



# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2016

**Plano de Previdência Complementar  
PREVISC Família**

**30** anos **PREVISC**  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

# Plano de Previdência Complementar

## PREVISC Família

Prezado (a) Participante,

A PREVISC foi criada há quase 30 anos para administrar planos de previdência complementar de seus patrocinadores e instituidores. Como entidade fechada e sem fins lucrativos, possui autonomia administrativa e uma estrutura organizacional formada pelo Conselho Deliberativo, Conselho de Patrocinadores e Instituidores, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva.

Em 2016, alcançou o patrimônio de R\$ 1 bilhão em poupança previdenciária e a quantidade de 14.436 participantes ativos e assistidos nos planos que administra.

De forma resumida neste relatório, você acompanhará a situação do seu plano de previdência complementar com informações atuariais, de patrimônio e de investimentos, além das despesas administrativas referentes ao exercício de 2016.

Este relatório atende as Resoluções do Ministério da Previdência Social CGPC nº23/2006 e CNPC nº 02/2011. A versão completa está disponível no Autoatendimento em Menu>Meu Plano> Relatório Anual de Informações.

Regidia Alvina Frantz  
Superintendente

## MISSÃO | VISÃO | VALORES

### MISSÃO

Administrar planos de previdência dos Patrocinadores e Instituidores com excelência e sustentabilidade, contribuindo para o planejamento financeiro dos participantes.

### VISÃO

Ser reconhecida pela sua excelência como administradora de planos de previdência complementar.

### VALORES

**Comprometimento:** ser perseverante, responsável e estar engajado com os eventos e objetivos da PREVISC.

**Criticidade:** avaliar criteriosamente informações, traçando cenários que demonstrem as possíveis causas e efeitos das ações, propiciando, deste modo, um posicionamento coerente e seguro.

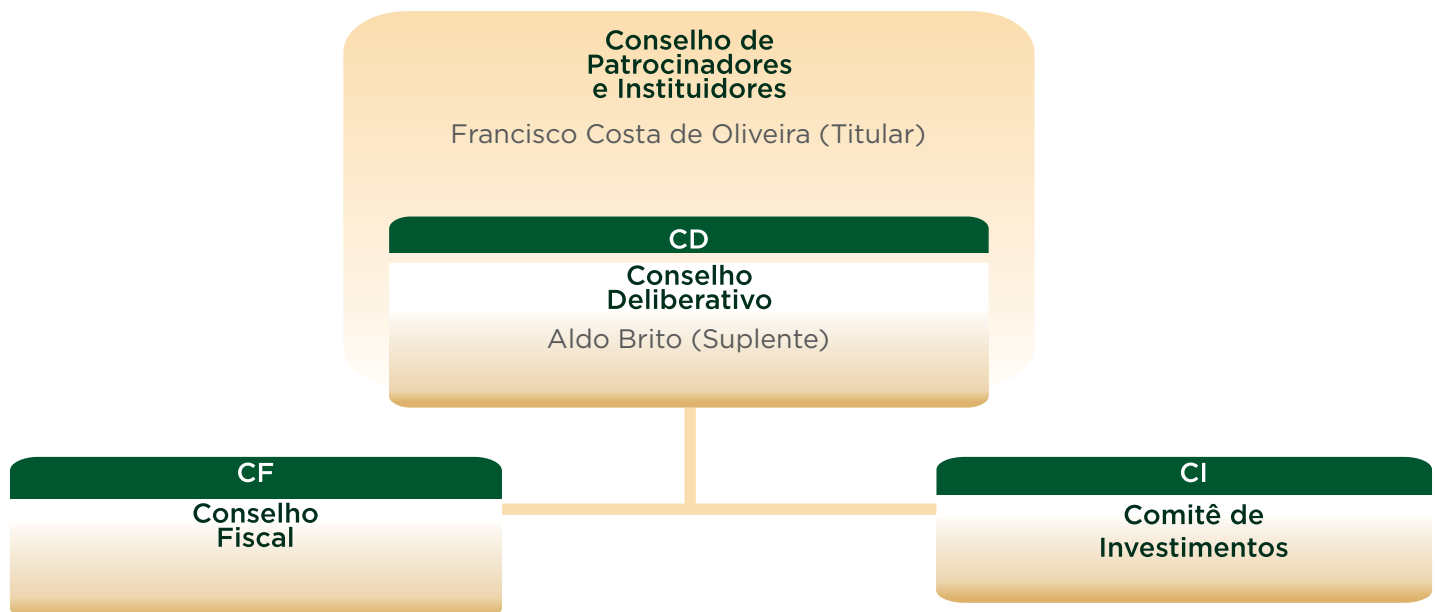
**Transparência:** comunicar-se de maneira clara e acessível com todos os públicos de relacionamento da PREVISC, prestando contas de suas ações, com responsabilidade e veracidade.

**Integridade:** dar consistência aos dados e informações, sendo correto e digno nas relações profissionais e pessoais.

**Respeito:** tratar igualmente todas as pessoas, sem qualquer distinção quanto a gênero, raça, etnia, orientação sexual, idade, religião, deficiência, ascendência, escolaridade, etc.

**Competência:** assegurar a realização da visão estratégica da PREVISC, por meio da excelência em processos e da geração de valor às partes interessadas.

A PREVISC possui uma Governança Corporativa Participativa, confira os representantes do seu Patrocinador:



## I. SITUAÇÃO PATRIMONIAL

O Demonstrativo Patrimonial apresenta a posição contábil, financeira e econômica do Plano de Previdência Complementar. O Ativo representa os bens e direitos do plano e o Passivo corresponde as exigibilidades e obrigações. O principal objetivo do plano é assegurar aos participantes o pagamento de suas aposentadorias.

### Demonstrativo Patrimonial

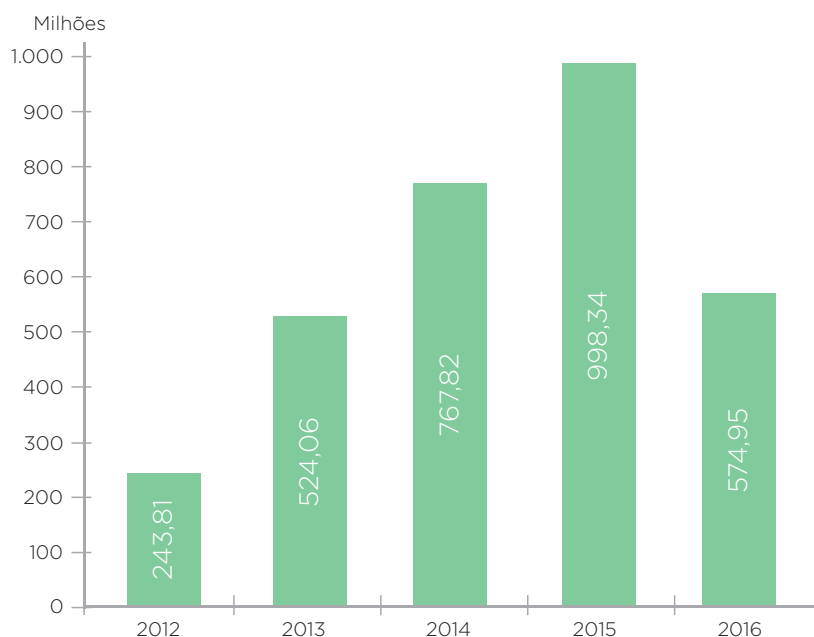
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano no exercício de 2016.

PREVISC Família			
I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>574.946,28</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>162,07</b>
Gestão Previdencial	11.357,61	Gestão Previdencial	162,07
Gestão Administrativa	2.482,04		
Investimentos	561.106,63	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>574.784,21</b>
		Patrimônio de Cobertura do Plano	571.833,94
		Provisões Matemáticas	571.833,94
		Fundos	2.950,27
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>574.946,28</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>574.946,28</b>

Fonte: Gerência Administrativa

### Evolução Patrimonial

O objetivo da evolução patrimonial é demonstrar as alterações ocorridas no patrimônio do plano durante os últimos 5 anos. O gráfico abaixo revela uma tendência de redução no patrimônio proveniente das portabilidades ocorridas para o plano INDÚSTRIAPREV/+Família, cujo objetivo é oferecer melhores taxas aos participantes:



Fonte: Gerência Administrativa

## II. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Para que seja possível fazer uma gestão eficiente dos investimentos, a Diretoria de Investimentos da PREVISC, com aprovação do Conselho Deliberativo, elabora anualmente a Política de Investimentos cujo objetivo é estabelecer as diretrizes a serem observadas na aplicação dos recursos financeiros administrados pela Entidade. Esses investimentos estão em conformidade com a legislação em vigor e respeitam as características dos planos de previdência complementar e suas obrigações futuras.

A Política de Investimentos do plano prevê aplicação nos diversos segmentos descritos na Resolução CMN nº 3.792: Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados, Investimentos no Exterior, Imóveis e Empréstimos.

O quadro abaixo demonstra as projeções previstas na Política de Investimentos para o exercício de 2016 e a posição realizada quando do encerramento do exercício:

SEGMENTOS	PATRIMÔNIO **	Limite Legal Res. 3.792/09	Limites de Alocação 2016 a 2020		Composição em 2016		Rentabilidade em 2016	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	559.108,64	100,00%	20,00%	100,00%	84,09%	99,64%	14,40%	13,62%
Renda Variável	1.206,57	70,00%	0,00%	40,00%	11,81%	0,22%	15,83%	16,82%
Investimentos Estruturados	791,29	20,00%	0,00%	20,00%	4,09%	0,14%	16,60%	13,14%
Investimentos Exterior	0,00	10,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	0,00	8,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	0,00	15,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>561.106,50</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Rentabilidade da Cota do Plano							13,67%	13,11%
Meta Atuarial INPC + 4,50%							12,34%	11,38%
CDI/SELIC							13,83%	14,00%
Inflação (IPCA)							7,50%	6,29%
Ibovespa							15,83%	38,94%

\* Projetado conforme Política de Investimentos 2016;

\*\* Realizado no ano de 2016;

Fonte: Diretoria de Investimentos

## III. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

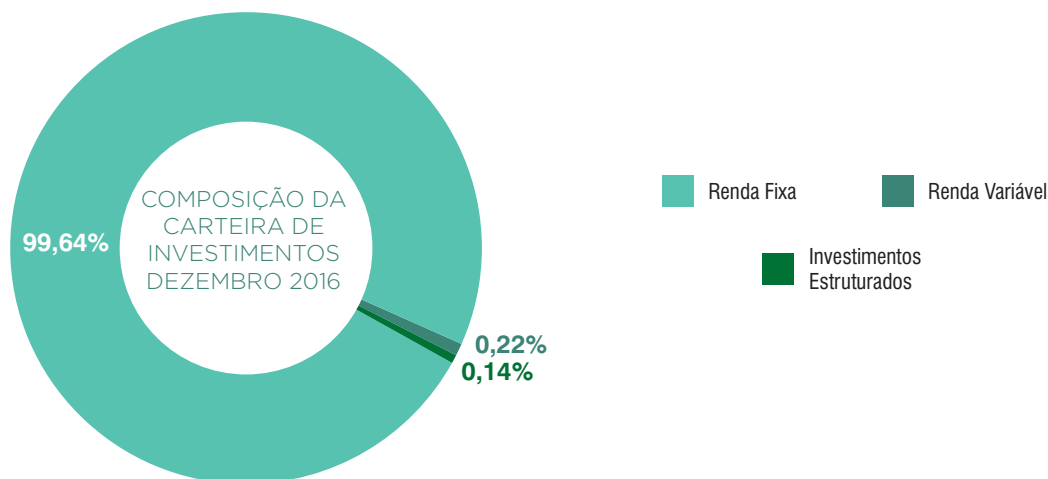
Em 2016, a economia brasileira viveu um ano de recessão. A crise política agravou ainda mais o cenário econômico levando a uma queda contínua dos investimentos, dificultando a estabilização e o crescimento do PIB - Produto Interno Bruto. Isso ocasionou outros impactos como as quedas na arrecadação de impostos e contribuições federais e da confiança dos investidores, além da própria crise nas contas dos estados brasileiros.

Por meio de uma gestão ativa, utilizando das melhores estratégias de investimentos e diversificação de seus recursos, a PREVISC pode garantir uma rentabilidade acima da meta atuarial dos planos administrados.

A carteira de investimentos da Entidade é composta pelos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Investimentos Estruturados. Os investimentos em Renda Variável possuem uma composição de fundos com gestão ativa, ou seja, descorrelacionadas ao Ibovespa. Isso permite a proteção dos recursos numa queda muito acentuada do índice e no longo prazo retorno mais consistentes.

Na Renda Fixa a alocação é em ativos indexados à inflação e juros. O segmento de Investimentos Estruturados, que realiza seus investimentos em multimercados (juros, moedas e renda variável) também fechou o ano de 2016 com retorno acima da meta.

ALOCAÇÃO POR SEGMENTO EM %

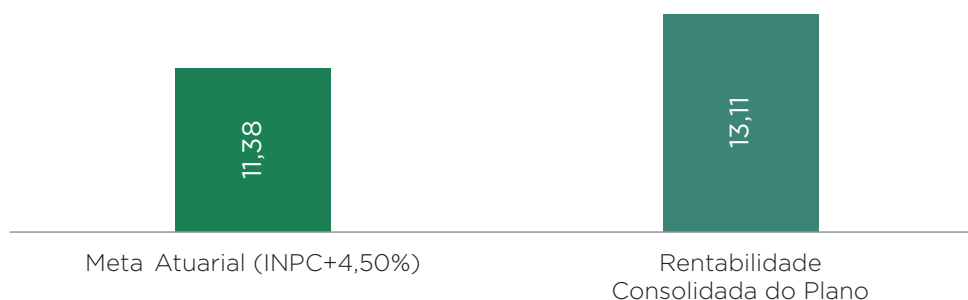


Fonte: Diretoria de Investimentos. Fechamento: Dezembro/2016

Rentabilidade acumulada por Segmento   2016		Indicadores Financeiros   2016	
Renda Fixa	13,62%	Meta Atuarial INPC + 4,50%	11,38%
Renda Variável	16,82%	Ibovespa	38,94%
Investimentos Estruturados	13,14%	CDI	14,00%
Rentabilidade Consolidada	13,11%	Poupança	8,30%

O quadro abaixo demonstra a rentabilidade consolidada do plano PREVISIC Família em comparação a sua meta atuarial\* em 2016:

Comparativo Rentabilidade do Plano X Meta Atuarial



A PREVISIC administra 19 planos de previdência complementar com perfis de investimentos e segregação de cotas diferentes. Em 2016, a rentabilidade do plano PREVISIC Família foi de 13,11% ficando acima de sua meta atuarial.

Diariamente são realizados o cálculo das cotas de rentabilidade dos planos para que os participantes acompanhem a evolução diária de seu saldo previdenciário.

As decisões de investimentos permeiam toda a Governança da Entidade, iniciando o processo de análise na área técnica e consultoria de investimentos, juntamente com a Diretoria Executiva, e aprovada pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

O objetivo da PREVISIC é construir as melhores estratégias de investimentos para captar as melhores oportunidades do mercado, rentabilizando de forma sólida e consistente seus planos de previdência complementar.

\*Meta Atuarial: Parâmetro mínimo desejado para o retorno de investimentos, geralmente fixado como sendo a taxa real de juros adotada na avaliação atuarial conjugada com o índice do plano. Fonte: Dicionário de Termos e Conceitos mais usados no Regime de Previdência Complementar - Ministério da Previdência Social.

## IV. DESPESAS DETALHADAS DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

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 durante o exercício de 2016:

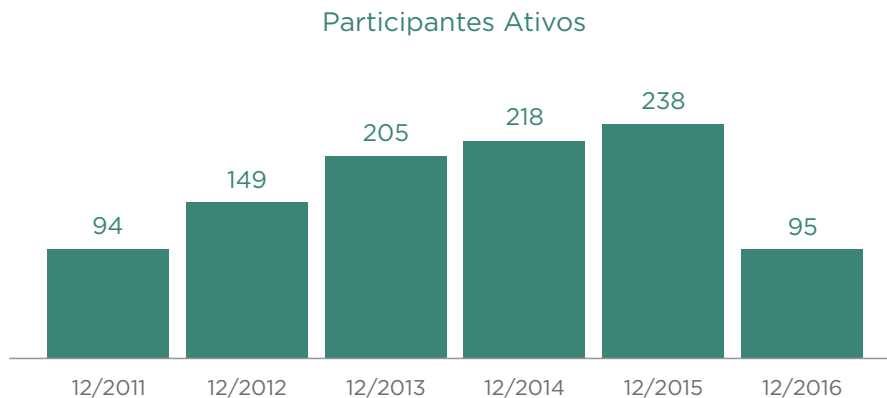
DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	Exercício 2016
<b>1. Gestão Previdencial</b>	<b>8.485,58</b>
Pessoal e Encargos	5.397,26
Treinamentos/Congressos/Seminários	128,03
Viagens e Estadias	111,34
Serviços de Terceiros	1.061,80
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	1.764,59
Despesas Específicas	22,56
<b>2. Gestão Interna dos Investimentos</b>	<b>7.050,15</b>
Pessoal e Encargos	4.711,12
Treinamentos/Congressos/Seminários	99,58
Viagens e Estadias	54,56
Serviços de Terceiros	1.111,07
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	1.051,38
Despesas Específicas	22,44
<b>A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)</b>	<b>15.535,73</b>
<b>Gestão Externa dos Investimentos</b>	<b>1.372,75</b>
Auditoria	27,21
Cartório	8,75
CETIP	5,09
Correios	74,78
Corretagem de Ações	0,58
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	0,01
Custódia	156,96
CVM	33,52
Despesa Bancária	58,11
Despesa de Consultoria	66,99
Despesas Graficas	0,05
Despesas Jurídicas	17,35
Emolumentos de Swap	0,07
Outros BM&F Swap	0,02
Pagamento de CBLC	0,04
Performance	237,64
SELIC	2,77
Taxa ANBID	9,96
Taxa de Administração	648,04
Taxa de Permanência de Futuros	24,82
<b>Total de Despesas Consolidadas</b>	<b>16.908,48</b>

Fonte: Diretoria de Investimentos e Gerência Administrativa.

## V. PARECER ATUARIAL DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

O Parecer Atuarial apresenta a avaliação anual do Plano de Previdência Complementar. A partir do levantamento de dados estatísticos e de bases técnicas atuariais, o Parecer avalia o valor dos compromissos, os recursos necessários à garantia da solvência, isto é, a capacidade de cumprir as obrigações com os recursos que constituem seu patrimônio, e o equilíbrio do plano.

Os dados cadastrais foram informados e considerados aceitáveis para a realização da avaliação atuarial. A evolução do número de participantes assistidos foi a seguinte:



A avaliação atuarial e o Parecer concluem que a situação econômico-atuarial do plano em 31/12/2016 encontra-se equilibrada.

PREVISC Família	31/12/2016
Patrimônio de Cobertura do Plano	571.833,94
Provisões Matemáticas	571.833,94
de Benefício Concedido	0,00
de Benefícios a Conceder	571.833,94
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	0,00

O plano não possui resultado por tratar-se de um plano de modalidade de Contribuição Definida. Ou seja, o valor da contribuição é acertado no ato da contratação do plano e o montante que será recebido varia em função desta quantia, da rentabilidade e do tempo de contribuição.

Os custos seguem a evolução das contribuições realizadas pelos participantes.

As Premissas e hipóteses seguem os parâmetros estabelecidos na Resolução MPS/CGPC nº 18/2006 e foram as mesmas utilizadas na última avaliação atuarial:

Indexador do Plano	INPC
Taxa Real Anual de Juros	4,50%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	100,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000S

---

## VI. ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

No decorrer do exercício de 2016 não ocorreu alteração no regulamento deste plano.



Plano de Previdência Complementar  
PREVISCA Família

Atendimento ao Participante: 0800 48 8088

[www.previsca.com.br](http://www.previsca.com.br)

Rod. Admar Gonzaga, 2765 | 2º andar | Itacorubi  
Florianópolis - SC | 88034-001