

Plano de Previdência Complementar  
**PREVITÊ**

# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

## 2023



**PREVISC**  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR

# RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

Caro Participante,

A versão resumida do Relatório Anual de Informações (RAI) é um documento muito importante para mantê-lo(a) informado(a) sobre o desempenho do seu plano de previdência.

O RAI é uma exigência legal prevista na Resolução CNPC Nº 32 DE 04/12/2019 e Resolução CGPC nº 13/2004, que regulamentam o acesso às informações dos participantes. A divulgação ocorre sempre no mês de abril e aborda os resultados do ano que passou.

O documento aborda informações sucintas sobre o plano, no curto e longo prazo, como: patrimônio, política de investimento, demonstrações dos recursos garantidores dos planos de previdência, situação atuarial, despesas administrativas, entre outros.

Para obter informações adicionais é preciso consultar a versão completa do RAI 2023 em nosso site, na área de Documentos Institucionais. O documento também está disponível no AUTOATENDIMENTO > MENU LATERAL ESQUERDO > DOCUMENTOS > ACESSE SEUS DOCUMENTOS.

Nas próximas páginas, você acompanha os principais resultados do seu plano de previdência, facilitando o entendimento e o acesso às informações mais relevantes.

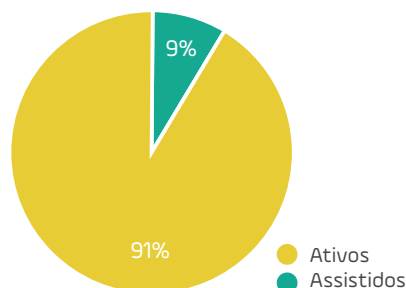
Desejo uma ótima leitura!

Regidia Frantz

Superintendente da PREVISC

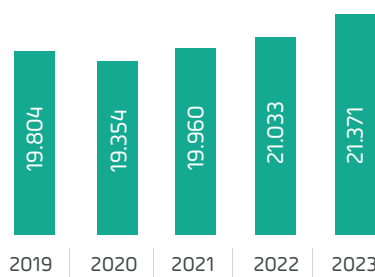
## SOBRE A PREVISC

### Participantes



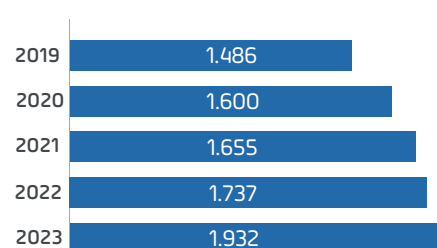
Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução Total de Participantes



Fonte: Diretoria de Seguridade.

### Evolução do Patrimônio Consolidado



Valores em bilhões  
Fonte: Diretoria de Investimentos.

## INSTITUIDORES 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. Nele, são consideradas todas as entradas (ativos) e saídas (passivos) do plano.



## Demonstrativo Patrimonial

O demonstrativo abaixo evidencia o patrimônio do plano

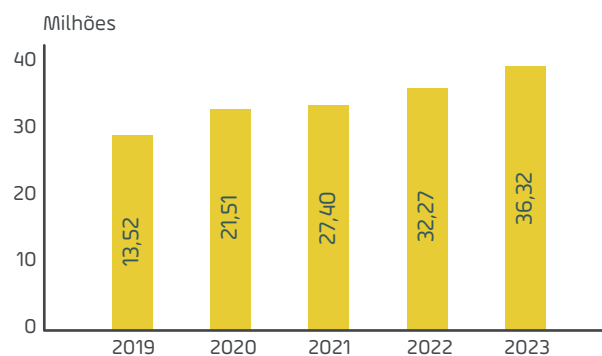
### I - Balanço Patrimonial

ATIVO	EXERCÍCIO ATUAL	PASSIVO	EXERCÍCIO ATUAL
DISPONÍVEL	240.154,08	EXIGÍVEL OPERACIONAL	54.109,28
		Gestão Previdencial	35.066,34
		Gestão Investimento	19.042,94
REALIZÁVEL	36.081.661,18	PATRIMÔNIO SOCIAL	36.267.705,98
Gestão Previdencial	12.020,53	Patrimônio de Cobertura do Plano	35.716.231,95
Gestão Administrativa	309.272,08	Provisões Matemáticas	35.716.231,95
Investimentos	35.760.368,57	Equilíbrio Técnico	
		Fundos	551.474,03
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>36.321.815,26</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>36.321.815,26</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. 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 definir 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, 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, a PREVISC faz uso de instrumentos financeiros diversos, investidos através de gestores contratados com mandatos específicos, selecionados através de um robusto processo, observando 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 participantes. Atualmente, a PREVISC atende esse segmento por meio de empréstimos consignados, os quais são praticados com uma taxa de juros própria 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 observando 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 2023 e o que foi realizado no ano.

## Conservador

SEGMENTOS	Patrimônio de Investimentos	Limite Legal Res. 4.994/2022	Limites de Alocação PI 2023 a 2027		Composição 2023		Rentabilidade 2023	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	R\$ 13.702.288	100,00%	80,00%	100,00%	91,59%	100,00%	10,77%	11,33%
Renda Variável		70,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	17,71%	0,00%
Investimentos Estruturados		20,00%	0,00%	0,00%	8,41%	0,00%	15,62%	0,00%
Investimentos no Exterior		10,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%	10,93%	0,00%
Investimentos Imobiliários		20,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%	14,29%	0,00%
Empréstimos		15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	14,15%	0,00%
<b>Total do Plano</b>	<b>R\$ 13.702.288</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>13,15%</b>	<b>9,98%</b>
Taxa de Referência: CDI + 0,50%							13,15%	13,67%
CDI							12,25%	13,10%
IPCA							6,00%	4,65%
INPC							6,50%	3,74%
Ibovespa							15,40%	22,28%

\* Projeção da Política de Investimentos 2023 – 2027

\*\* Posição Realizada em 29/12/2023



## Moderado

SEGMENTOS	Patrimônio de Investimentos	Limite Legal Res. 4.994/2022	Limites de Alocação PI 2023 a 2027		Composição 2023		Rentabilidade 2023	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	R\$ 11.667.194	100,00%	30,00%	100,00%	63,27%	72,02%	10,77%	11,47%
Renda Variável	R\$ 2.740.652	70,00%	10,00%	30,00%	22,54%	16,92%	17,71%	19,62%
Investimentos Estruturados	R\$ 1.024.922	20,00%	0,00%	10,00%	9,79%	6,33%	15,62%	5,70%
Investimentos no Exterior	R\$ 361.707	10,00%	0,00%	10,00%	2,30%	2,23%	10,93%	14,25%
Investimentos Imobiliários	R\$ 405.927	20,00%	0,00%	20,00%	2,10%	2,51%	14,29%	16,04%
Empréstimos		15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	14,15%	0,00%
<b>Total do Plano</b>	<b>R\$ 16.200.402</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,01%</b>	<b>12,17%</b>
Taxa de referência: CDI + 1,50%							14,01%	14,79%
CDI							12,25%	13,10%
IPCA							6,00%	4,65%
INPC							6,50%	3,74%
Ibovespa							15,40%	22,28%

\* Projeção da Política de Investimentos 2023 – 2027

\*\* Posição Realizada em 29/12/2023

## Arrojado

SEGMENTOS	Patrimônio de Investimentos	Limite Legal Res. 4.994/2022	Limites de Alocação PI 2023 a 2027		Composição 2023		Rentabilidade 2023	
			Mínimo	Máximo	Projetada *	Efetivada **	Projetada *	Efetivada **
Renda Fixa	R\$ 2.641.703	100,00%	20,00%	100,00%	38,92%	45,10%	10,77%	10,98%
Renda Variável	R\$ 2.466.217	70,00%	20,00%	50,00%	37,43%	42,10%	17,71%	19,52%
Investimentos Estruturados	R\$ 346.737	20,00%	0,00%	15,00%	14,86%	5,92%	15,62%	5,83%
Investimentos no Exterior	R\$ 171.054	10,00%	0,00%	10,00%	0,69%	2,92%	10,93%	14,25%
Investimentos Imobiliários	R\$ 231.966	20,00%	0,00%	20,00%	8,10%	3,96%	14,29%	16,04%
Empréstimos		15,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	14,15%	0,00%
<b>Total do Plano</b>	<b>R\$ 5.857.678</b>	<b>100,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>15,07%</b>	<b>14,32%</b>
Taxa de referência: CDI + 2,50%							15,07%	15,91%
CDI							12,25%	13,10%
IPCA							6,00%	4,65%
INPC							6,50%	3,74%
Ibovespa							15,40%	22,28%

\* Projeção da Política de Investimentos 2023 – 2027

\*\* Posição Realizada em 29/12/2023

## III. CONTRIBUIÇÕES E BENEFÍCIOS

Todas as contribuições recebidas pelo plano são aplicadas no mercado financeiro, de acordo com as Políticas de Investimentos da entidade. Toda a rentabilidade líquida 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 cumprirem os requisitos previstos em seus planos, os participantes recebem seus benefícios de acordo com as opções de renda previstas em regulamento.

Confira o montante de contribuições recebidas e dos benefícios pagos referentes ao seu plano em 2023:

**Total de contribuições recebidas: R\$ 3.528.000,23**

**Total de benefícios pagos: R\$ 701.941,61**

## IV. RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

A rentabilidade do plano PREVITÊ em 2023 foi de:  
14,32% no perfil Arrojado  
12,17% no perfil Moderado  
9,98% no perfil Conservador

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 processo 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 no resultado do plano 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 Juros (Gestão Ativa) e Retorno Total (Multimercado Tradicional). As estratégias de crédito privado e a inflação tiveram rentabilidade acima do esperado dos benchmarks previstos. Apesar da instabilidade gerada no começo do ano pela divulgação do caso "Americanas", o comportamento dos spreads de crédito ao longo do ano compensou, em grande parte, os

impactos iniciais, especialmente nos meses de maio e junho. No final do ano, o fluxo de procura por ativos de crédito também contribuiu para fechamento desses spreads e valorização no preço dos ativos. A maior previsibilidade sobre a estabilidade da inflação e possível aceleração nos cortes de juros, também trouxe ganhos adicionais neste segmento, no final de 2023, encerrando o ano com uma rentabilidade acumulada de 11,33% - Perfil Conservador, 11,47% - Perfil Moderado e 10,98% - Perfil Arrojado, contra o benchmark de IPCA + 4,5% de 8,32%.

**RENDA VARIÁVEL:** A estratégia central no segmento de Renda Variável foi o Ibovespa Ativo, onde os gestores procuram gerar retornos adicionais posicionando-se sobrecomprados ou subcomprados em cada ativo listado no índice divergindo (ou não) da sua representatividade, conforme as expectativas nos diversos setores. Essa estratégia passou parte do ano com ganhos reduzidos, em função do pouco fluxo de capital para ativos de risco durante alguns meses. A gestão ativa, em geral, também não contribuiu para a adição de resultado no período. Apesar disso, a variação bastante positiva do Ibovespa entre os meses de maio e julho e também novembro e dezembro fizeram com que a renda variável tivesse retorno total de 19,62% - Perfil Moderado e 19,52% - Perfil Arrojado.

**ESTRUTURADOS:** O segmento de investimentos Estruturados possui alocação majoritariamente na estratégia Multimercados Macro, onde a performance ficou aquém dos benchmarks definidos para o segmento. Os resultados dos fundos para esta estratégia como um todo foram bastante limitados, o que pode ser percebido quando observado o IHFA (Índice de Hedge Funds da Anbima) que mede os resultados dos fundos para esse segmento, cuja valorização foi de 9,31%. Sendo assim, o segmento de Estruturados ao longo de 2023 contribuiu apenas marginalmente para a performance dos investimentos neste ano. O fundo Polígono Orion, de Crédito Privado Estruturado, que também compõe a estratégia

apresentou retorno de 6,36%, também contribuindo marginalmente para o retorno do segmento, em virtude da continuidade das remarcações de preço e provisionamentos iniciados no último trimestre de 2022 e que foram originadas para atender à liquidez das solicitações de resgates no período. O segmento encerrou 2023 com 5,70% - Perfil Moderado e 5,83% - Perfil Arrojado - de valorização.

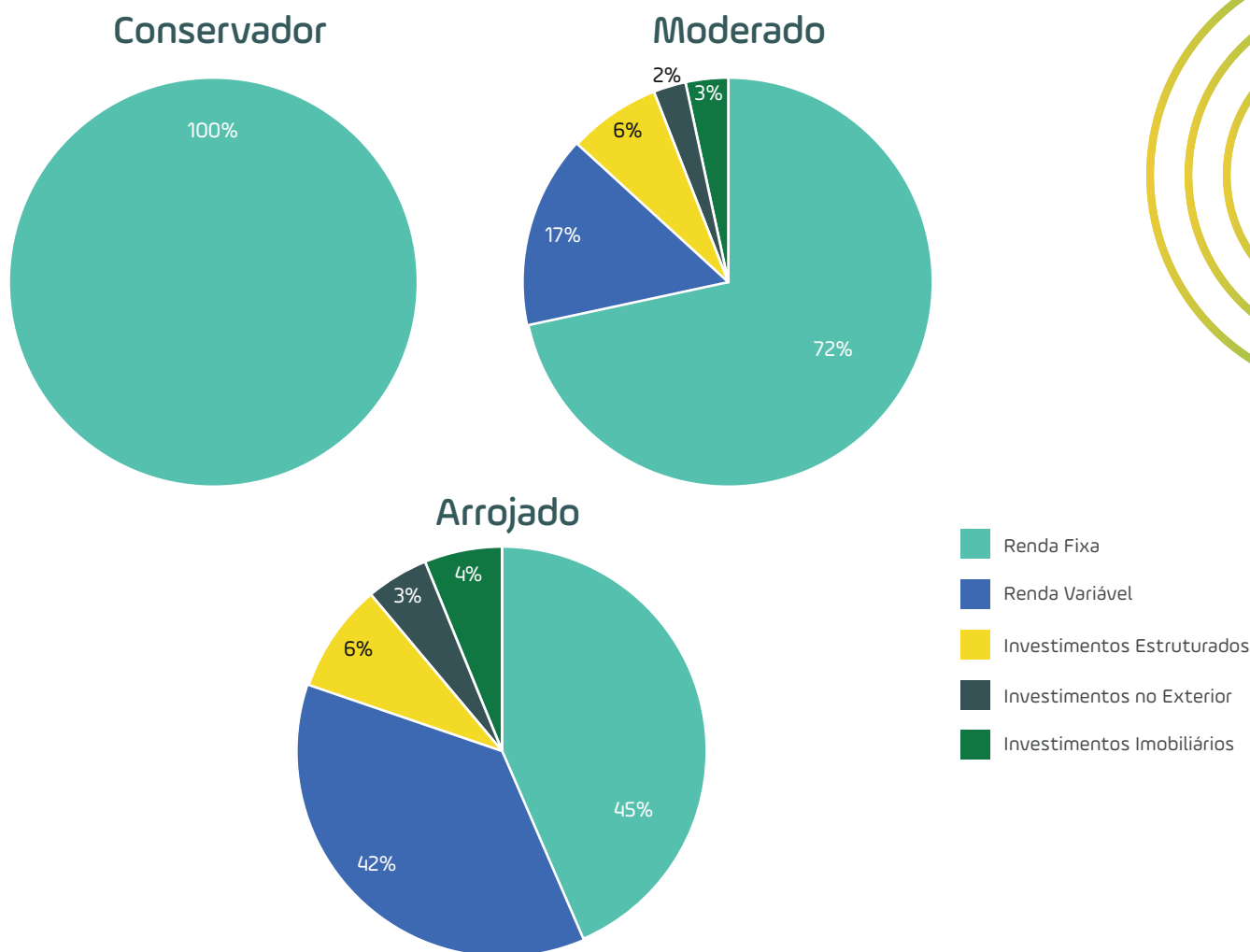
**EXTERIOR:** A carteira de investimentos no exterior apresentou rentabilidade de 14,25% - Perfis Moderado e Arrojado - em 2023, contribuindo significativamente para os resultados do plano. Ela está subdividida em duas estratégias, Global Equities sem hedge cambial e Financial Credits com hedge cambial. A performance desse segmento foi afetada positivamente no início de 2023, com melhorias nas expectativas de inflação nos Estados

Unidos, nos meses de julho e agosto com índices de atividades mais equilibrados, denotando efeito inicial na elevação das taxas de juros pelo FED e ao final do ano, com maior previsibilidade acerca do controle da inflação nos EUA.

**SEGMENTO IMOBILIÁRIO:** Este segmento apresentou dentro da estimativa de performance prevista, alcançando retornos de 16,04% - Perfis Moderado e Arrojado - e próximas ao benchmark previsto de IFIX +1%, que foi de 16,64%. Esse retorno sofreu influência positiva com a estabilidade da inflação e possibilidades de cortes de juros mais relevantes na taxa Selic, com retornos consistentes especialmente no segundo trimestre do ano.

Veja a composição da carteira de investimentos do seu plano:

## COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS



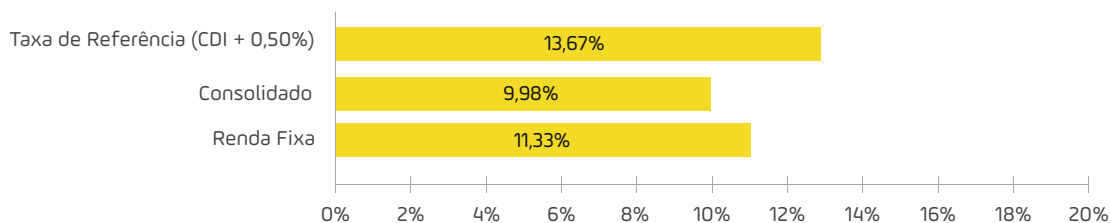
Fonte: Diretoria de Investimentos.



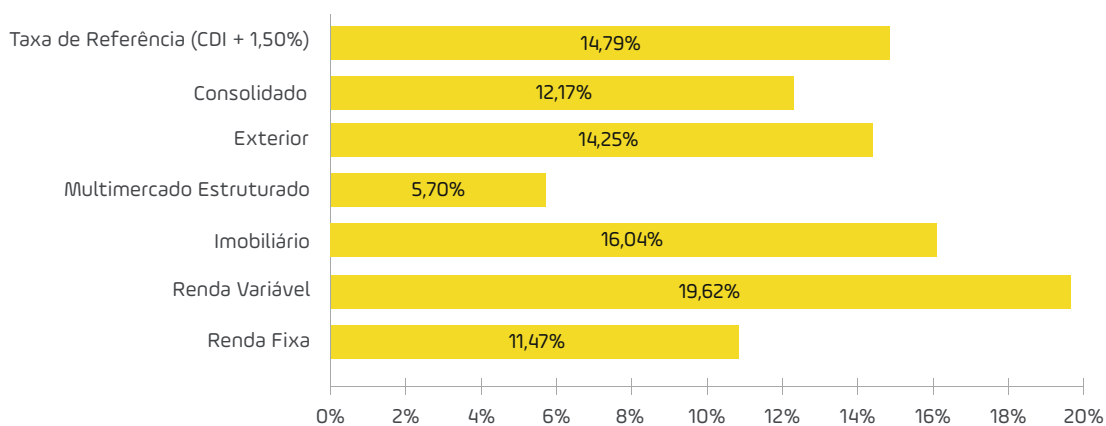
O gráfico a seguir faz uma comparação entre a rentabilidade consolidada do plano e sua meta atuarial\*.

## RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS

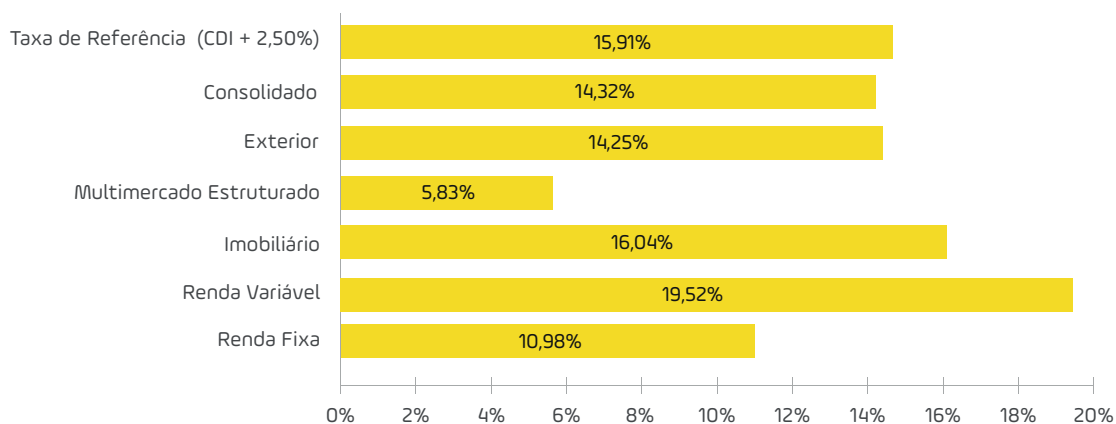
### Conservador



### Moderado



### Arrojado



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

## Conservador

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
<b>RENDA FIXA</b>			<b>13.702.288</b>	<b>11,33%</b>
<b>Renda Fixa Tradicional</b>			<b>6.524.639</b>	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		Itaú Asset Management	2.184.784	13,02%
ICATU VANGUARDA PORTO BELO SOBERANO FI RENDA FIXA		Icatu Vanguarda	1.681.149	
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>3.187.567</b>	
DESTERRO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 6,00%	BRZ Investimentos	2.661.935	11,90%
ICATU LARANJEIRAS FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	525.632	10,21%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	105% do CDI	BV Asset	2.658.706	12,70%
<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				
NTN-B 2050				
<b>Renda Fixa Multimercado</b>			<b>2.874.844</b>	
BNP PARIBAS CORAL FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 4,50% a.a.	BNP Paribas Asset Management		
CARDOS FI MULTIMERCADO	IPCA + 4,50% a.a.	SulAmérica Investimentos		
LOBOS FI MULTIMERCADO	CDI + 1,00% a.a.	SulAmérica Investimentos	2.874.844	
<b>Renda Fixa Retorno Absoluto</b>			<b>1.115.238</b>	
TACAMI FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 6,20%	Claritas Investimentos	1.115.238	11,18%
<b>MULTIMERCADO ESTRUTURADO</b>				
<b>Multimercado Estruturados</b>				
	CDI + 3,00%			
ORION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		Captalys		
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO		Gávea Investimentos		
ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO		Itaú Asset Management		
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO		Vinland Capital		
XP MACRO FI MULTIMERCADO		XP Asset Management		
<b>FIP Estruturados</b>				
LACAN FLORESTAL III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA		Lacan Investimentos		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>				
<b>Renda Variável Ativa</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>				
RIO BRAVO CAMPECHE FIC MULTIMERCADO	IFIX + 1,00%	Rio Bravo Investimentos		
<b>EXTERIOR</b>				
<b>Renda Variável Ativa no Exterior</b>				
	MSCI WORLD + 2,00%			
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management		
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management		
<b>Renda Fixa Multimercado no Exterior</b>				
	CDI + 4,00%			
PIMCO GLOBAL FINANCIALS CREDIT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		PIMCO		
<b>EMPRÉSTIMOS</b>				
<b>Empréstimos</b>				
		PREVISC		
<b>TOTAL</b>			<b>13.702.288</b>	<b>9,98%</b>

## Moderado

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
<b>RENDA FIXA</b>			<b>11.667.194</b>	<b>11,47%</b>
<b>Renda Fixa Tradicional</b>			<b>3.036.028</b>	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		Itaú Asset Management	243.873	13,02%
ICATU VANGUARDA PORTO BELO SOBERANO FI RENDA FIXA		Icatu Vanguarda	646.823	
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>4.231.167</b>	
DESTERRO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 6,00%	BRZ Investimentos	2.740.743	11,90%
ICATU LARANJEIRAS FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	1.490.424	10,21%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	105% do CDI	BV Asset	2.145.332	12,70%
<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				
NTN-B 2050				
<b>Renda Fixa Multimercado</b>			<b>2.271.670</b>	
BNP PARIBAS CORAL FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 4,50% a.a.	BNP Paribas Asset Management		
CARDOS FI MULTIMERCADO	IPCA + 4,50% a.a.	SulAmérica Investimentos		
LOBOS FI MULTIMERCADO	CDI + 1,00% a.a.	SulAmérica Investimentos	2.271.670	
<b>Renda Fixa Retorno Absoluto</b>			<b>2.128.329</b>	
TACAMI FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 6,20%	Claritas Investimentos	2.128.329	11,18%
<b>MULTIMERCADO ESTRUTURADO</b>			<b>1.024.922</b>	<b>5,70%</b>
<b>Multimercado Estruturados</b>				
	CDI + 3,00%		1.024.922	
ORION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		Captalys	143.572	6,37%
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO		Gávea Investimentos	326.764	10,83%
ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO		Itaú Asset Management		
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO		Vinland Capital	385.150	5,09%
XP MACRO FI MULTIMERCADO		XP Asset Management	169.437	5,62%
<b>FIP Estruturados</b>				
LACAN FLORESTAL III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA		Lacan Investimentos		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			<b>2.740.652</b>	<b>19,62%</b>
<b>Renda Variável Ativa</b>				
	IBOVESPA + 2,00%			
PERFIN DIAMANTE FI AÇÕES		Perfin Investimentos	425.554	16,88%
CSHG ITACORUBI FIC AÇÕES		Credit Suisse Hedging-Griffo	568.598	17,33%
INGLESES FI AÇÕES		Vinci Partners	599.499	19,57%
CONCHAS FI AÇÕES		BV Asset	514.497	21,55%
XP FLECHAS FI AÇÕES		XP Asset Management	632.504	27,63%
<b>IMOBILIÁRIO</b>			<b>405.927</b>	<b>16,04%</b>
RIO BRAVO CAMPECHE FIC MULTIMERCADO	IFIX + 1,00%	Rio Bravo Investimentos	405.927	16,04%
<b>EXTERIOR</b>			<b>361.707</b>	<b>14,25%</b>
<b>Renda Variável Ativa no Exterior</b>				
	MSCI WORLD + 2,00%			
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	183.963	16,01%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management		
<b>Renda Fixa Multimercado no Exterior</b>				
	CDI + 4,00%			
PIMCO GLOBAL FINANCIALS CREDIT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		PIMCO	177.744	14,88%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>				
Empréstimos		PREVISC		
<b>TOTAL</b>			<b>16.200.402</b>	<b>12,17%</b>

## Arrojado

VEÍCULO	BENCHMARK	GESTOR	PL FUNDOS	RENT. ANO
<b>RENDA FIXA</b>			<b>2.641.703</b>	<b>10,98%</b>
<b>Renda Fixa Tradicional</b>			<b>498.158</b>	
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES		Itaú Asset Management	53.711	13,02%
ICATU VANGUARDA PORTO BELO SOBERANO FI RENDA FIXA		Icatu Vanguarda	429.147	
<b>Renda Fixa Crédito Privado</b>			<b>1.030.371</b>	
DESTERRO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 6,00%	BRZ Investimentos	916.537	11,90%
ICATU LARANJEIRAS FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	IPCA + 4,50%	Icatu Vanguarda	113.835	10,21%
BV INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	105% do CDI	BV Asset	15.300	12,70%
<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				
NTN-B 2050				
<b>Renda Fixa Multimercado</b>			<b>274.077</b>	
BNP PARIBAS CORAL FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 4,50% a.a.	BNP Paribas Asset Management		
CARDOS FI MULTIMERCADO	IPCA + 4,50% a.a.	SulAmérica Investimentos		
LOBOS FI MULTIMERCADO	CDI + 1,00% a.a.	SulAmérica Investimentos	274.077	
<b>Renda Fixa Retorno Absoluto</b>			<b>839.096</b>	
TACAMI FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	IPCA + 6,20%	Claritas Investimentos	839.096	11,18%
<b>MULTIMERCADO ESTRUTURADO</b>			<b>346.737</b>	<b>5,83%</b>
<b>Multimercado Estruturados</b>				
	CDI + 3,00%		346.737	
ORION FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO		Captalys	72.323	6,37%
GÁVEA MACRO FIC MULTIMERCADO		Gávea Investimentos	56.429	10,83%
ITAÚ HEDGE PLUS FIC MULTIMERCADO		Itaú Asset Management		
VINLAND MACRO FIC MULTIMERCADO		Vinland Capital	105.688	5,09%
XP MACRO FI MULTIMERCADO		XP Asset Management	112.298	5,62%
<b>FIP Estruturados</b>				
LACAN FLORESTAL III FEEDER FIP MULTIESTRATÉGIA		Lacan Investimentos		
<b>RENDA VARIÁVEL</b>			<b>2.466.217</b>	<b>19,52%</b>
<b>Renda Variável Ativa</b>				
	Ibovespa + 2,00%			
PERFIN DIAMANTE FI AÇÕES		Perfin Investimentos	378.274	16,88%
CSHG ITACORUBI FIC AÇÕES		Credit Suisse Hedging-Griffo	518.423	17,33%
INGLESES FI AÇÕES		Vinci Partners	547.744	19,57%
CONCHAS FI AÇÕES		BV Asset	464.708	21,55%
XP FLECHAS FI AÇÕES		XP Asset Management	557.068	27,63%
<b>IMOBILIÁRIO</b>			<b>231.966</b>	<b>16,04%</b>
RIO BRAVO CAMPECHE FIC MULTIMERCADO	IFIX + 1,00%	Rio Bravo Investimentos	231.966	16,04%
<b>EXTERIOR</b>			<b>171.054</b>	<b>14,25%</b>
<b>Renda Variável Ativa no Exterior</b>				
	MSCI WORLD + 2,00%			
BB GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management	86.998	16,01%
BB SCHRODER INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO		BB Asset Management		
<b>Renda Fixa Multimercado no Exterior</b>				
	CDI + 4,00%			
PIMCO GLOBAL FINANCIALS CREDIT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FIC MULTIMERCADO		PIMCO	84.057	14,88%
<b>EMPRÉSTIMOS</b>				
Empréstimos		PREVISC		
<b>TOTAL</b>			<b>5.857.678</b>	<b>14,32%</b>

## V. GESTÃO ADMINISTRATIVA

Os recursos para a cobertura das despesas administrativas da EFPC são denominados de Custeio Administrativo.

Essas receitas podem ser compostas por taxas de carregamento, remunerações de contribuições em atrasos, dotações iniciais, doações, taxa de administração de empréstimos e financiamentos, custeio administrativo oriundos do investimento. Além dos recursos provenientes dos Planos de Benefício, há também receitas diretas e outras receitas que são representadas pelo recebimento de terceiros.

Confira abaixo a tabela das receitas anuais consolidadas de todos os planos vertidas para o Plano de Gestão Administrativa:

<b>FONTES DE CUSTEIO ADMINISTRATIVO</b>	<b>2023</b>
<b>CONTRIBUIÇÕES PREVIDENCIAIS</b>	<b>1.758.433,75</b>
CONTRIBUIÇÃO PARA CUSTEIO DOS PATROCINADORES	1.569.781,60
CONTRIBUIÇÃO PARA CUSTEIO DOS PARTICIPANTES	140.170,79
CONTRIBUIÇÃO PARA CUSTEIO DOS AUTOPATROCINADOS	48.481,36
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>10.805.276,69</b>
CUSTEIO ADMINISTRATIVO - INVESTIMENTOS	10.325.546,90
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DOS EMPRÉSTIMOS	479.729,79
<b>RECEITAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>1.041.360,00</b>
DIRETAS	3.626,33
OUTRAS RECEITAS	3.454,80
RESULTADO POSITIVO LÍQUIDOS DOS INVESTIMENTOS	1.034.278,87
<b>TOTAL</b>	<b>13.605.070,44</b>

As despesas detalhadas relacionadas à Administração dos Planos Previdenciais englobam uma variedade de custos da Gestão Administrativa e Gestão de Investimentos. Na tabela estão demonstradas as rubricas das despesas administrativas e suas composições:

- Pessoal e encargos são compostas por salários, impostos sobre salários, benefícios;
- Treinamentos, Congressos e Seminários, treinamentos com comissão técnica, treinamentos Abrapp;
- Viagens e Estadias, viagens institucionais e viagens de consultores; Serviços Atuarias é composta por consultoria atuarial;
- Serviços Contábeis, consultoria contábil e consultoria previdenciária; Serviços Jurídicos, consultoria jurídica;
- Tecnologia da Informação, manutenção de softwares, certificados digitais, ferramenta para conversão de arquivos;
- Gestões/Planejamento estratégico, serviços de consultoria de riscos, consultoria de processos internos e consultoria de planejamento;
- Auditoria Contábil, serviços de auditoria contábil e auditoria atuarial;
- Serviços e Consultorias de investimentos;
- Serviços de Conservação e manutenção, serviços com manutenção de máquinas;
- As despesas classificadas na rubrica outros, incluem alugueis, condomínios, telecomunicações, locação de equipamentos e guarda de documentos;
- Despesas Gerais são compostas pelas despesas com comunicações, certificações e treinamentos de governança, reuniões da governança, eventos e ações de recursos humanos, projetos, associações de classe, materiais de escritórios;



- Depreciações e amortizações, são despesas com a depreciação de bens imobilizados e intangíveis;
- Tributos, são compostas por PIS e COFINS e Taxa de Fiscalização e Controle (TAFIC) e as despesas classificadas como adicionais são compostas pelo Contrato de Dívida de Patrocinadora e convênios firmados com instituidores.
- Quanto às despesas com a gestão dos investimentos, elas são deduzidas na origem, ou seja, a dedução dessas ocorre na cota dos fundos investidos.

DESCRIÇÃO DAS DESPESAS	2023
<b>1. Administração dos Planos Previdenciais</b>	<b>119.814,66</b>
Pessoal E Encargos	66.486,83
Treinamentos/Congressos E Seminários	498,16
Viagens E Estádias	716,61
Serviços Atuariais	5.747,58
Serviços Contábeis	2.319,10
Serviços Jurídicos	26,75
Tecnologia Da Informação	10.261,56
Gestão/Planejamento Estratégico	1.491,97
Auditoria Contábil	438,32
Serviços E Consultorias De Investimentos	1.835,89
Serviços De Conservação E Manutenção	12,87
Despesas Com Outros	4.778,58
Despesas Gerais	4.414,15
Depreciações E Amortizações	2.781,77
Despesas Com Tributos	6.576,95
Despesas Adicionais	11.427,59
<b>2. Gestão Externa dos Investimentos</b>	<b>127.799,88</b>
Taxa CETIP	6.444,04
Taxa de Performance	15.290,85
Taxa de Administração	14.341,71
Taxa de Custódia	14.352,12
Taxa de Gestão	79.376,25
Taxa CVM	1.284,26
Taxa SELIC	513,41
Taxa Bovespa	111,92
Despesas financeiras	158,35
Taxa ANBIMA	1.071,06
Despesas gerais	917,96
Rebate	(6.062,05)
<b>3. Total de Despesas Consolidadas (1+2)</b>	<b>247.614,54</b>

1. Administração dos Planos Previdenciais é retirada da Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA), que se encontra na versão completa deste relatório.

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.

## 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.

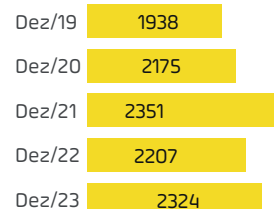
**Equilíbrio técnico:** É o resultado apurado ao final de cada exercício, e tem por objetivo avaliar a diferença entre o valor dos recursos financeiros disponíveis do plano e suas obrigações perante aos seus participantes.

**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.

A evolução dos participantes ativos foi a seguinte:

## ATIVOS



## ASSISTIDOS



A avaliação atuarial demonstrou que a situação econômico-atuarial do plano encerrou 2023 equilibrado, ou seja, financeiramente estável para pagamento dos benefícios concedidos e a conceder.

## PREVITÊ

31/12/2023

Patrimônio de Cobertura do Plano	35.716.231,95
Provisões Matemáticas	35.716.231,95
de Benefício Concedido	4.999.777,43
de Benefícios a Conceder	30.716.454,52
à Amortizar	0,00
Equilíbrio Técnico	0,00

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.

O Plano de Custeio para o próximo exercício foi mantido.

## VII. ALTERAÇÕES DO REGULAMENTO DO PLANO DE BENEFÍCIOS

No exercício de 2023, não houve alterações regulamentares.





Plano de Previdência Complementar  
PREVITÊ



0800 048 8088

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

Rod. Admar Gonzaga, 2765 | 2º andar

CEP 88034-001 | Florianópolis - SC

**PREVISC**  
PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR