

2017

Plano de Previdência Complementar UNIVALIPrevidência



RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

Caro participante,

Em 2017, a PREVISC teve inúmeros motivos para comemorar. A entidade completou 30 anos com ótimos resultados: atingiu cerca de R\$ 1,2 bilhão em patrimônio e mais de 15 mil participantes ativos e assistidos nos 19 planos que administra.

Você pode conferir, a partir de agora, os principais detalhes sobre a situação do seu plano de previdência complementar. De forma resumida, trouxemos informações atuariais, de patrimônio e de investimentos, além das despesas administrativas relacionadas ao ano de 2017.

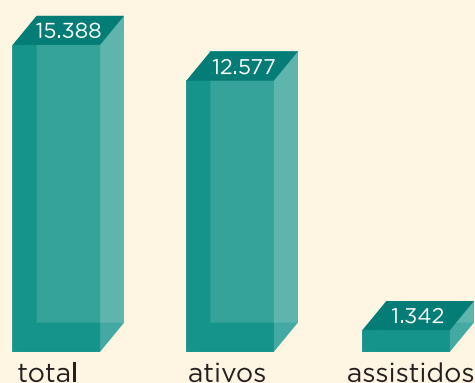
Lembrando que este relatório atende as resoluções do Ministério da Previdência Social CGPC nº 23/2006 e CNPC nº 02/2011. Você pode acessar a versão completa deste relatório no nosso Autoatendimento, em MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES.

Tenha uma ótima leitura!

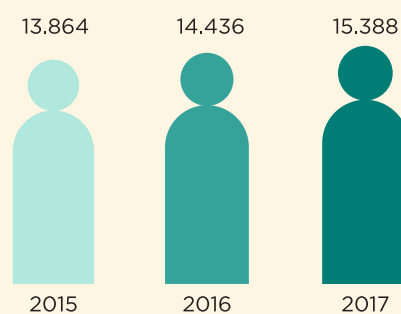
Regidia Alvina Frantz
Superintendente

Sobre a PREVISC

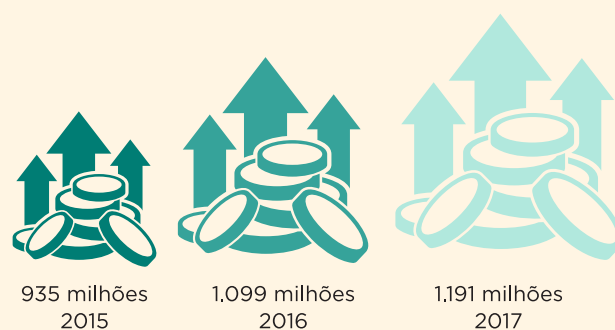
Participantes



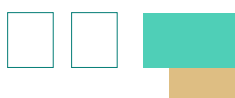
Evolução Total de Participantes



Evolução dos Ativos de Investimentos



PREVISC
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR





I. SITUAÇÃO PATRIMONIAL

O Demonstrativo Patrimonial apresenta a posição contábil, financeira e econômica do plano de benefícios. O Ativo representa os bens e direitos do plano e o Passivo corresponde às exigibilidades

e obrigações. O principal objetivo do plano é assegurar a cada participante o pagamento de sua aposentadoria.

Demonstrativo Patrimonial

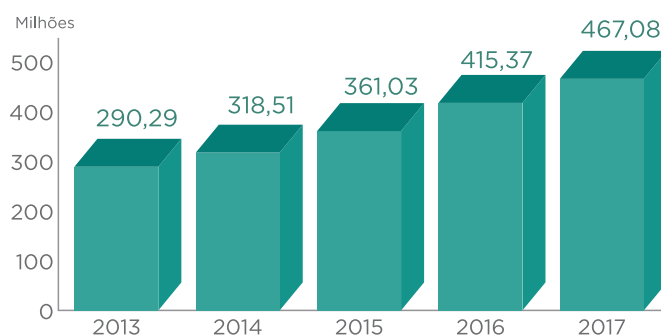
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano no exercício de 2017.

I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
REALIZÁVEL	467.077.564,54	EXIGÍVEL OPERACIONAL	171.490,39
Gestão Previdencial	3.089.636,48	Gestão Previdencial	171.490,39
Gestão Administrativa	2.567.445,85		
Investimentos	461.420.482,21	PATRIMÔNIO SOCIAL	466.906.074,15
		Patrimônio de Cobertura do Plano	448.362.275,43
		Provisões Matemáticas	459.699.632,93
		Equilíbrio Técnico	(11.337.357,50)
		Fundos	18.543.798,72
TOTAL DO ATIVO	467.077.564,54	TOTAL DO PASSIVO	467.077.564,54

Fonte: Gerência Administrativa

Evolução Patrimonial

A Evolução Patrimonial tem como objetivo demonstrar as alterações ocorridas no patrimônio do plano de benefícios durante os últimos cinco anos. No gráfico abaixo observa-se que o patrimônio apresenta uma tendência de crescimento resultante das contribuições para o plano e rentabilidade dos investimentos.



Fonte: Gerência Administrativa.

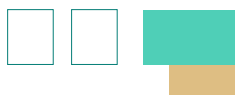
II. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

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 2017 e a posição realizada no mesmo ano.





O plano obteve rentabilidade correspondente a 153% de sua meta atuarial.

SEGMENTOS	PATRIMÔNIO ** R\$	Limite Legal Res. 3.792/09	Limites de Alocação 2017 a 2021		Composição em 2017		Rentabilidade em 2017	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	335.352.125	100,00%	20,00%	100,00%	78,26%	72,68%	11,16%	9,16%
Renda Variável	75.240.039	70,00%	0,00%	40,00%	12,97%	16,31%	16,60%	24,55%
Investimentos Estruturados	40.714.568	20,00%	0,00%	20,00%	6,40%	8,82%	13,26%	14,36%
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	10.113.751	15,00%	0,00%	15,00%	2,38%	2,19%	10,22%	18,61%
Total	461.420.482	-	-	-	100,00%	100,00%	-	-
Rentabilidade da Cota do Plano							11,86%	11,36%
Meta Atuarial INPC + 4,50%							10,22%	7,43%

* Projetado pela Política de Investimentos 2017;

** Realizado no ano de 2017.

Fonte: Diretoria de Investimentos

III. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A PREVISC administra 19 planos de previdência complementar com perfis de investimentos e segregação de cotas diferentes. Em 2017, a rentabilidade do plano UNIVALIPrevidência foi de 11,36% ficando acima de sua meta atuarial. Diariamente, são realizados os cálculos 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, começando pelo processo de análise na área técnica e consultoria de investimentos, juntamente a Diretoria Executiva, até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

O objetivo da PREVISC é construir as melhores estratégias de investimentos para captar excelentes oportunidades no mercado,

rentabilizando de forma sólida e consistente seus planos de previdência complementar.

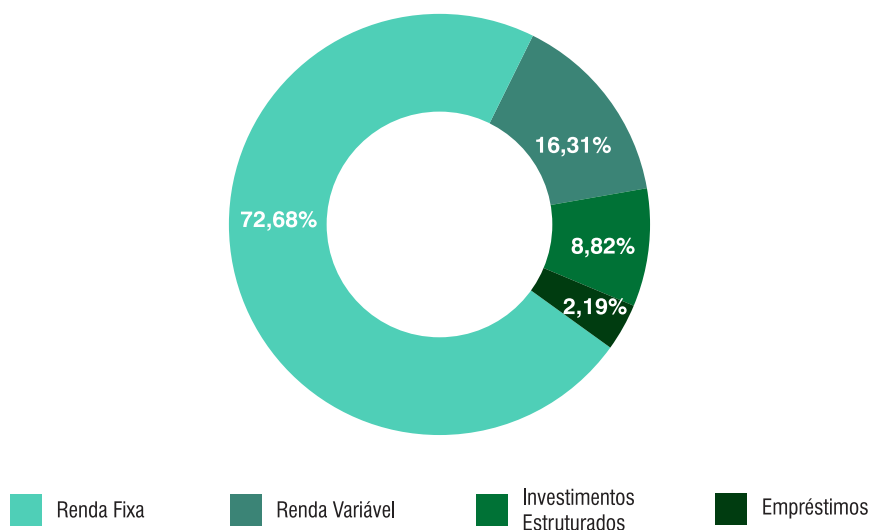
A Carteira de Investimentos da entidade é composta pelos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Investimentos Estruturados e Empréstimos. Os investimentos em Renda Variável possuem uma composição de fundos com gestão ativa, ou seja, desconcorrelacionadas ao Ibovespa. Isso permite a proteção dos recursos numa queda muito acentuada do índice e, no longo prazo, retornos 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 2017 com retorno acima da meta.





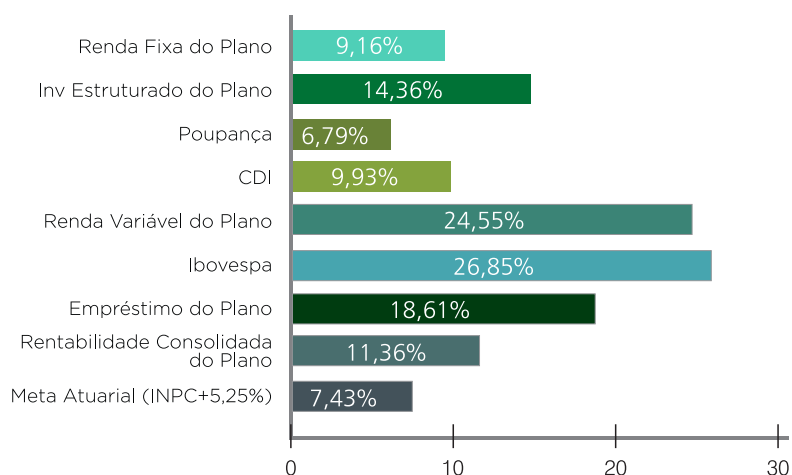
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



Fonte: Diretoria de Investimentos. Data: 31.12.2017.

O quadro abaixo demonstra a rentabilidade consolidada do plano UNIVALIPrevidência em comparação a sua meta atuarial* em 2017:

Rentabilidade dos Segmentos de Aplicação do Plano versus Indicadores de Mercado



Fonte: Diretoria de Investimentos Data: 31.12.2017

*Meta Atuarial é a rentabilidade mínima necessária das aplicações financeiras de um plano de previdência para garantir o cumprimento dos seus compromissos futuros.



IV – DESPESAS DETALHADAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

As receitas para o custeio administrativo da gestão previdencial e da gestão interna dos investimentos são obtidas através 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 2017.

DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	Exercício 2017
1. Gestão Previdencial	2.120.506,88
Pessoal e Encargos	1.377.128,17
Treinamentos/Congressos/Seminários	31.363,78
Viagens e Estadias	39.447,74
Serviços de Terceiros	243.035,64
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	411.476,49
Despesas Específicas	18.055,06
2. Gestão Interna dos Investimentos	1.590.823,00
Pessoal e Encargos	1.083.302,10
Treinamentos/Congressos/Seminários	23.342,99
Viagens e Estadias	15.229,26
Serviços de Terceiros	230.819,49
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	220.074,22
Despesas Específicas	18.054,94
A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)	3.711.329,88
Gestão Externa dos Investimentos	1.678.877,53
Auditoria	24.490,31
Cartório	2.249,93
CETIP	63.211,77
Consultoria *	17.185,68
Correios	435,29
Corretagem de Ações	337,12
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	152.428,11
Custódia	31.887,75
CVM	42.244,74
Despesa Bancária	3.073,23
Despesas Gráficas	11,79
Despesas Jurídicas	1.941,88
Emolumentos de Swap	59,07
Outras Despesas	4,18
Outros BM&F Swap	9,15
Pagamento de CBLC	83,82
Performance	609.165,61
SELIC	3.016,17
Taxa ANBID	9.118,31
Taxa de Administração	224.385,66
Taxa de Gestão	472.621,79
Taxa de Permanência de Futuros	20.894,63
Taxa de Permanência de Swap	21,52
Total de Despesas Consolidadas	5.390.207,41

(*) Fundos Exclusivos e Carteiras

Fonte: Diretoria de Investimentos e Gerência Administrativa



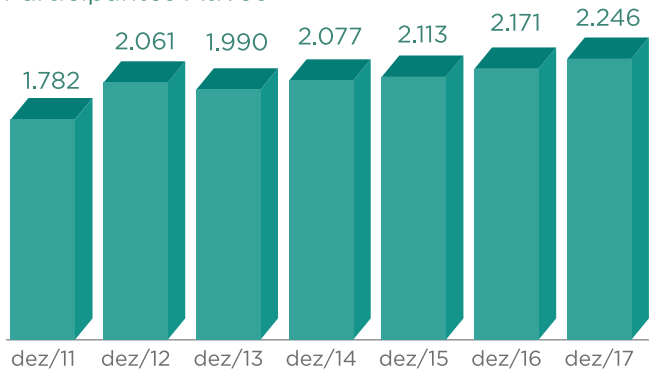


V - PARECER ATUARIAL DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O Parecer Atuarial apresenta a avaliação anual do plano de benefícios. 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, além do equilíbrio do plano de benefícios.

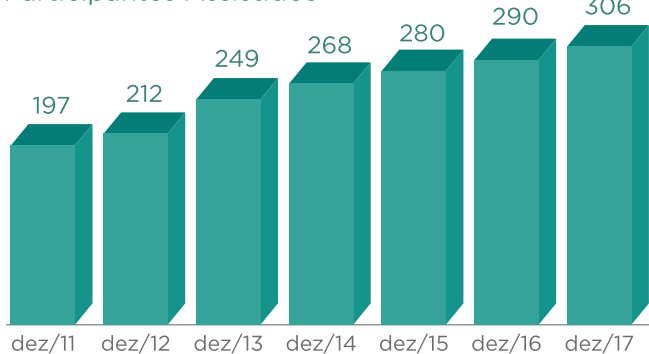
Os dados cadastrais foram informados e considerados aceitáveis para a realização da avaliação atuarial. A evolução do número de participantes ativos e assistidos foi a seguinte:

Participantes Ativos



Fonte: Diretoria de Seguridade.

Participantes Assistidos



Fonte: Diretoria de Seguridade.

A avaliação atuarial do plano de benefícios e o parecer concluem que a situação econômico-atuarial do plano em 31/12/2017 encontra-se deficitária.

31/12/2017

Patrimônio de Cobertura do Plano	448.362.275,43
Provisões Matemáticas	459.699.632,93
de Benefício Concedido	163.548.990,42
de Benefícios a Conceder à Amortizar	296.936.864,29
	-786.221,78
Equilíbrio Técnico	-11.337.357,50
Ajuste Precificação NTN-B's	11.337.357,50
Equilíbrio Técnico Ajustado	0,00

Fonte: Diretoria de Seguridade

O Equilíbrio Técnico Ajustado foi zero.

A rentabilidade superou a meta atuarial de INPC + 5,25%, devido a melhora no cenário macroeconômico observado neste período, indicando melhores rentabilidades em todos os segmentos que o plano possui recursos investidos. O Equilíbrio Técnico Ajustado em 2016 era de - R\$ 10.120.126,46, o que representou 6,0% das Provisões Matemáticas. O Equilíbrio Técnico Ajustado em 2017 foi zero.

A taxa calculada atuarialmente, que é a de risco, foi reduzida de 0,03% para 0,01% para o próximo exercício. Apesar do método atuarial utilizado gerar custos crescentes, este efeito foi minimizado por afluxo suficiente de novos entrados, verificação das hipóteses utilizadas e saldo suficiente na conta coletiva.

Não haverá necessidade de um novo plano de equacionamento para o encerramento do exercício.

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	5,25%
Projeção de Crescimento Real de Salários	3,2%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	98,5%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Alvaro Vindas
Tábua Entrada em Invalidez	95% casado +/- 4 anos
Composição Familiar	

Fonte: Diretoria de Seguridade

VI - ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

No decorrer do exercício de 2017 não ocorreu alteração no regulamento deste plano.

Lembrando que este relatório é uma versão resumida. A versão completa você encontra no site da PREVISC, acessando AUTOATENDIMENTO > Meu Plano > Relatório Anual de Informações.

PREVISC

PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Plano de Previdência Complementar
UNIVALIPrevidência



Atendimento ao Participante: 0800 48 8088

www.previsc.com.br

Rod. Admar Gonzaga, 2765 | 2º andar | Itacorubi
Florianópolis - SC | 88034-001