

Plano de Previdência Complementar

PREVITÊ



# 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.

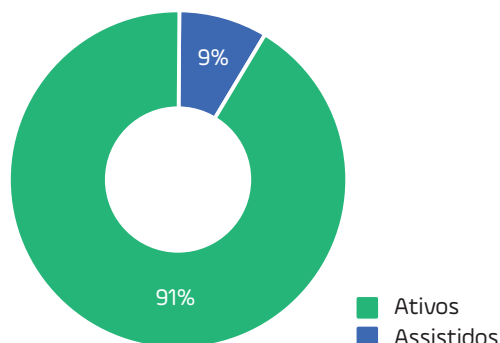
Diante desse contexto, apresentamos as informações sobre a situação patrimonial, atuarial e de investimentos do seu plano em 2022.

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

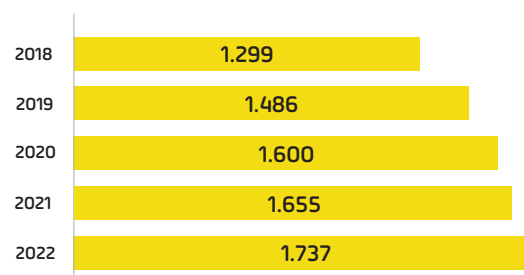
## SOBRE A PREVISC

### Participantes



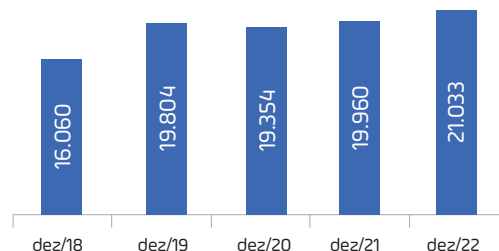
Fonte: Diretoria de Seguridade.

### 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:

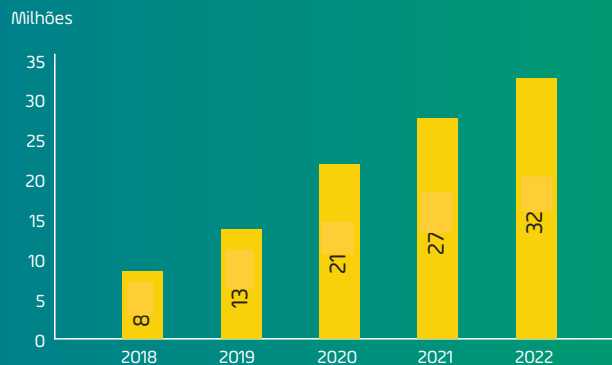
### I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO 2022	PASSIVO	EXERCÍCIO 2022
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>468.954,43</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>71.677,37</b>
		Gestão Previdencial	53.147,09
		Gestão Investimento	18.530,28
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>31.804.212,17</b>	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>32.201.489,23</b>
Gestão Previdencial	209.363,64	Patrimônio de Cobertura do Plano	31.846.769,92
Gestão Administrativa	178.369,10	Provisões Matemáticas	31.846.769,92
Investimentos	31.416.479,43	Equilíbrio Técnico	
		Fundos	354.719,31
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>32.273.166,60</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>32.273.166,60</b>

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, vemos que o patrimônio apresenta uma tendência de crescimento. Esse crescimento é proveniente das contribuições do plano e da rentabilidade dos investimentos.



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\$ 3.849.627,22

**Total de benefícios pagos**



R\$ 785.684,40

## 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 prolongados 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.

## PREVITÊ CONSERVADOR

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\$ 14.222.205	100,00%	80,00%	100,00%	95,19%	100,06%	11,00%	13,32%
Renda Variável	R\$ -	70,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	R\$ -	20,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	R\$ -	10,00%	0,00%	10,00%	4,81%	0,00%	11,75%	0,00%
Investimentos Imobiliários	R\$ -	20,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	R\$ -	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total do Plano</b>	<b>R\$ 14.222.205</b>	<b>100,00%</b>	-	-	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>11,14%</b>	<b>11,28%</b>
Meta Atuarial: CDI + 0,50%							11,05%	12,93%
CDI							7,00%	12,37%
IPCA							6,50%	5,79%
INPC							7,00%	5,93%
Ibovespa							14,42%	4,69%

## PREVITÊ MODERADO

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\$ 8.946.386	100,00%	30,00%	100,00%	64,29%	73,49%	11,00%	10,59%
Renda Variável	R\$ 1.732.535	70,00%	10,00%	30,00%	14,48%	14,23%	16,71%	2,61%
Investimentos Estruturados	R\$ 708.118	20,00%	0,00%	10,00%	7,17%	5,82%	13,50%	8,76%
Investimentos no Exterior	R\$ 443.968	10,00%	0,00%	10,00%	8,89%	3,65%	11,75%	-13,05%
Investimentos Imobiliários	R\$ 349.781	20,00%	0,00%	20,00%	5,17%	2,87%	10,65%	3,49%
Empréstimos	R\$ -	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total do Plano</b>	<b>R\$ 12.180.789</b>	<b>100,00%</b>	-	-	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>12,30%</b>	<b>6,23%</b>
Meta Atuarial: CDI + 1,50%							12,16%	14,05%
CDI							7,00%	12,37%
IPCA							6,50%	5,79%
INPC							7,00%	5,93%
Ibovespa							14,42%	4,69%

## PREVITÊ ARROJADO

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\$ 2.567.639	100,00%	20,00%	100,00%	44,95%	51,25%	11,00%	10,03%
Renda Variável	R\$ 1.679.302	70,00%	20,00%	50,00%	33,46%	33,52%	16,71%	2,69%
Investimentos Estruturados	R\$ 356.707	20,00%	0,00%	15,00%	12,14%	7,12%	13,50%	8,78%
Investimentos no Exterior	R\$ 209.956	10,00%	0,00%	10,00%	7,80%	4,19%	11,75%	-13,04%
Investimentos Imobiliários	R\$ 199.882	20,00%	0,00%	20,00%	1,65%	3,99%	10,65%	3,49%
Empréstimos	R\$ -	15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total do Plano</b>	<b>R\$ 5.013.485</b>	<b>100,00%</b>	-	-	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>13,43%</b>	<b>4,67%</b>
Meta Atuarial: CDI + 2,50%							13,26%	15,17%
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

## IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVITÊ no perfil Conservador foi de 11,28%, no perfil Moderado foi de 6,23% e no perfil Arrojado foi de 4,67%.

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 3, 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 durante o período eleitoral, que trouxe muita volatilidade no período, encerrando o ano com resultado inexpressivo.

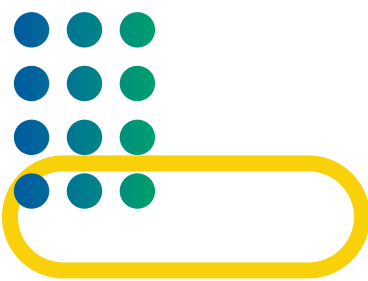
Os ganhos neste segmento, porém, foram especialmente vinculados ao fluxo positivo nos principais ativos no índice, impactando diretamente nos resultados dos gestores ativos que se encontravam com posições subcompradas nestas estratégias em função do risco local.

**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.

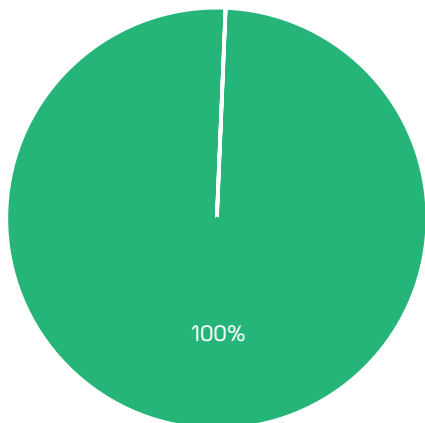
**EXTERIOR:** A carteira de investimentos no exterior está subdividida em duas estratégias, Global Equities sem hedge cambial e Financial Credits com hedge cambial. A primeira estratégia tem como benchmark o MSCI World + 2% e os fundos apresentaram rentabilidades próximas ao benchmark. Já a segunda serviu 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:

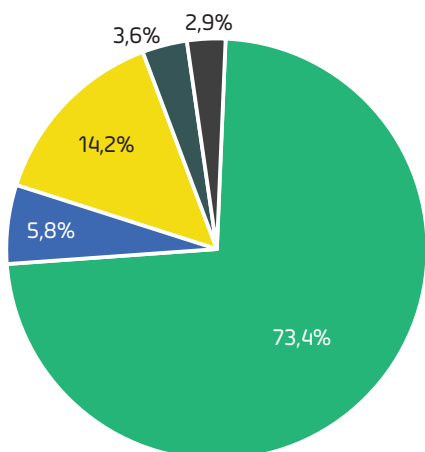


## PERFIL CONSERVADOR



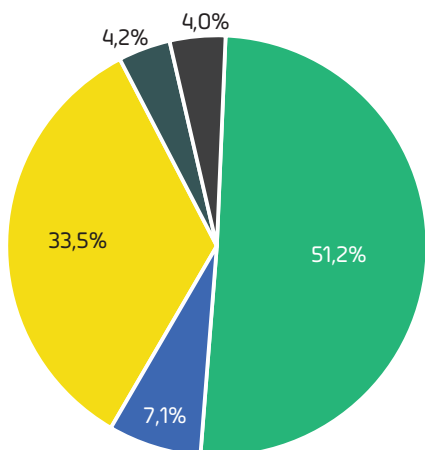
Renda Fixa

## PERFIL MODERADO



Renda Fixa  
Multimercado Estruturado  
Renda Variável  
Exterior  
Imobiliário

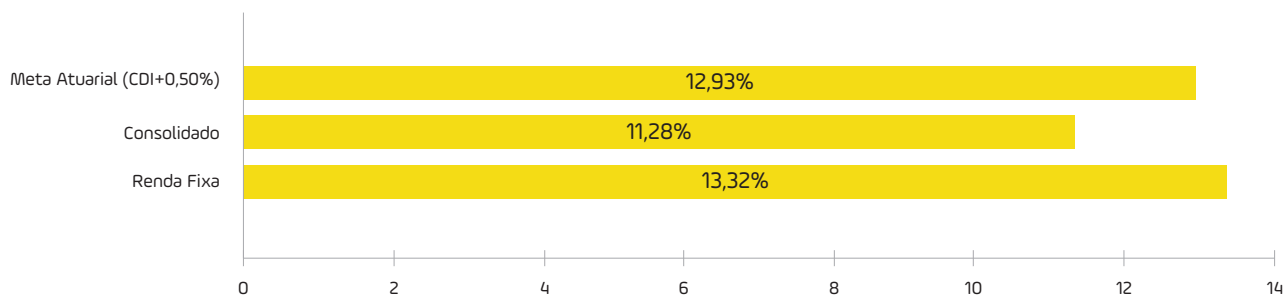
## PERFIL ARROJADO



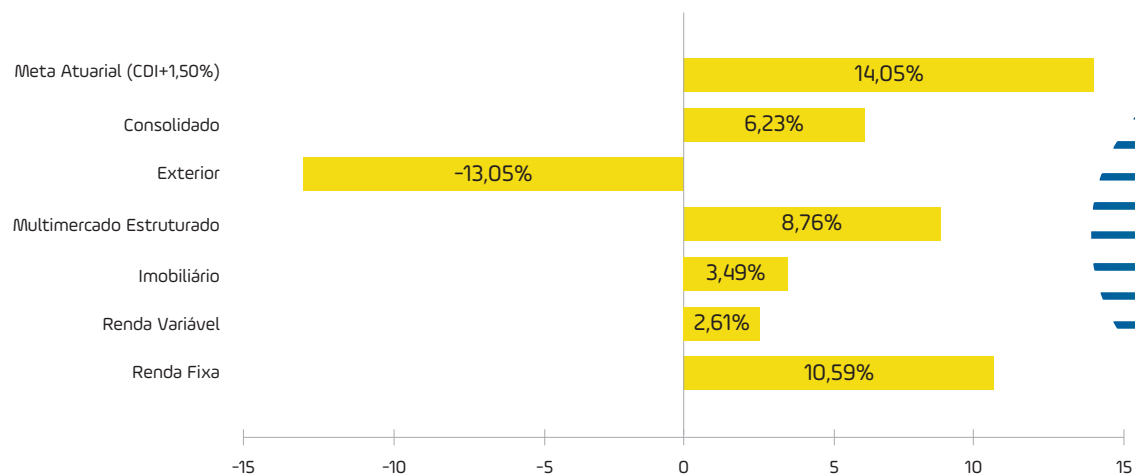
Renda Fixa  
Multimercado Estruturado  
Renda Variável  
Exterior  
Imobiliário

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

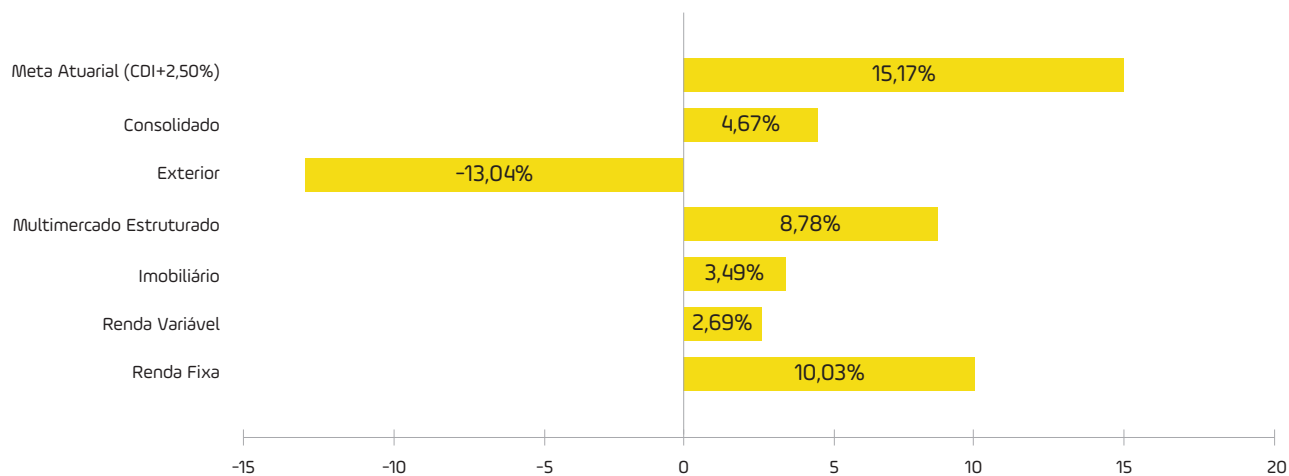
## PERFIL CONSERVADOR



## PERFIL MODERADO



## PERFIL ARROJADO



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:

## PERFIL CONSERVADOR

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
<b>RENDA FIXA</b>			<b>14.222.207</b>	<b>13,32%</b>
<b>Renda Fixa Tradicional</b>			<b>12.121.218</b>	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		Itaú Asset Management	1.254.472	12,35%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	105% do CDI	BV Asset	10.866.745	13,74%
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>1.488.583</b>	
DESTERRO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 6,00%	BRZ Investimentos	985.013	10,93%
ICATU LARANJEIRAS FI MULTIMERCADO CRÉD. PRIV.	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	503.570	11,11%
<b>Renda Fixa Carteira ALM</b>			-	
Carteira NTN-B ALM	IPCA + 6,00%	PREVISC	-	
NTN-B 2024			-	
NTN-B 2028			-	
NTN-B 2030			-	
NTN-B 2035			-	
NTN-B 2040			-	
NTN-B 2045			-	
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>607.069</b>	
	IPCA + 4,50% a.a.			
BNP PARIBAS CORAL FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO		BNP Paribas Asset Management	355.980	8,54%
CARDOS FI MULTIMERCADO		SulAmérica Investimentos	251.089	12,15%
<b>Renda Fixa Retorno Absoluto</b>			<b>5.336</b>	
TACAMI FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 6,20%	Claritas Investimentos	5.336	9,49%
<b>MULTIMERCADO ESTRUTURADO</b>			-	
Carteira Açores	CDI + 3,00%		-	
CAPTALYS ORION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		Captalys	-	
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO		Gávea Investimentos	-	
ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO		Itaú Unibanco	-	
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO		Vinland Capital	-	
XP MACRO FI MULTIMERCADO		XP Asset Management	-	
Carteira Lamim	IPCA + 9,00%		-	
LAÇAN FLORESTAL III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA		Lacan Investimentos	-	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			-	
	IBOVESPA + 2,00%			
PERFIN DIAMANTE FI AÇÕES		Perfin Investimentos	-	
CSHG ITACORUBI FIC AÇÕES		Credit Suisse Hedging-Griffo	-	
INGLESES FI AÇÕES		Vinci Partners	-	
CONCHAS FI AÇÕES		BV Asset	-	
XP FLECHAS FI AÇÕES		XP Asset Management	-	
<b>IMOBILIÁRIO</b>			-	
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%		-	
RIO BRAVO CAMPECHE FIC MULTIMERCADO		Rio Bravo Investimentos	-	
<b>EXTERIOR</b>			-	
Carteira Francês	MSCI WORLD + 2,00%			
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXT. FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	-	
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	-	
PIMCO GLOBAL FINANCIALS CREDIT INVEST. NO EXT. FIC MULTIMERCADO		PIMCO	-	
<b>EMPRÉSTIMOS</b>			-	
Empréstimos		PREVISC	-	
<b>Total do plano</b>			<b>14.222.205</b>	<b>11,28%</b>

A tabela abaixo mostra a carteira de investimentos do plano por fundo de investimento:

## PERFIL MODERADO

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
<b>RENDA FIXA</b>			<b>8.946.388</b>	<b>10,59%</b>
<b>Renda Fixa Tradicional</b>			<b>1.476.551</b>	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		Itaú Asset Management	118.526	12,35%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	105% do CDI	BV Asset	1.358.023	13,74%
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>3.881.990</b>	
DESTERRO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 6,00%	BRZ Investimentos	2.447.121	10,93%
ICATU LARANJEIRAS FI MULTIMERCADO CRÉD. PRIV.	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	1.434.869	11,11%
<b>Renda Fixa Carteira ALM</b>			-	
Carteira NTN-B ALM	IPCA + 6,00%	PREVISC	-	
NTN-B 2024			-	
NTN-B 2028			-	
NTN-B 2030			-	
NTN-B 2035			-	
NTN-B 2040			-	
NTN-B 2045			-	
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>1.763.537</b>	
	IPCA + 4,50% a.a.			
BNP PARIBAS CORAL FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO		BNP Paribas Asset Management	1.014.327	8,54%
CARDOS FI MULTIMERCADO		SulAmérica Investimentos	749.210	12,15%
<b>Renda Fixa Retorno Absoluto</b>			<b>1.824.310</b>	
TACAMI FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 6,20%	Claritas Investimentos	1.824.310	9,49%
<b>MULTIMERCADO ESTRUTURADO</b>			<b>708.118</b>	<b>8,76%</b>
Carteira Açores	CDI + 3,00%		708.118	
CAPTALYS ORION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		Captalys	181.825	3,31%
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO		Gávea Investimentos	101.046	18,68%
ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO		Itaú Unibanco	98.500	10,45%
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO		Vinland Capital	166.275	20,27%
XP MACRO FI MULTIMERCADO		XP Asset Management	160.471	18,99%
Carteira Lamim	IPCA + 9,00%		-	
LAÇAN FLORESTAL III FEEDER FIP MULTIELABORADORA		Lacan Investimentos	-	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			<b>1.732.535</b>	<b>2,61%</b>
	IBOVESPA + 2,00%			
PERFIN DIAMANTE FI AÇÕES		Perfin Investimentos	258.598	-0,63%
CSHG ITACORUBI FIC AÇÕES		Credit Suisse Hedging-Griffo	381.248	0,90%
INGLESES FI AÇÕES		Vinci Partners	397.463	0,90%
CONCHAS FI AÇÕES		BV Asset	320.989	-2,30%
XP FLECHAS FI AÇÕES		XP Asset Management	374.236	15,42%
<b>IMOBILIÁRIO</b>			<b>349.781</b>	<b>3,49%</b>
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%		349.781	3,49%
RIO BRAVO CAMPECHE FIC MULTIMERCADO		Rio Bravo Investimentos	349.781	3,49%
<b>EXTERIOR</b>			<b>443.968</b>	<b>-13,05%</b>
Carteira Francês	MSCI WORLD + 2,00%			
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXT. FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	158.569	-19,25%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	130.439	-21,08%
PIMCO GLOBAL FINANCIALS CREDIT INVEST. NO EXT. FIC MULTIMERCADO		PIMCO	154.960	-3,88%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>			-	
Empréstimos		PREVISC	-	
<b>Total do plano</b>			<b>12.180.789</b>	<b>6,23%</b>

A tabela abaixo mostra a carteira de investimentos do plano por fundo de investimento:

## PERFIL ARROJADO

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
<b>RENDA FIXA</b>			<b>2.567.640</b>	<b>10,03%</b>
<b>Renda Fixa Tradicional</b>			<b>133.935</b>	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		Itaú Asset Management	10.741	12,35%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	105% do CDI	BV Asset	123.193	13,74%
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>1.315.544</b>	
DESTERRO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 6,00%	BRZ Investimentos	1.207.111	10,93%
ICATU LARANJEIRAS FI MULTIMERCADO CRÉD. PRIV.	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	108.432	11,11%
<b>Renda Fixa Carteira ALM</b>			-	
Carteira NTN-B ALM	IPCA + 6,00%	PREVISC	-	
NTN-B 2024			-	
NTN-B 2028			-	
NTN-B 2030			-	
NTN-B 2035			-	
NTN-B 2040			-	
NTN-B 2045			-	
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>125.394</b>	
	IPCA + 4,50% a.a.			
BNP PARIBAS CORAL FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO		BNP Paribas Asset Management	76.652	8,54%
CARDOS FI MULTIMERCADO		SulAmérica Investimentos	48.742	12,15%
<b>Renda Fixa Retorno Absoluto</b>			<b>992.767</b>	
TACAMI FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 6,20%	Claritas Investimentos	992.767	9,49%
<b>MULTIMERCADO ESTRUTURADO</b>			<b>356.707</b>	<b>8,78%</b>
Carteira Açores	CDI + 3,00%		356.707	
CAPTALYS ORION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		Captalys	91.592	3,31%
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO		Gávea Investimentos	50.901	18,68%
ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO		Itaú Unibanco	49.619	10,45%
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO		Vinland Capital	83.759	20,27%
XP MACRO FI MULTIMERCADO		XP Asset Management	80.836	18,99%
Carteira Lamim	IPCA + 9,00%		-	
LAÇAN FLORESTAL III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA		Lacan Investimentos	-	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			<b>1.679.302</b>	<b>2,69%</b>
	IBOVESPA + 2,00%			
PERFIN DIAMANTE FI AÇÕES		Perfin Investimentos	250.653	-0,63%
CSHG ITACORUBI FIC AÇÕES		Credit Suisse Hedging-Griffo	369.534	0,90%
INGLESES FI AÇÕES		Vinci Partners	385.251	0,90%
CONCHAS FI AÇÕES		BV Asset	311.126	-2,30%
XP FLECHAS FI AÇÕES		XP Asset Management	362.738	15,42%
<b>IMOBILIÁRIO</b>			<b>199.882</b>	<b>3,49%</b>
Carteira Campeche	IFIX + 1,00%		199.882	3,49%
RIO BRAVO CAMPECHE FIC MULTIMERCADO		Rio Bravo Investimentos	199.882	3,49%
<b>EXTERIOR</b>			<b>209.956</b>	<b>-13,04%</b>
Carteira Francês	MSCI WORLD + 2,00%			
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	74.989	-19,25%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	61.686	-21,08%
PIMCO GLOBAL FINANCIALS CREDIT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		PIMCO	73.282	-3,88%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>			-	
Empréstimos		PREVISC	-	
<b>Total do plano</b>			<b>5.013.485</b>	<b>4,67%</b>

## 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
<b>1. Administração dos Planos Previdenciários</b>	<b>81.854,73</b>
Pessoal e Encargos	50.926,73
Treinamentos/Congressos/Seminários	328,18
Viagens e Estadias	305,18
Serviços Atuariais	236,10
Consultoria Contábil	4.113,16
Consultoria Jurídica	19,04
Consultoria Recursos Humanos	230,07
Tecnologia da Informação	9.478,47
Consultoria Auditoria Contábil	309,50
Consultoria de Investimentos	1.489,36
Serviços de Conservação e Manutenção	26,56
Despesas Outras	3.556,14
Despesas Gerais	3.040,62
Despesas Depreciações	1.429,48
Despesas C/ Tributos	5.804,79
Despesas Adicionais	561,33
<b>2. Gestão dos Investimentos</b>	<b>82.431,13</b>
Taxa CETIP	4.847,86
Taxa de Performance	2.388,35
Taxa de Administração	6.638,91
Taxa de Custódia	6.638,89
Taxa de Gestão	63.881,07
Taxa CVM	2.297,69
Taxa SELIC	533,77
Taxa Bovespa	233,57
Despesas financeiras	397,22
Taxa ANBIMA	630,55
Despesas gerais	1.950,77
Rebate	(8.007,52)
<b>3. Total de Despesas Consolidadas (1+2)</b>	<b>164.285,86</b>

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.

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. 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:

### **Avaliação atuarial**

São cálculos efetuados pelos atuários, que são profissionais especializados na aplicação das estatísticas, pesquisas e planejamento e tem por objetivo avaliar, administrar, prevenir e eliminar possíveis consequências negativas para o seu plano.

### **Benefícios a conceder**

São os compromissos do plano referentes aos participantes na fase de acumulação de recursos.

### **Benefícios concedidos**

São os compromissos do plano referentes aos assistidos em fase de recebimento de benefício.

### **Equilíbrio técnico**

É o resultado apurado ao final de cada exercício, e tem por objetivo avaliar a diferença entre o valor dos recursos financeiros disponíveis do plano e suas obrigações perante aos seus participantes.

### **Provisões Matemática**

É o cálculo realizado para determinar o montante necessário para o pagamento dos benefícios.

### **Taxa de Administração**

É um percentual cobrado pela administradora do plano de previdência para cobrir despesas e custos de operação.

### **Taxa de Carregamento**

A taxa de carregamento na previdência privada é um valor percentual calculado sobre cada nova movimentação financeira – de entrada ou de saída – realizada no plano de aposentadoria complementar. Ela não pode ser cobrada sobre os rendimentos, apenas sobre os valores investidos.



A evolução dos participantes ativos foi a seguinte:

### Participantes Ativos

dez/18	1.592
dez/19	1.938
dez/20	2.175
dez/21	2.351
dez/22	2.207

Fonte: Diretoria de Seguridade

O plano possui 10 participantes assistidos.

A avaliação atuarial demonstrou que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2022 equilibrado, ou seja, financeiramente estável para pagamento dos benefícios concedidos e a conceder.

### 31/12/2022

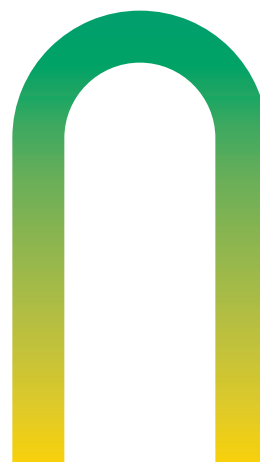
Patrimônio de Cobertura do Plano	31.846.769,92
Provisões Matemáticas	31.846.769,92
de Benefício Concedido	4.395.683,19
de Benefícios a Conceder	27.451.086,73
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	0,00

Fonte: Diretoria de Seguridade

Tendo em vista a natureza do plano instituído, o percentual de contribuição dos participantes poderá variar de acordo com a livre escolha de cada um e regras específicas de cada convênio.

## Hipóteses biométricas, demográficas, financeiras e econômicas

A taxa de carregamento permaneceu zerada e a taxa de administração foi mantida em 0,68% sobre o patrimônio do plano.



# VII – ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Ao longo do exercício de 2022 o plano de benefícios PREVITÊ não passou por alterações regulamentares.



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

Plano de Previdência Complementar PREVITÊ

**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