



# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES 2016

**Plano de Previdência Complementar  
PREVISC - SENAI-PI**

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

# Plano de Previdência Complementar PREVISC – SENAI-PI

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.

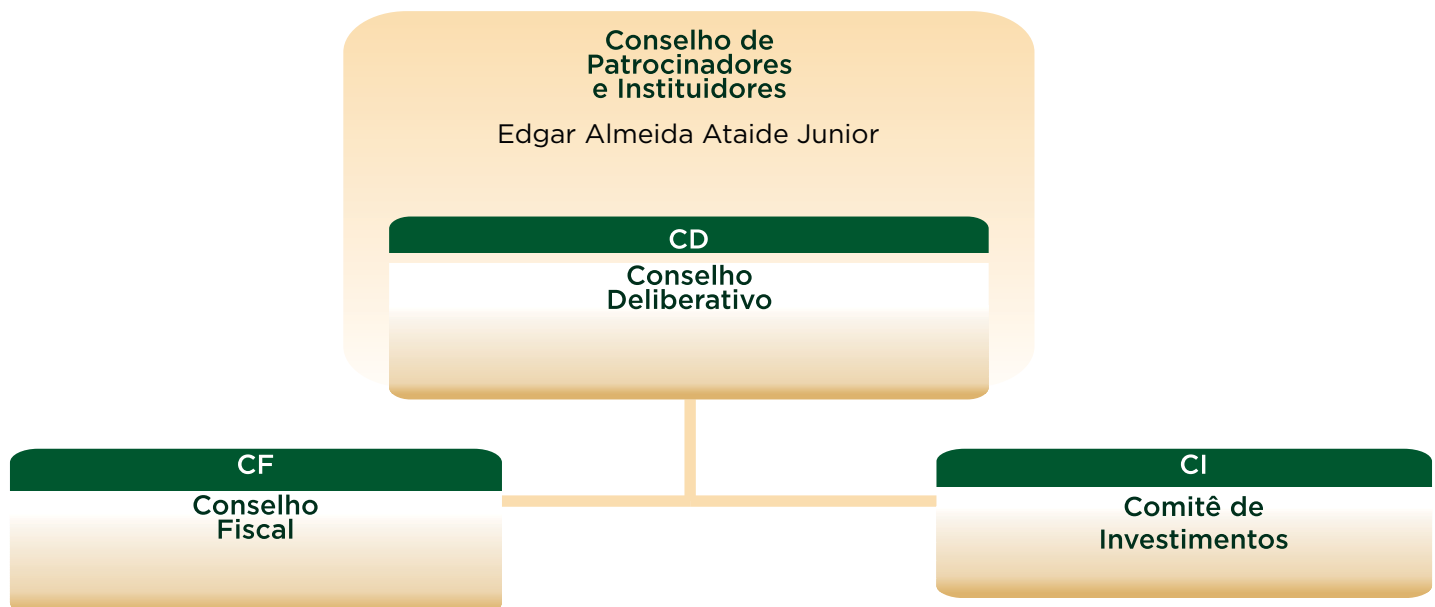
**Transparência:** comunicar-se de maneira clara e acessível com todos os públicos de relacionamento da PREVISC, prestando contas de suas ações, com responsabilidade e veracidade.

**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

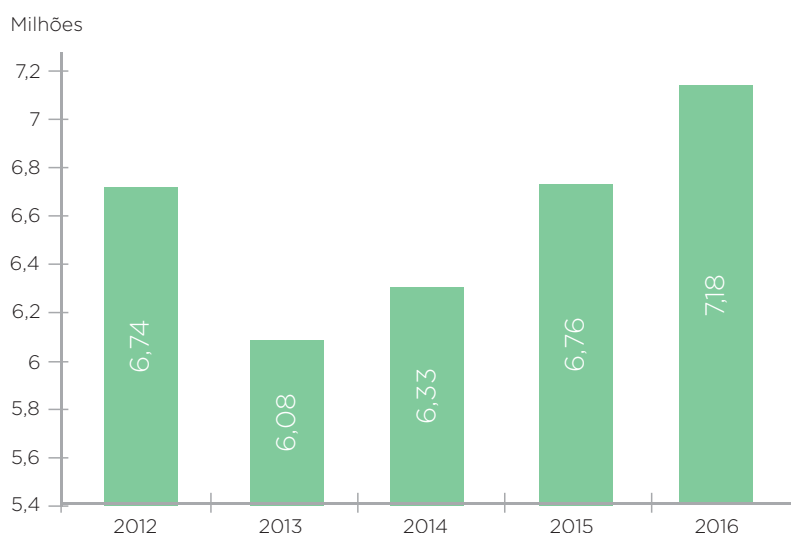
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano no exercício de 2016.

PREVISC - SENAI-PI			
I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>7.182.528,51</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>5.387,87</b>
Gestão Administrativa	78.327,96	Gestão Previdencial	5.387,87
Investimentos	7.104.200,55		
		<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>7.177.140,64</b>
		Patrimônio de Cobertura do Plano	7.092.859,95
		Provisões Matemáticas	5.771.667,86
		Equilíbrio Técnico	1.321.192,09
		Fundos	84.280,69
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>7.182.528,51</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>7.182.528,51</b>

Fonte: Gerência Administrativa

### Evolução Patrimonial

A evolução patrimonial tem como objetivo demonstrar as alterações ocorridas no patrimônio do plano durante os últimos 5 anos. No gráfico abaixo observa-se que o patrimônio apresenta uma tendência de crescimento a partir de 2013.



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:

### PREVISC - SENAI-PI

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	6.012.479	100,00%	20,00%	100,00%	82,25%	84,63%	14,27%	12,45%
Renda Variável	535.453	70,00%	0,00%	40,00%	10,43%	7,54%	15,83%	16,82%
Investimentos Estruturados	512.273	20,00%	0,00%	20,00%	6,71%	7,21%	16,60%	13,14%
Investimentos Exterior	0	10,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	0	8,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	43.996	15,00%	0,00%	11,00%	0,62%	0,62%	14,34%	15,92%
<b>Total</b>	<b>7.104.200,56</b>	-	-	-	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	-	-
Rentabilidade da Cota do Plano							13,31%	12,86%
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

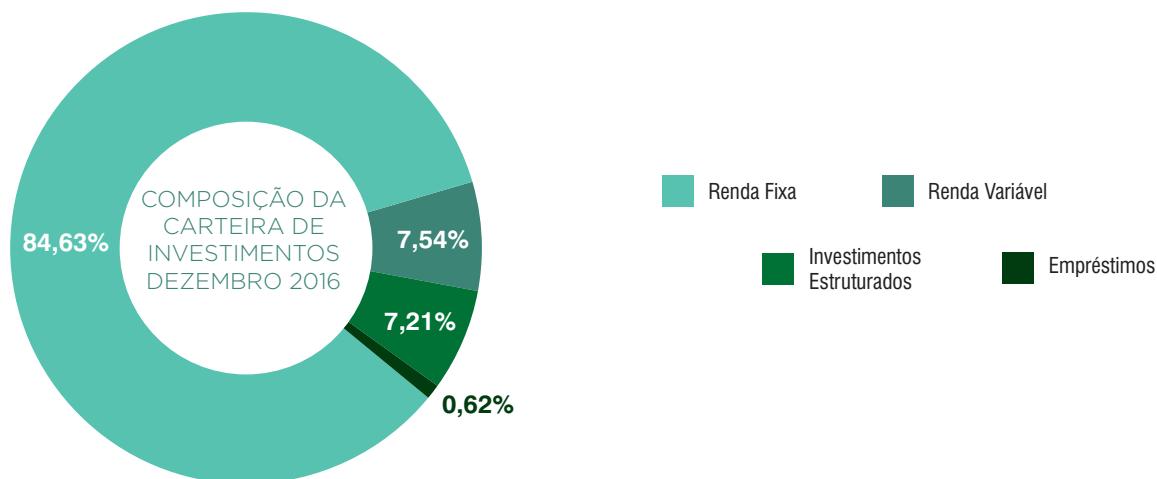
Em 2016, a economia brasileira viveu um ano de recessão. A crise política agravou ainda mais o cenário econômico levando a uma queda contínua dos investimentos, dificultando a estabilização e o crescimento do PIB - Produto Interno Bruto. Isso ocasionou outros impactos como as quedas na arrecadação de 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 %

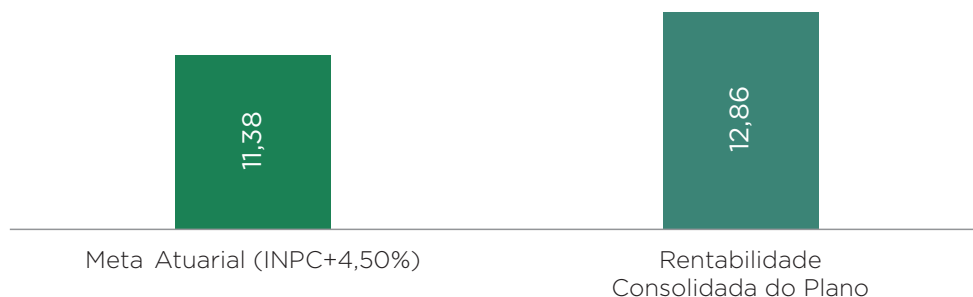


Fonte: Diretoria de Investimentos. Fechamento: Dezembro/2016

Rentabilidade acumulada por Segmento   2016		Indicadores Financeiros   2016	
Renda Fixa	12,45%	Meta Atuarial (INPC+4,50%)	11,38%
Renda Variável	16,82%	Ibovespa	38,94%
Investimentos Estruturados	13,14%	CDI	14,00%
Empréstimos	15,92%	Poupança	8,30%
Rentabilidade Consolidada	12,86%		

O quadro abaixo demonstra a rentabilidade consolidada do plano PREVISC – SENAI-PI em comparação a sua meta atuarial\* em 2016:

Comparativo Rentabilidade do Plano X Meta Atuarial



A PREVISC administra 19 planos de previdência complementar com perfis de investimentos e segregação de cotas diferentes. Em 2016, a rentabilidade do plano PREVISC – SENAI-PI foi de 12,86% 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 PREVISC 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:

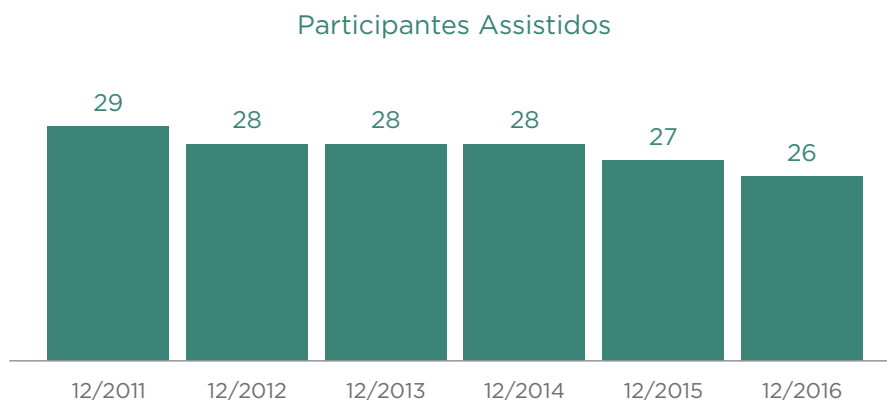
DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	Exercício 2016
<b>1. Gestão Previdencial</b>	<b>23.779,97</b>
Pessoal e Encargos	14.755,68
Treinamentos/Congressos/Seminários	335,06
Viagens e Estadias	305,61
Serviços de Terceiros	2.841,40
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	4.988,40
Despesas Específicas	553,82
<b>2. Gestão Interna dos Investimentos</b>	<b>19.556,72</b>
Pessoal e Encargos	12.818,73
Treinamentos/Congressos/Seminários	251,18
Viagens e Estadias	151,18
Serviços de Terceiros	2.856,65
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	2.925,28
Despesas Específicas	553,70
<b>A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)</b>	<b>43.336,69</b>
<b>Gestão Externa dos Investimentos</b>	<b>17.380,41</b>
Auditoria	344,55
Cartório	110,77
CETIP	64,44
Correios	946,73
Corretagem de Ações	7,37
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	0,11
Custódia	1.987,27
CVM	424,37
Despesa Bancária	735,71
Despesa de Consultoria	848,11
Despesas Gráficas	0,60
Despesas Jurídicas	219,62
Emolumentos de Swap	0,95
Outros BM&F Swap	0,32
Pagamento de CBLC	0,57
Performance	3.008,73
SELIC	35,06
Taxa ANBID	126,05
Taxa de Administração	8.204,86
Taxa de Permanência de Futuros	314,22
<b>Total de Despesas Consolidadas</b>	<b>60.717,10</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 superavitária.

PREVISC - SENAI-PI	31/12/2016
Patrimônio de Cobertura do Plano	7.092.859,95
Provisões Matemáticas	5.771.667,86
de Benefício Concedido	5.672.558,78
de Benefícios a Conceder	99.109,08
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	1.321.192,09
Ajuste de Precificação NTN-B's	490.434,55
Equilíbrio Técnico Ajustado	1.811.626,64

A legislação permite um ajuste no resultado dos planos que têm NTN-B's marcadas no vencimento (Notas do Tesouro Nacional), ou seja, títulos públicos comprados pelo plano para garantir as Provisões Matemáticas dos assistidos e que não serão negociados até o vencimento) e com fluxos alinhados ao fluxo futuro de pagamento de benefícios.

No fechamento de 2016, o plano possuía em carteira NTN-B's marcadas no vencimento, sendo que todas estas NTN-B's foram adquiridas com uma garantia de retorno acima da meta atuarial. Com uma taxa de juros real de 4,50%, houve o ajuste de precificação de R\$ 490.434,55, ajustando o Equilíbrio Técnico do plano para R\$ 1.811.626,64.

Em função do Patrimônio acumulado para cobertura dos benefícios definidos ser superior ao valor necessário para pagamento desses benefícios no exercício, o plano está superavitário, ultrapassando o limite fixado pela legislação, dando origem ao registro da Reserva de Contingência e Reserva para Revisão do Plano, sendo este resultado de natureza conjuntural.

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%
Projeção de Crescimento Real de Salários	1%+6% cada 3a
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	100%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000S
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-2000S
Tábua Entrada em Invalidez	RRB-44 mod
Composição Familiar	95% casado +/- 4 anos

---

## 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 - SENAI-PI

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