

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2020



Plano de Previdência Complementar
PREVISC – Sistema Fiep

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.

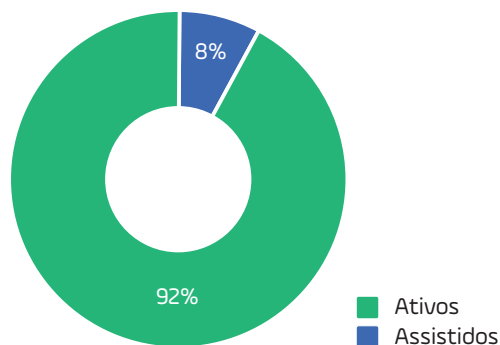
A versão completa deste relatório está no nosso site. Acesse [AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Desejo uma ótima leitura!

Regídia Alvina Frantz
Superintendente da PREVISC

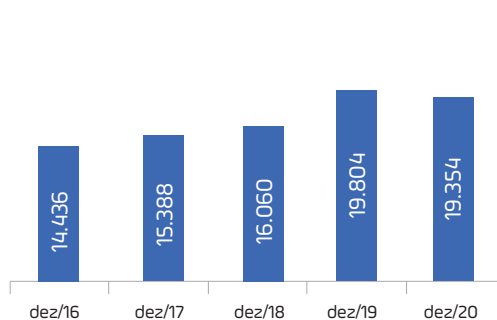
SOBRE A PREVISC

Participantes



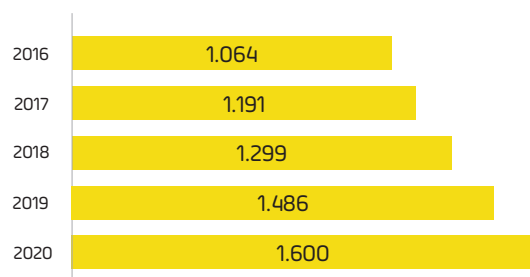
Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução dos Ativos de Investimentos



Escala em milhões

Fonte: Diretoria de Investimentos.

PATROCINADOR (ES) DO PLANO:



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.

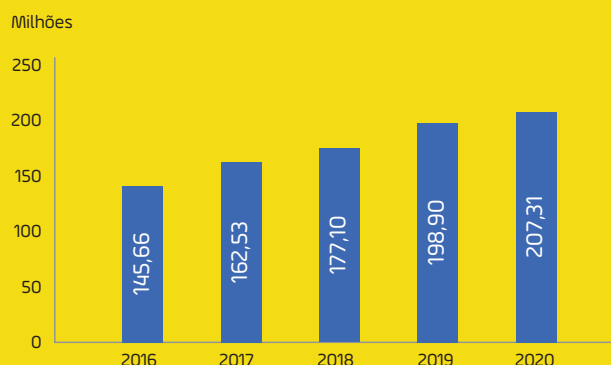
I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
DISPONÍVEL	6.866,44	EXIGÍVEL OPERACIONAL	167.487,37
Bancos	6.866,44	Gestão Previdencial	167.487,37
REALIZÁVEL	207.299.833,71	PATRIMÔNIO SOCIAL	207.139.212,78
Gestão Previdencial	1.309.072,50	Patrimônio de Cobertura do Plano	181.335.129,95
Gestão Administrativa	925.038,59	Provisões Matemáticas	182.276.010,94
Investimentos	205.065.722,62	Equilíbrio Técnico	(940.880,99)
		Fundos	25.804.082,83
TOTAL DO ATIVO	207.306.700,15	TOTAL DO PASSIVO	207.306.700,15

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.

PREVISC – Sistema Fiep ATIVO

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	72.290.918	100,00%	15,00%	100,00%	64,24%	65,49%	4,10%	7,63%
Renda Variável	21.191.184	70,00%	0,00%	50,00%	19,04%	19,20%	8,88%	-2,62%
Investimentos Estruturados	7.501.167	20,00%	0,00%	15,00%	8,74%	6,80%	3,18%	6,37%
Investimentos no Exterior	3.141.079	10,00%	0,00%	10,00%	1,86%	2,85%	3,91%	55,26%
Investimentos Imobiliários	2.447.566	20,00%	0,00%	10,00%	2,99%	2,22%	6,44%	6,58%
Empréstimos	3.814.242	15,00%	0,00%	15,00%	3,13%	3,46%	5,60%	13,21%
Total do Plano	110.386.156	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	10,07%	6,25%
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%

PREVISC – Sistema Fiep ASSISTIDO CD

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	34.532.043	100,00%	15,00%	100,00%	73,99%	76,13%	4,10%	7,02%
Renda Variável	5.452.536	70,00%	0,00%	50,00%	12,94%	12,02%	8,88%	-2,62%
Investimentos Estruturados	3.048.125	20,00%	0,00%	15,00%	6,71%	6,72%	3,18%	6,37%
Investimentos no Exterior	1.247.731	10,00%	0,00%	10,00%	2,00%	2,75%	3,91%	55,26%
Investimentos Imobiliários	979.027	20,00%	0,00%	10,00%	2,94%	2,16%	6,44%	6,58%
Empréstimos	100.935	15,00%	0,00%	15,00%	1,42%	0,22%	5,60%	113,44%
Total do Plano	45.360.397	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	9,59%	6,52%
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%

PREVISC – Sistema Fiep ASSISTIDO BD

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	49.199.976	100,00%	15,00%	100,00%	97,48%	99,76%	4,10%	9,49%
Renda Variável	-	70,00%	0,00%	50,00%	0,00%	0,00%	8,88%	0,00%
Investimentos Estruturados	-	20,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	3,18%	0,00%
Investimentos no Exterior	-	10,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	3,91%	0,00%
Investimentos Imobiliários	-	20,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	6,44%	0,00%
Empréstimos	119.194	15,00%	0,00%	15,00%	2,52%	0,24%	5,60%	21,98%
Total do Plano	49.319.170	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	9,19%	9,01%
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%

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\$ 9.819.092,14

Total de benefícios pagos



R\$ 8.259.004,34

IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVISC – Sistema Fiep foi de 6,25% na submassa Cota 1 – Ativo (representando 226,45% do CDI), de 6,52% na submassa Cota 2 – Assistidos CD (representando 236,23% do CDI) e de 9,01% na submassa Cota 3 – Assistidos BD (representando 326,45% do CDI). O 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.

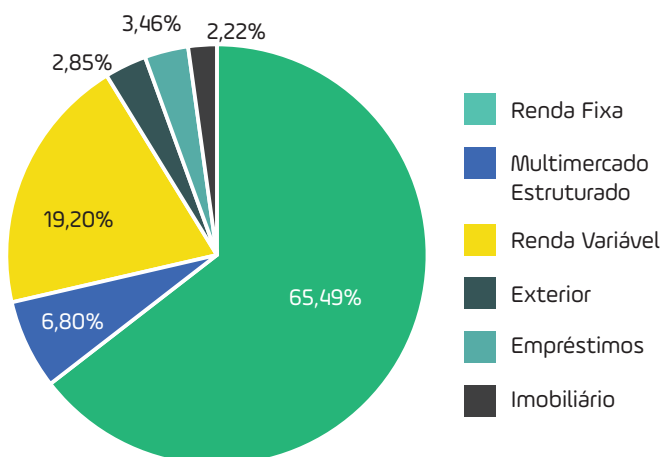
O objetivo da PREVISC é obter uma rentabilidade de longo prazo superior a do mercado. Para isso, a entidade busca diversificar as aplicações para que seja possível obter um retorno adequado e com menos riscos. A PREVISC aplica os recursos nos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, 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:

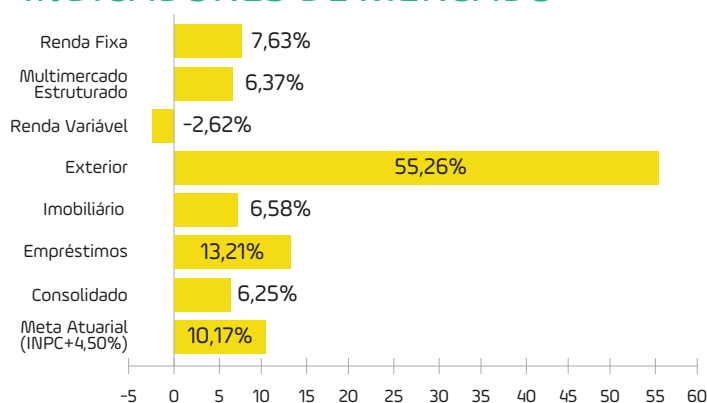
PREVISC – Sistema Fiep Cota 1 ATIVOS

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



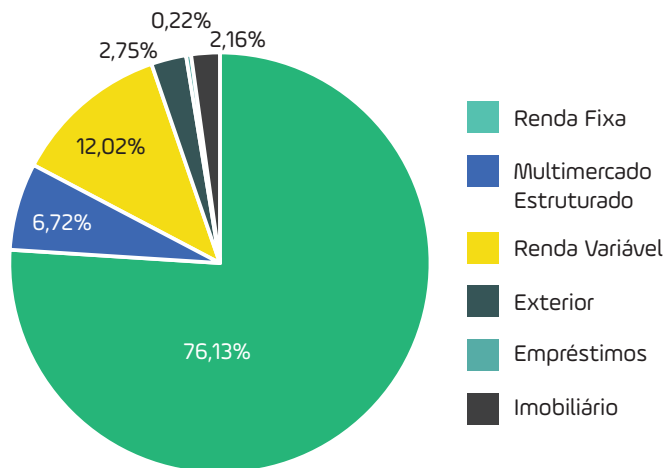
O gráfico a seguir faz uma comparação entre a rentabilidade consolidada do plano e sua meta atuarial*.

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DE APLICAÇÃO DO PLANO X INDICADORES DE MERCADO



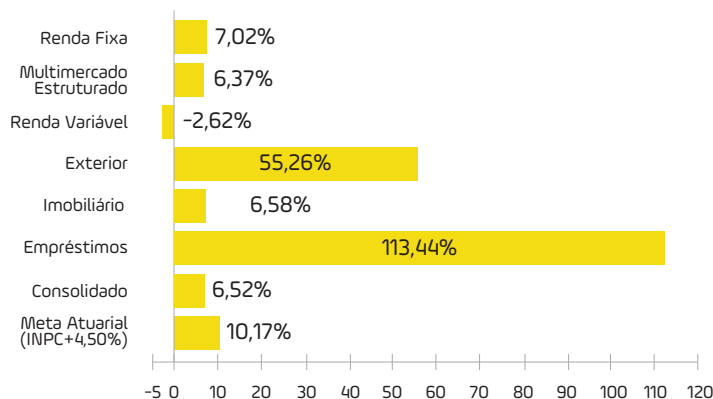
PREVISC – Sistema Fiep Cota 2 ASSISTIDOS CD

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



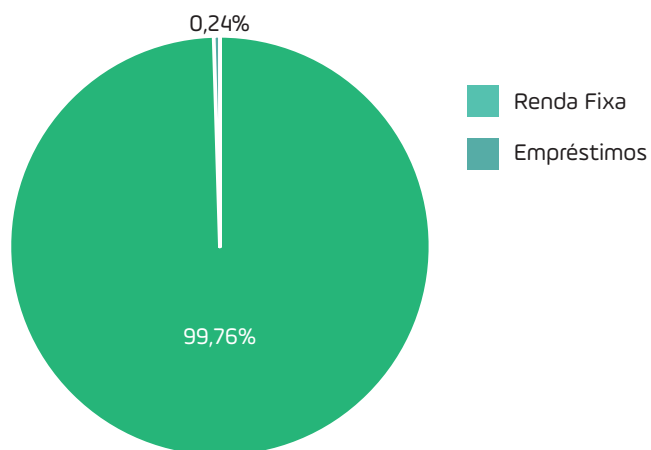
O gráfico a seguir faz uma comparação entre a rentabilidade consolidada do plano e sua meta atuarial*.

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DE APLICAÇÃO DO PLANO X INDICADORES DE MERCADO



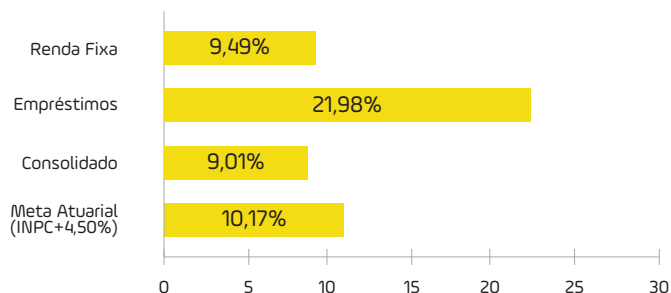
PREVISC – Sistema Fiep Cota 3 ASSISTIDOS BD

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA 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:

PREVISC – Sistema Fiep ATIVO

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
RENDA FIXA			72.290.917,58	7,63%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	2.197.431,11	2,48%
Carteira Vinhas*			5.308.749,75	6,42%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	5.308.749,75	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	-	
Carteira Galés	105% do CDI		589.438,26	2,57%
Votorantim Institucional		Votorantim	589.438,26	2,58%
Carteira Três irmãs*			42.639.663,18	6,73%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	20.403.078,83	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	11.917.785,86	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	10.318.798,49	
Carteira Xavier*			21.059.308,30	8,39%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	21.059.308,30	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	496.326,98	303,53%
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			7.501.166,86	6,37%
Carteira Açores	150% do CDI		7.501.166,86	6,37%
Absolute Vertex II		Absolute	1.136.426,78	3,82%
Exploritas Alpha		Exploritas	194.280,22	-27,14%
Gávea Macro		Gávea	1.369.713,07	11,25%
Itaú Hedge Plus		Itaú	3.437.034,66	18,43%
Navi Long Short		Navi	1.363.712,14	2,42%
RENDA VARIÁVEL			21.191.183,72	-2,62%
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		21.191.183,72	-2,62%
Ibiúna Equities		Ibiúna	1.665.627,04	-5,21%
Atmos Institucional		Atmos	3.009.148,09	2,76%
Brasil Capital 30		Brasil Capital	2.841.737,74	-0,25%
Leblon Ações		Leblon	2.354.340,51	-5,97%
Oceana Selection		Oceana	1.746.153,54	-0,17%
Sulamérica Equities		Sulamérica	2.176.334,57	-12,57%
XP Investor		XP	1.568.147,60	-4,49%
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	5.829.694,64	2,91%
IMOBILIÁRIO			2.447.566,32	6,58%
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%	Rio Bravo	2.447.566,32	6,58%
AIEC11		Autonomy Investimentos	179.506,48	-2,49%
BRCO11		Bresco	558.938,69	-3,23%
BTLG11		BTG Pactual Serviços Financeiros	136.534,64	-0,31%
CPTS14		Capitânia	173.411,19	6,94%
HGRE13		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	109.105,81	5,24%
HGRU11		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	106.667,69	3,96%
IRDM11		Iridium Gestão de Recursos	7.097,94	19,16%
MCCI11		Mauá Capital	192.611,37	3,17%
MXRF11		XP Asset Management	190.478,02	2,98%
PVB11		VBI Real Estate	249.602,39	-0,31%
VRTA11		Fator Administração de Recursos	175.239,78	14,31%
XPCI11		XP Asset Management	258.745,34	3,56%
XPML11		XP Asset Management	109.715,34	3,71%
EXTERIOR			3.141.079,00	55,26%
Carteira Francês	MSCI WORLD		3.141.079,00	55,26%
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	1.239.155,67	51,88%
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	1.062.941,13	55,99%
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	838.982,20	66,16%
EMPRÉSTIMOS			3.814.242,45	13,21%
Empréstimos		PREVISC	3.814.242,45	13,21%
Total do Plano			110.386.155,93	6,25%

* 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:

PREVISC – Sistema Fiep ASSISTIDO CD

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
RENDA FIXA			34.532.043,09	7,02%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	1.170.369,28	2,48%
Carteira Vinhas*			6.710.583,25	6,42%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	6.710.583,25	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	-	
Carteira Galés	105% do CDI		1.207.719,62	2,57%
Votorantim Institucional		Votorantim	1.207.719,62	2,58%
Carteira Três irmãs*			17.936.644,90	6,73%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	8.582.684,58	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	5.013.292,25	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	4.340.668,07	
Carteira Xavier*			7.333.130,90	8,39%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	7.333.130,90	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	173.595,14	303,53%
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			3.048.124,85	6,37%
Carteira Açores	150% do CDI		3.048.124,85	6,37%
Absolute Vertex II		Absolute	461.790,91	3,82%
Exploritas Alpha		Exploritas	78.946,43	-27,14%
Gávea Macro		Gávea	556.587,60	11,25%
Itaú Hedge Plus		Itaú	1.396.650,81	18,43%
Navi Long Short		Navi	554.149,10	2,42%
RENDA VARIÁVEL			5.452.535,97	-2,62%
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		5.452.535,97	-2,62%
Ibiúna Equities		Ibiúna	428.569,33	-5,21%
Atmos Institucional		Atmos	774.260,11	2,76%
Brasil Capital 30		Brasil Capital	731.185,07	-0,25%
Leblon Ações		Leblon	605.776,75	-5,97%
Oceana Selection		Oceana	449.288,96	-0,17%
Sulamérica Equities		Sulamérica	559.975,44	-12,57%
XP Investor		XP	403.487,66	-4,49%
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	1.499.992,65	2,91%
IMOBILIÁRIO			979.026,52	6,58%
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%	Rio Bravo	979.026,52	6,58%
AIEC11		Autonomy Investimentos	71.802,59	-2,49%
BRCO11		Bresco	223.575,47	-3,23%
BTLG11		BTG Pactual Serviços Financeiros	54.613,86	-0,31%
CPTS14		Capitânia	69.364,47	6,94%
HGRE13		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	43.642,32	5,24%
HGRU11		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	42.667,08	3,96%
IRDM11		Iridium Gestão de Recursos	2.839,18	19,16%
MCCI11		Mauá Capital	77.044,55	3,17%
MXRF11		XP Asset Management	76.191,21	2,98%
PVB11		VBI Real Estate	99.840,96	-0,31%
VRTA11		Fator Administração de Recursos	70.095,91	14,31%
XPCI11		XP Asset Management	103.498,13	3,56%
XPML11		XP Asset Management	43.886,13	3,71%
EXTERIOR			1.247.731,18	55,26%
Carteira Francês	MSCI WORLD		1.247.731,18	55,26%
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	492.229,95	51,88%
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	422.232,23	55,99%
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	333.269,00	66,16%
EMPRÉSTIMOS			100.935,39	113,44%
Empréstimos		PREVISC	100.935,39	113,44%
Total do Plano			45.360.397,00	6,52%

* 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:

PREVISC – Sistema Fiep ASSISTIDO BD

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
			49.199.975,64	9,49%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	475.015,87	2,48%
Carteira Vinhas*			5.803.722,90	6,42%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	5.803.722,90	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	34.917.021,36	10,85%
NTN-B 2024 6,23			4.270.101,80	
NTN-B 2024 6,18			1.618.319,01	
NTN-B 2024 6,19			497.622,97	
NTN-B 2024 7,26			553.991,18	
NTN-B 2030 6,23			6.098.722,72	
NTN-B 2030 6,11			2.479.247,56	
NTN-B 2030 6,14			539.141,60	
NTN-B 2030 6,26			2.455.491,73	
NTN-B 2035 7,20			574.380,41	
NTN-B 2040 6,09			4.907.319,74	
NTN-B 2040 6,13			7.068.651,72	
NTN-B 2040 6,27			3.854.030,92	
Carteira Galés	105% do CDI		738.396,87	2,57%
Votorantim Institucional		Votorantim	738.396,87	2,58%
Carteira Três irmãs*			5.549.770,45	6,73%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	2.655.565,16	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	1.551.160,84	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	1.343.044,45	
Carteira Xavier*			1.716.048,19	8,39%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	1.716.048,19	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	-	
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			-	
Carteira Açores	150% do CDI		-	
Absolute Vertex II		Absolute	-	
Exploritas Alpha		Exploritas	-	
Gávea Macro		Gávea	-	
Itaú Hedge Plus		Itaú	-	
Navi Long Short		Navi	-	
RENTA VARIÁVEL			-	
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		-	
Ibiúna Equities		Ibiúna	-	
Atmos Institucional		Atmos	-	
Brasil Capital 30		Brasil Capital	-	
Leblon Ações		Leblon	-	
Oceana Selection		Oceana	-	
Sulamérica Equities		Sulamérica	-	
XP Investor		XP	-	
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	-	

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

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
IMOBILIÁRIO			-	
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%
EXTERIOR			-	
Carteira Francês	MSCI WORLD		-	
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	-	
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	-	
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	-	
EMPRÉSTIMOS			119.194,05	21,98%
Empréstimos		PREVISC	119.194,05	21,98%
Total do Plano			49.319.169,69	9,01%

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	690.286,16
Pessoal e Encargos	525.230,03
Treinamentos/Congressos/Seminários	4.791,95
Viagens e Estádias	677,18
Consultoria Jurídica	42,68
Consultoria Contábil	2.394,59
Consultoria Informatica	31.922,41
Consultoria Gestão/Planejamento	89,94
Consultoria Auditoria Contábil	689,28
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	34.325,30
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	85.470,01
Despesas Específicas	4.652,79
2. Gestão Interna dos Investimentos	546.223,35
Pessoal e Encargos	350.769,19
Treinamentos/Congressos/Seminários	5.440,39
Viagens e Estádias	183,03
Consultoria de Investimentos	24.846,88
Consultoria Jurídica	383,98
Consultoria Contábil	21.551,47
Consultoria Informatica	42.351,50
Consultoria Gestão/Planejamento	1.212,97
Consultoria Auditoria Contábil	6.203,61
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	20.715,33
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	67.912,22
Despesas Específicas	4.652,78
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	1.236.509,51
3. Gestão Externa dos Investimentos	492.972,86
Custódia	34.601,35
Taxa de Administração	34.601,35
CETIP	25.558,13
Despesa Bancária	549,11
SELIC	4.101,14
Corretagem de Ações	-
Pagamento de CBLC	-
Correios	1,48
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-
CVM	15.408,02
Taxa de Gestão	305.011,66
Taxa de Permanência de Futuros	-
Cartório	316,21
Taxa ANBID	2.682,17
Auditoria	-
Performance	69.690,53
Outras Despesas	-
Despesas Jurídicas	-
Despesas Gráficas	-
Taxa Bovespa	451,71
IOF	-
B) Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)	1.729.482,37

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 co

A evolução dos participantes ativos e assistidos foi a seguinte:

Participantes Ativos

dez/16	2.035
dez/17	2.274
dez/18	2.363
dez/19	2.373
dez/20	2.251

Participantes Assistidos

dez/16	209
dez/17	231
dez/18	259
dez/19	289
dez/20	315

Fonte: Diretoria de Seguridade

A avaliação atuarial e o parecer concluem que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2020 de forma equilibrada e com resultado superavitário, ao se considerar o ajuste de precificação.

	31/12/2020
Patrimônio de Cobertura do Plano	181.335.129,95
Provisões Matemáticas	182.276.010,94
de Benefício Concedido	70.796.436,80
de Benefícios a Conceder à Amortizar	111.556.498,46
Equilíbrio Técnico	-940.880,99
Déficit Técnico Acumulado	-940.880,99
Ajuste de Precificação	6.560.668,65
Equilíbrio Técnico Ajustado	5.619.787,66
Limite de Superávit	19.977.450,90
Superávit a Distribuir	0,00

Fonte: Diretoria de Seguridade

O plano apresentou equilíbrio técnico negativo em R\$ 940.880,99 no encerramento de 2020.

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 4,50% a.a. para 4,36% a.a.) impactou no aumento nas provisões matemáticas na quantia de R\$ 715.219,84, contribuindo para o resultado deficitário do plano no encerramento do exercício.

O ajuste de precificação das NTN-B's (Notas do Tesouro Nacional da série B) representa R\$ 6.560.668,65 e o Equilíbrio Técnico Ajustado encerrou 2020 em R\$ 5.619.787,66. O plano encerrou o ano de forma superavitária, ao considerar o ajuste de precificação.

Hipóteses biométricas, demográficas, financeiras e econômicas

Considerando os estudos elaborados pela consultoria externa aprovados pelo AETQ da entidade, foi apontada a necessidade de redução da taxa de juros de 4,50% a.a. para 4,36% a.a.

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

Em 2020, as hipóteses abaixo 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*	4,50%	4,36%
Projeção de Crescimento Real de Salários	2,79%	2,79%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	98,19%	98,19%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Desagravada em 20%	AT-2000 Desagravada em 20%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-49	AT-49
Tábua Entrada em Invalidez	Álvaro Vindas	Álvaro Vindas
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.

Na avaliação atuarial de 2020, a taxa de risco calculada e vigente, a partir do início do plano de custeio de abril/2021, manteve-se em 0,01%. O Fundo Previdencial Conta Coletiva é o responsável pelo pagamento dos benefícios de Invalidez, Pensão por Morte e Auxílio-Doença.

Devido à crise ocasionada pelo Coronavírus, os patrocinadores do plano solicitaram em 28/04/2020 a utilização do Fundo de Reversão de saldo para a cobertura das contribuições de participantes e patrocinadores para os meses de maio, junho e julho, além de, posteriormente, para os períodos

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 Fiep

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