

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2020



Plano de Previdência Complementar
PrevSENAI-MA

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.

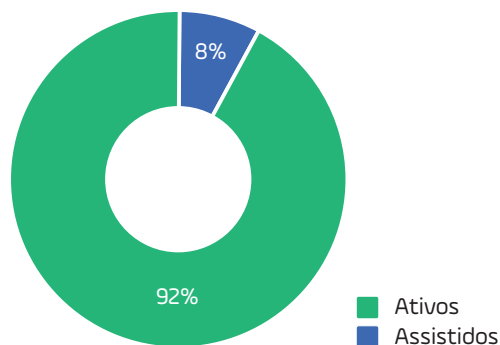
A versão completa deste relatório está no nosso site. Acesse **AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES** e confira!

Desejo uma ótima leitura!

Regídia Alvina Frantz
Superintendente da PREVISC

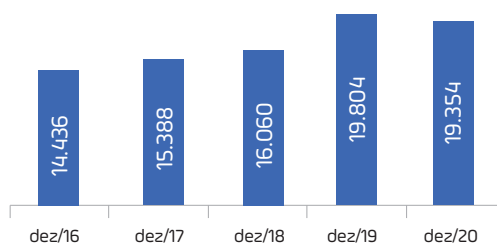
SOBRE A PREVISC

Participantes



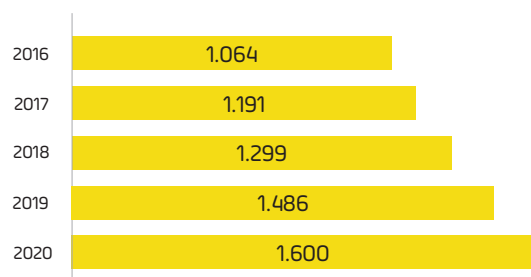
Fonte: Diretoria de Seguridade.

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.

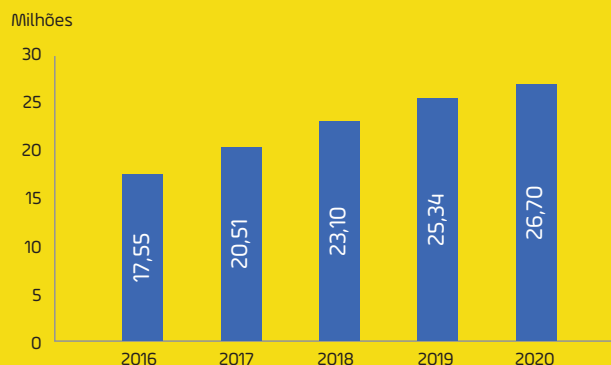
I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
REALIZÁVEL	26.700.950,16	EXIGÍVEL OPERACIONAL	12.242,97
Gestão Previdencial	22.806,78	Gestão Previdencial	12.242,97
Gestão Administrativa	139.732,33	PATRIMÔNIO SOCIAL	26.688.707,19
Investimentos	26.538.411,05	Patrimônio de Cobertura do Plano	24.313.317,40
		Provisões Matemáticas	24.233.575,43
		Equilíbrio Técnico	79.741,97
		Fundos	2.375.389,79
TOTAL DO ATIVO	26.700.950,16	TOTAL DO PASSIVO	26.700.950,16

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	16.706.766	100,00%	15,00%	100,00%	60,43%	62,95%	4,10%	8,37%
Renda Variável	5.547.847	70,00%	0,00%	50,00%	18,28%	20,90%	8,88%	-2,62%
Investimentos Estruturados	1.381.970	20,00%	0,00%	15,00%	8,42%	5,21%	3,18%	6,37%
Investimentos no Exterior	1.150.987	10,00%	0,00%	10,00%	3,66%	4,34%	3,91%	55,26%
Investimentos Imobiliários	536.350	20,00%	0,00%	10,00%	2,97%	2,02%	6,44%	0,29%
Empréstimos	1.214.490	15,00%	0,00%	15,00%	6,24%	4,58%	5,60%	17,67%
Total do Plano	26.538.411	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	10,31%	10,95%
Meta Atuarial: INPC + 5,25%							4,48%	10,96%
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\$ 1.636.278,13

Total de benefícios pagos



R\$ 565.947,31

IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PrevSENAI-MA foi de 10,95%. Este resultado representa 396,74 % 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.

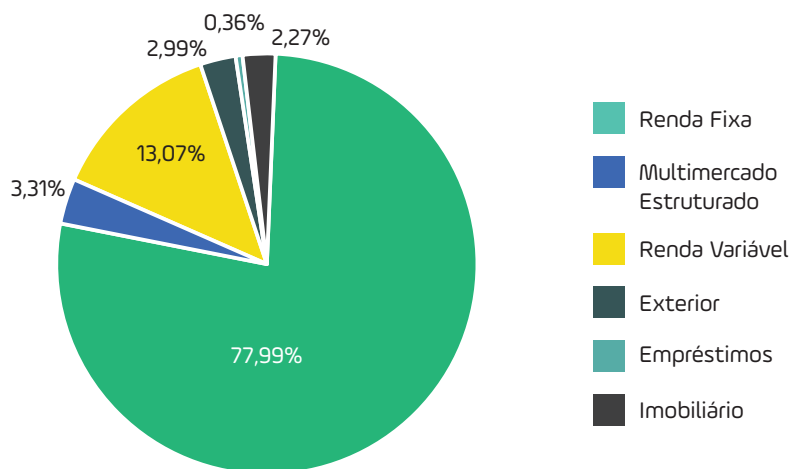
As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

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:

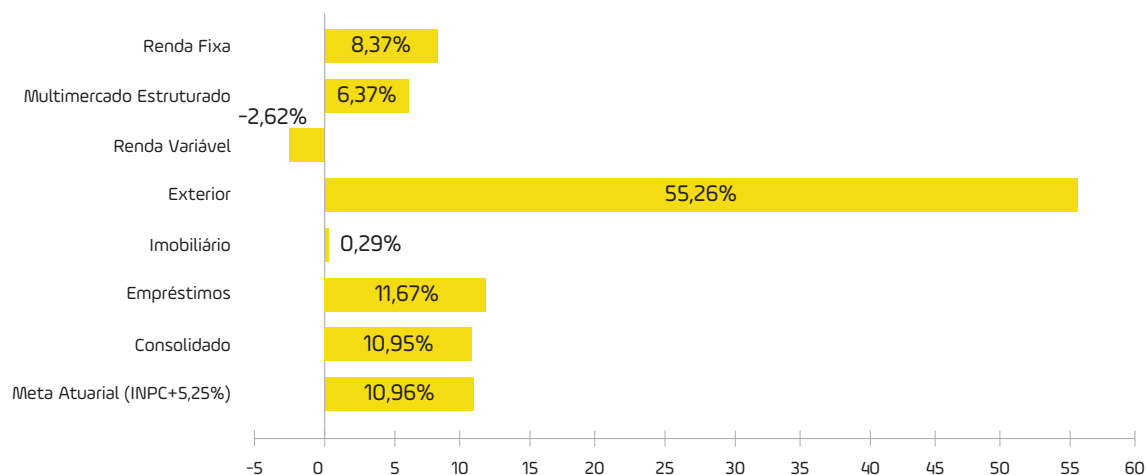
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



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
RENDA FIXA			16.706.766,12	8,37%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	116.002,34	2,48%
Carteira Vinhas*			1.999.063,54	6,42%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	1.999.063,54	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	-	
Carteira Galés	105% do CDI		153.788,08	2,57%
Votorantim Institucional		Votorantim	153.788,08	2,58%
Carteira Três irmãs*			8.484.679,00	6,73%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	4.059.918,90	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	2.371.467,78	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	2.053.292,32	
Carteira Xavier*			5.778.843,85	8,39%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	5.778.843,85	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	174.389,31	303,53%
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			1.381.970,24	6,37%
Carteira Açores	150% do CDI		1.381.970,24	6,37%
Absolute Vertex II		Absolute	209.368,49	3,82%
Exploritas Alpha		Exploritas	35.793,03	-27,14%
Gávea Macro		Gávea	252.347,77	11,25%
Itaú Hedge Plus		Itaú	633.218,76	18,43%
Navi Long Short		Navi	251.242,19	2,42%
RENDA VARIÁVEL			5.547.847,31	-2,62%
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		5.547.847,31	-2,62%
Ibiúna Equities		Ibiúna	436.060,80	-5,21%
Atmos Institucional		Atmos	787.794,32	2,76%
Brasil Capital 30		Brasil Capital	743.966,32	-0,25%
Leblon Ações		Leblon	616.365,84	-5,97%
Oceana Selection		Oceana	457.142,62	-0,17%
Sulamérica Equities		Sulamérica	569.763,92	-12,57%
XP Investor		XP	410.540,70	-4,49%
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	1.526.212,79	2,91%
IMOBILIÁRIO			536.350,09	0,29%
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%	Rio Bravo	536.350,09	0,29%
AIEC11		Autonomy Investimentos	39.336,35	-2,49%
BRCO11		Bresco	122.483,63	-3,23%
BTLG11		BTG Pactual Serviços Financeiros	29.919,67	-0,31%
CPTS14		Capitânia	38.000,65	6,94%
HGRE13		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	23.909,02	5,24%
HGRU11		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	23.374,74	3,96%
IRDM11		Iridium Gestão de Recursos	1.555,42	19,16%
MCCI11		Mauá Capital	42.208,10	3,17%
MXRF11		XP Asset Management	41.740,61	2,98%
PVBI11		VBI Real Estate	54.696,89	-0,31%
VRTA11		Fator Administração de Recursos	38.401,36	14,31%
XPCI11		XP Asset Management	56.700,44	3,56%
XPML11		XP Asset Management	24.042,59	3,71%
EXTERIOR			1.150.987,11	55,26%
Carteira Francês	MSCI WORLD		1.150.987,11	55,26%
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	454.064,41	51,88%
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	389.494,04	55,99%
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	307.428,66	66,16%
EMPRÉSTIMOS			1.214.490,18	17,67%
Empréstimos		PREVISC	1.214.490,18	17,67%
Total do Plano			26.538.411,05	10,95%

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

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	161.953,73
Pessoal e Encargos	88.925,69
Treinamentos/Congressos/Seminários	802,63
Viagens e Estádias	122,76
Consultoria Jurídica	7,32
Consultoria Contábil	413,03
Consultoria Informatica	5.411,75
Consultoria Gestão/Planejamento	14,77
Consultoria Auditoria Contábil	115,35
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	5.788,97
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	14.326,83
Despesas Específicas	46.024,63
2. Gestão Interna dos Investimentos	92.005,33
Pessoal e Encargos	59.433,99
Treinamentos/Congressos/Seminários	920,79
Viagens e Estádias	32,38
Consultoria de Investimentos	4.186,84
Consultoria Jurídica	65,72
Consultoria Contábil	3.717,31
Consultoria Informatica	7.084,11
Consultoria Gestão/Planejamento	216,21
Consultoria Auditoria Contábil	1.038,26
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	3.489,31
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	11.362,46
Despesas Específicas	457,95
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	253.959,06
3. Gestão Externa dos Investimentos	63.797,68
Custódia	4.477,91
Taxa de Administração	4.477,91
CETIP	3.307,58
Despesa Bancária	71,06
SELIC	530,75
Corretagem de Ações	-
Pagamento de CBLC	-
Correios	0,19
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-
CVM	1.994,02
Taxa de Gestão	39.472,83
Taxa de Permanência de Futuros	-
Cartório	40,92
Taxa ANBID	347,11
Auditoria	-
Performance	9.018,94
Outras Despesas	-
Despesas Jurídicas	-
Despesas Gráficas	-
Taxa Bovespa	58,46
IOF	-
B) Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)	317.756,74

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.

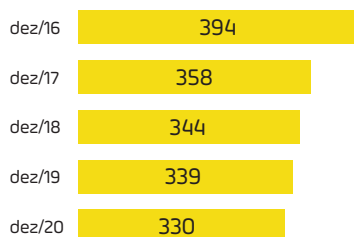
Fonte: Diretoria de Investimentos.

VI – PARECER ATUARIAL DO PLANO DE BENEFÍCIOS

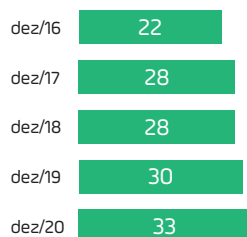
O Parecer Atuarial analisa a saúde financeira do seu plano ao longo do tempo, com o intuito de mantê-lo equilibrado frente às obrigações de pagamento dos benefícios futuros. Os dados utilizados no parecer, assim como as hipóteses atuariais adotadas, atendem à legislação e são considerados adequados.

A evolução dos participantes ativos e assistidos foi a seguinte:

Participantes Ativos



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	24.313.317,40
Provisões Matemáticas	24.233.575,43
de Benefício Concedido	7.909.827,99
de Benefícios a Conceder	16.323.747,44
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	79.741,97

Fonte: Diretoria de Seguridade

As hipóteses atuariais e referenciais 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. Os resultados foram encaminhados à Entidade por meio das correspondências CT-0656/2020 e CT-0659/2020.

Conforme recomendação dos patrocinadores e da Entidade, os estudos atuariais foram desenvolvidos considerando as hipóteses atuariais abaixo e sua compatibilidade com a legislação vigente:

Ano	2019	2020
Indexador do Plano	INPC	INPC
Taxa Real Anual de Juros*	5,25%	5,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	100,00%	100,00%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Desagravada em 10%	AT-2000 Desagravada em 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-49	AT-49
Tábua Entrada em Invalidez	Alvaro Vindas	Alvaro 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.

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 PrevSENAI-MA

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