

Relatório de Manifestação do Conselho Fiscal

UNISYS-PREVI

1º Semestre 2022

ÍNDICE

1.	RESUMO	3
2.	AVALIAÇÃO DO CENÁRIO MACROECONÔMICO	3
	<i>Ouro (USD/OZ)</i>	<i>3</i>
	<i>S&P 500 (VIX)</i>	<i>4</i>
	<i>Brasil CDS 5 anos</i>	<i>4</i>
	<i>Dólar USD/BRL</i>	<i>5</i>
	<i>S&P 500.....</i>	<i>5</i>
	<i>Ibovespa.....</i>	<i>6</i>
	<i>NTN-B.....</i>	<i>6</i>
	<i>IMA-S</i>	<i>7</i>
	<i>IDA-DI.....</i>	<i>7</i>
3.	RENTABILIDADE	8
3.1.	FUNDOS.....	8
3.2.	SEGMENTOS	9
4.	RISCO	13
4.1.	RISCO INDIVIDUAL	13
5.	ENQUADRAMENTO UNISYS-PREVI-ENQUADRAMENTOS	13
5.1.	EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO	13
5.2.	LIMITES DOS SEGMENTOS	14
5.3.	ENQUADRAMENTO POR EMISSOR	14
5.4.	ENQUADRAMENTO POR RATING.....	15
6.	DESPESAS NO SEMESTRE	16
7.	HIPÓTESES ATUARIAIS	17

1. RESUMO

Rentabilidade

- No 1º semestre de 2022 a carteira Consolidada apresentou rentabilidade acumulada de 4,52%, atingindo 75,9% da Meta de Rentabilidade, dada pelo CDI + 1% a.a., que rentabilizou 5,95% no período.
- Em 12 meses a carteira Consolidada apresentou rentabilidade acumulada de 3,90%, atingindo 39,9% da Meta de Rentabilidade, dada pelo CDI + 1% a.a., que rentabilizou 9,78% no mesmo período.

Risco

- Os gestores Itaú, Bradesco e BTG Pactual não ultrapassaram o limite de risco em nenhum dos meses.

Enquadramento

- Durante o primeiro semestre o plano não apresentou desenquadramento passivo quanto a papéis de emissores com rating CC.

2. AVALIAÇÃO DO CENÁRIO MACROECONÔMICO

O ano começou com pressão inflacionaria nas principais economias no mundo e consequentemente com uma expectativa de um maior aperto monetário pelos bancos centrais, acentuado pela guerra da Ucrânia que teve impacto significativo no preço das commodities, principalmente energia. Isso trouxe uma maior aversão ao risco e volatilidade para aos mercados, que amargaram perdas significativas ao passo em que tentavam precificar o tamanho do ajuste necessário. No cenário doméstico, a valorização das commodities ajudou a manter o mercado descolado do exterior, mesmo em um cenário de lockdowns na China, nosso principal parceiro comercial, o que pressionou os ativos brasileiros.

Ouro (USD/OZ)



No primeiro semestre do ano, o ouro que usualmente é um bom indicador de apetite de risco global, fechou o semestre com 1,56% de retração aos U\$ 1.800,00 mesmo em um ambiente que, claramente, era de maior aversão ao risco, pressionado pelos yields dos títulos americanos e pelo fortalecimento do dólar.

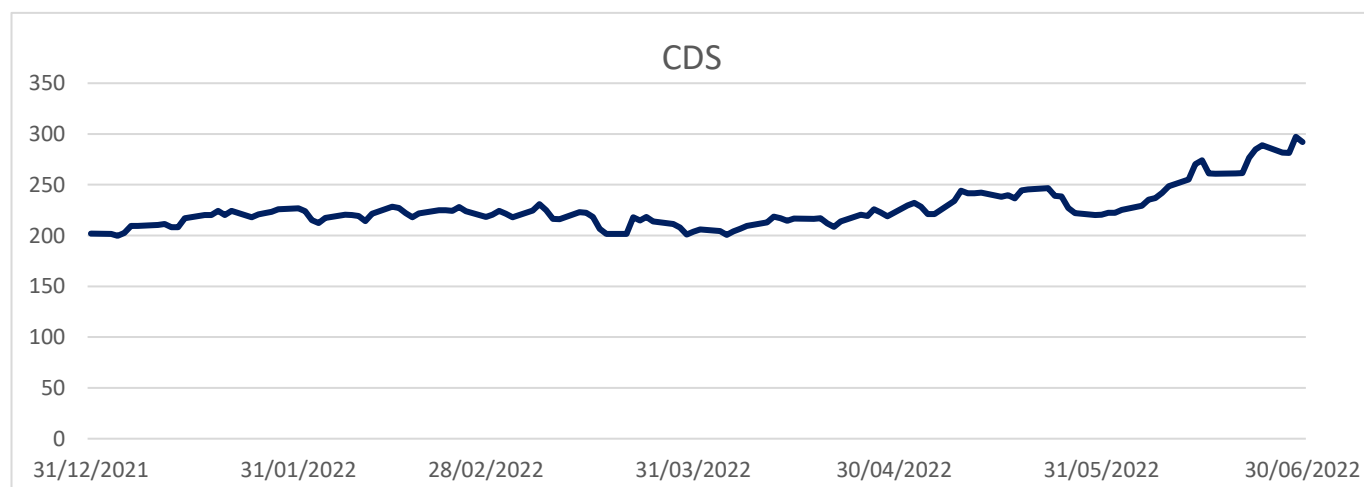
Em meados de março, o metal apresentou a máxima do semestre, marcada pelo início da guerra entre Rússia e Ucrânia, que inicialmente gerou um deslocamento de investimentos para o metal, considerado um ativo defensivo em tempo de instabilidade econômica. O cenário de queda na sequência, foi impulsionado pela política de aperto monetário do Fed, e o contínuo aumento das taxas de juros.

S&P 500 (VIX)



Vix é o índice que representa a volatilidade implícita das opções de ações do S&P 500, dando uma perspectiva das incertezas do investidor quanto ao cenário de mercado. Em linha com a cotação do ouro, observamos a máxima do semestre relacionado também a Guerra da Ucrânia e a subida de juros nos EUA. Entretanto, diferente do ouro, o índice se manteve em patamar elevado no segundo trimestre, indicando aversão ao risco diante do aperto monetário pelo FED.

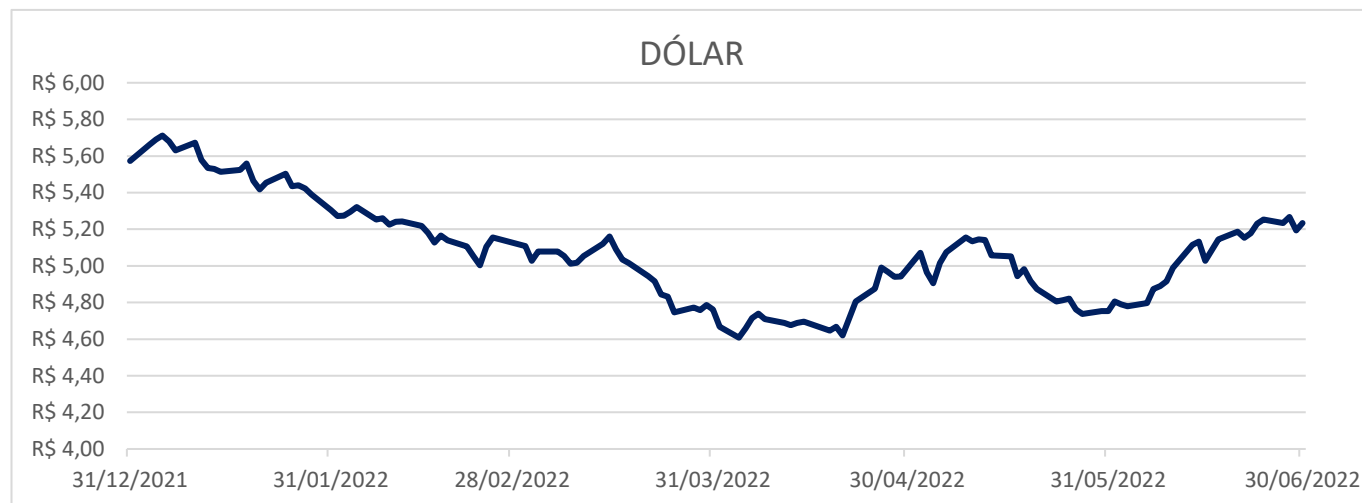
Brasil CDS 5 anos



OCDS (Credit Default Swap) é derivativo que permite a troca de compensação de risco de crédito, isto é, funciona como um seguro, onde sua finalidade é inibir a inadimplência. No gráfico acima, observa-se, no primeiro

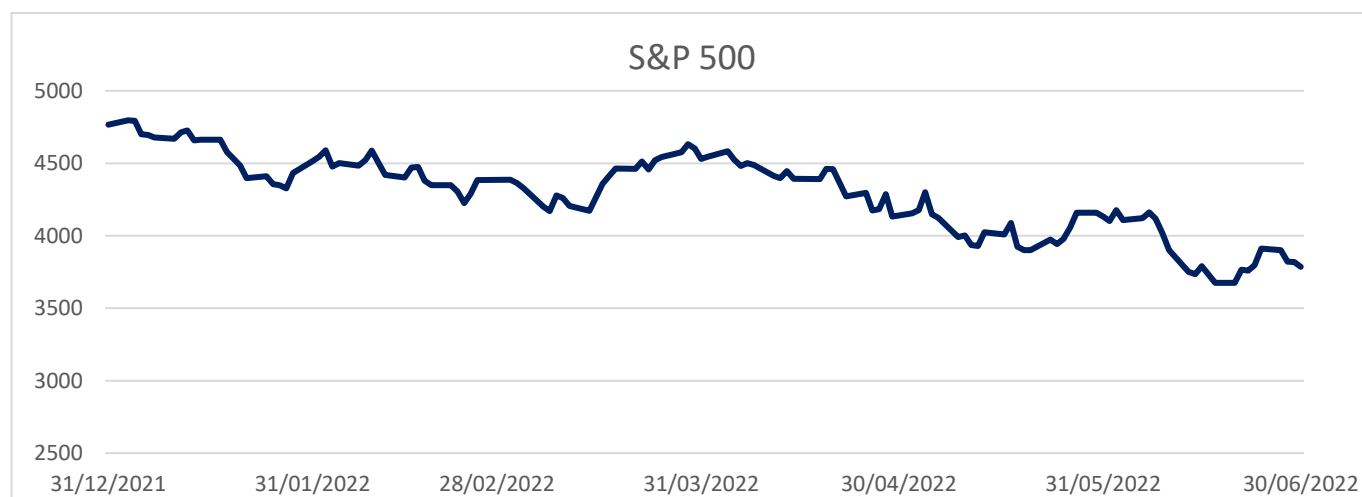
semestre, um movimento constante na média dos 200 pontos, vindo do cenário pós-pandemia, com crescimento acentuado no final no ciclo, chegando a 300 pontos, puxado pelas preocupações fiscais agravadas pela PEC dos combustíveis e eleições.

Dólar USD/BRL



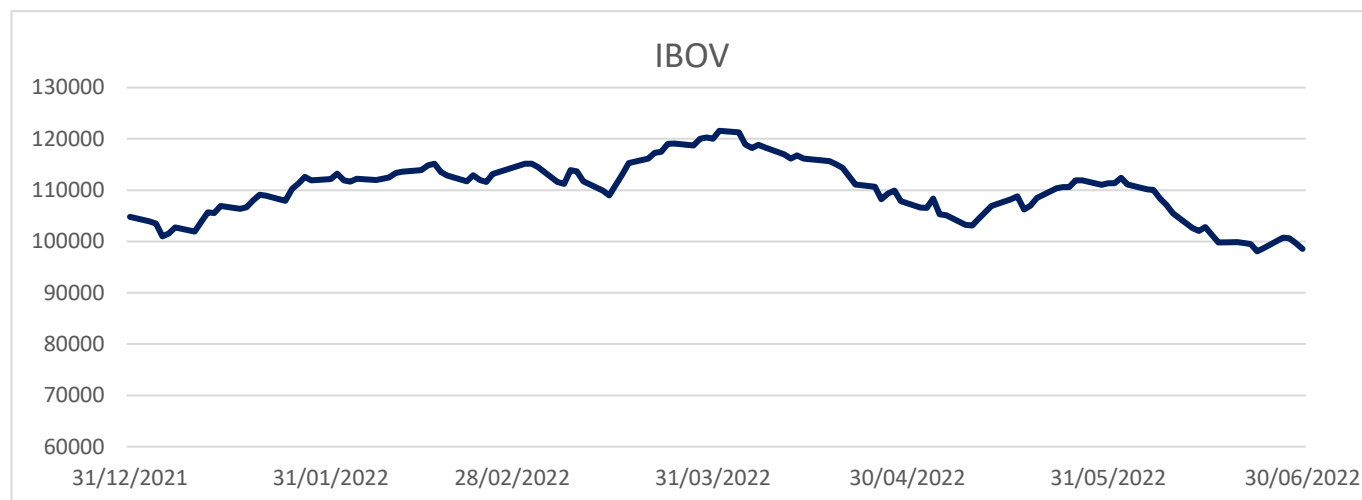
No primeiro semestre do ano vimos um fortalecimento significativo do dólar (+9,0%) frente a um cesta de moedas (índice DXY), resultantes das mudanças na política monetária do FED frente a pressão inflacionária nos EUA. Ainda assim, o dólar recuou frente ao Real com a entrada de capital estrangeiro diante das taxas de juros mais elevadas por aqui, assim como pelos preços elevados das commodities, que já vinham em alta e foram acentuados pelo conflito entre Rússia e Ucrânia. No semestre o dólar recuou 5,6%.

S&P 500



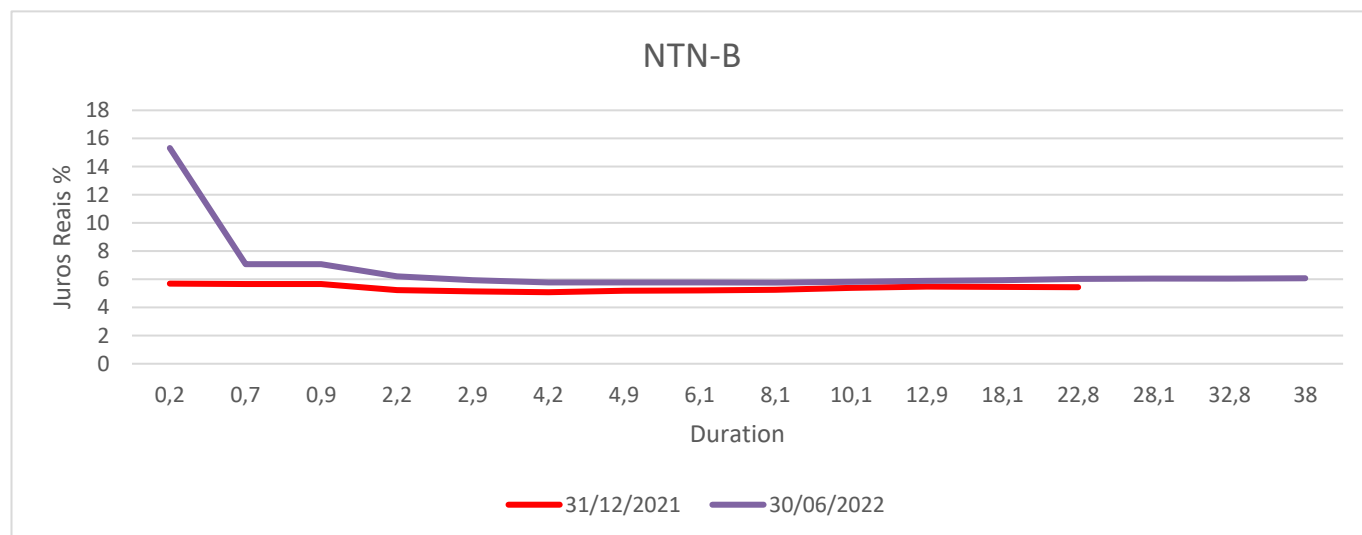
O índice que reúne as 500 ações mais negociadas nas bolsas americanas fechou o semestre com queda de 20,6% aos 3.785 pontos, registrando o pior primeiro semestre desde 1970. O cenário contribuinte foi o mesmo: a guerra da Rússia na Ucrânia, bloqueios de Covid-19 na China e, principalmente, inflação em alta e consequentemente uma expectativa de aperto monetário mais agressivo pelo Federal Reserve (banco central dos EUA), impulsionando o índice para baixo.

Ibovespa



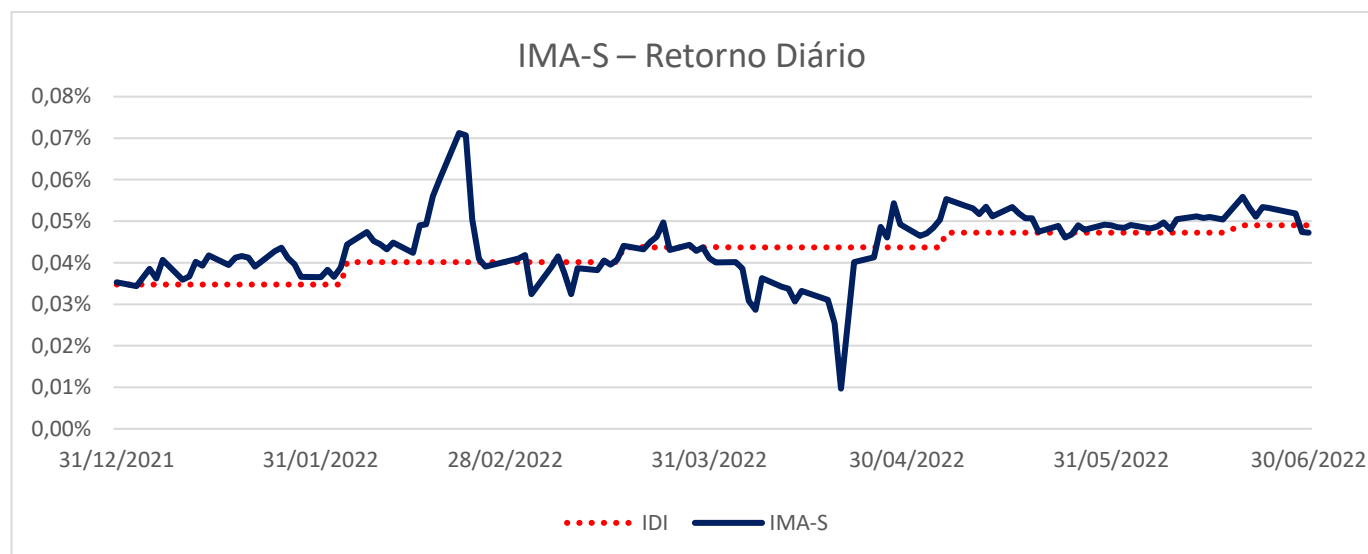
Após uma forte alta no primeiro trimestre, o Ibovespa acumulou queda de 6% nos seis primeiros meses do ano fechando aos 98.541 pontos, apagando os ganhos de 14% registrados no período entre janeiro e março. O cenário de inflação global e nacional levaram ao aperto monetário do Brasil, que elevou sua taxa básica de juros a 13,25%. Além disso, lockdowns na China, alta de juros americanos e a possibilidade de recessão nos EUA pressionaram negativamente o índice.

NTN-B



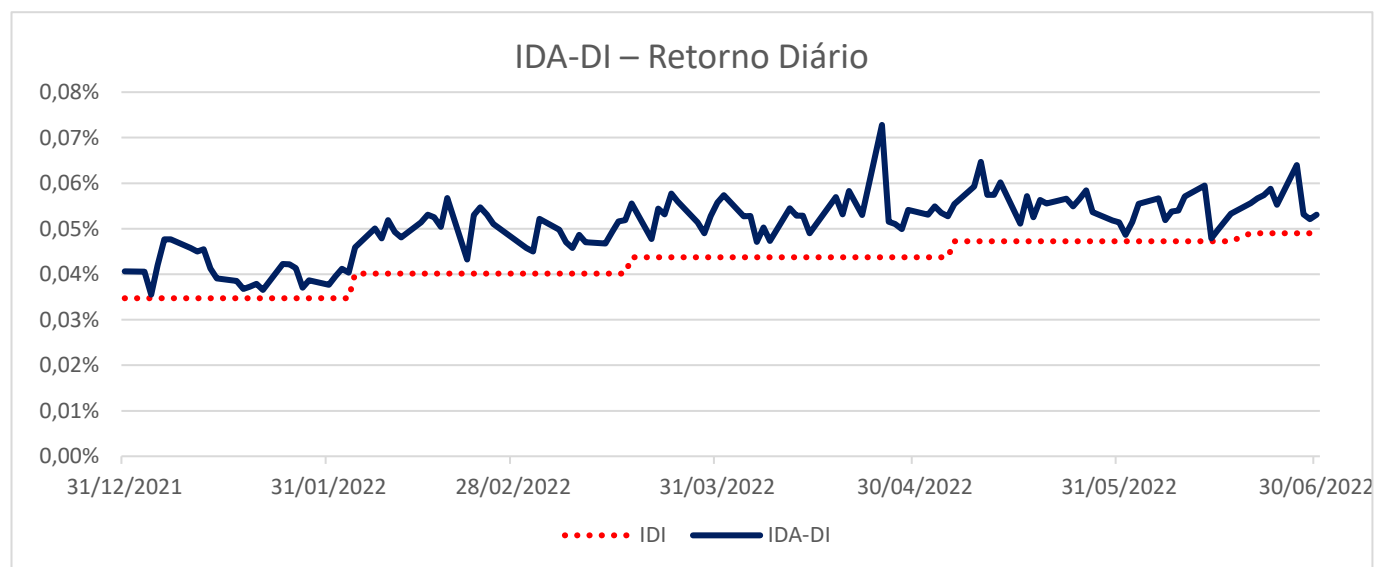
A pressão inflacionaria ainda alta no primeiro semestre e as preocupações em relação ao quadro fiscal, pressionaram as curvas de juros, que abriram em relação ao fechamento de 2021, com uma maior abertura para os prazos mais curtos do que para os longos. Apesar da abertura, a carteira teórica IMA-B 5 teve retorno positivo, acumulando 6,61% no semestre, devido ao impacto do elevado IPCA no carregamento. Os títulos mais longos, os quais apresentam maior sensibilidade ao movimento da curva de juros, apresentaram um retorno menor, mesmo diante da menor abertura da curva para esses prazos. A carteira teórica IMA-B 5+ acumulou 2,03% no semestre.

IMA-S



Ainda com alguma volatilidade vista no primeiro semestre, o resultado das LFTs foi de 5,65%, enquanto o CDI marcou 5,40%, representando um prêmio de quase 5% no semestre. Em 12 meses o retorno foi de 9,24% para o IMA-S contra 8,65% do CDI, ou 107% do CDI.

IDA-DI



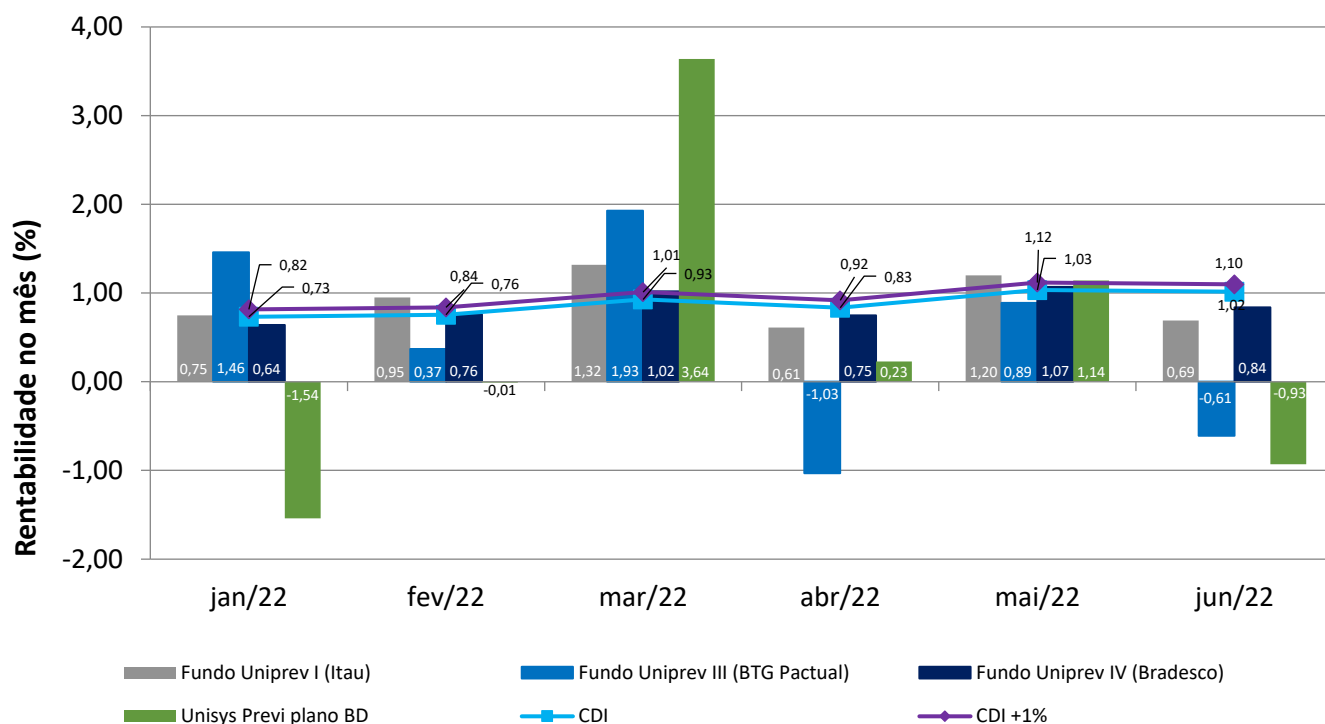
O IDA-DI, índice que reflete o comportamento de títulos privados indexados ao CDI, apresentou uma diminuição do prêmio em relação ao CDI ao longo do semestre. Ainda assim, o índice fechou o semestre com um prêmio significativo, marcando no semestre 120% do CDI, com um retorno de 6,49% contra 5,40% do CDI. Em 12 meses o prêmio foi de 127%, com um retorno de 10,97% contra 8,65 do CDI.

3. RENTABILIDADE

3.1. FUNDOS

A tabela e o gráfico a seguir apresentam as rentabilidades mensais e o acumulado no período de análise dos fundos de investimentos, bem como do CDI e da meta da carteira (CDI + 1% a.a.). Tais rentabilidades são calculadas a partir dos valores das cotas dos fundos divulgados pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).

	Retornos acumulados no semestre (%)	% do CDI	% da Meta
IGP-DI + 4,50%	9,82		
CDI	5,40	–	–
CDI +1%	5,94	–	–
Fundo Uniprev I (Itau)	5,65	104,56	95,06
Fundo Uniprev III (BTG Pactual)	3,01	55,81	50,74
Unisys Previ plano BD	2,47	45,78	25,17
Fundo Uniprev IV (Bradesco)	5,19	96,07	87,34



Analisando separadamente os fundos, destacam-se:

- **UNISYS PREVI PLANO BD:** No decorrer deste semestre, o Fundo de benefício definido apresentou rentabilidade acumulada de 2,47%, representando 25,17% da meta que é IGP-DI + 4,5% a.a. (indexador alterado para IPCA em meados de junho).
- **ITAÚ - UNIPREV I FIF MULT - 113451:** No acumulado semestral, a rentabilidade atingida pelo fundo do Itaú foi de 5,65%, melhor resultado entre os fundos. Sua rentabilidade corresponde a 104,56% do CDI e 95,29% da meta de CDI + 1%.
- **BTG - UNIPREV III - 131857:** No acumulado semestral, a rentabilidade atingida pelo fundo do BTG foi de 3,01%, tendo atingido seu menor patamar no mês de abril. Sua rentabilidade corresponde a 55,81% do CDI e 50,86% da meta.
- **BRADERCO - UNIPREV IV FIF MULT - 131865:** No acumulado semestral, a rentabilidade atingida pelo fundo do Bradesco foi de 5,19 %, tendo atingido seu menor patamar no mês de janeiro. Sua rentabilidade corresponde a 96,07% do CDI e 87,55% da meta.

De forma geral, o primeiro semestre foi desafiador, no que tange a renda variável, com a bolsa brasileira recuando aproximadamente 6,0%, assim como para títulos de renda fixa com vencimentos mais longos diante da volatilidade da curva de juro. Gestores com menor exposição ao risco obtiveram um ganho melhor. Do mais, todos respeitaram as faixas de alocações e limites de risco da Política de Investimentos da Entidade.

3.2. SEGMENTOS

Na tabela a seguir, as rentabilidades dos segmentos Renda Fixa, Renda Variável e Consolidado foram fornecidos pela empresa Mercer Investment Consulting através do emprego da metodologia de cálculo por TIR. Já

LUZ Previdência – UNISYS-PREVI – 1º Semestre 2022

as rentabilidades dos segmentos de Empréstimos foram fornecidas pela ITAÚ-Soluções, através do cálculo de cotas contábeis.

A Meta do Consolidado é dada por CDI + 1% a.a., tendo como referência a Meta Atuarial (IGP-DI + 4,50% a.a.).

	CONSOLIDADO UNISYS PREVI	Meta *	% da Meta*
Rentabilidade acumulada durante o 1º semestre de 2022 (%)	4,52	5,94	75,87
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	3,90	9,78	39,89

A Meta da Renda Fixa é dada por CDI + 1% a.a.

	RENTA FIXA	Meta	% da Meta
Rentabilidade acumulada durante o 1º semestre de 2022 (%)	5,65	5,95	94,95
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	8,52	9,78	87,12

A Meta da Renda Variável é dada pelo retorno do IBRX.

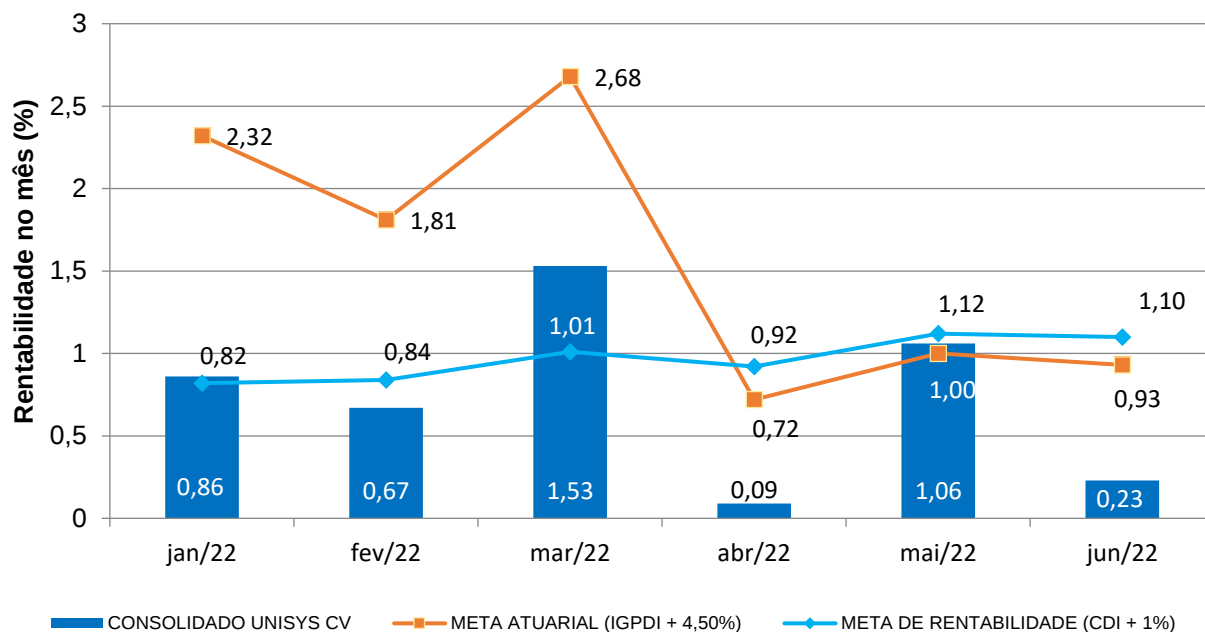
	RENTA VARIÁVEL	Meta	% da Meta
Rentabilidade acumulada durante o 1º semestre de 2022 (%)	-12,49	-5,72	218,35
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	-39,38	-23,04	170,92

A Meta para empréstimo é dada pelo retorno por IGP-DI + 4,50%. (Indexador alterado para IPCA em junho/22)

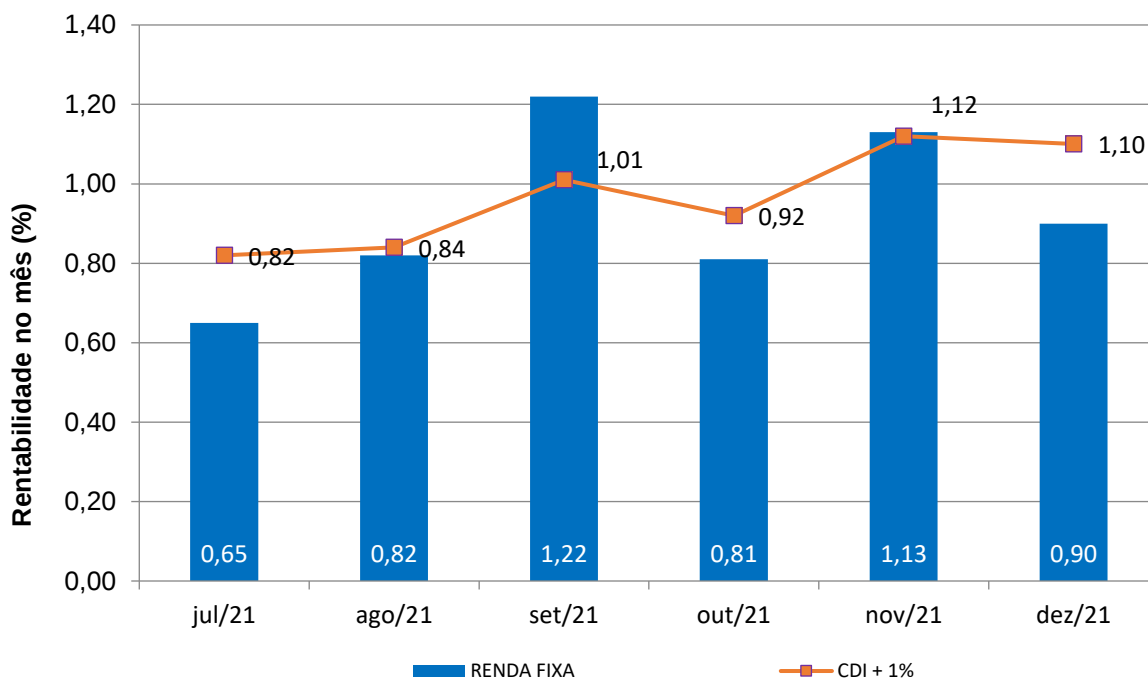
	EMPRÉSTIMOS	Meta*	% da Meta*
Rentabilidade acumulada durante o 1º semestre de 2022 (%)	10,58	9,83	210,77
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	-	-	-

Os gráficos a seguir expõem o desempenho no primeiro semestre de 2022 do Plano UNISYS-PREVI ao mês, assim como as metas de desempenho de cada segmento em termos de rentabilidade mensal.

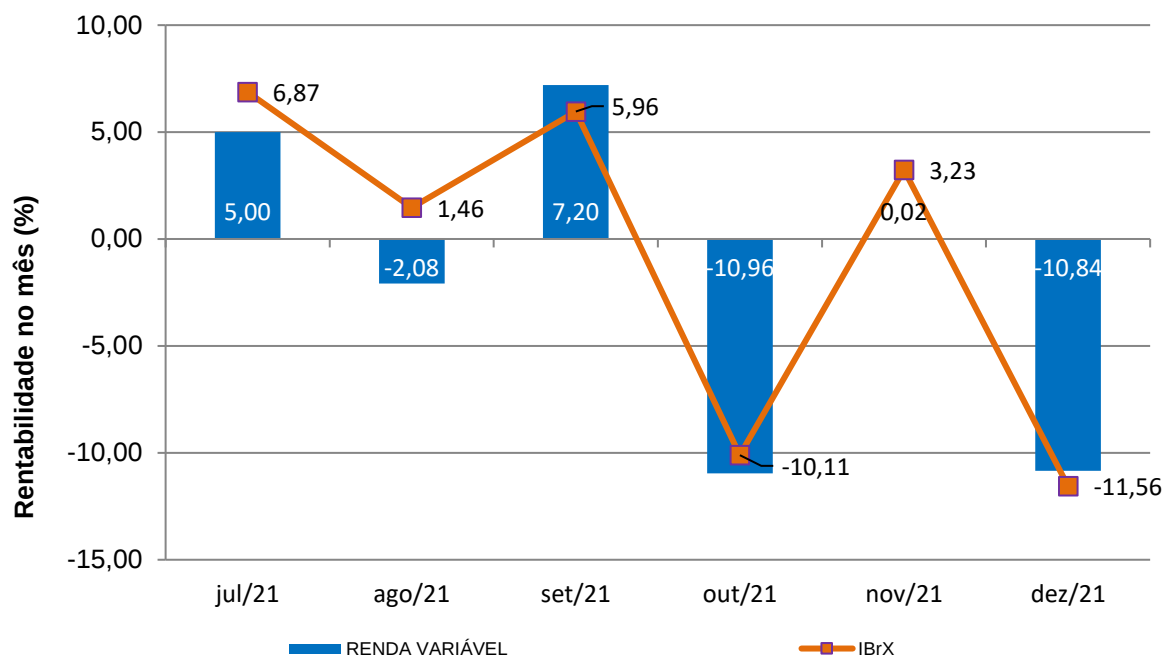
Rentabilidade Mensal – Consolidado



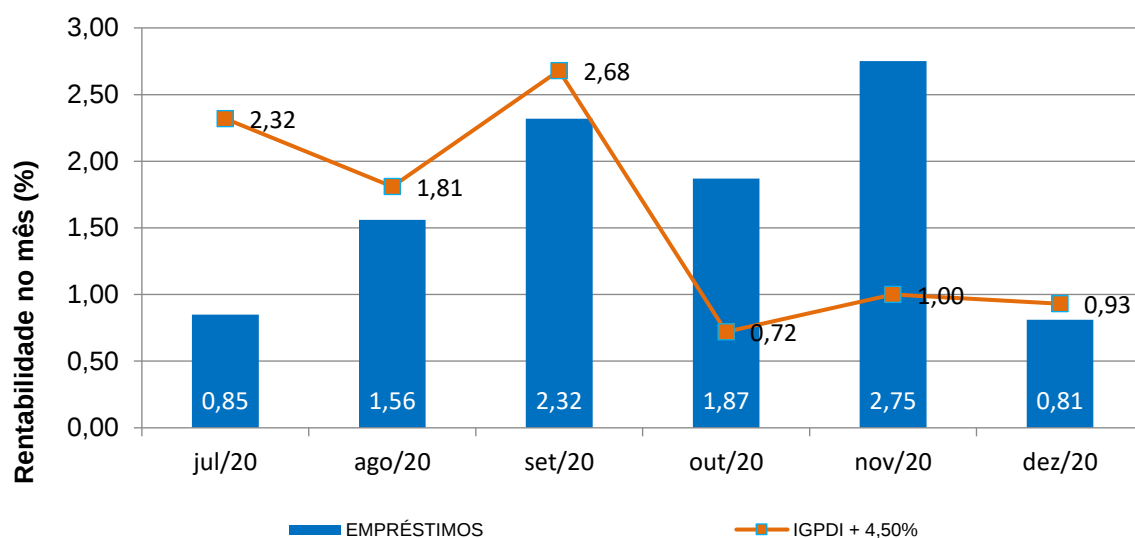
Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Mensal - Renda Variável



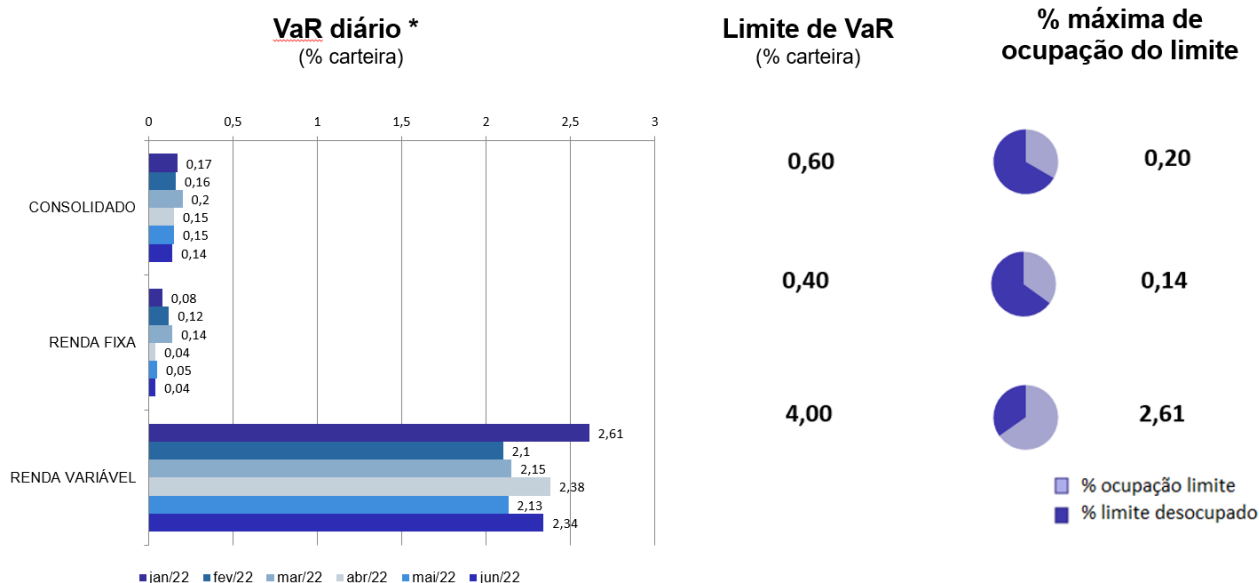
Rentabilidade Mensal - Empréstimos



No primeiro semestre de 2022, o resultado do consolidado foi de 4,52%, estando abaixo da meta de rentabilidade do CDI + 1% a.a. (5,94%) e da meta atuarial de IGP-DI + 4,50 a.a. (9,83%). Em relação ao período de 12 meses, a carteira teve um desempenho de 3,90%, também abaixo do CDI + 1% (9,78%) e do IGP-DI + 4,50% (13,80%). Em relação aos segmentos, a Renda Fixa apresentou rendimento abaixo do benchmark do CDI + 1% a.a. No consolidado do semestre, o segmento rendeu 5,65% e nos 12 meses 8,52% contra um benchmark de 5,94% e 9,78%, respectivamente. O segmento de Renda Variável rentabilizou -12,49% no semestre e -39,38% nos 12 meses, estando abaixo de sua meta IBX, que rentabilizou -5,72% no semestre e -23,04% no acumulado dos 12 meses. Por fim, o segmento de Empréstimos rentabilizou 10,58% no semestre e 20,47% nos 12 meses contra 9,83% e 13,80% da sua meta.

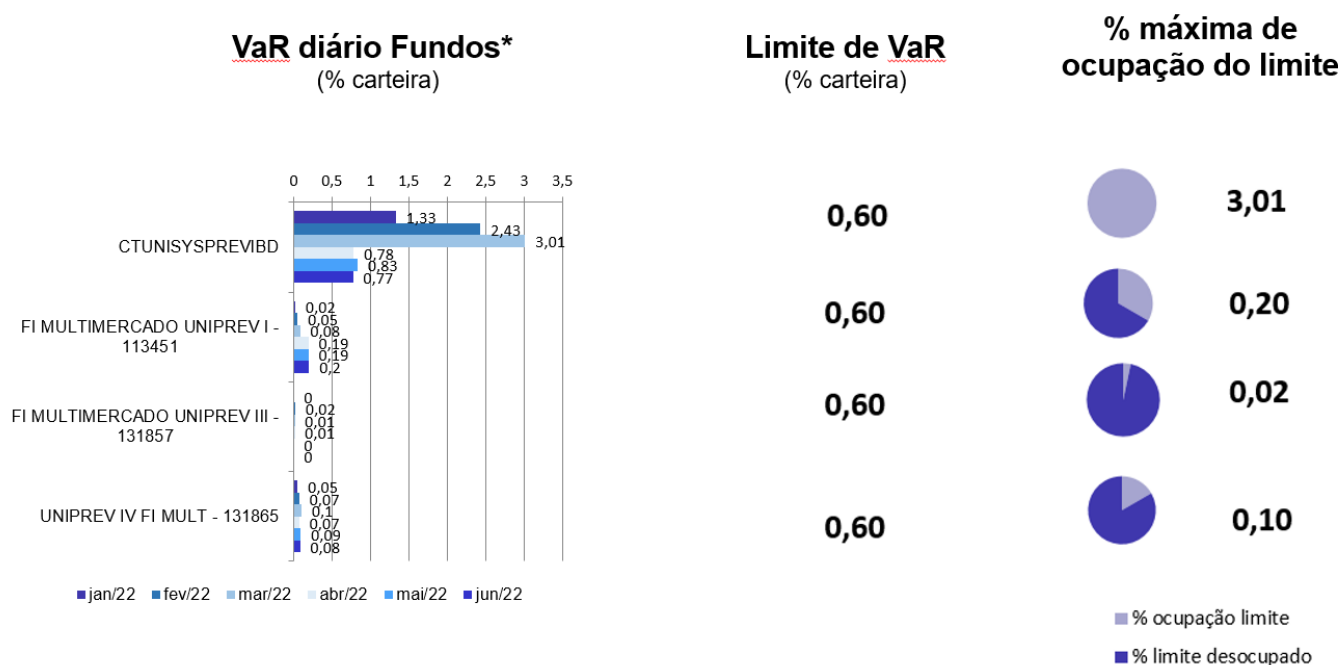
4. RISCO

No 1º semestre de 2022 não houve extrapolação do limite de risco em relação tanto ao consolidado quanto aos segmentos de renda fixa e variável.



* VaR com 95% de confiança, calculado em janela móvel de 252 dias úteis, com distribuição real

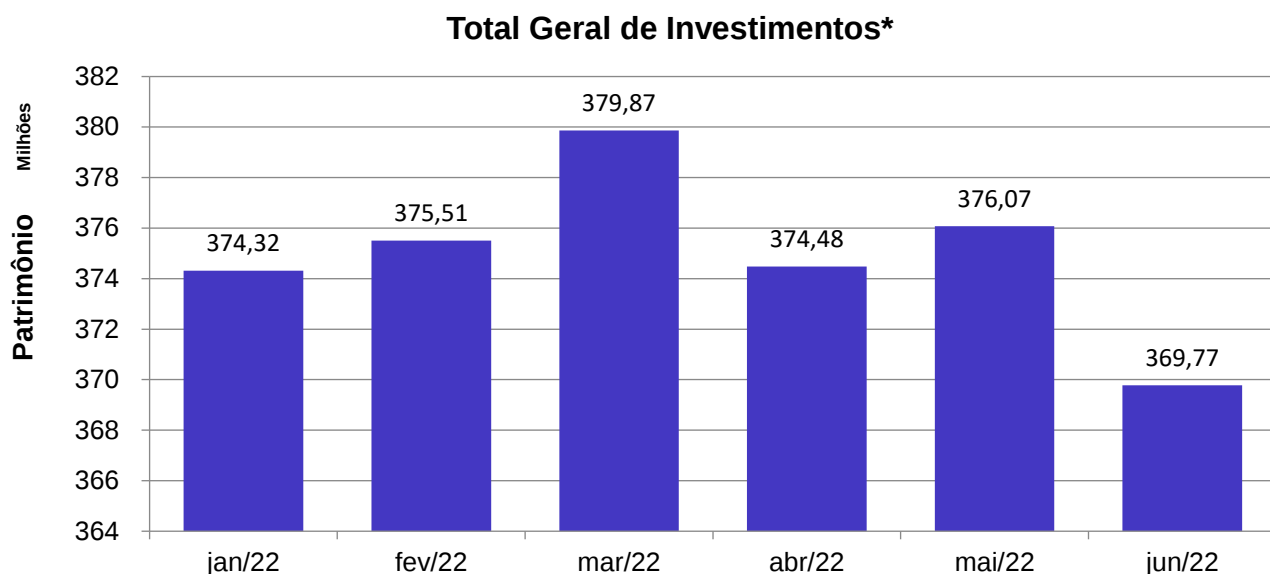
4.1. RISCO INDIVIDUAL



* VaR com 95% de confiança, calculado em janela móvel de 252 dias úteis, com distribuição real

5. ENQUADRAMENTO UNISYS-PREVI-ENQUADRAMENTOS

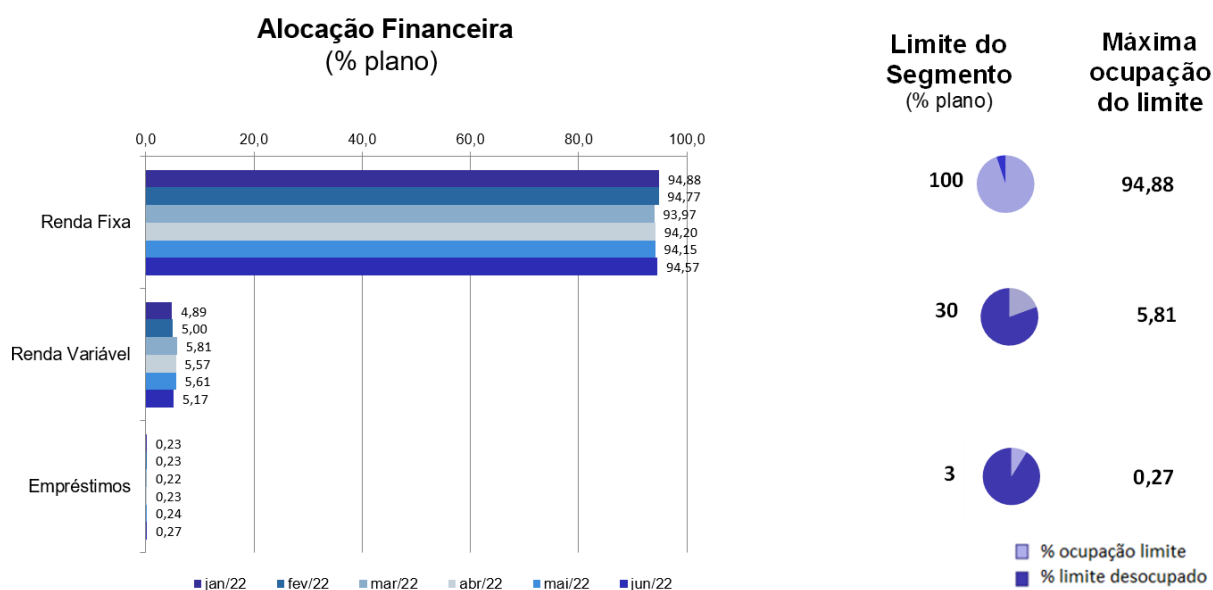
5.1. EVOLUÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO



* Total Geral de Investimentos = soma dos valores dos ativos de Renda Fixa, Renda Variável e Operações com Participantes

5.2. LIMITES DOS SEGMENTOS

Segue a exposição dos segmentos e respectivos limites da Política de Investimentos:



Pode-se notar que a alocação financeira da Entidade está concentrada no segmento de Renda Fixa, sendo que os gestores fazem uso de quase todo o limite disponível. Quanto a Renda Variável, esta não ultrapassa 5,81% dos 30% disponíveis do seu limite disponível.

5.3. ENQUADRAMENTO POR EMISSOR

Os limites de exposição por emissor da tabela abaixo são aqueles definidos na Política de Investimentos, segundo os ratings das principais agências classificadoras de risco (Anexo A da Política de Investimentos). Ressalta-se que os valores são referentes à carteira consolidada.

Foi também observado o limite para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica que é de 20% do patrimônio de cada fundo de investimento.

Ainda, devem ser observados os seguintes limites de exposição:

- O valor total, marcado a mercado, de títulos e valores mobiliários de um mesmo emissor com classificação A- à AAA (ou equivalentes na tabela do Anexo A) não poderá ultrapassar 15% do patrimônio de cada fundo. Cabe ressaltar que houve alteração neste limite, que até fevereiro de 2022 era de 10%.
- O valor total, marcado a mercado, de títulos e valores mobiliários de um mesmo emissor com classificação BBB- à BBB+ (ou equivalentes na tabela do Anexo A) não poderá ultrapassar 5% do patrimônio de cada fundo.
- Os investimentos em fundos de direitos creditórios (FIDC) são permitidos apenas naqueles com classificação mínima A+, ou equivalente na tabela do Anexo A, e limitados a 10% do patrimônio em cada FIDC e a 20% do patrimônio no total investido em FIDC's.

5.4. ENQUADRAMENTO POR RATING

A maior parte da alocação da carteira da UNISYS-PREVI se manteve em papéis de emissão do Tesouro Nacional, seguido por papéis de emissores privados com Rating AAA, sendo que todos os limites políticos foram respeitados, conforme tabela abaixo.

Cabe ressaltar que as classificações de rating Nível 1 e Novo Mercado são definidas pela Bovespa de acordo com normas de governança corporativa (conduta para empresas, administradores e controladores), legislação e grau de compromisso assumido pela empresa (segurança).

Alocação (%)						
Rating	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22
Secretaria Tesouro Nacional	67,35	63,17	64,01	63,62	60,92	61,74
Rating Atribuído: AAA	14,87	15,27	14,95	14,96	15,66	16,08
Rating Atribuído: AA+	4,28	3,9	3,75	2,93	3,06	2,25
Rating Atribuído: AA	6,83	6,84	5,75	6,5	6,88	7,24
Rating Atribuído: AA-	0,67	0,79	1,14	1,46	1,81	1,17
Rating Atribuído: A+	1,36	1,36	1,13	1,6	2,22	2,21
Rating Atribuído: A	0,58	0,4	0,37	0,32	0,33	0,49
Rating Atribuído: A-	0,02	0,04	0,02	0,02	0,02	0,04
Rating Atribuído: BBB+	0,08	0,17	0,22	0,21	0,23	0,17
Rating Atribuído: BBB	0,02	0,15	0,14	0,14	0,15	0,13
Rating Atribuído: BBB-	0,01	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: BB+	0,16	0,08	0,07	0,07	0,08	0,07
Rating Atribuído: BB	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: BB-	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: B+	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: B	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: CCC	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuído: CC	-	-	-	-	-	-
Novo Mercado	3,78	3,92	4,03	3,45	3,39	2,99
BOVESPA NIVEL 1	0,58	0,55	0,67	0,6	0,58	0,72
BOVESPA NIVEL 2	0,4	0,38	0,53	0,51	0,55	0,38
BOLSA	-	-	0,01	0,12	0,19	0,18

Consolidado (%)							Limites Política
Emissor	jan/22	fev/22	mar/22	abr/22	mai/22	jun/22	
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	67,32%	68,11%	68,11%	68,77%	64,23%	62,78%	100
BANCO BRADESCO SA	3,58%	3,64%	4,70%	4,80%	4,40%	4,01%	20

Banco Safra S.A.	2,40%	2,92%	2,64%	2,67%	2,75%	2,66%	20
BANCO VOTORANTIM S.A.	2,15%	2,75%	2,33%	2,34%	2,36%	2,27%	20
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1,34%	1,65%	1,42%	1,38%	1,30%	1,64%	20
BOLSA VALORES SAO PAULO	0,40%	1,10%	0,67%	1,14%	1,67%	1,22%	10
IT NOW IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	0,00%	0,00%	0,48%	0,91%	0,93%	0,89%	10
REDE D'OR SAO LUIZ S.A.	1,05%	1,04%	0,97%	0,87%	0,84%	0,73%	10
BRK Ambiental Participações S.A	0,33%	0,33%	0,26%	0,26%	0,85%	0,72%	10
BANCO ALFA DE INVESTIMENTO S.A.	0,65%	0,71%	0,68%	0,70%	0,71%	0,70%	20
COSAN SA	0,94%	0,86%	0,53%	0,40%	0,80%	0,68%	10
FIDC FENIX DO VAREJO	0,00%	0,67%	0,66%	0,69%	0,68%	0,67%	10
LOCALIZA FLEET S.A.	0,49%	0,49%	0,48%	0,65%	0,65%	0,63%	10
LOCALIZA RENT A CAR SA	0,51%	0,58%	0,59%	0,65%	0,66%	0,61%	10
BANCO DAYCOVAL S/A	0,49%	0,54%	0,53%	0,52%	0,61%	0,59%	20
HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.	0,64%	0,69%	0,69%	0,60%	0,80%	0,57%	10
Aegea Saneamento e Participações S.A.	0,65%	0,64%	0,60%	0,57%	0,65%	0,56%	10
CENTRAIS ELET BRAS S.A. - ELETROBRAS	0,36%	0,36%	0,34%	0,34%	0,36%	0,51%	10
EQUATORIAL ENERGIA S/A	0,32%	0,45%	0,53%	0,52%	0,47%	0,49%	10

6. DESPESAS NO SEMESTRE

A tabela abaixo apresenta a previsão orçamentária de despesas (Prev.), diretas e indiretas, da UNISYS-PREVI e o que efetivamente foi gasto (Efet.) no decorrer do período. Estas despesas estão discriminadas trimestralmente, no acumulado semestral e anual, expondo a diferença em percentual entre previsto e efetivo. Os valores das despesas encontram-se em reais.

	1º Trimestre 2022		2º Trimestre 2022		Total 1º Semestre 2022	
	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.
ADP - Folha de pagamento	R\$ 440	R\$ 302	R\$ 383	R\$ 383	R\$ 823	R\$ 685
Mastmed Medicina ocupacional	R\$ 81	R\$ 27	R\$ 81	R\$ 81	R\$ 162	R\$ 108
Sinqia - Seguridade/Investimentos	R\$ 156.349	R\$ 104.233	R\$ 156.349	R\$ 156.349	R\$ 312.698	R\$ 260.582
Sinqia - Soluções - Contabilidade	R\$ 17.508	R\$ 11.672	R\$ 17.508	R\$ 17.508	R\$ 35.017	R\$ 29.181
JCM - Controles Internos	R\$ 17.755	R\$ 11.837	R\$ 17.755	R\$ 11.837	R\$ 35.510	R\$ 23.673
Luz Eng Fin - Risco	R\$ 12.232	R\$ 8.177	R\$ 12.232	R\$ 12.265	R\$ 24.463	R\$ 20.442
Luz Consultoria Parecer Cons Fiscal	R\$ 5.632	R\$ 5.468	R\$ 5.632	R\$ 5.645	R\$ 11.263	R\$ 11.113
Luz Consultoria Política Investimentos	R\$ 1.443	R\$ 1.443	R\$ 1.443	R\$ 1.443	R\$ 2.886	R\$ 2.886
Consultoria Relatório Anual	R\$ 9.737	R\$ 10.029	R\$ 9.737	R\$ 10.029	R\$ 19.475	R\$ 20.058
Mercer Mensal	R\$ 30.742	R\$ 20.494	R\$ 30.742	R\$ 40.989	R\$ 61.484	R\$ 61.483
Mercer Mensal	R\$ 7.173	R\$ 2.394	R\$ 7.173	R\$ 9.575	R\$ 14.346	R\$ 11.968
Auditoria Contabil (KPMG)	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Advogados e Consultorias	R\$ 15.000	R\$ -	R\$ 15.000	R\$ -	R\$ 30.000	R\$ -
Rodrigo Machado Adv: atas, registro e despachantes	R\$ 5.252	R\$ 6.603	R\$ 5.252	R\$ 3.986	R\$ 10.503	R\$ 10.589
JCMB - Consultoria Tributária	R\$ 10.264	R\$ 6.843	R\$ 10.264	R\$ 6.843	R\$ 20.528	R\$ 13.686
Mercer - Estudo Técnica Aderência Txa de Juros	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
LCF Consultoria Financeira	R\$ 49.434	R\$ 32.956	R\$ 49.434	R\$ 49.434	R\$ 98.867	R\$ 82.390
Serviços de terceiros	R\$ 339.040	R\$ 222.477	R\$ 338.984	R\$ 326.365	R\$ 678.024	R\$ 548.842

	1º Trimestre 2022		2º Trimestre 2022		Total 1º Semestre 2022	
	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.
Associações: Abrapp/Sindapp	R\$ 3.293	R\$ 3.292	R\$ 3.293	R\$ 3.292	R\$ 6.586	R\$ 6.585
Treinamento	R\$ 1.000	R\$ -	R\$ 3.000	R\$ -	R\$ 4.000	R\$ -
Certificações ICSS	R\$ 1.500	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ 1.500	R\$ -
Passagens e taxis	R\$ 200	R\$ -	R\$ 200	R\$ -	R\$ 400	R\$ -
Congresso Abrapp com passagens	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Tarifas bancárias	R\$ 1.103	R\$ 808	R\$ 1.103	R\$ 1.226	R\$ 2.206	R\$ 2.034
Pis	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Cofins	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Despesa conta Cetip	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -	R\$ -
Tafic	R\$ 9.468	R\$ 9.011	R\$ 9.468	R\$ 9.011	R\$ 18.936	R\$ 18.023
Seguro dirigentes	R\$ 5.280	R\$ 5.280	R\$ 5.280	R\$ 5.280	R\$ 10.561	R\$ 10.561
DocuSign	R\$ 1.500	R\$ 1.000	R\$ 1.500	R\$ 1.500	R\$ 3.000	R\$ 2.500
Despesas de escritório e serviços gerais	R\$ 300	R\$ 254	R\$ 300	R\$ -	R\$ 600	R\$ 254
Outras despesas	R\$ 600	R\$ -	R\$ 600	R\$ 378	R\$ 1.200	R\$ 378
Regus - Aluguel escritório	R\$ 13.515	R\$ 13.616	R\$ 13.815	R\$ 14.918	R\$ 27.330	R\$ 28.534
Despesas Gerais	R\$ 37.759	R\$ 33.262	R\$ 38.559	R\$ 35.606	R\$ 76.318	R\$ 68.868
Pessoal, Encargos e Benefícios	R\$ 203.514	R\$ 198.773	R\$ 247.861	R\$ 219.544	R\$ 451.375	R\$ 418.317
Total despesas	R\$ 580.313	R\$ 454.512	R\$ 625.404	R\$ 581.515	R\$ 1.205.717	R\$ 1.036.026

7. HIPÓTESES ATUARIAIS

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas pela consultoria Mercer na apuração do Exigível foram:

Hipóteses Atuárias	
Taxa Real Anual de Juros *	4,50% a.a.
Projeção de Crescimento Real de Salário *	Não Aplicável
Projeção de Crescimento Real do Maior Salário de Benefício do INSS *	Não Aplicável
Projeção de Crescimento Real dos Benefícios do Plano *	0,00% a.a.
Fator de Capacidade para os Salários	Não Aplicável
Fator de Capacidade para os Benefícios	0,98%
Hipótese sobre Rotatividade	Não Aplicável
Tábua de Mortalidade Geral **	AT-2000
Tábua de Mortalidade de Inválidos	Não Aplicável
Tábua de Entrada em Invalidez	Não Aplicável
Outras Hipóteses Biométricas Utilizadas	Não Aplicável

* O indexador utilizado é o IGP-DI da Fundação Getúlio Vargas

** Tábua AT-200 Basic, segregada por sexo, suavizada em 10%

Note que as hipóteses ou premissas atuarias são informações estatísticas sobre os participantes de um fundo de pensão, a partir das quais o atuário calcula e determina os recursos (patrimônio) necessários para a cobertura dos benefícios oferecidos (compromissos) pelo respectivo Plano de Benefícios.

Assim, as hipóteses atuarias apresentadas acima abrangem dois aspectos:

a) consideram dados relativos à expectativa e à qualidade de vida dos participantes, a taxa de mortalidade geral definida na tábua biométrica AT-2000, segregada por sexo e suavizada em 10%;

b) Definiu-se como sendo o indexador IGP-DI da Fundação Getúlio Vargas.

De acordo com o descrito no Parecer Atuarial da UNISYS-PREVI referente ao ano de 2022, a meta atuarial de 4,50% ao ano acima do IGP-DI, o qual superior do retorno observado no período. Deve-se observar ainda que o percentual de 4,50% acima da inflação encontra-se em linha com a exigência da legislação.

No que tange a hipótese de mortalidade, cabe ressaltar que a tábua de mortalidade foi mantida a AT-2000 Basic segregada por sexo, suavizada em 10%, com o objetivo de aderência à expectativa de mortalidade ao comportamento observado na massa de participantes.

Adicionalmente informamos que em Junho/22 a Previ aprovou a troca do indexador para IPCA.

Estas são as considerações:

Mauricio Miranda
Presidente do Conselho

Marcio Pereira
Conselheiro Fiscal

Ingride Reyes da Silva
Conselheira Fiscal