

Plano de Previdência Complementar

**PREVISC -
FECOMERCIO/SESC**

RELATÓRIO ANUAL

DE INFORMAÇÕES

2022



PREVISC
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

CARO PARTICIPANTE,

Em 2022, nossa entidade completou 35 anos de atuação no mercado previdenciário. Foi um ano marcado por muito trabalho e desafios, mas também por uma grande conquista: passamos a administrar o plano de previdência do CRA-SC (Conselho Regional de Administração de Santa Catarina).

Para construir 35 anos de história, tivemos que inovar e nos reinventar. Para que a nossa entidade cresça e evolua, focamos em alguns projetos em 2022. Iniciamos a implantação de um novo sistema de gestão, reformulamos alguns serviços on-line e investimos na equipe para aprimorar cada vez mais o nosso trabalho. Foram muitos desafios enfrentados ao longo desses processos, principalmente em relação à comunicação e tecnologia, mas que nos tornaram mais experientes e preparados para lidar com as adversidades.

O cenário político-econômico enfrentou diversos momentos turbulentos, ocasionando impactos em inúmeras áreas, principalmente no mercado financeiro. Por conta do cenário de alta volatilidade que o mercado enfrentou, o retorno dos investimentos ficou abaixo do esperado. Apesar dos desafios, alcançamos um patrimônio expressivo de R\$ 1,7 bilhão.

A cada dia, escrevemos uma nova página da nossa história e com você queremos construir os próximos 35 anos, transformando o seu planejamento financeiro em realidade.

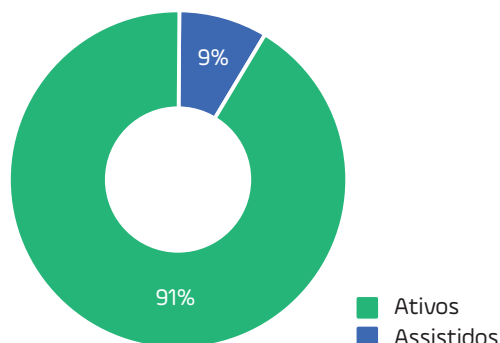
Diante desse contexto, apresentamos as informações sobre a situação patrimonial, atuarial e de investimentos do seu plano em 2022.

A versão completa deste relatório está no nosso site, na área de Documentos Institucionais. O documento também está disponível em [AUTOATENDIMENTO > MENU LATERAL ESQUERDO > DOCUMENTOS > ACESSE SEUS DOCUMENTOS](#). Desejo uma ótima leitura!

Regidia Frantz
Superintendente da PREVISC

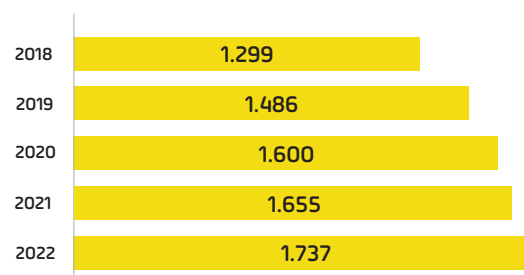
SOBRE A PREVISC

Participantes



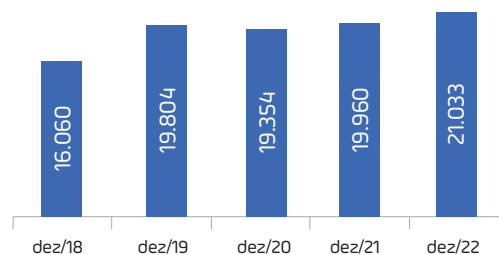
Fonte: Diretoria de Seguridade.

Evolução dos Ativos dos Planos



Escala em milhões
Fonte: Diretoria de Investimentos.

Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

PATROCINADOR (ES) DO PLANO:



I. SITUAÇÃO PATRIMONIAL

O principal objetivo do plano é assegurar ao participante o pagamento de uma aposentadoria complementar. Por isso, entender o Demonstrativo Patrimonial é importante.

Este documento apresenta a situação econômica do plano. O Ativo compreende bens, direitos e demais aplicações de recursos relativas aos planos. O Passivo compreende obrigações para com os participantes e terceiros.



Demonstrativo Patrimonial

O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano:

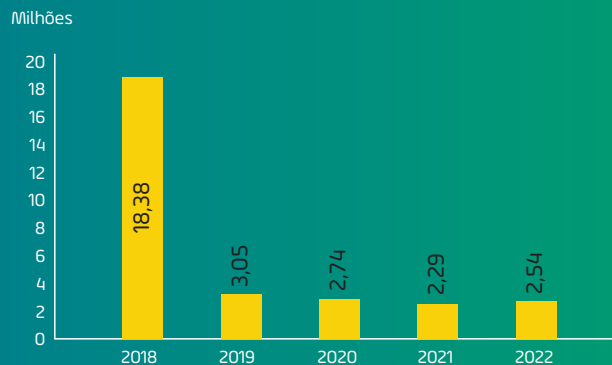
I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO 2022	PASSIVO	EXERCÍCIO 2022
DISPONÍVEL	4.000,00	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	874,48
		Gestão Investimento	874,48
REALIZÁVEL	-	PATRIMÔNIO SOCIAL	2.536.657,87
Gestão Previdencial	2.533.532,35	Patrimônio de Cobertura do Plano	2.171.663,31
Gestão Administrativa	151.374,13	Provisões Matemáticas	-
Investimentos	364.994,56	Equilíbrio Técnico	2.171.663,31
	2.017.163,66	Fundos	364.994,56
TOTAL DO ATIVO	2.537.532,35	TOTAL DO PASSIVO	2.537.532,35

Fonte: Diretoria de Investimentos.

Evolução Patrimonial

A evolução patrimonial demonstra o que mudou, nos últimos cinco anos, no patrimônio do plano de benefícios. No gráfico, é possível notar um pequeno aumento no patrimônio.



Fonte: Diretoria de Investimentos.

II. CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS

A PREVISC recebe contribuições dos participantes e, em alguns planos, também dos patrocinadores. Elas são aplicadas no mercado financeiro, de acordo com as Políticas de Investimentos da entidade. Toda a rentabilidade gerada por esses investimentos é disponibilizada no saldo de conta dos participantes. Isso acontece porque a PREVISC é uma entidade sem fins lucrativos e não pode reter esses lucros.

Após cumprirmos os requisitos previstos em seus planos, os participantes recebem seus benefícios de acordo com o que foi antecipado na contratação do plano (podem ser parcelas mensais, saque de um percentual, entre outros).

Confira o montante de contribuições recebidas e dos benefícios pagos referentes ao seu plano em 2022:

Total de contribuições recebidas

R\$ 0,00

Total de benefícios pagos

R\$ 0,00

Este plano está em retirada de patrocínio. Por isso, as contribuições recebidas e benefícios pagos zeraram.

III. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

A Política de Investimentos é o principal documento de orientação na alocação dos recursos administrados pela PREVISC em relação ao plano. Seu objetivo é conduzir ou limitar estratégias de investimentos que atendam tanto ao risco esperado coletivamente aos participantes quanto aos resultados necessários para atendimentos aos seus objetivos previdenciários. Nela constam os principais aspectos relacionados à gestão dos investimentos, eventualmente considerando, inclusive, aspectos de gestão orientadas à ESG (Environmental, Social & Governance). A Política de Investimentos é normatizada pelo Conselho Monetário Nacional através da sua Resolução CMN 4.994/22.

Para alcançar os objetivos necessários para atender aos resultados esperados à PREVISC faz uso de instrumentos financeiros diversos, investidos através de gestores contratados com mandatos específicos, selecionados através de um robusto processo observado características quantitativas como seu patrimônio sob gestão, resultados obtidos, assertividade e exposição ao risco esperado. São avaliados também aspectos qualitativos como a Composição societária, senioridade da equipe, senioridade na estratégia, robustez do processo de investimento e desinvestimento e autonomia da equipe de Compliance.

Através desse processo de seleção a PREVISC escolhe gestores especialistas que comporão os portfólios dos investimentos nos segmentos previstos na Resolução CMN 4.994/22:

Renda Fixa: Títulos de crédito emitidos por entes públicos como o governo federal, ou privados de emissões corporativas ou financeiras, tendo como principal fator de risco o risco de crédito. Estes títulos têm, usualmente, menor variação de preços de mercado, conseqüentemente caracterizando-os por serem de menor risco. Essa estratégia também é composta por alocações em curvas ou cupons de juros. Seus preços de mercado são influenciados diretamente por fatores como Taxa Selic e Inflação. São ativos de Renda Fixa: Títulos Públicos Federais, Debentures, Letras Financeiras, Certificados de Depósito Bancário (CDB), Letras Hipotecárias, entre outros.

Renda Variável: O segmento de renda variável é composto principalmente por ações de empresas negociadas em mercado regulado. Ações são participações em empresas de capital aberto, negociados em bolsa de valores. Seu preço varia conforme a composição das expectativas dos investidores em relação à performance futura da empresa, do segmento e da economia de forma geral. Diferentemente de títulos de renda fixa, ações não possuem prazo de vencimento nem taxa definida, por isso, sua variação é mais volátil e composta em

grande parte pelas expectativas dos investidores. É o segmento que possui maior risco de mercado, ou seja, maior risco de variação de preços.

Multimercado Estruturado: Os investimentos no segmento Estruturado são realizados por meio de fundos que atuam em diversos mercados como juros, moedas, renda variável, renda fixa, etc. buscando portfólios equilibrados, diversificados e a maximização de resultados. Também é composto por ativos ilíquidos com projetos prologados de investimentos, como fundos de participação e projetos florestais (FIP).

Investimentos Imobiliários: São recursos aplicados em cotas de fundos imobiliários que têm como objetivo a alocação em ativos físicos e títulos que possuam relação com o segmento imobiliário. Dentre eles estão ativos como shoppings, galpões, escritórios, galpões logísticos, lajes corporativas, condomínios e terrenos, mas também Certificados de Crédito Imobiliário (CRI) entre outros.

Investimentos no Exterior: Seu objetivo é realizar alocações em ativos de Renda Fixa e Variável em outros mercados fora do âmbito nacional. A participação em mercados mais amplos, com estratégias e segmentos diferentes e risco cambial diversificado ajuda o portfólio de investimentos a diversificar o risco local. Os investimentos no exterior abrangem os principais mercados globais como Europa e Estados Unidos.

Empréstimos: A legislação vigente permite que a Entidade dedique parte de seus recursos para operações com participante. Atualmente, a PREVISC atende esse segmento por meio de empréstimos consignados, os quais são praticados com uma taxa de juros próprias de cada plano. Além dessa taxa ser utilizada como uma das formas de rentabilidade para o seu plano, a taxa de juros é diferenciada das taxas do mercado tradicional.

Todas essas aplicações buscam, de forma eficiente, uma rentabilidade de longo prazo adequada aos riscos esperados para o grupo de participantes dos planos. Todas as movimentações realizadas são ancoradas e conduzidas com base na Política de Investimentos. Anualmente, a Diretoria de Investimentos reavalia este documento, buscando readequar os portfólios e rebalancear as estratégias observado sempre o nível de risco e o retorno esperado, seguindo a visão de longo prazo que se espera dos investimentos, respeitando os limites legais e obrigações futuras de cada plano, suas massas, a liquidez necessária, as metas atuariais ou taxas de referência.

O quadro a seguir demonstra as projeções previstas na Política de Investimentos para 2022 e o que foi realizado no ano.

SEGMENTOS	Patrimônio de Investimentos	Limite Legal Res. 4.994/2022	Limites de Alocação PI 2022 a 2026		Composição em 2022		Rentabilidade em 2022	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	R\$ 2.017.164	100,00%	20,00%	100,00%	100,00%	100,04%	11,00%	13,57%
Renda Variável	R\$ 119.572.443	70,00%	0,00%	50,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	R\$ 52.319.718	20,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	R\$ 32.017.512	10,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Imobiliários	R\$ 21.527.769	20,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	R\$ 6.892.811	15,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total do Plano	R\$ 2.017.164	100,00%	-	-	100,00%	100,00%	10,48%	12,17%
Meta Atuarial: CDI							7,00%	12,37%
CDI							7,00%	12,37%
IPCA							6,50%	5,79%
INPC							7,00%	5,93%
Ibovespa							14,42%	4,69%

* Projeção da Política de Investimentos 2022 – 2026

** Posição Realizada em 30/12/2022

Fonte: Diretoria de Investimentos

IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVISC-FECOMÉRCIO/SESC em 2022 foi de 12,17%.

As decisões a respeito das alocações de investimentos da Entidade passam por toda a governança corporativa da PREVISC. Desde o processo de análise na área técnica, assessoria pela Consultoria em Investimentos e Diretoria Executiva até a apreciação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo, todo o rito é analisado com cautela e diligência.

Conforme previsto na Política de Investimentos, explicada com mais detalhes no item 2, o foco é manter uma rentabilidade de longo prazo que atenda a meta atuarial ou taxa de referência do plano. Para isso, buscamos diversificar os investimentos realizados visando ter um retorno mais adequado e com menos riscos.

A PREVISC adota por estratégia a seleção e monitoramento de ativos de forma comum, sendo cada estratégia acessível a todos os planos, desde que previsto na sua Política de Investimentos. A alocação por segmento e, mais profundamente, por estratégia, tem reflexo direto na rentabilidade e no risco individual do plano, conforme sua exposição. Abaixo detalhamos os principais eventos, por segmento, que refletiram nos resultados dos planos conforme sua exposição.

RENDA FIXA: A carteira de Renda Fixa da Previsc é composta por diferentes estratégias que consolidam as alocações neste segmento. Destacamos as alocações em dívida soberana (DI), dívida soberana (ALM), crédito privado DI e IPCA+, Renda Fixa com Hedge em juros futuros (MM EFPC) e Retorno Total (Multimercado Tradicional). As estratégias vinculadas ao DI tiveram rentabilidade acima do esperado, em função da aceleração da taxa Selic, pelo Banco Central do Brasil, além do estimado pela Entidade – 12,37% contra 10,5%. No entanto, ativos que sofreram marcação a mercado em virtude dessa aceleração tiveram desempenho aquém do esperado. Destacamos, neste sentido, os fundos de crédito privado, com

exposição majoritária em IPCA+, e fundos de Renda Fixa com Hedge e Retorno Total, cujos benchmarks são atrelados ao IPCA.

O índice de mercado que melhor reflete a performance desses ativos é o IMA-B cuja rentabilidade, neste período foi de 6,37%, sendo que os vencimentos superiores à 5 anos obtiveram retornos de 3,30% e os vencimentos mais curtos, 9,78%. Já os ativos prefixados medidos pelo IRF-M, tiveram retorno médio de 8,82%.

RENDA VARIÁVEL: A estratégia geral para o segmento é Ibovespa Ativo, onde os gestores procuram ganhos adicionais posicionando-se sobrecomprados ou subcomprados em cada ativo conforme sua representatividade no índice. Este segmento iniciou o ano com queda rápida e substancial recuperação em função do fluxo de capital estrangeiros no 1º Trimestre de 2022, o segundo semestre, no entanto, foi marcado por temores relacionados à inflação e aumentos dos juros no exterior, que trouxeram movimentos de saída deste fluxo e, em seguida, por incertezas quanto as políticas fiscais apresentadas pelos candidatos à presidência da república no período eleitoral, que trouxe muita volatilidade no período, encerrando o ano com resultado inexpressivo de 4,69%. Os ganhos neste segmento, porém, foram especialmente vinculados ao fluxo positivo nos principais ativos no índice, impactando diretamente nos resultados dos gestores ativos que se encontravam com posições subcompradas nestas estratégias em função do risco local.

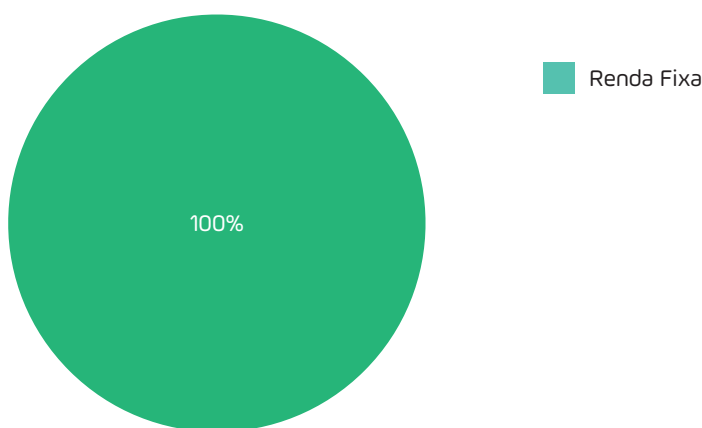
ESTRUTURADOS: O segmento de investimentos Estruturados possui alocação majoritariamente na estratégia Macro, cujos retornos dos fundos superaram o benchmark estabelecido de CDI + 3% (15,73%), com exceção do Itaú Hedge Plus, com portfólio concentrado em moedas e alocações no exterior cujo retorno foi de 10,45%. O fundo Captalys Orion, de Crédito Privado Estruturado, que também compõe a estratégia apresentou retorno de 3,30% em virtude das remarcações de preço e provisionamentos realizados no último trimestre que

foram originadas para atender à liquidez das solicitações de resgates nas janelas de junho e setembro de 2022.

EXTERIOR: A carteira de investimentos no exterior está subdividida em duas estratégias, Global Equities sem hedge cambial e Financial Credits com hedge cambial. A primeira estratégia tem como benchmark o MSCI World + 2% e os fundos apresentaram rentabilidades próximas ao benchmark. Já a segunda serviu como um atenuante para a carteira em função do hedge de câmbio, embora a rentabilidade tenha sido de -3,88% em 2022.

SEGMENTO IMOBILIÁRIO: Este segmento performou abaixo da estimativa de performance em função da aceleração das taxas de juros e abertura dos cupons de NTN-B, da qual sofre correlação indireta. Houve fluxo de saída significativo dos fundos que compõem a estratégia, especialmente de Pessoa Física, buscando retornos maiores nos títulos de renda fixa. Não houve, no entanto, deterioração dos ativos presentes nos portfólios, sendo o risco concretizado exclusivamente de mercado. Veja a composição da carteira de investimentos do seu plano, por segmento:

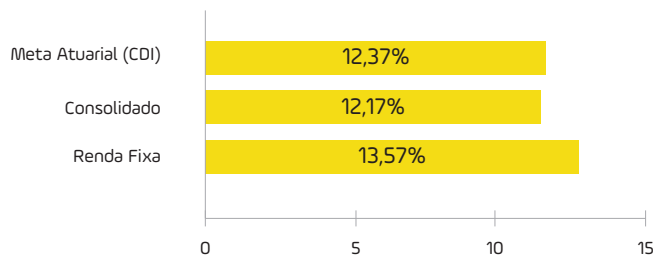
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



Fonte: Diretoria de Investimentos.

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

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS



*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			2.017.165	13,57%
Renda Fixa Tradicional			2.017.165	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		Itaú Asset Management	214.300	12,35%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	105% do CDI	BV Asset	1.802.864	13,74%
Total do plano			2.017.164	12,17%

V – DESPESAS DETALHADAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

As Despesas Detalhadas apresentam os custos oriundos da gestão administrativa e de investimentos. Esses custos são cobertos pela taxa incidente sobre as contribuições e pela taxa de administração, que é aplicada sobre o patrimônio de investimentos do plano. Quanto às despesas com a gestão dos

investimentos, elas são deduzidas da própria cota dos fundos de investimentos.

O quadro abaixo demonstra o custo com a administração do plano:

DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	Exercício 2022
1. Administração dos Planos Previdenciais	14.236,67
Pessoal e Encargos	9.036,49
Treinamentos/Congressos/Seminários	58,23
Viagens e Estadias	54,15
Serviços Atuariais	41,89
Consultoria Contábil	729,84
Consultoria Jurídica	3,38
Consultoria Recursos Humanos	40,82
Tecnologia da Informação	1.681,87
Consultoria Auditoria Contábil	54,92
Consultoria de Investimentos	264,27
Serviços de Conservação e Manutenção	4,71
Despesas Outras	631,00
Despesas Gerais	539,53
Despesas Depreciações	253,65
Despesas C/ Tributos	742,31
Despesas Adicionais	99,60
2. Gestão dos Investimentos	5.292,68
Taxa CETIP	311,27
Taxa de Performance	153,35
Taxa de Administração	426,27
Taxa de Custódia	426,27
Taxa de Gestão	4.101,62
Taxa CVM	147,53
Taxa SELIC	34,27
Taxa Bovespa	15,00
Despesas financeiras	25,50
Taxa ANBIMA	40,49
Despesas gerais	125,25
Rebate	(514,14)
3. Total de Despesas Consolidadas (1+2)	19.529,35

1. As despesas Administrativas são os gastos realizados pela EFPC na administração de seus Planos de Benefícios, por meio do Plano de Gestão Administrativa.

2. 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.

VI – PARECER ATUARIAL DO PLANO DE BENEFÍCIOS



O Parecer Atuarial analisa a saúde financeira do seu plano ao longo do tempo. Dessa forma, conseguimos manter o equilíbrio e garantir que as obrigações de pagamento dos benefícios serão cumpridas. Os dados cadastrais utilizados neste parecer, assim como as hipóteses atuariais adotadas, atendem à legislação e são considerados adequados.

O Parecer Atuarial do Plano de Benefícios não tem como ser explicado sem termos técnicos. Por isso, a gente preparou um glossário para você ficar por dentro de todos os significados e não se perder na leitura. Confira:

Benefício Definido

É um tipo de plano em que o participante se aposenta com um benefício pré-determinado.

Patrocinador(es)

São as empresas ou associações que oferecem para seus empregados e seus familiares, plano de benefício de caráter previdenciário, por intermédio da PREVISC.

Retirada de Patrocínio

É o encerramento da relação contratual, mediante rescisão do convênio de adesão, existente entre o patrocinador e a entidade fechada de previdência complementar, resultando no encerramento do plano de benefícios.

Superávit/Superavitário

Corresponde ao resultado positivo a partir da diferença entre os recursos disponíveis e os compromissos com o pagamento de benefícios.

O plano PREVISC FECOMÉRCIO/SESC, de modalidade Benefício Definido, teve a retirada de patrocínio aprovada pelo Parecer 642/2018/CTR/CGTR/DILIC da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, pela Portaria N 1.225, de 27/12/2018 e publicada no D.O.U (Diário Oficial da União) no dia 28/12/2018. O plano já se encontrava fechado para novas adesões e contava com 64 assistidos e nenhum participante ativo naquela data.

O encerramento do processo de retirada de patrocínio ocorreu por meio do despacho exarado pela PREVIC de 14 de outubro de 2020, que deliberou também, além do fim do processo, que o encerramento do plano de benefícios só poderá ocorrer após o encerramento de todas as demandas financeiras (judiciais) existentes no plano.

Participantes Assistidos

dez/18	64
dez/19	0
dez/20	0
dez/21	0
dez/22	0

Fonte: Diretoria de Seguridade



A avaliação atuarial demonstrou que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2022 superavitária.

31/12/2022

Patrimônio de Cobertura do Plano	2.171.663,31
Provisões Matemáticas	0,00
de Benefício Concedido	0,00
de Benefícios a Conceder	0,00
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	2.171.663,31

Fonte: Diretoria de Seguridade

Cabe ressaltar que os recursos disponíveis no plano, no encerramento do exercício, são para pagamento das futuras demandas judiciais movidas pelos participantes contra o plano e estão em andamento na justiça. Ao final do último processo, será solicitado o encerramento do plano de benefícios.

VII – ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Não foram feitas alterações no regulamento deste plano em 2022.

Lembrando que a versão completa você encontra no site da PREVISC, acessando
AUTOATENDIMENTO > MENU LATERAL ESQUERDO > DOCUMENTOS > ACESSE SEUS DOCUMENTOS

Plano de Previdência Complementar PREVISC - FECOMERCIO/SESC

PREVISC
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

0800 048 8088
web.previsc.com.br/faleconosco | www.previsc.com.br
Rod. Admar Gonzaga, 2765 | 2º andar
CEP 88034-001 | Florianópolis - SC