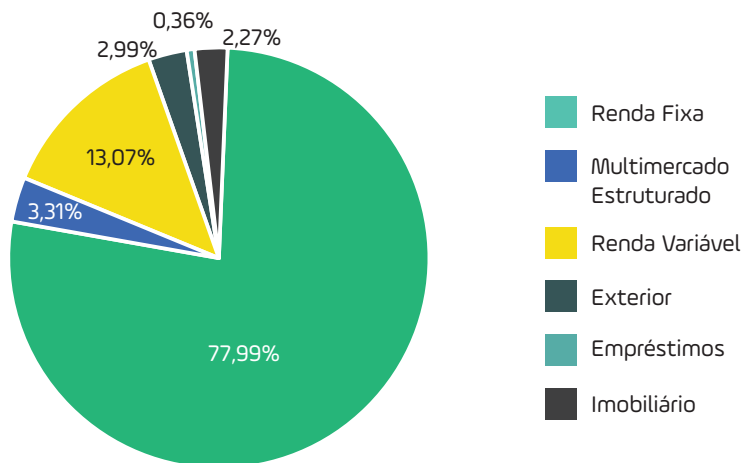
As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

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:

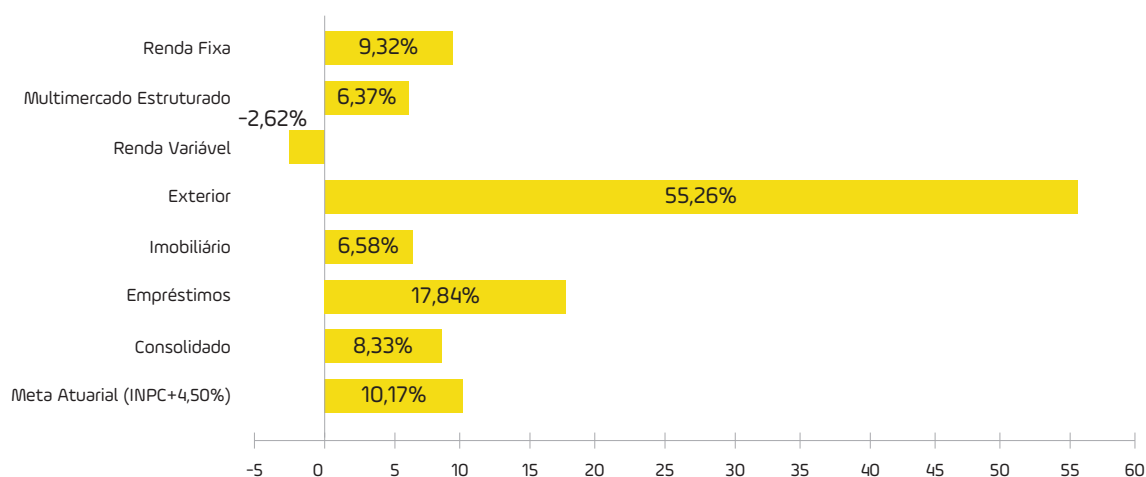
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



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
RENTA FIXA			6.572.283,11	9,32%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	22.500,55	2,48%
Carteira Vinhas*			1.220.984,24	6,42%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	1.220.984,24	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	2.948.000,80	10,92%
NTN-B 2024 6,23			573.528,70	
NTN-B 2024 6,18			217.360,72	
NTN-B 2024 6,19			66.837,06	
NTN-B 2024 7,26			74.408,02	
NTN-B 2030 6,23			527.520,76	
NTN-B 2030 6,11			214.447,29	
NTN-B 2030 6,14			46.634,09	
NTN-B 2030 6,26			212.392,48	
NTN-B 2035 7,20			35.534,55	
NTN-B 2040 6,09			303.595,68	
NTN-B 2040 6,13			437.308,41	
NTN-B 2040 6,27			238.433,04	
Carteira Galés	105% do CDI		187.952,34	2,57%
Votorantim Institucional		Votorantim	187.952,34	2,58%
Carteira Três irmãs*			1.271.993,47	6,73%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	608.648,88	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	355.522,17	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	307.822,42	
Carteira Xavier*			920.851,71	8,39%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	920.851,71	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	-	
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			279.206,26	6,37%
Carteira Açores	150% do CDI		279.206,26	6,37%
Absolute Vertex II		Absolute	42.299,75	3,82%
Exploritas Alpha		Exploritas	7.231,44	-27,14%
Gávea Macro		Gávea	50.983,06	11,25%
Itaú Hedge Plus		Itaú	127.932,31	18,43%
Navi Long Short		Navi	50.759,70	2,42%
RENTA VARIÁVEL			1.101.581,65	-2,62%
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		1.101.581,65	-2,62%
Ibiúna Equities		Ibiúna	86.584,32	-5,21%
Atmos Institucional		Atmos	156.424,59	2,76%
Brasil Capital 30		Brasil Capital	147.722,10	-0,25%
Leblon Ações		Leblon	122.385,72	-5,97%
Oceana Selection		Oceana	90.770,33	-0,17%
Sulamérica Equities		Sulamérica	113.132,44	-12,57%
XP Investor		XP	81.517,04	-4,49%
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	303.045,11	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
	IMOBILIÁRIO		190.910,17	6,58%
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%	Rio Bravo	190.910,17	6,58%
AIEC11		Autonomy Investimentos	14.001,51	-2,49%
BRCO11		Bresco	43.597,22	-3,23%
BTLG11		BTG Pactual Serviços Financeiros	10.649,70	-0,31%
CPTS14		Capitânia	13.526,07	6,94%
HGRE13		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	8.510,25	5,24%
HGRU11		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	8.320,08	3,96%
IRDM11		Iridium Gestão de Recursos	553,64	19,16%
MCCI11		Mauá Capital	15.023,69	3,17%
MXRF11		XP Asset Management	14.857,29	2,98%
PVB11		VBI Real Estate	19.468,99	-0,31%
VRTA11		Fator Administração de Recursos	13.668,70	14,31%
XPCI11		XP Asset Management	20.182,14	3,56%
XPML11		XP Asset Management	8.557,80	3,71%
	EXTERIOR		252.341,81	55,26%
Carteira Francês	MSCI WORLD		252.341,81	55,26%
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	99.548,84	51,88%
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	85.392,47	55,99%
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	67.400,50	66,16%
	EMPRÉSTIMOS		30.366,50	17,84%
Empréstimos		PREVISC	30.366,50	17,84%
	Total do Plano		8.426.689,50	8,33%

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
1. Gestão Previdencial	34.837,00
Pessoal e Encargos	26.501,76
Treinamentos/Congressos/Seminários	269,54
Viagens e Estádias	43,25
Consultoria Jurídica	2,09
Consultoria Contábil	100,27
Consultoria Informatica	1.576,52
Consultoria Gestão/Planejamento	5,75
Consultoria Auditoria Contábil	36,28
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	1.758,31
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	4.410,69
Despesas Específicas	132,54
2. Gestão Interna dos Investimentos	27.649,18
Pessoal e Encargos	17.906,71
Treinamentos/Congressos/Seminários	294,55
Viagens e Estádias	11,58
Consultoria de Investimentos	1.257,73
Consultoria Jurídica	18,77
Consultoria Contábil	902,46
Consultoria Informatica	2.161,68
Consultoria Gestão/Planejamento	56,06
Consultoria Auditoria Contábil	326,46
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	1.062,13
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	3.518,59
Despesas Específicas	132,46
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	62.486,18
3. Gestão Externa dos Investimentos	20.257,55
Custódia	1.421,86
Taxa de Administração	1.421,86
CETIP	1.050,25
Despesa Bancária	22,56
SELIC	168,53
Corretagem de Ações	-
Pagamento de CBLC	-
Correios	0,06
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-
CVM	633,16
Taxa de Gestão	12.533,73
Taxa de Permanência de Futuros	-
Cartório	12,99
Taxa ANBID	110,22
Auditoria	-
Performance	2.863,77
Outras Despesas	-
Despesas Jurídicas	-
Despesas Gráficas	-
Taxa Bovespa	18,56
IOF	-
B) Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)	82.743,73

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.

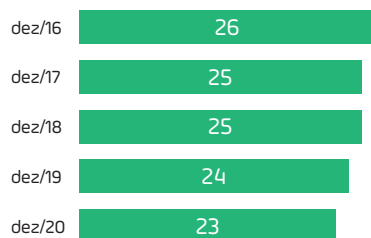
Fonte: Diretoria de Investimentos.

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 futuro. 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 superavitária.

	31/12/2020
Patrimônio de Cobertura do Plano	7.579.937,22
Provisões Matemáticas	4.789.094,58
de Benefício Concedido	4.789.094,58
de Benefícios a Conceder	0,00
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	2.790.842,64

Fonte: Diretoria de Seguridade

Em função do patrimônio acumulado para cobertura dos benefícios definidos ser superior ao valor necessário para pagamento destes benefícios, o plano apresentou um resultado superavitário que ultrapassa o limite fixado pela legislação. Isto originou o registro da Reserva de Contingência e Reserva Especial para Revisão do Plano, sendo resultado de natureza conjuntural.

O Fundo de Revisão de Plano para distribuição do superávit, constituído em novembro de 2017, encerrou 2020 com o valor de R\$ 842.195,86. A distribuição do superávit segue cobrindo 100% das contribuições do patrocinador e de assistidos.

As hipóteses atuariais utilizadas para fins de avaliação atuarial anual foram indicadas pelo Patrocinador e pelo atuário, sendo subsidiadas pelos estudos realizados pelos consultores da PREVISC e ATUAS, cujos resultados foram encaminhados à Entidade por meio das correspondências CT-0654/2020 e CT-0657/2020.

Conforme recomendação do Patrocinador e da Entidade, os estudos atuariais foram desenvolvidos considerando as hipóteses atuariais abaixo e tendo em vista sua compatibilidade com a legislação vigente:

Ano	2019	2020
Indexador do Plano	INPC	INPC
Taxa Real Anual de Juros*	4,25%	3,72%
Projeção de Crescimento Real de Salários	1,50%	-
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	100%	100%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic F D 10%	AT-2000 Desagravada em 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000 Basic F D 10%	AT-2000 Desagravada em 10%
Tábua Entrada em Invalidez	RRB-44 MF	RRB-44 mod MF
Composição Familiar	95% casado +/- 4 anos	95% casado +/- 4 anos

Fonte: Diretoria de Seguridade

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

VII – ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O plano teve alteração regulamentar, aprovada pela Portaria N 476, de 6 de julho de 2020, sendo publicada pelo Diário Oficial da União no dia 13 de junho de 2020. As alterações visaram ajustar a definição de beneficiário, suspensão de contribuições, entre outros ajustes redacionais.



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 – SENAI-PI

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