

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2020



Plano de Previdência Complementar
SENACPrev

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.

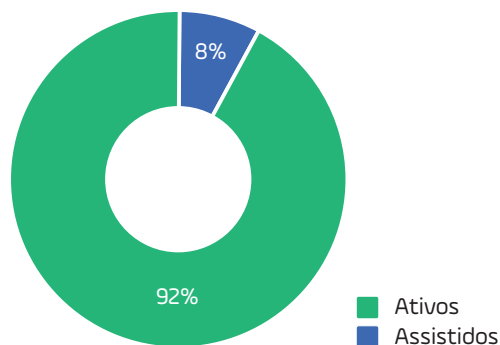
A versão completa deste relatório está no nosso site. Acesse [AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Desejo uma ótima leitura!

Regídia Alvina Frantz
Superintendente da PREVISC

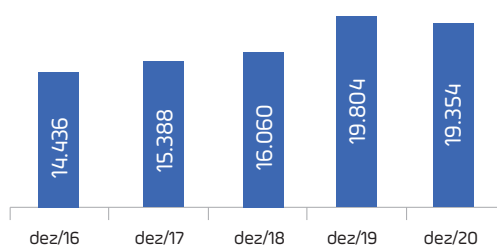
SOBRE A PREVISC

Participantes



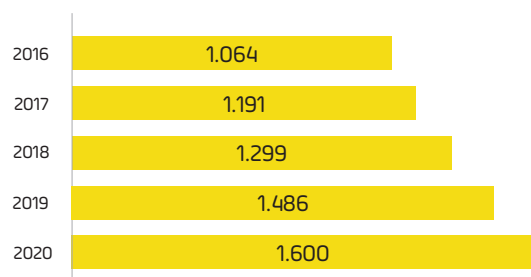
Fonte: Diretoria de Seguridade.

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.

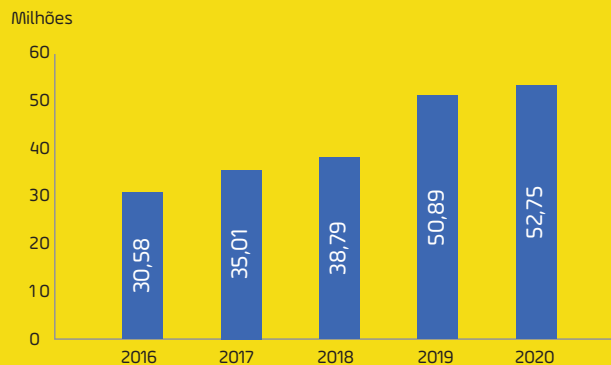
I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
DISPONÍVEL	522,24	EXIGÍVEL OPERACIONAL	98.590,21
Bancos	522,24	Gestão Previdencial	98.590,21
REALIZÁVEL	52.744.505,28	PATRIMÔNIO SOCIAL	52.646.437,31
Gestão Previdencial	395.400,22	Patrimônio de Cobertura do Plano	49.146.019,83
Gestão Administrativa	555.476,99	Provisões Matemáticas	50.467.030,82
Investimentos	51.793.628,07	Equilíbrio Técnico	(1.321.010,99)
		Fundos	3.500.417,48
TOTAL DO ATIVO	52.745.027,52	TOTAL DO PASSIVO	52.745.027,52

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, incrementado pela migração do plano PREVISC-SENAC ocorrida nos últimos dois anos.



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	36.552.648	100,00%	15,00%	100,00%	67,03%	70,57%	4,10%	8,51%
Renda Variável	8.631.639	70,00%	0,00%	50,00%	16,58%	16,67%	8,88%	-2,62%
Investimentos Estruturados	2.531.755	20,00%	0,00%	15,00%	7,20%	4,89%	3,18%	6,37%
Investimentos no Exterior	1.699.430	10,00%	0,00%	10,00%	2,76%	3,28%	3,91%	55,26%
Investimentos Imobiliários	1.125.881	20,00%	0,00%	10,00%	2,93%	2,17%	6,44%	6,58%
Empréstimos	1.252.276	15,00%	0,00%	15,00%	3,50%	2,42%	5,60%	17,07%
Total do Plano	51.793.628	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	10,28%	7,39%
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\$ 2.073.962,95

Total de benefícios pagos



R\$ 2.106.460,69

IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano SENACPrev foi de 7,39%. Este resultado representa 267,75 % 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.

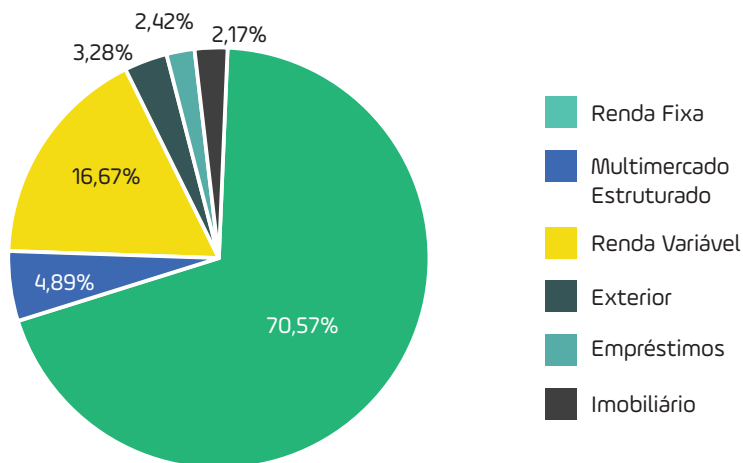
As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

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:

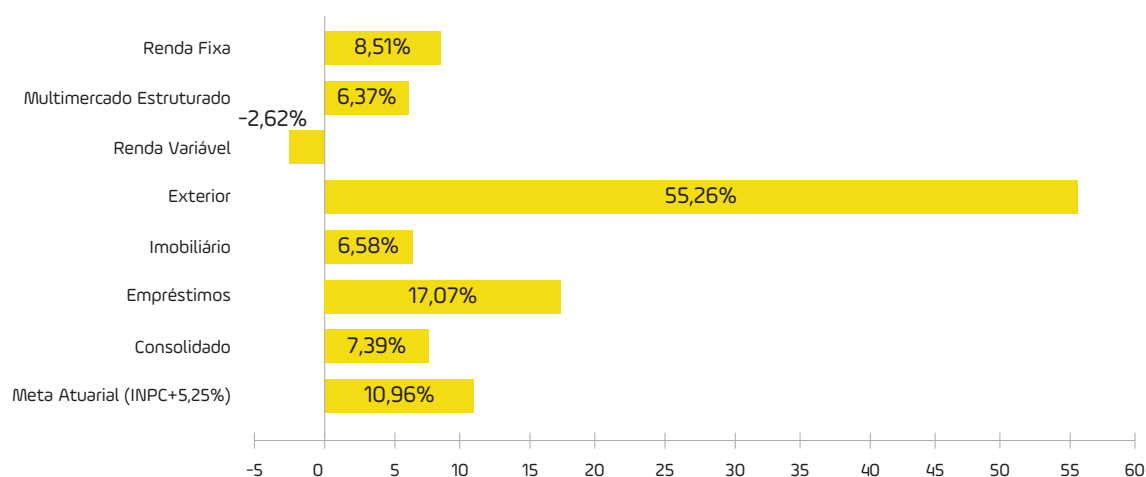
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



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			36.552.647,67	8,51%
Itaú Soberano FIRF	98% do CDI	Itaú	630.972,30	2,48%
Carteira Vinhas*			4.480.778,64	6,42%
Desterro FIRF Cred. Priv.	IPCA + 6,00%	BRZ	4.480.778,64	6,44%
Carteira NTN-B ALM	INPC + 5,50%	PREVISC	7.675.475,08	10,94%
NTN-B 2024 6,23			1.129.971,55	
NTN-B 2024 6,18			428.246,10	
NTN-B 2024 6,19			131.683,00	
NTN-B 2024 7,26			146.599,38	
NTN-B 2030 6,23			1.849.584,15	
NTN-B 2030 6,11			751.891,37	
NTN-B 2030 6,14			163.507,64	
NTN-B 2030 6,26			744.686,85	
NTN-B 2035 7,20			81.557,91	
NTN-B 2040 6,09			696.804,31	
NTN-B 2040 6,13			1.003.697,99	
NTN-B 2040 6,27			547.244,83	
Carteira Galés	105% do CDI		797.797,08	2,57%
Votorantim Institucional		Votorantim	797.797,08	2,58%
Carteira Três irmãs*			14.160.684,46	6,73%
BNP Coral FIM	IPCA + 4,50%	BNP Paribas	6.775.887,51	6,83%
Cardos FIM	IPCA + 4,50%	Sulamérica	3.957.911,31	4,71%
Laranjeiras FIM	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	3.426.885,64	
Carteira Xavier*			8.663.216,94	8,39%
Tacami FIM	IPCA + 6,20%	Mauá	8.663.216,94	8,55%
Arvoredo FIM Cred. Priv.	98% do CDI	PREVISC	143.723,17	303,53%
MULTIMERCADO ESTRUTURADO			2.531.754,91	6,37%
Carteira Açores	150% do CDI		2.531.754,91	6,37%
Absolute Vertex II		Absolute	383.560,87	3,82%
Exploritas Alpha		Exploritas	65.572,45	-27,14%
Gávea Macro		Gávea	462.298,45	11,25%
Itaú Hedge Plus		Itaú	1.160.050,10	18,43%
Navi Long Short		Navi	460.273,04	2,42%
RENTA VARIÁVEL			8.631.639,35	-2,62%
Carteira Fortaleza	IBOVESPA + 2,00%		8.631.639,35	-2,62%
Ibiúna Equities		Ibiúna	678.446,85	-5,21%
Atmos Institucional		Atmos	1.225.692,79	2,76%
Brasil Capital 30		Brasil Capital	1.157.502,84	-0,25%
Leblon Ações		Leblon	958.975,13	-5,97%
Oceana Selection		Oceana	711.247,08	-0,17%
Sulamérica Equities		Sulamérica	886.469,36	-12,57%
XP Investor		XP	638.741,31	-4,49%
IT NOW Ibovespa ETF		Itaú	2.374.563,99	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		1.125.880,50	6,58%
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%	Rio Bravo	1.125.880,50	6,58%
AIEC11		Autonomy Investimentos	82.572,98	-2,49%
BRCO11		Bresco	257.111,80	-3,23%
BTLG11		BTG Pactual Serviços Financeiros	62.805,94	-0,31%
CPTS14		Capitânia	79.769,15	6,94%
HGRE13		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	50.188,67	5,24%
HGRU11		Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	49.067,14	3,96%
IRDM11		Iridium Gestão de Recursos	3.265,05	19,16%
MCCI11		Mauá Capital	88.601,23	3,17%
MXRF11		XP Asset Management	87.619,89	2,98%
PVB11		VBI Real Estate	114.817,10	-0,31%
VRTA11		Fator Administração de Recursos	80.610,30	14,31%
XPCI11		XP Asset Management	119.022,85	3,56%
XPML11		XP Asset Management	50.469,05	3,71%
	EXTERIOR		1.699.429,87	55,26%
Carteira Francês	MSCI WORLD		1.699.429,87	55,26%
BB MULT JPM IE FI		J.P. Morgan	670.425,08	51,88%
BB MULT SCHRO IE FI		Schroders	575.087,07	55,99%
FOF M GLOB EQ FIM IE ITAU		Itaú	453.917,72	66,16%
	EMPRÉSTIMOS		1.252.275,77	17,07%
Empréstimos		PREVISC	1.252.275,77	17,07%
	Total do Plano		51.793.628,07	7,39%

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	178.162,91
Pessoal e Encargos	134.625,16
Treinamentos/Congressos/Seminários	1.266,35
Viagens e Estádias	177,04
Consultoria Jurídica	10,91
Consultoria Contábil	612,21
Consultoria Informatica	8.169,77
Consultoria Gestão/Planejamento	23,07
Consultoria Auditoria Contábil	177,37
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	8.769,68
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	21.988,86
Despesas Específicas	2.342,49
2. Gestão Interna dos Investimentos	141.231,43
Pessoal e Encargos	89.927,09
Treinamentos/Congressos/Seminários	1.431,74
Viagens e Estádias	47,72
Consultoria de Investimentos	6.348,54
Consultoria Jurídica	98,10
Consultoria Contábil	5.509,95
Consultoria Informatica	10.849,48
Consultoria Gestão/Planejamento	309,21
Consultoria Auditoria Contábil	1.596,32
Consultoria Auditoria Atuarial	-
Consultoria Outras	5.289,89
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	17.481,00
Despesas Específicas	2.342,39
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	319.394,34
3. Gestão Externa dos Investimentos	124.510,58
Custódia	8.739,29
Taxa de Administração	8.739,29
CETIP	6.455,24
Despesa Bancária	138,69
SELIC	1.035,83
Corretagem de Ações	-
Pagamento de CBLC	-
Correios	0,37
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-
CVM	3.891,62
Taxa de Gestão	77.037,06
Taxa de Permanência de Futuros	-
Cartório	79,86
Taxa ANBID	677,44
Auditoria	-
Performance	17.601,80
Outras Despesas	-
Despesas Jurídicas	-
Despesas Gráficas	-
Taxa Bovespa	114,09
IOF	-
B) Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)	443.904,92

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.

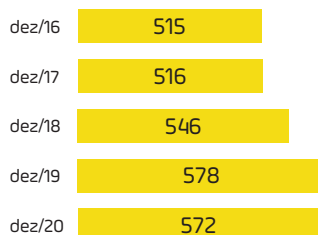
Fonte: Diretoria de Investimentos.

VI – PARECER ATUARIAL DO PLANO DE BENEFÍCIOS

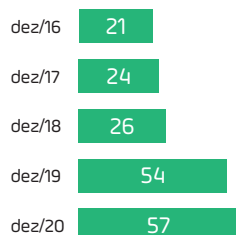
O Parecer Atuarial analisa a saúde financeira do seu plano ao longo do tempo, com o intuito de mantê-lo equilibrado frente às obrigações de pagamento dos benefícios futuros. Os dados utilizados no parecer, assim como as hipóteses atuariais adotadas, atendem à legislação e são considerados adequados.

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 deficitária.

31/12/2020

Patrimônio de Cobertura do Plano	49.146.019,83
Provisões Matemáticas	50.467.030,82
de Benefício Concedido	24.787.663,15
de Benefícios a Conceder à Amortizar	31.287.022,29
Equilíbrio Técnico	-1.321.010,99
Ajuste Precificação NTN-B's	240.003,29
Equilíbrio Técnico Ajustado	-1.081.007,70

Fonte: Diretoria de Seguridade

O plano apresentou equilíbrio técnico negativo de R\$ 1.321.010,99 no encerramento de 2020.

O ajuste de precificação das NTN-B's (Notas do Tesouro Nacional da série B) representou R\$ 240.003,29. O Equilíbrio Técnico Ajustado encerrou 2020 negativo em R\$ 1.081.007,70, representando -7,28% das Provisões Matemáticas BD's do plano. O limite máximo permitido pela legislação de déficit é de R\$ 1.081.007,70, representando -7,28% das provisões matemáticas BD's.

Cabe ressaltar ainda que para a manutenção do atual resultado deficitário, sem a necessidade de equacionamento de déficit, foi utilizado R\$ 97.312,59 do Fundo de Reversão de Saldo no encerramento do exercício.

Por consequência, o plano encerrou o ano com o seu déficit no limite permitido pela legislação, sem necessidade de um novo equacionamento de déficit.

Para o déficit que já vinha sendo equacionado, de R\$ 1.336.711,44, será mantido o atual custeio. As contribuições dos participantes e do patrocinador são custeadas por meio do Fundo de Reversão de Saldo.

O patrocinador SENAC assumiu a parcela de dívida dos assistidos migrantes do plano PREVISC-SENAC, calculada em -R\$ 4.270.943,18 no encerramento do exercício.

Na avaliação atuarial de 2020, a taxa de risco calculada, vigente a partir do início do plano de custeio de abril/2021, aumentou de 0,08% para 0,11%. O Fundo Previdencial Conta Coletiva é o responsável pelo pagamento dos benefícios de Invalidez, Pensão por Morte e Auxílio Doença.

Hipóteses biométricas, demográficas, financeiras e econômicas

Levando em conta o contexto macroeconômico do retorno dos investimentos e os estudos elaborados pela consultoria externa devidamente aprovados pelo AETQ da entidade, foi apontada a necessidade de redução da taxa de juros de 5,25% a.a. para 5,00% a.a.

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 5,25% a.a. para 5,00% a.a.) impactou no aumento das provisões matemáticas na quantia de R\$ 682.015,69 e no resultado deficitário do plano de benefícios.

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 SENACPREV, 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*	5,25%	5,00%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	98,19%	98,19%
Crescimento Salarial	2,45%	2,45%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Desagravada em 20%	AT-2000 Desagravada em 20%
Tábua de Entrada em Invalidez	ALVARO VINDAS	ALVARO VINDAS
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-49 M	AT-49 M
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 SENACPrev

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