

**RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES**

---

**2018**

# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

## Caro participante,

O ano de 2018 foi marcado por desafios e mudanças, principalmente no cenário político e econômico, que indicaram, ainda que de forma tímida, boas perspectivas para a recuperação da economia e retomada do crescimento.

Para a PREVISC, foi um ano promissor. A entidade obteve inúmeras conquistas e também implementou novos projetos, que contribuíram no intuito de zelar pela governança corporativa, aprimorar continuamente a gestão e, conseqüentemente, administrar os planos de previdência com excelência e sustentabilidade.

Diante deste contexto, apresentamos o Relatório Anual de Informações 2018, onde são retratadas, de forma resumida, as informações sobre a situação patrimonial, atuarial e de investimentos do seu plano.

Lembrando que o relatório atende às resoluções do Ministério da Previdência Social CGPC nº 23/2006 e CNPC nº 02/2011. A versão completa deste relatório está no nosso site.

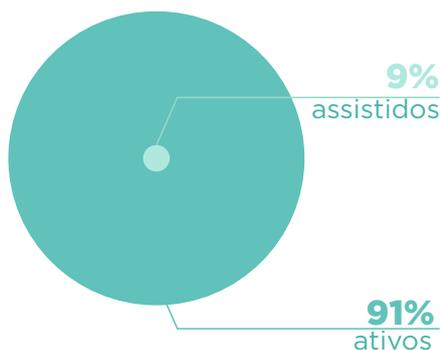
Acesse [AUTOATENDIMENTO](#) > [ACESSAR MENU](#) > [MEU PLANO](#) > [RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES](#) e confira!

Tenha uma ótima leitura!

Regidia Alvina Frantz  
Superintendente

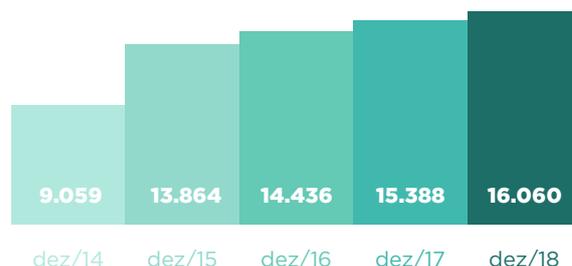
## Sobre a PREVISC

### Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução dos Ativos de Investimentos



Fonte: Diretoria de Investimentos.

# I. SITUAÇÃO PATRIMONIAL

O Demonstrativo Patrimonial apresenta a posição contábil, financeira e econômica do plano. O ativo representa os bens e direitos do plano e o passivo

corresponde às exigibilidades e obrigações. O principal objetivo do plano é assegurar ao participante o pagamento de sua aposentadoria.

## Demonstrativo Patrimonial

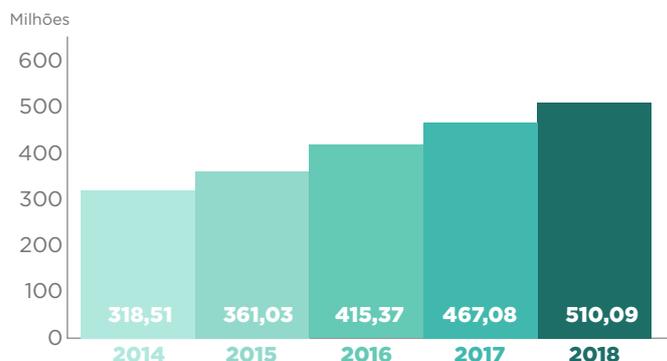
O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano.

I - Balanço Patrimonial			
ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>510.087.177,13</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>222.481,26</b>
Gestão Previdencial	2.782.124,25	Gestão Previdencial	222.481,26
Gestão Administrativa	2.423.189,17		
Investimentos	504.881.863,71	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>509.864.695,87</b>
		Patrimônio de Cobertura do Plano	489.357.551,90
		Provisões Matemáticas	504.794.757,69
		Equilíbrio Técnico	(15.437.205,79)
		Fundos	20.507.143,97
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>510.087.177,13</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>510.087.177,13</b>

Fonte: Diretoria de Investimentos.

## 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 ao lado, observa-se que o patrimônio apresenta uma tendência de crescimento, devido às contribuições do plano e rentabilidade dos investimentos.



Fonte: Diretoria de Investimentos.

# II. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Todo ano, a Diretoria de Investimentos da PREVISC elabora a Política de Investimentos, um documento que estabelece diretrizes a serem observadas na aplicação dos recursos dos planos administrados pela entidade.

Esses investimentos buscam, de forma eficiente, uma rentabilidade de longo prazo superior à do mercado, em conformidade com a legislação em vigor e respeitando as características do plano e suas obrigações futuras.

A Política de Investimento do plano prevê a aplicação dos recursos nos segmentos renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, investimentos no exterior, imóveis e empréstimos.

O quadro a seguir demonstra as projeções previstas na Política de Investimentos para 2018 e o que foi realizado no ano.

SEGMENTOS	PATRIMÔNIO ** R\$	Limite Legal Res. 4.661/18	Limites de Alocação 2018 a 2022		Composição em 2018		Rentabilidade em 2018	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	358.816.012	100,00%	20,00%	100,00%	71,68%	71,07%	10,02%	8,66%
Renda Variável	94.936.713	70,00%	0,00%	40,00%	17,44%	18,80%	12,88%	11,87%
Investimentos Estruturados	41.903.744	20,00%	0,00%	10,00%	8,63%	8,30%	9,65%	2,84%
Investimentos Exterior	0	10,00%	0,00%	3,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	0	8,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	9.225.395	15,00%	0,00%	10,00%	2,25%	1,83%	11,65%	18,16%
<b>Total</b>	<b>504.881.864</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Rentabilidade da Cota do Plano</b>							<b>9,74%</b>	<b>9,00%</b>
Meta Atuarial (INPC+5,25%)							8,68%	8,82%

\* Projetado pela Política de Investimentos 2018;

\*\* Realizado no ano de 2018.

Fonte: Diretoria de Investimentos

### III. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano UNIVALIPrevidência foi de 9%. Este resultado representa 140% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário), que é um referencial de rentabilidade usado para investimentos. A PREVISC calcula diariamente as cotas de rentabilidade dos planos, para que os participantes possam acompanhar a evolução do saldo previdenciário.

As decisões de investimentos passam por toda a governança corporativa da PREVISC, desde o processo de análise na área técnica, consultoria de investimentos e diretoria executiva até a aprovação pelo Comitê de Investimentos e Conselho Deliberativo.

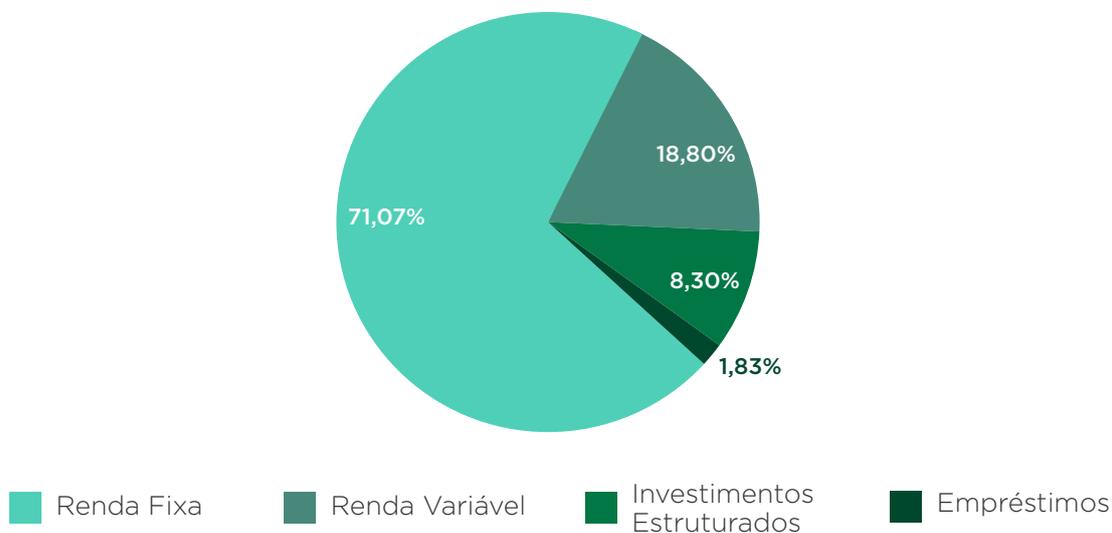
O objetivo da PREVISC é obter uma rentabilidade de longo prazo superior à do mercado. Para isso, a entidade busca diversificar as aplicações para que seja possível obter um retorno adequado e com menos riscos. A PREVISC aplica

os recursos nos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados e empréstimos.

Formado por títulos públicos ou privados, de bancos e grandes empresas, os investimentos em renda fixa são, em grande parte, de menor risco e buscam proteger o patrimônio dos participantes. Já os investimentos em renda variável são, geralmente, de maior risco. Ele é composto por ações, que são frações do capital de empresas de capital aberto, negociadas na bolsa de valores. Os investimentos estruturados são realizados por fundos que atuam em diversos mercados (juros, moedas, renda variável) buscando potencializar o retorno. Os empréstimos proporcionam aos participantes uma taxa de juros diferenciada e que ainda remunera a carteira de investimentos do plano.

Veja a composição da carteira de investimentos do seu plano:

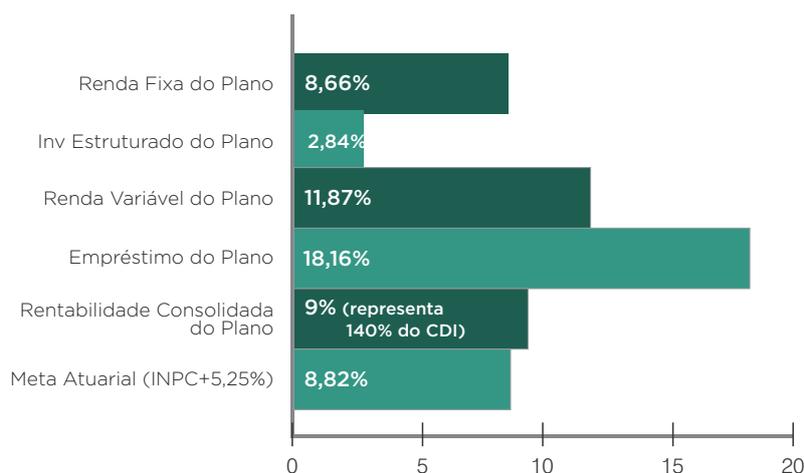
## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



Fonte: Diretoria de Investimentos.

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

## RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS DE APLICAÇÃO DO PLANO X INDICADORES DE MERCADO



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.

## IV – DESPESAS DETALHADAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS

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

DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	Exercício 2018
<b>1. Gestão Previdencial</b>	<b>2.139.814,83</b>
Pessoal e Encargos	1.499.856,06
Treinamentos/Congressos/Seminários	26.466,07
Viagens e Estadias	14.277,86
Serviços de Terceiros	246.970,37
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	334.137,92
Despesas Específicas	18.106,55
<b>2. Gestão Interna dos Investimentos</b>	<b>1.629.040,23</b>
Pessoal e Encargos	1.141.864,24
Treinamentos/Congressos/Seminários	16.414,33
Viagens e Estadias	8.884,56
Serviços de Terceiros	253.113,53
Despesas Gerais/Depreciações/Outras	190.657,14
Despesas Específicas	18.106,43
<b>A) Total Despesas Gestão Interna (1+2)</b>	<b>3.768.855,06</b>
<b>3. Gestão Externa dos Investimentos</b>	<b>1.443.338,23</b>
Custódia	38.903,70
Taxa de Administração	260.023,58
CETIP	79.907,23
Despesa Bancária	3.712,04
SELIC	4.024,97
Corretagem de Ações	14.657,46
Pagamento de CBLC	253,07
Correios	26,22
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	79.497,43
CVM	49.168,68
Taxa de Gestão	628.854,46
Taxa de Permanência de Futuros	14.986,23
Cartório	721,46
Taxa ANBID	10.013,99
Auditoria	33.026,13
Performance	185.499,71
Taxa de Permanência de Swap	5,61
Despesa de Consultoria	40.001,82
Outras Despesas	25,06
Despesas Jurídicas	20,75
Emolumentos de Swap	7,83
Outros BM&F Swap	0,80
<b>Total de Despesas Consolidadas (1+2+3)</b>	<b>5.212.193,29</b>

1. Gestão Previdencial = Item 2.1 Administração Previdencial retirado da DPGA do Plano, que encontra-se na versão completa deste relatório

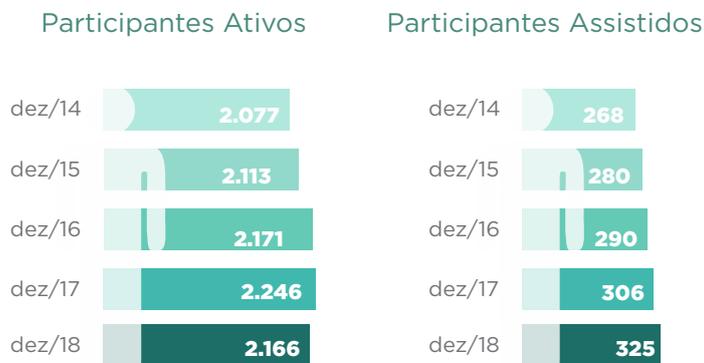
2. Gestão Interna dos Investimentos = Item 2.2 Administração dos Investimentos retirado da DPGA do Plano

3. 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.

## V – PARECER ATUARIAL DO PLANO DE BENEFÍCIOS

O Parecer Atuarial analisa a saúde financeira do seu plano ao longo do tempo, com o intuito de mantê-lo equilibrado frente às obrigações de pagamento dos benefícios futuros. Os dados utilizados no parecer, assim como as hipóteses atuariais adotadas, atendem à legislação e são considerados adequados.

A evolução dos participantes ativos e assistidos foi a seguinte:



Fonte: Diretoria de Seguridade

A avaliação atuarial e o parecer concluem que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2018 deficitária.

31/12/2018

<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>489.357.551,90</b>
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>504.794.757,69</b>
de Benefício Concedido	183.696.487,56
de Benefícios a Conceder à Amortizar*	321.583.495,19
	-485.225,06
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>-15.437.205,79</b>
<b>Ajuste Precificação NTN-B's</b>	<b>4.023.107,81</b>
<b>Equilíbrio Técnico Ajustado</b>	<b>-R\$ 11.414.097,98</b>

\*Amortização é a redução do valor de uma dívida por meio de pagamentos parciais.

Fonte: Diretoria de Seguridade

O Equilíbrio Técnico Ajustado foi -R\$ 11.414.097,98.

A rentabilidade superou a meta atuarial de INPC + 5,25%, devido à melhora no cenário macroeconômico observado neste período. Houve recuperação na rentabilidade de todos os segmentos que o plano possui recursos investidos.

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

As premissas e hipóteses atuariais foram alteradas com os resultados da última avaliação atuarial, realizada em 2018, sendo aplicadas premissas mais aderentes à realidade do plano de benefícios, representando um impacto financeiro negativo de R\$ 3.228.560,00 nas provisões matemáticas. As alterações de premissas estão em conformidade com os parâmetros estabelecidos pela legislação vigente, conforme abaixo:

	2017	2018
Indexador do Plano	INPC	INPC
Taxa Real Anual de Juros	5,25%	5,25%
Projeção de Crescimento Real de Salários	3,20%	3,26%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo	98,50%	98,22%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000	AT-2000 Desagravada em 10%
Tábua de Mortalidade de Inválidos	AT-49 M	AT-49 M
Tábua Entrada em Invalidez	ALVARO VINDAS	ALVARO VINDAS
Composição Familiar	95% casado +/- 4 anos	95% casado +/- 4 anos

Fonte: Diretoria de Seguridade

## VI - ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

Por meio da Portaria nº 645, de 4 de julho de 2018, o plano de benefícios UNIVALIPREVIDÊNCIA teve o seu regulamento alterado, em seu artigo nº 57, da seguinte forma:

Art. 57 As contribuições devidas e não pagas na data prevista serão acrescidas de correção monetária com base nos índices de variação do INPC, juro de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculados dia a dia, além de multa a ser aplicada conforme tabela abaixo.

PERÍODO DE ATRASO (dias)	% APLICADO S/ O DÉBITO
01 a 05	0,3306
06 a 10	0,6623
11 a 15	0,9950
16 a 20	1,3289
21 a 25	1,6639
26 a 30	2,0000
Mais de 30 dias	2,0000

Art. 57 As contribuições devidas e não pagas na data prevista serão acrescidas de correção monetária com base nos índices de variação do INPC, juro de mora de 1% (um por cento) ao mês, calculadas pro-rata dia, pela meta atuarial (indexador e taxa real de juros).

Lembrando que a versão completa você encontra no site da PREVISC, acessando AUTOATENDIMENTO > ACESSAR MENU > MEU PLANO > RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

# PREVISC

## PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

Plano de Previdência Complementar UNIVALIPrevidência

Atendimento ao Participante: 0800 48 8088

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

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