

# Relatório Anual de Informações 2007



## Apresentação

Com satisfação apresentamos este Relatório com o desempenho dos planos de benefícios administrados pela PREVISC em 2007, conforme prevê a Resolução CGPC nº 23, de 06.12.2006. Nele você vai encontrar um breve resumo sobre a situação do plano, do demonstrativo de investimentos, das despesas, as alterações ocorridas no regulamento, resumo do parecer atuarial em 2007 e a política de investimentos.

Dentre os fatos marcantes ocorridos em 2007, destacamos o processo eleitoral para escolha de representantes dos participantes e assistidos. As patrocinadoras também indicaram membros para representá-las nos conselhos, conforme previsto em Estatuto. A eleição reforçou a governança corporativa transparente e participativa entre as 31 entidades patrocinadoras.

Na área de Seguridade podemos destacar a conquista de cinco novas entidades do Sistema FIEMT, ampliando assim a atuação da PREVISC como fundo multipatrocinado. Foram iniciadas alterações nos regulamentos dos planos de benefícios, decorrentes de alterações na legislação, solicitações efetuadas pelas patrocinadoras e revisões nos mesmos, as quais deverão ser concluídas em 2008.

Ao longo do ano também foi ampliada a comunicação entre PREVISC, patrocinadoras e participantes. Através de reuniões com as patrocinadoras, foram expostas as situações dos planos e percebeu-se também um maior interesse dos participantes em relação ao seu futuro. As informações foram apresentadas através de consultorias individuais, onde o participante pôde acompanhar o funcionamento do seu plano, simular contribuições e projetar seu benefício.

Na Gestão de Investimentos a PREVISC, vislumbrando as constantes mudanças no mercado financeiro e adequação à legislação, alterou seus fundos exclusivos de renda fixa para fundos exclusivos multimercado (um mix de ativos de renda fixa e renda variável), considerando a necessidade de cumprir as metas atuariais, num ambiente de queda de juros, otimizando assim seus investimentos.

Em 2007 a trajetória da PREVISC ficou marcada como um ano de avanços e melhorias na gestão, em especial, dos processos internos. Um desses processos, o qual ressaltamos, é o planejamento estratégico da entidade para o período de 2008-2015 que foi estruturado a partir de orientações da governança corporativa e de todas as partes interessadas. No planejamento de 2008 estão definidos 24 projetos estratégicos que certamente irão incrementar as ações da PREVISC junto as suas patrocinadoras e participantes.

Para o futuro, nosso objetivo e crença é que o novo ciclo de planejamento estratégico propicie uma alavancagem inovadora nos negócios da PREVISC e que possamos cumprir o compromisso com a satisfação de nossos clientes.

Carlos Roberto de Farias  
Diretor Superintendente

Este relatório está disponível para consulta no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br), seção Participantes/Conheça seu plano.

## I - Demonstrativo patrimonial e de resultados do Plano de Benefícios

### A. Demonstrativo Patrimonial

| Ativo                      | exercício 2007 | exercício 2006 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| ativo                      | 170.309.571,59 | 141.476.861,87 |
| disponível                 | 0,00           | 0,00           |
| contas a receber           | 1.620.512,33   | 1.625.473,72   |
| aplicações                 | 168.689.059,26 | 139.851.388,15 |
| Renda Fixa                 | 164.784.777,24 | 136.305.705,95 |
| Renda Variável             | 69.093,19      | 521.783,07     |
| Imóveis                    | 65.951,11      | 67.367,01      |
| Empréstimos/Financiamentos | 3.769.237,72   | 2.956.532,12   |
| Outras Aplicações          | 0,00           | 0,00           |
| Bens de uso próprio        | 0,00           | 0,00           |

| Passivo                                     | exercício 2007 | exercício 2006 |
|---|----------------|----------------|
| Passivo                                     | 170.309.571,59 | 141.476.861,87 |
| Contas a Pagar                              | 90.139,68      | 35.487,68      |
| Valores em Litígio                          | 0,00           | 0,00           |
| Compromissos com Participantes e Assistidos | 160.724.780,48 | 129.653.995,95 |
| Fundos                                      | 5.609.926,31   | 11.787.378,24  |
| Superávit (déficit) Técnico Acumulado       | 3.884.725,12   | 0,00           |

## B. Demonstrativo de Resultados

| Descrição  | exercício<br>2007    | exercício<br>2006    |
|--|----------------------|----------------------|
| (+) contribuições  | 11.804.595,32        | 38.059.122,32        |
| (-) benefícios   | (7.836.032,83)       | (7.841.067,80)       |
| (+/-) rendimentos das aplicações                                 | 26.124.808,91        | 20.581.526,15        |
| <b>(=) recursos líquidos</b>                                     | <b>30.093.371,40</b> | <b>50.799.580,67</b> |
| (-) despesas com administração                                   | (1.315.313,68)       | (1.093.023,59)       |
| (-/+ ) formação (utilização) de valores em litígio               | 0,00                 | 0,00                 |
| (-/+ ) form. (utiliz.) dos compromissos com partic. e assistidos | (31.070.784,53)      | (46.460.288,23)      |
| (-/+ ) formação (utilização) de fundos para riscos futuros       | 6.177.451,93         | (3.246.268,85)       |
| (+/-) incorporação (dissolução) de plano(s)                      | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>(=) superávit (déficit) do exercício</b>                      | <b>3.884.725,12</b>  | <b>0,00</b>          |

**Comentários sobre a RENTABILIDADE do Plano:** No ano de 2007, a rentabilidade do plano foi de 18,47%, contra a meta atuarial de INPC+ 6% a.a., igual a 11,47% no período.

**Comentários sobre o CUSTEIO ADMINISTRATIVO do Plano:** As despesas necessárias à administração e ao controle dos investimentos são registradas no Programa Administrativo e custeadas pelo Programa de Investimentos de cada plano. Os recursos para custeio administrativo do Programa Previdencial são obtidos através da taxa administrativa calculada pelo atuário sobre as contribuições e está registrado como Recursos Coletados do Programa Previdencial.

## II - Informações referentes à Política de Investimentos

Os investimentos da PREVISC estão divididos nos seguintes segmentos de aplicação: renda fixa, renda variável, imóveis, e empréstimos, onde os limites de alocação de cada segmento devem respeitar a legislação vigente e as diretrizes da Política de Investimentos, visando atender as necessidades de cumprimento da taxa mínima atuarial e a tolerância a risco da PREVISC.

O cenário de projeções utilizado para a elaboração da Política de Investimentos 2007 foi determinado pela PREVISC com auxílio do Administrador Externo. Foram levadas em conta as previsões medianas compiladas pelo Banco Central do Brasil - Boletim "Focus" e cenários publicados por departamentos de pesquisa e empresas de consultoria do mercado financeiro.

### QUADRO DE PROJEÇÕES E RENTABILIDADES DOS SEGMENTOS DE APLICAÇÃO:

| Segmentos                   | Limites        | Composição em 2007 |                | Rentabilidade em 2007 |               |
|-----------------------------|----------------|--------------------|----------------|-----------------------|---------------|
|                             |                | Projetada*         | Efetivada      | Projetada*            | Efetivada     |
| Renda Fixa                  | 60% - 80%      | 74,03%             | 71,41%         | 11,84%                | 11,64%        |
| Renda Variável              | 0% - 30%       | 22,99%             | 25,72%         | 25,00%                | 47,08%        |
| Imóveis                     | 0% - 5%        | 0,72%              | 0,69%          | 9,30%                 | 15,69%        |
| Empréstimos                 | 0% - 5%        | 2,26%              | 2,19%          | 26,54%                | 24,61%        |
| <b>Total</b>                | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b>     | <b>100,00%</b> | <b>15,18%</b>         | <b>18,47%</b> |
| Meta Atuarial (INPC+6% a.a) | -              | -                  | -              | 10,19%                | 11,47%        |
| CDI                         | -              | -                  | -              | 11,84%                | 11,82%        |
| IBrX - Índice Brasil        | -              | -                  | -              | 25,00%                | 48,34%        |

\* Projetada: De acordo com Política de Investimentos de 16 de agosto de 2007.

A carteira consolidada da PREVISC rendeu 18,47% em 2007, superando os 15,18% estabelecidos na Política de Investimentos, aferindo no exercício uma performance de 121,67% em relação à projeção.

Obs.: A Política de Investimentos 2008 pode ser consultada, na íntegra, no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br).

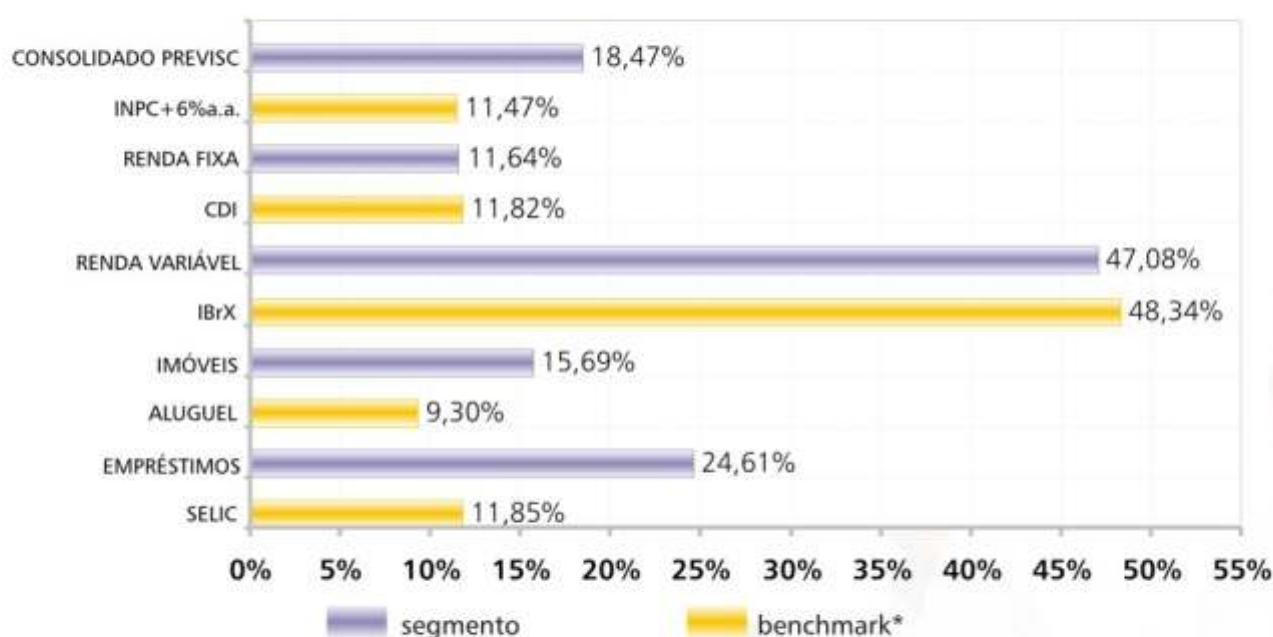
### III – Resumo das Informações sobre o Demonstrativo de Investimentos

As informações dos quadros a seguir referem-se aos recursos dos Planos de Benefícios. Os recursos globais administrados pela Previsc estão disponíveis no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br) na seção Documentos/Institucionais/Relatório Anual 2007.

|   | 31/12/2007            | %Partic.      | 31/12/2006            | %Partic.      |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| <b>RECURSOS GARANTIDORES CONSOLIDADOS</b> | <b>416.736.303,83</b> | <b>100,00</b> | <b>361.678.033,54</b> | <b>100,00</b> |
| Recursos Garantidores do Plano            | 168.689.059,26        | 40,48         | 139.851.388,15        | 38,67         |

|   | 2007 (R\$)            | %             | 2006 (R\$)            | %             |
|---|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| <b>PROGRAMA DE INVESTIMENTOS</b>                    | <b>168.689.059,26</b> | <b>100,00</b> | <b>139.851.388,15</b> | <b>100,00</b> |
| <b>RENDA FIXA</b>                                   | <b>164.784.777,24</b> | <b>97,69</b>  | <b>136.305.705,95</b> | <b>97,46</b>  |
| Faq. De FIF Renda Fixa - Mellon Brascan             | 161.640.772,11        | 95,82         | 130.985.546,78        | 93,66         |
| Certificado de Recebíveis Imobiliários - CIBRASEC   | 0,00                  | -             | 1.640.956,97          | 1,17          |
| Cédula de Crédito Bancário - Banco Banif            | 3.144.005,13          | 1,86          | 3.052.504,56          | 2,18          |
| Debêntures não Conversíveis - Subest.Eletrometrô    | 0,00                  | -             | 626.697,63            | 0,45          |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>                               | <b>69.093,19</b>      | <b>0,04</b>   | <b>521.783,07</b>     | <b>0,37</b>   |
| Fundo de Inv. Empr. Emergentes - Fator FIEE-SC      | 31.640,08             | 0,02          | 476.535,32            | 0,34          |
| Fundo de Inv. Empr. Emergentes - FIMEE -SCTEC       | 37.453,11             | 0,02          | 45.247,75             | 0,03          |
| <b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>                   | <b>65.951,11</b>      | <b>0,04</b>   | <b>67.367,01</b>      | <b>0,05</b>   |
| Shopping Neumarkt Blumenau                          | 0,00                  | -             | 0,00                  | -             |
| Direito em Alienação de Imóvel - Brasão Alimentos   | 0,00                  | -             | 0,00                  | -             |
| Direito em Alienação de Imóvel - Koenich S/A        | 0,00                  | -             | 0,00                  | -             |
| Direito em Alienação de Imóvel - Sala 1202 - Reflex | 0,00                  | -             | 0,00                  | -             |
| Cotas partes - Condomínio Centro Século XXI         | 65.951,11             | 0,04          | 67.367,01             | 0,05          |
| <b>OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES</b>                  | <b>3.769.237,72</b>   | <b>2,24</b>   | <b>2.956.532,12</b>   | <b>2,11</b>   |
| Empréstimo Simples - Pré-fixado                     | 3.769.237,72          | 2,24          | 2.956.532,12          | 2,11          |

#### Rentabilidade por Segmento



\* Benchmark – Índice utilizado para comparar a rentabilidade entre investimentos.

|   |            | 2007(R\$)             | %             | %             |
|---|------------|-----------------------|---------------|---------------|
| <b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>                                  |            | <b>168.689.059,26</b> | <b>100,00</b> | <b>100,00</b> |
| <b>GESTÃO TERCEIRIZADA (de acordo com a Pol. Investimentos)</b> |            | <b>161.640.772,11</b> | <b>95,82</b>  | <b>100,00</b> |
| ABN Amro  | Corais FIA | 19.023.281,62         | 11,28         | 11,77         |
| BNP Paribas   | Bulacho    | 23.141.396,62         | 13,72         | 14,32         |
| Santander   | Calhau     | 23.043.840,10         | 13,66         | 14,26         |
| Schroders   | Cardos FIA | 20.838.259,60         | 12,35         | 12,89         |
| Sul América   | Badejo     | 23.199.635,57         | 13,75         | 14,35         |
| Unibanco  | Guarás     | 23.078.714,57         | 13,68         | 14,28         |
| Mellon Global - FIF   | Arvoredo   | 16.327.580,40         | 9,68          | 10,10         |
| Mellon Global - FIF   | MB Cash    | 12.988.063,62         | 7,70          | 8,04          |
| <b>GESTÃO PRÓPRIA</b>   |            | <b>7.048.287,15</b>   | <b>4,18</b>   | <b>100,00</b> |
| Disponível, contas a pagar e a receber                          |            | 0,00                  | -             | -             |
| Cédula de Crédito Bancário - Banco Banif                        | Arbeit     | 3.144.005,13          | 1,86          | 44,61         |
| Renda Variável - Fundos de Empr. Emergentes                     |            | 69.093,19             | 0,04          | 0,98          |
| Investimentos Imobiliários                                      |            | 65.951,11             | 0,04          | 0,94          |
| Operações com Participantes                                     |            | 3.769.237,72          | 2,23          | 53,48         |

#### Segregação dos Ativos e Especificação dos Desenquadramentos

A segregação dos ativos da PREVISC entre os planos previdenciais por ela administrados é mista, sendo que os segmentos de Renda Fixa e Renda Variável são segregados por cotas, e os segmentos de imóveis e operações com participantes têm segregação real. A PREVISC encontra-se enquadrada em relação à Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3456 de 1º de junho de 2007, bem como à Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho Deliberativo em 16 de agosto de 2007.

#### Rentabilidade da Cota do Plano em 2007

| Rentabilidade | Meta Política | Meta Atuarial | Real 1 | Real 2 |
|---------------|---------------|---------------|--------|--------|
| 18,47%        | 15,18%        | 11,47%        | 2,86%  | 6,28%  |

Rentabilidade Real 1: Rentabilidade descontada a Meta da Política de Investimentos.

Rentabilidade Real 2: Rentabilidade descontada a Meta Atuarial.

No consolidado de 2007 a carteira da Previsc rendeu 18,47%, obtendo uma performance de 161,03% da meta atuarial, 156,26% do CDI e 121,67% da Política de Investimentos.

As rentabilidades dos demais planos administrados pela PREVISC estão disponíveis com seus respectivos relatórios no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br).

## IV – Resumo do Parecer Atuarial do Plano de Benefícios

Em 2007 foi realizada a avaliação atuarial do Plano de Benefícios UNIVALIPREVIDÊNCIA e o Parecer Técnico concluiu que a situação econômica-atuarial do Plano em 31/12/2007 encontra-se equilibrada.

O Parecer Técnico completo encontra-se disponibilizado no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br), no link Conheça seu plano.

## V – Informações segregadas sobre as despesas do Plano de Benefícios

| Despesas do Plano                   | R\$               | Despesas do Plano                         | R\$               |
|-------------------------------------|-------------------|---|-------------------|
| <b>Gestão Interna</b>               | <b>994.022,65</b> | <b>Gestão Externa</b>                     | <b>786.646,97</b> |
| Custeio Administrativo              | 754.907,39        | Auditorias                                | 8.146,60          |
| Pessoal e Encargos                  | 548.876,10        | Cartório                                  | 3.148,83          |
| Serviços de Terceiros               | 99.903,61         | CETIP                                     | 8.748,19          |
| Despesas Gerais                     | 92.563,22         | Consultorias                              | 24.580,78         |
| Depreciação Amortizações            | 13.564,46         | Corretagem Ações                          | 93.766,56         |
| <b>Relacionado com o Disponível</b> | <b>145.965,74</b> | Corretagem de Futuros                     | 30.816,12         |
| Despesas Bancárias                  | 11.790,23         | CPMF                                      | 2.662,20          |
| CPMF                                | 94.507,79         | Custódia                                  | 52.544,72         |
| Custódia                            | 39.234,93         | Despesas Gráficas                         | 8,46              |
| Outros                              | 432,79            | Despesas Jurídicas                        | 27.936,65         |
| <b>Despesas Tributárias</b>         | <b>93.149,52</b>  | Performance                               | 20.847,26         |
|                                     |                   | SELIC                                     | 4.324,99          |
|                                     |                   | Tarifa de Liquidação Financeira           | 1.108,03          |
|                                     |                   | Taxa ANBID                                | 5.249,04          |
|                                     |                   | Taxa CVM                                  | 44.884,22         |
|                                     |                   | Taxa de Administração                     | 448.952,15        |
|                                     |                   | Taxa de Permanência e Registro de Futuros | 8.450,52          |
|                                     |                   | Outras Despesas                           | 471,65            |
| <b>CUSTO TOTAL DE GESTÃO</b>        |                   | <b>1.780.669,62</b>                       |                   |

## VI – Informações relativas às alterações do Regulamento ocorridas no ano

O regulamento do plano de benefícios UNIVALIPREVIDÊNCIA sofreu alterações, atendendo o cumprimento Legal disposto na Resolução CGPC nº. 19, de 25 de setembro de 2006.

Assim, a teor do cumprimento da legislação específica, houve flexibilização nos institutos da portabilidade e no resgate no momento em que o participante se desliga do patrocinador.

O Resgate passa a ser facultado quando os valores portados forem oriundos de planos abertos, continuando vedado o resgate para valores portados oriundos de planos fechados. Somente os participantes em gozo de benefício não poderão efetuar o resgate.

Já na portabilidade, somente os participantes em gozo de benefício não poderão efetuar a portabilidade.

De igual modo, houve uma alteração solicitada pela Patrocinadora (UNIVALI) no plano de benefícios da UNIVALIPREVIDÊNCIA, requerendo alterações na cobrança da multa por atraso nos recolhimentos das contribuições devidas pela empresa à PREVISIC. Os percentuais são estabelecidos de acordo com o número de dias em atraso, limitando-a em 2% (dois por cento) para os atrasos superiores a trinta dias.