



2012

## Relatório Anual de Informações

Plano de Benefícios  
UNIVALIPREVIDÊNCIA

# Plano de Benefícios UNIVALIPREVIDÊNCIA

## Planejamento e tranquilidade para o seu futuro

A PREVISC completou 25 anos de trabalho e comprometimento com o seu público, desenvolvendo-se constantemente para oferecer as melhores soluções previdenciárias com credibilidade para contribuir com o futuro de seus participantes. Assim, em meio a um ano de celebração, foram muitas as conquistas e comemorações.

Em 2012, a entidade alcançou a marca de mais de 10.500 participantes. Relacionada a esta conquista estão as visitas nos patrocinadores, com o objetivo de esclarecer dúvidas e realizar novas adesões, e também a Campanha Adesão Premiada. A Campanha, uma das ações realizadas em comemoração aos 25 anos da entidade, foi direcionada àqueles que ainda não possuíam um plano de previdência complementar com a entidade. Além dela, também foi realizada a Promoção QUIZ 25 anos, que reforçou a importância da educação financeira e previdenciária e fomentou informações sobre a PREVISC e os planos os quais administra.

A Diretoria Executiva foi reestruturada. Regidia Alvina Frantz assumiu a Superintendência da entidade, Marilei Benavides tornou-se Diretora de Seguridade e Mercado e a área de Investimentos continua sob a direção de Luiz Carlos Nunes. Comprometida em conscientizar seu público sobre a importância do planejamento financeiro e previdenciário, a PREVISC lançou, em conjunto com 12 entidades fechadas de previdência complementar de Santa Catarina, associadas à ASCPrev, o Programa de Educação Financeira e Previdenciária A Escolha Certa. A iniciativa, que também faz parte das ações do Programa de Educação Financeira e Previdenciária da entidade, foi premiada pela ABRAPP no 33º Congresso Brasileiro dos Fundos de Pensão, em São Paulo.

Como forma de reconhecimento aos participantes assistidos, fruto do trabalho feito há mais de duas décadas pela entidade, foi realizado o I Integração. O encontro é direcionado aos aposentados e pensionistas e tem como principal objetivo integrar, conscientizar e oferecer um dia diferente a todos que hoje usufruem do benefício que contribuíram durante toda a fase laboral.

A entidade também deu continuidade a outras ações, como a segunda edição do Encontro de Relacionamento com Patrocinadores, que reforça a importância da previdência complementar junto aos representantes da área de Recursos Humanos dos patrocinadores.

O ano de 2012 também foi bastante positivo para a Política de Investimentos da entidade, principalmente quando comparado com o cenário enfrentado em virtude da redução da taxa SELIC. A PREVISC apresentou um ótimo desempenho referente à rentabilidade, superando a meta atuarial – índice que mede as necessidades dos planos de benefícios. Para este resultado, contribuíram o posicionamento da carteira de investimentos da entidade no segmento de renda fixa com ativos indexados à inflação. No segmento de renda variável, o resultado positivo foi alcançado por meio de uma gestão ativa.

Regidia Alvina Frantz  
Superintendente



# Patrimônio do Plano de Benefícios

O Patrimônio do plano de benefícios é composto pelos direitos e obrigações constantes no regulamento de cada plano. No caso de uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), os recursos arrecadados em forma de contribuição são aplicados durante o período de acumulação de forma a produzir renda aos participantes na fase pós laborativa. Estes recursos investidos fazem frente às obrigações assumidas pelo plano. Tais obrigações são denominadas de Patrimônio de Cobertura dos Planos e representam os recursos que serão pagos em forma de benefícios/renda aos participantes no momento da aposentadoria.

## A Demonstrativo Patrimonial

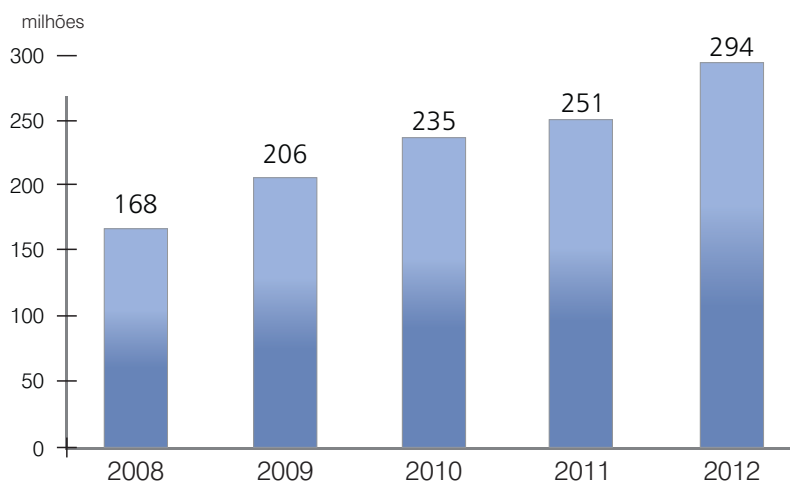
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano no exercício de 2012.

UNIVALIPREVIDÊNCIA			
I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO	PASSIVO	EXERCÍCIO
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>294.315.519,16</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>78.377,34</b>
Gestão Previdencial	1.929.235,90	Gestão Previdencial	78.289,23
Gestão Administrativa	1.585.144,64	Investimentos	88,11
Investimentos	290.801.138,62	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>294.237.141,82</b>
		Patrimônio de Cobertura do Plano	286.766.203,00
		Provisões Matemáticas	286.482.683,83
		Equilíbrio Técnico	283.519,17
		Fundos	7.470.938,82
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>294.315.519,16</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>294.315.519,16</b>

Fonte: Coordenadoria de Controladoria e Gestão de Riscos.

## B Evolução Patrimonial

A evolução patrimonial apresenta as alterações ocorridas nos últimos cinco anos no patrimônio do plano de benefícios, que apresenta uma tendência de crescimento.



Fonte: Coordenadoria de Controladoria e Gestão de Riscos.



# Rentabilidade do Plano de Benefícios

A Gestão de Investimentos da PREVISC trabalha para alcançar a melhor rentabilidade da poupança previdenciária de seus participantes. O processo considera a relação de risco e retorno para garantir o equilíbrio dos ativos com as obrigações do passivo atuarial.

Os investimentos do plano estão divididos nos seguintes segmentos: renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, imóveis e empréstimos.

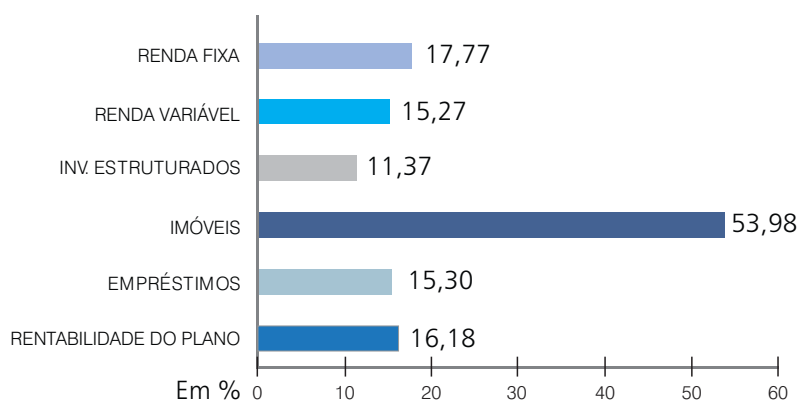
As metas estabelecidas na Política de Investimentos, em consonância com a Resolução do CMN nº. 3.792, de 24/09/2009, consolidaram no resultado do plano uma rentabilidade de 16,18% frente à meta atuarial (INPC + 6% ao ano) de 12,57%, superando também as projeções da Política de Investimentos de 13,08%. O segmento de renda fixa obteve uma rentabilidade de 17,77%, resultante principalmente do posicionamento em ativos indexados à inflação (NTN-B's).

No ano de 2012, apesar dos mercados internacionais apresentarem certa volatilidade com as notícias da crise na Zona do Euro, dos baixos indicadores econômicos produzidos pela economia chinesa e o chamado “abismo fiscal” nos Estados Unidos, o segmento de renda variável de seu plano obteve uma rentabilidade de 15,27%, 7,87 p.p acima do índice Bovespa, que fechou 2012 com alta de 7,40%. Este resultado advém das estratégias de diversificação adotadas no segmento em fundos de valor.

Nos investimentos estruturados, que possuem risco moderado, a rentabilidade foi de 11,37%, sendo afetado pela volatilidade da renda variável e baixa dos juros, visto que os fundos utilizam destas ferramentas como parte da estratégia no alcance dos resultados. Nos Imóveis a rentabilidade foi de 53,98%, impactado positivamente pela reavaliação dos mesmos. No segmento de empréstimos o resultado foi de 15,30%, impactado pela provisão dos devedores duvidosos conforme Instrução MPS/SC N° 34, item 11.

A seguir, os gráficos das rentabilidades dos segmentos e dos indicadores financeiros.

## RENTABILIDADE LÍQUIDA ACUMULADA POR SEGMENTO - 2012

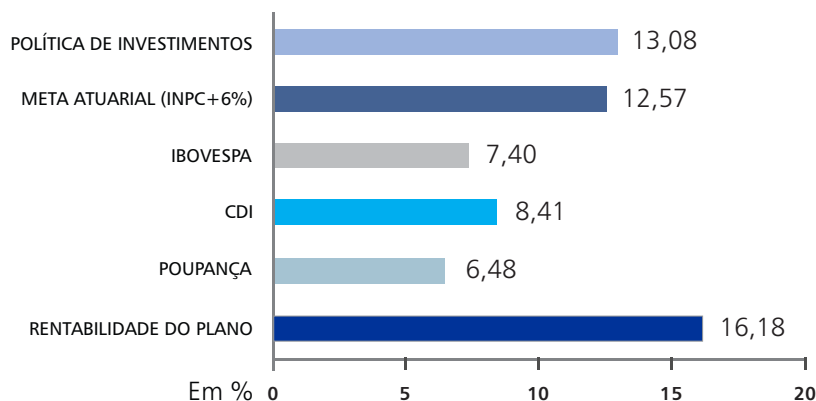


Fonte: Coordenadoria de Investimentos PREVISC Data: 31/12/2012;

Rentabilidade do Plano descontada a taxa de administração.

As informações referentes a rentabilidade bruta do seu plano estão disponíveis no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br), no Autoatendimento, menu Meu Plano/Relatório Anual.

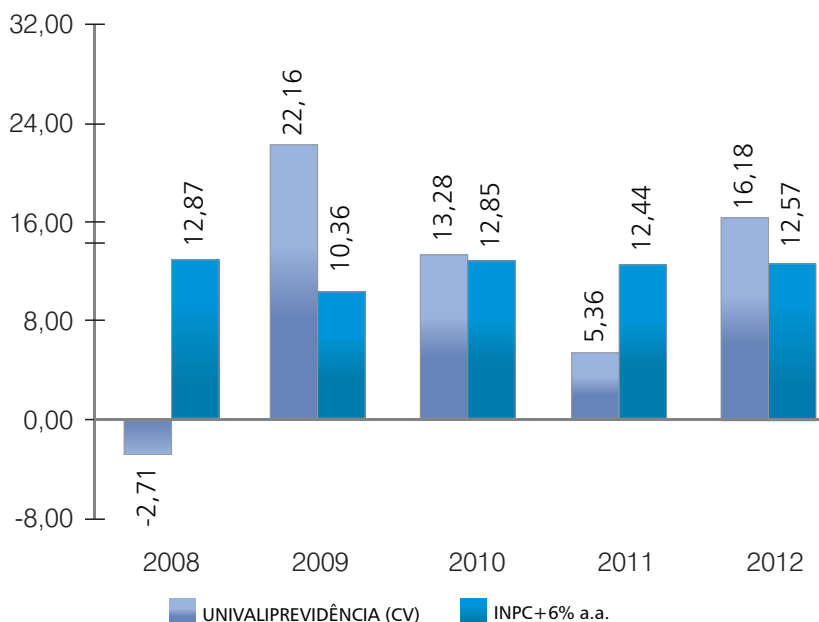
## INDICADORES FINANCEIROS - 2012



Fonte: Coordenadoria de Investimentos PREVISC. Data: 31/12/2012

O gráfico abaixo demonstra as rentabilidades obtidas pelo Plano nos últimos 5 anos:

### COMPARATIVO RENTABILIDADE PLANO X META ATUARIAL EM 05 ANOS



Fonte: Coordenadoria de Investimentos PREVISC. Data 31/12/2012



## Política de Investimentos do Plano de Benefícios

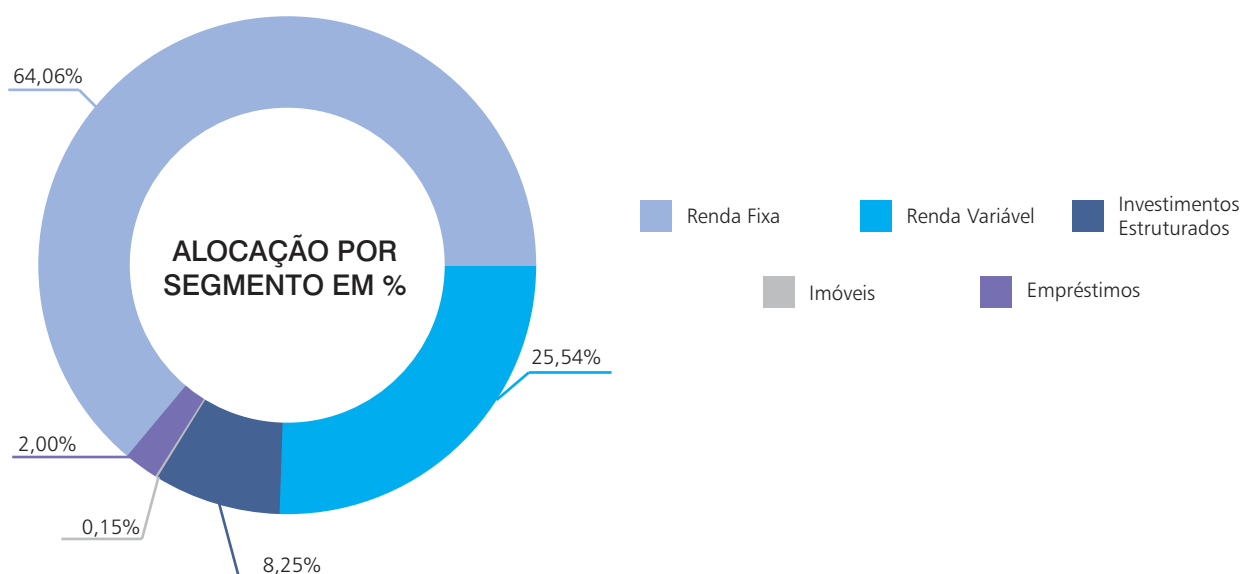
Para que seja possível fazer uma gestão eficiente dos Investimentos, a Governança Corporativa da PREVISC elabora, anualmente, a Política de Investimentos, que tem como objetivo estabelecer as diretrizes a serem observadas na aplicação dos recursos financeiros administrados pela entidade. Estes investimentos estão em conformidade com a legislação em vigor e respeitam as características dos planos de benefícios 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 2012 e a posição no momento do encerramento do exercício.

UNIVALIPREVIDÊNCIA								
SEGMENTOS	PATRIMÔNIO **	Limite Legal Res. 3.792/09	Limites de Alocação 2012 a 2016		Composição em 2012		Rentabilidade em 2012	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	186.281.398	100,00%	20,00%	100,00%	63,77%	64,06%	11,68%	19,01%
Renda Variável	74.280.683	70,00%	0,00%	40,00%	25,00%	25,54%	17,00%	15,27%
Investimentos Estruturados	23.984.744	20,00%	0,00%	20,00%	8,50%	8,25%	12,00%	11,37%
Investimentos Exterior	0	10,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	12,00%	-
Imóveis	449.940	8,00%	0,00%	5,00%	0,13%	0,15%	6,92%	53,98%
Empréstimos	5.804.374	15,00%	0,00%	10,00%	2,60%	2,00%	17,83%	15,30%
<b>Total</b>	<b>290.801.139</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>13,08%</b>	<b>-</b>
Rentabilidade da Cota do Plano							-	16,18%
Meta Atuarial (INPC+6%)							11,93%	12,57%
CDI/SELIC							10,50%	8,41%
Ibovespa							17,00%	7,40%

Fonte: Coordenadoria de Investimentos PREVISC Data: 31/12/2012



Fonte: Coordenadoria de Investimentos PREVISC. Data: 31/12/2012

## IV

# Demonstrativo de Investimentos do Plano de Benefícios

O Demonstrativo de Investimento apresenta informações detalhadas sobre os tipos de investimentos realizados em cada plano de benefícios, conforme demonstrado no quadro a seguir.

Programa de Investimentos	31/12/2012	% Part
	290.801.139	100,00%
<b>RENDA FIXA</b>	186.281.397	64,06%
Mellon Brascan Prev Faq de FIF	53.494.631	18,40%
Mellon Arvoredo	49.551.166	17,04%
FI Anhatomirm	27.709.328	9,53%
FI Cardos	27.731.013	9,54%
FI Guarás	27.795.260	9,56%
CCB Arbeit Energia	0	0,00%
<b>RENDA VARIÁVEL</b>	74.280.684	25,54%
Mellon Fortaleza	74.280.684	25,54%
<b>INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS</b>	23.984.744	8,25%
Fic de Fim Estruturado Açores	23.984.744	8,25%
<b>IMÓVEIS</b>	449.940	0,15%
Condomínio Século XXI	449.940	0,15%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	5.804.374	2,00%
Empréstimos simples pré fixado	5.804.374	2,00%

Fonte: Coordenadoria de Investimentos PREVISC. Data 31/12/2012.

## V

## Despesas Detalhadas do Plano de Benefícios

As receitas para o custeio administrativo da gestão previdencial e interna dos investimentos são obtidas a partir da taxa incidente sobre as contribuições e da taxa de administração, que são aplicadas 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 de benefícios durante o exercício de 2012:

DESCRIÇÃO	Exercício 2012
1. Gestão Previdencial	1.013.702,91
2. Gestão Interna dos Investimentos	1.480.132,81
<b>A) Total das Despesas com a Gestão Interna (1+2)</b>	<b>2.493.835,72</b>
3. Gestão Externa dos Investimentos (*)	702.626,13
<b>B) Total das Despesas do Plano (1+2+3)</b>	<b>3.196.461,85</b>

Fonte: Coordenadoria de Controladoria e Gestão de Riscos.

\* Fundos exclusivos

A demonstração detalhada das despesas do plano de benefícios está disponível no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br), no Autoatendimento, menu Meu Plano/ Relatório Anual.

# VI

## Parecer Atuarial do Plano de Benefícios

O Parecer Atuarial apresenta a avaliação anual do Plano de Benefícios. Nele, são avaliados os valores dos compromissos, os recursos necessários à garantia da solvência e o equilíbrio dos planos de benefícios, por meio de levantamentos de dados estatísticos e de bases técnicas atuariais.

A avaliação atuarial do Plano de Benefícios e o Parecer concluem que a situação econômico-atuarial do Plano de Benefícios UNIVALIPREVIDÊNCIA, em 31/12/2012, encontra-se equilibrada.

UNIVALIPREVIDÊNCIA	31/12/2012
Patrimônio de Cobertura do Plano	286.766.203,00
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>286.482.683,83</b>
Benefício Concedido	86.879.472,34
Benefícios a Conceder	201.945.046,19
Amortizar	-2.341.834,70
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>283.519,17</b>

O Parecer Atuarial completo está disponível no site [www.previsc.com.br](http://www.previsc.com.br), no Autoatendimento, menu Meu Plano/ Relatório Anual.

# VII

## Alterações do Regulamento do Plano de Benefícios

No decorrer do exercício de 2012 não ocorreu alteração no regulamento do Plano de Benefícios.

Atendimento ao participante: 0800 48 8088

Rod. Admar Gonzaga, 2657 | 1º andar | Itacorubi | Florianópolis - SC | 88034-001

Tel 48 3239 3300 | Fax 3239 3330

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