

Relatório de Manifestação do Conselho Fiscal

UNISYS-PREVI

2º Semestre 2020

ÍNDICE

1. RESUMO	3
2. AVALIAÇÃO DO CENÁRIO MACROECONÔMICO	4
2.1. FUTURO DE TAXA DE JUROS	4
2.3. RENDA VARIÁVEL	5
3. RENTABILIDADE	7
3.1. FUNDOS	7
3.2. SEGMENTOS.....	8
4.RISCO	12
4.1. RISCO INDIVIDUAL	13
5. CONSOLIDADO UNISYS-PREVI-ENQUADRAMENTOS.....	14
5.1. ENQUADRAMENTO POR SEGMENTO.....	15
5.2. ENQUADRAMENTO POR EMISSOR.....	19
5.3. ENQUADRAMENTO POR RATING	19
6.DESPESAS NO SEMESTRE	21
7. HIPÓTESES ATUARIAIS.....	23

1. RESUMO

Rentabilidade

- No 2º semestre de 2020 a carteira Consolidada apresentou rentabilidade acumulada de 3,14%, atingindo 209,17% da Meta de Rentabilidade, dada pelo CDI + 1% a.a., que rentabilizou 1,49% a.s.

Risco

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

Enquadramento

- Durante o semestre, o plano apresentou desenquadramento quanto a papéis de emissores com Rating BB+, BB, B+, CC e C, não permitidos pela Política de Investimentos.

2. AVALIAÇÃO DO CENÁRIO MACROECONÔMICO

Ao longo do segundo semestre do ano a economia brasileira segue fragilizada em decorrência da pandemia do coronavírus, promovendo um cenário global de instabilidade. No país há uma perspectiva de melhora dado a reabertura parcial do comércio e ao auxílio emergencial promovido pelo governo federal, que já havia começado no primeiro semestre (abril) e perdurou até o final do ano. No acumulado o país apresentou uma queda no PIB de 4,1%, em relação ao ano anterior.

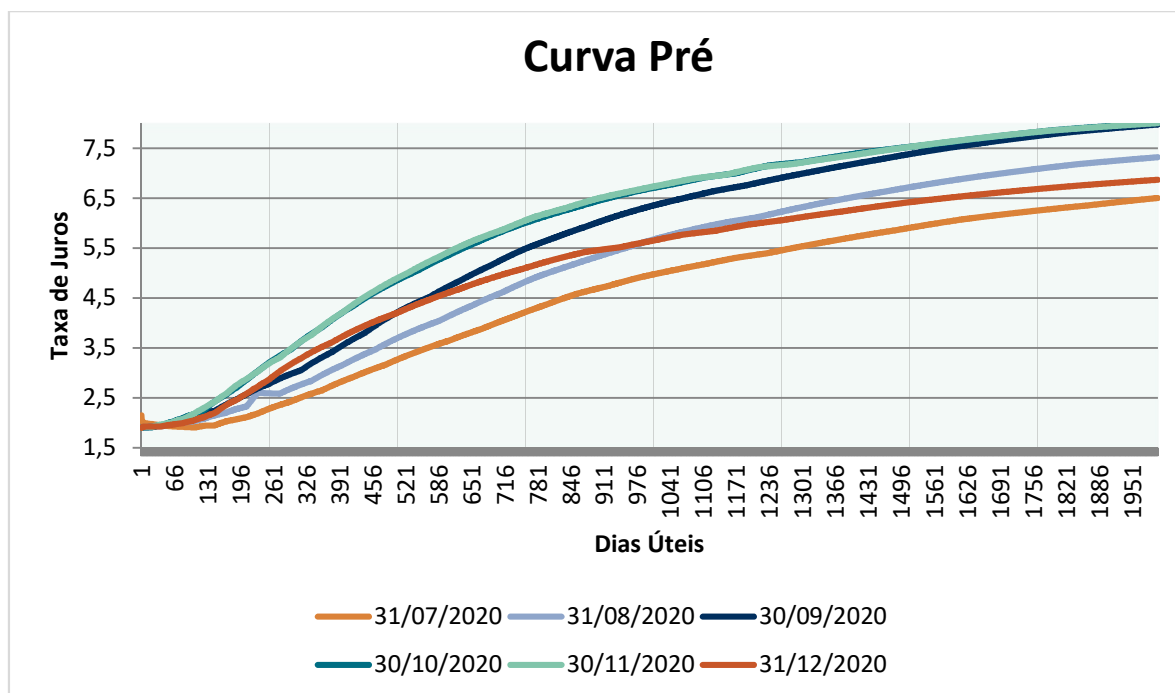
Durante o segundo semestre do ano de 2020, a Selic atinge novo patamar de mínima histórica, em 2% a.a., esse movimento como forma de um controle da inflação tem impacto no retorno real dos investimentos conservadores e na rentabilidade dos planos de previdência.

Inflação	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	12 meses
IPCA	0,36%	0,24%	0,64%	0,86%	0,89%	1,35%	4,52%
INPC	0,44%	0,36%	0,87%	0,89%	0,95%	1,46%	5,45%
IGP-M	2,23%	2,74%	4,34%	3,23%	3,28%	0,96%	23,14%

Renda Fixa	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	12 meses
CDI	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,76%
IMA B	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%	6,41%
IRFM	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%	6,69%
IMA Geral Ex. C	1,66%	-0,68%	-0,71%	0,00%	0,70%	2,12%	4,85%
IMA Geral	1,74%	-0,60%	-0,60%	0,09%	0,73%	2,02%	5,34%

2.1. FUTURO DE TAXA DE JUROS

Conforme pode ser observado no gráfico abaixo, a taxa pré vinha sofrendo consequentes aberturas ao passar dos meses em relação ao anterior, o que, mês a mês, afeta negativamente na precificação à mercado de boa parte dos títulos de renda fixa. No último mês do ano, destoando dos anteriores, a curva fecha e fica abaixo do observado no final de outubro e novembro, o que leva à valorização dos títulos para esta data.



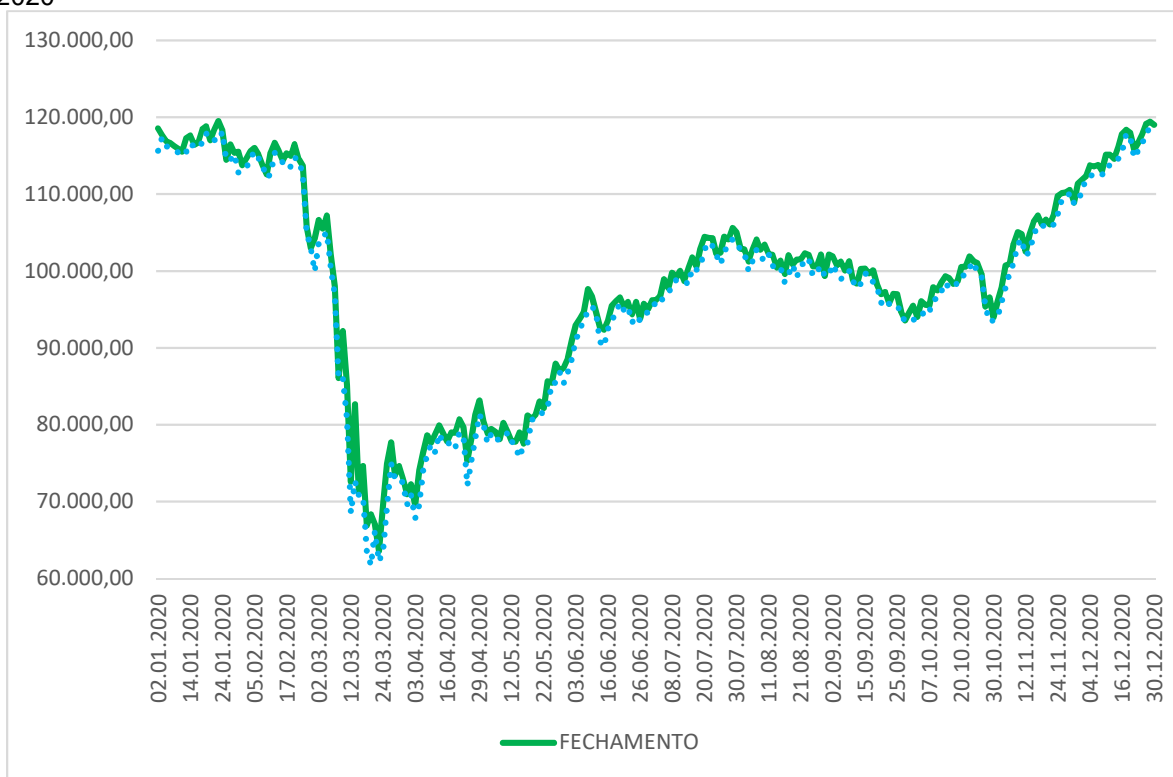
2.3. RENDA VARIÁVEL

Em relação ao IBOVESPA, o final de 2020 apresentou um resultado positivo com fechamento em torno de 119 mil pontos e rentabilidade acumulada de 2,92%. Diferindo do início do ano, quando fechou em de 95 mil pontos e uma rentabilidade acumulada 12 meses negativa.

O índice IBX refletiu o cenário da Bovespa no semestre, no acumulado 12 meses a rentabilidade foi de 3,50%, com fechamento em 50.379

Renda Variável	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	12 meses	Fechamento
IBOVESPA	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,92%	119017,20
IBrX	8,41%	-3,38%	-4,58%	-0,55%	15,46%	9,15%	3,50%	50379,30
S&P 500	5,51%	7,01%	-3,92%	-2,77%	10,75%	3,71%	16,26%	3756,07
Nasdaq	7,37%	11,05%	-5,72%	-3,20%	11,00%	5,05%	47,58%	12888,28
Dólar	-4,43%	5,12%	2,18%	2,38%	-7,18%	-2,59%	29,24%	5,19

À seguir mostramos um gráfico que representa o desempenho do índice IBOVESPA ao longo do ano de 2020

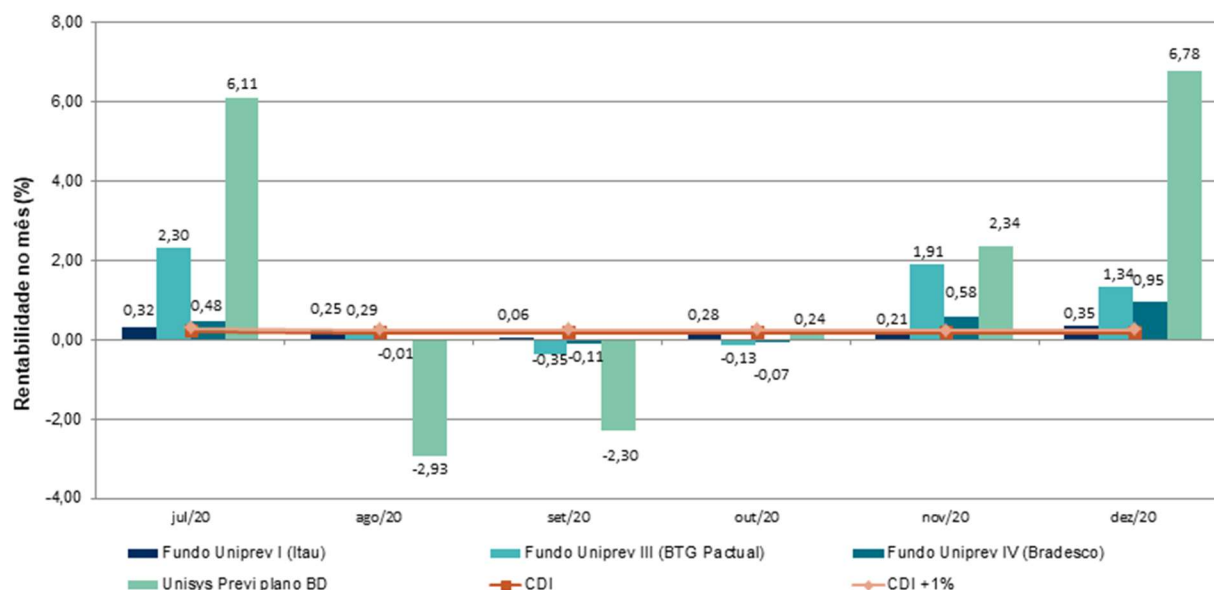


3. RENTABILIDADE

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
CDI	0,99	–	–
CDI + 1%	1,49	–	–
Fundo Uniprev I (Itau)	1,48	149,46	99,31
Fundo Uniprev III (BTG Pactual)	5,45	540,73	359,28
Unisys Previ plano BD	10,23	993,94	660,41
Fundo Uniprev IV (Bradesco)	1,83	184,57	122,63



Analisando separadamente os fundos, destacam-se:

- **Unisys Previ plano BD:** No decorrer deste semestre o plano definido apresentou rentabilidade de 993,94% do CDI e 660,41% da meta. No acumulado do semestre sua rentabilidade foi de 10,23%, sofrendo seu menor patamar no mês de Agosto.
- **ITAÚ - UNIPREV I FIF MULT - 113451:** No acumulado semestral, a rentabilidade atingida pelo fundo do Itaú foi de 1,48%. Sua rentabilidade é inferior à do Bradesco e à do BTG, atingindo 149,46% do CDI e -99,31% da meta.

- **BTG - UNIPREV III - 131857:** No acumulado do semestre o fundo apresentou valor positivo e acima dos fundos do Itaú e do Bradesco, terminou atingindo 540,73% do CDI e 359,28% da meta. A melhor rentabilidade foi observada em Julho, quando marcou 2,3%.

- **BRADESCO - UNIPREV IV FIF MULT - 131865:** O fundo apresentou rentabilidade acumulada de 1,83%, sendo a segunda menor rentabilidade acumulada do semestre. Estando 184,57% do CDI e 122,63% da meta.

De forma geral, todos os gestores tiveram uma performance melhor no quarto trimestre em relação ao terceiro e respeitaram as faixas de alocação por segmentos 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 as rentabilidades dos segmentos de Empréstimos foram fornecidas pela ITAÚ-Soluções, através do cálculo de cotas contábeis.

	CONSOLIDADO UNISYS PREVI	Meta*	% da Meta*
Rentabilidade acumulada durante o 2º semestre de 2020 (%)	3,14	1,49	209,17
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	2,79	3,79	73,89

A Meta de rentabilidade do Consolidado é dada por CDI + 1% a.a.

	RENTA FIXA	Meta	% da Meta
Rentabilidade acumulada durante o 2º semestre de 2020 (%)	2,23	1,49	149,04
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	3,12	3,79	82,61

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

	RENTA VARIÁVEL	Meta	% da Meta
Rentabilidade acumulada durante o 2º semestre de 2020 (%)	17,32	25,27	70,89
Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)	12,50	3,50	342,65

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

	EMPRÉSTIMOS	Meta*	% da Meta*
Rentabilidade acumulada durante o 2º semestre de 2020 (%)	19,26	21,36	90,94

Rentabilidade acumulada durante os últimos 12 meses (%)

27,22

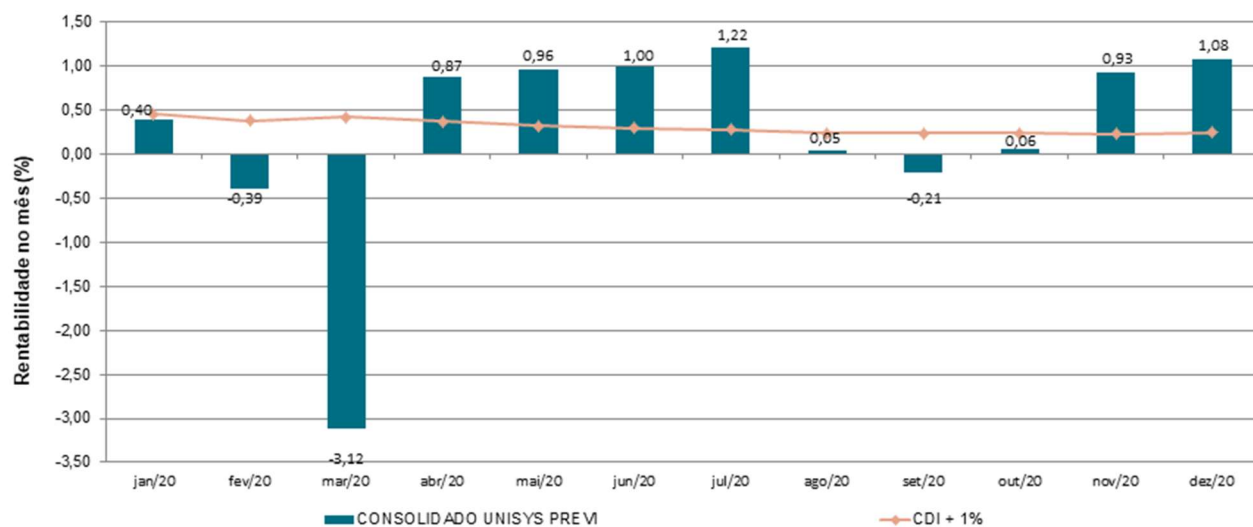
29,93

91,91

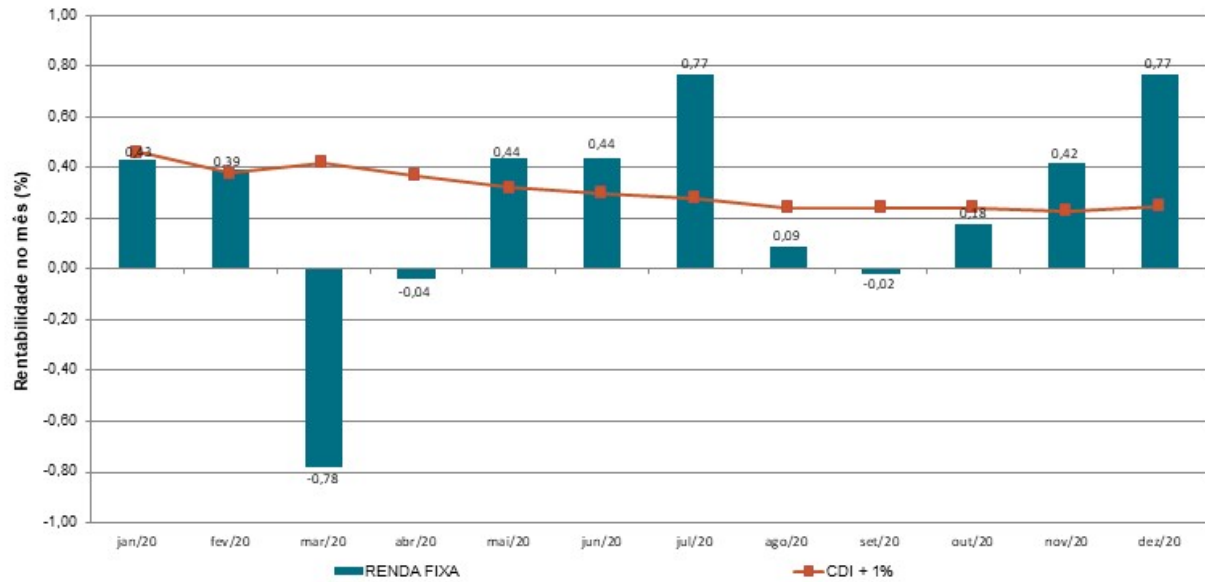
A Meta de Empréstimos é constituída entre o maior valor entre o CDI + 1% e IGP-DI + 4,5%

Os gráficos a seguir expõem o desempenho do Plano UNISYS-PREVI nos 12 meses que precedem o fechamento do 2º semestre de 2020 bem como as metas de desempenho de cada segmento em termos de rentabilidade mensal.

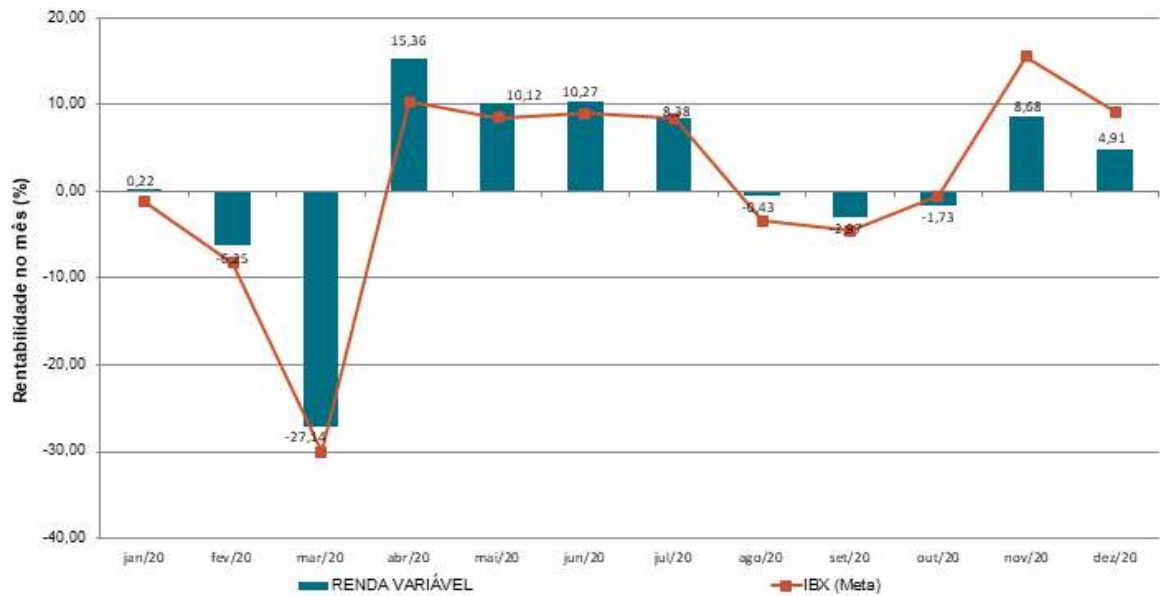
Rentabilidade Mensal – Consolidado



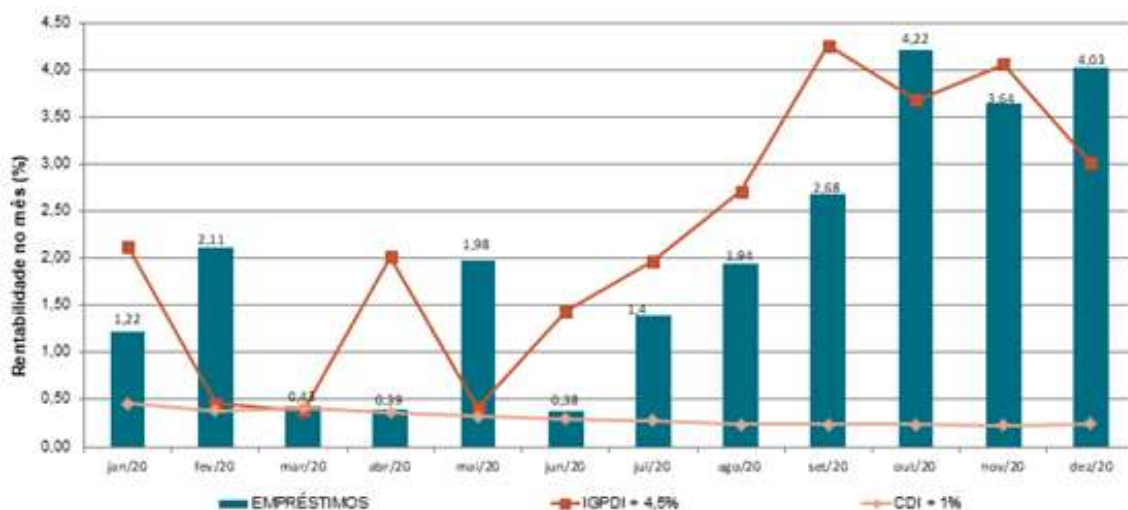
Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Mensal - Renda Variável



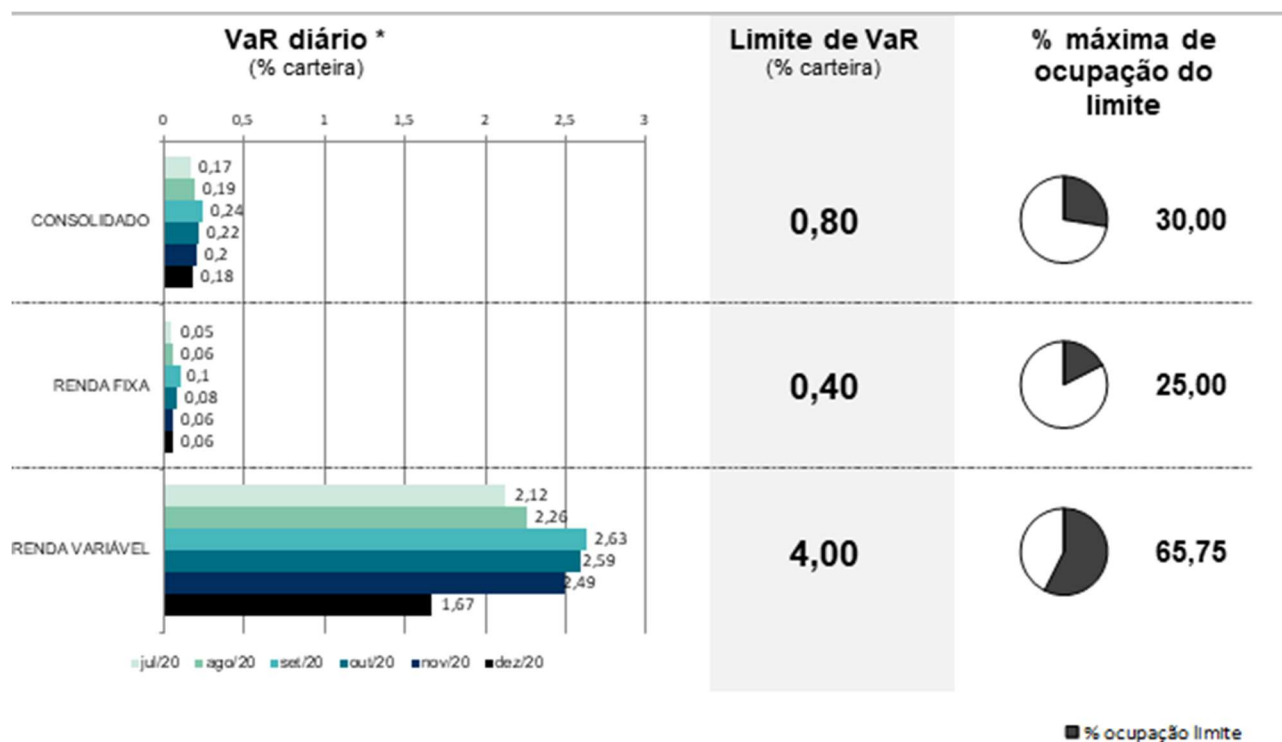
Rentabilidade Mensal -Empréstimos



No segundo semestre de 2020, o resultado do consolidado foi de 3,14%, estando acima da meta de rentabilidade do CDI + 1% a.a. (1,49%). Em relação ao período de 12 meses, a carteira teve um desempenho de 2,79%, abaixo do CDI + 1% (3,79%). Em relação aos segmentos, a Renda Fixa, os meses de agosto, setembro e outubro apresentaram retornos abaixo do benchmark de CDI + 1% a.a., no consolidado do semestre, o segmento rendeu 2,23% e nos 12 meses 3,12% contra um benchmark de 1,49% e 3,79%, respectivamente. O segmento de Renda Variável rentabilizou 17,32% no semestre e 12,5% nos 12 meses, estando abaixo de sua meta IBX no semestre, que rentabilizou 25,27%, mas acima dos 12 meses, que rentabilizou 3,5%. Por fim, o segmento de Empréstimos rentabilizou 19,26% no semestre e 27,22% nos 12 meses contra 21,36% e 29,93% da sua meta, atingindo 91,91% do benchmark.

4.RISCO

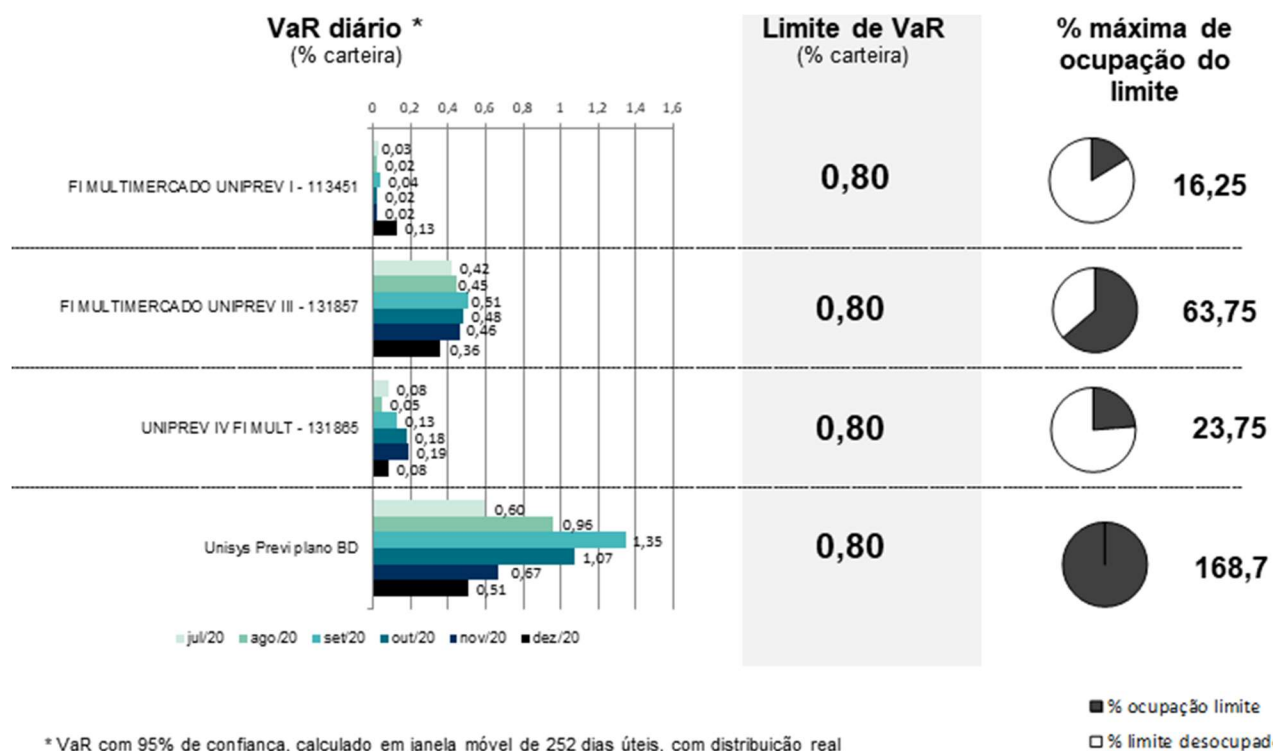
No 2º semestre de 2020 não houve extrapolação do limite de risco tanto em relação ao consolidado e aos segmentos considerados.



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

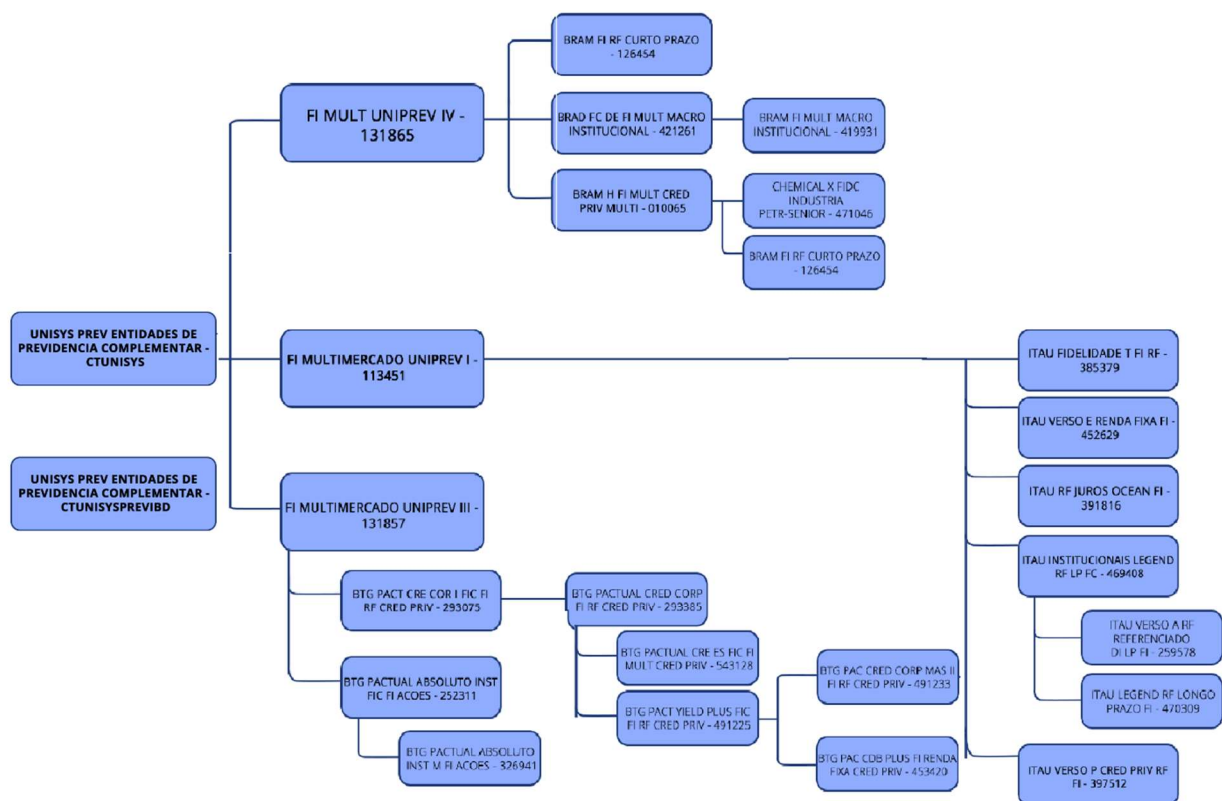
4.1. RISCO INDIVIDUAL

Como pode ser visto no gráfico abaixo, não houve extrapolação dos limites de risco nos gestores do plano de contribuição definida da entidade – plano CD. O risco esteve acima do limite de 0,8 para o plano BD nos meses de agosto, setembro e outubro, mas estabilizou abaixo deste limite ao final do semestre.

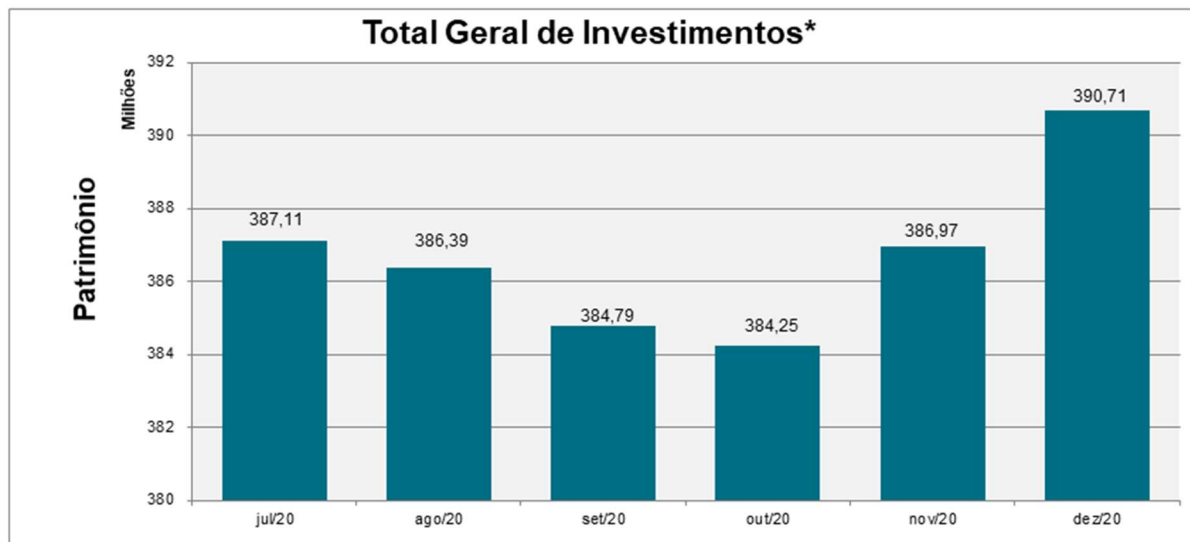


5. CONSOLIDADO UNISYS-PREVI-ENQUADRAMENTOS

Segue abaixo a estrutura de investimentos da Unisys em 31 de dezembro de 2020

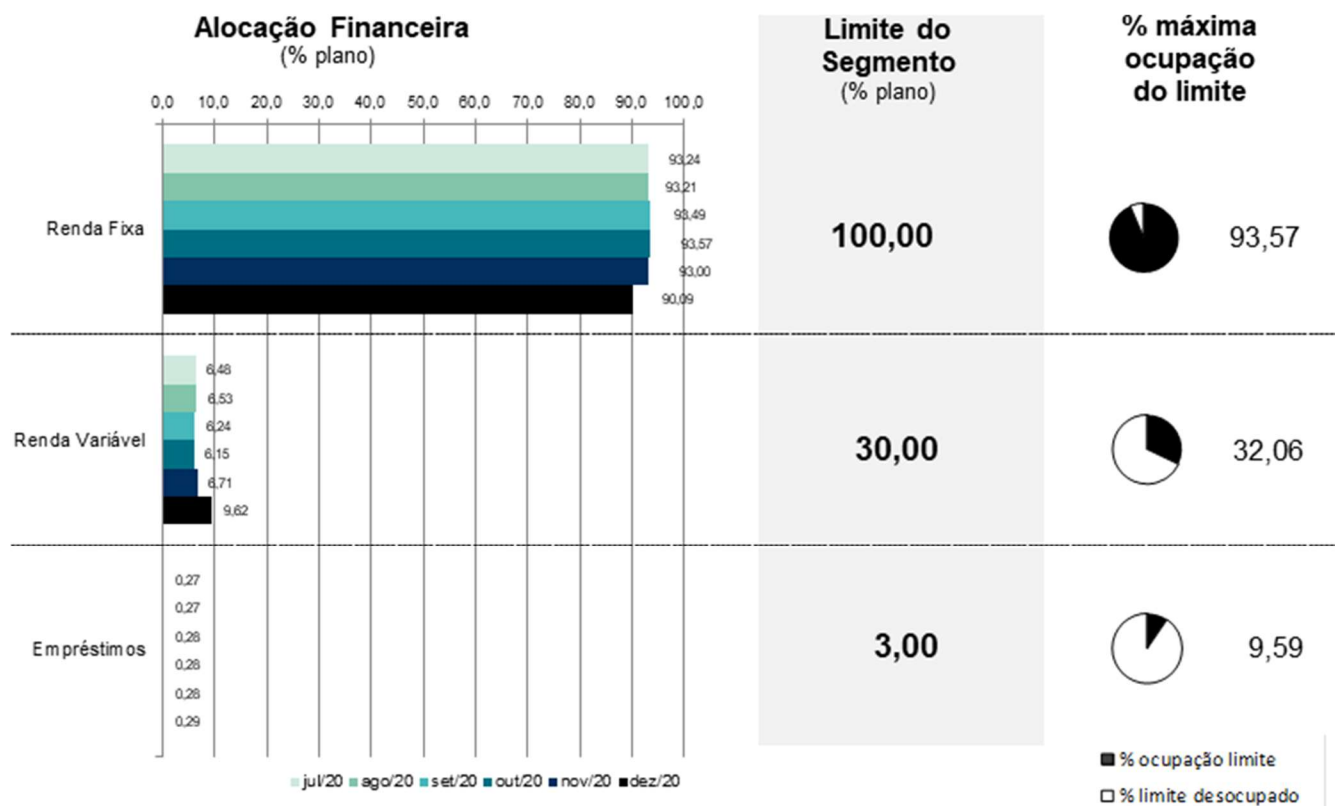


5.1. ENQUADRAMENTO POR SEGMENTO



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

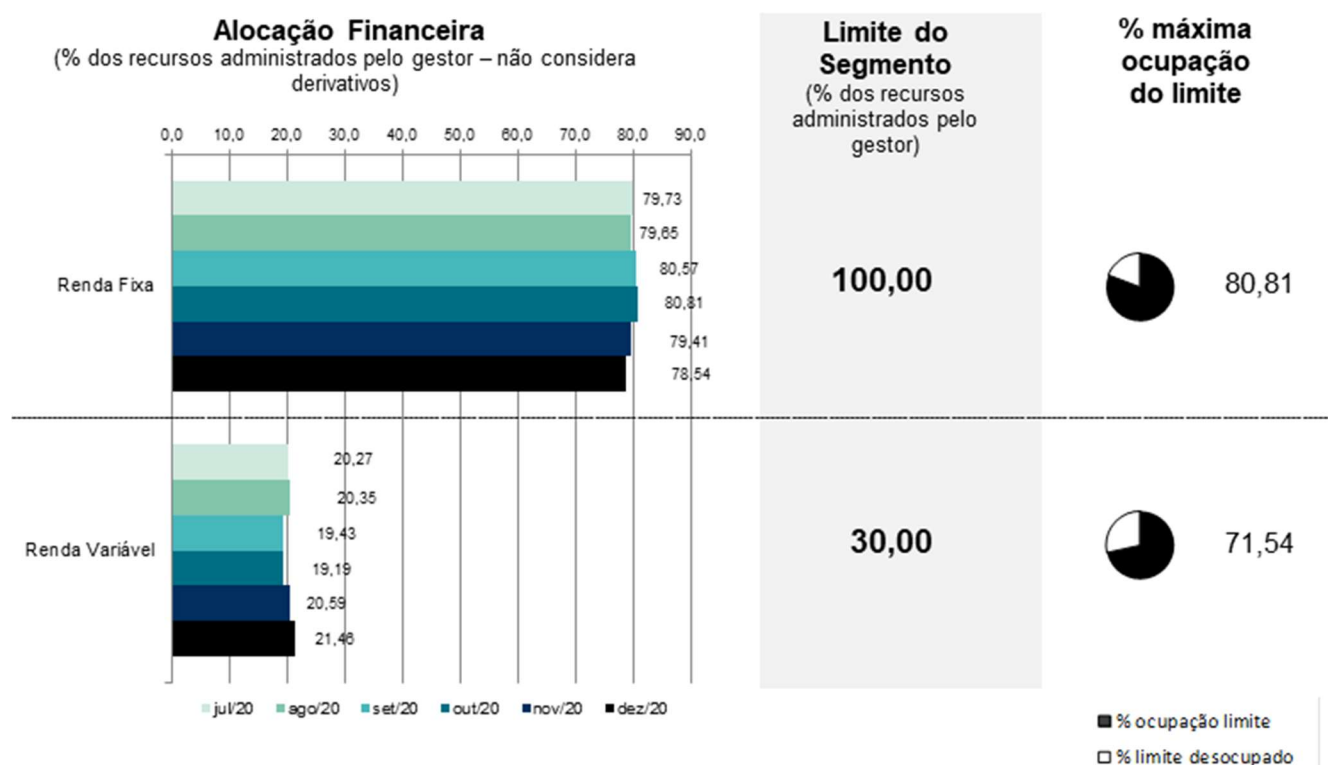
Segue a exposição dos segmentos e respectivos limites da Política de Investimentos:



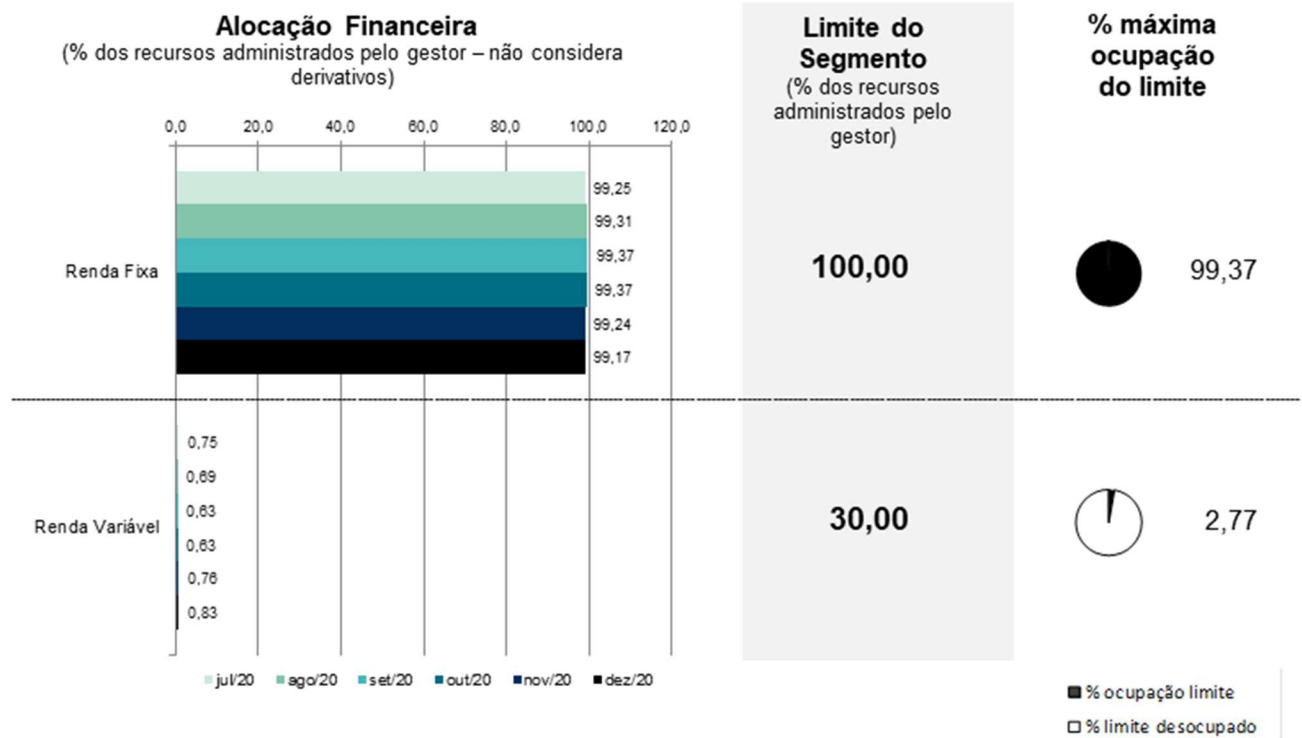
Pode-se notar que a alocação financeira da Entidade está concentrada no segmento de Renda Fixa, sendo que os gestores fazem uso de quase todo o limite disponível. Quanto aos demais, tanto a alocação em Renda Variável como em Empréstimos não ultrapassa 60% do seu limite disponível.

A seguir estão as alocações em Renda Fixa e Renda Variável de cada um dos fundos/gestores. Em nenhuma carteira houve desenquadramento. Nota-se, entretanto que apenas o BTG faz uso de parcela significativa de seu limite disponível para Renda Variável.

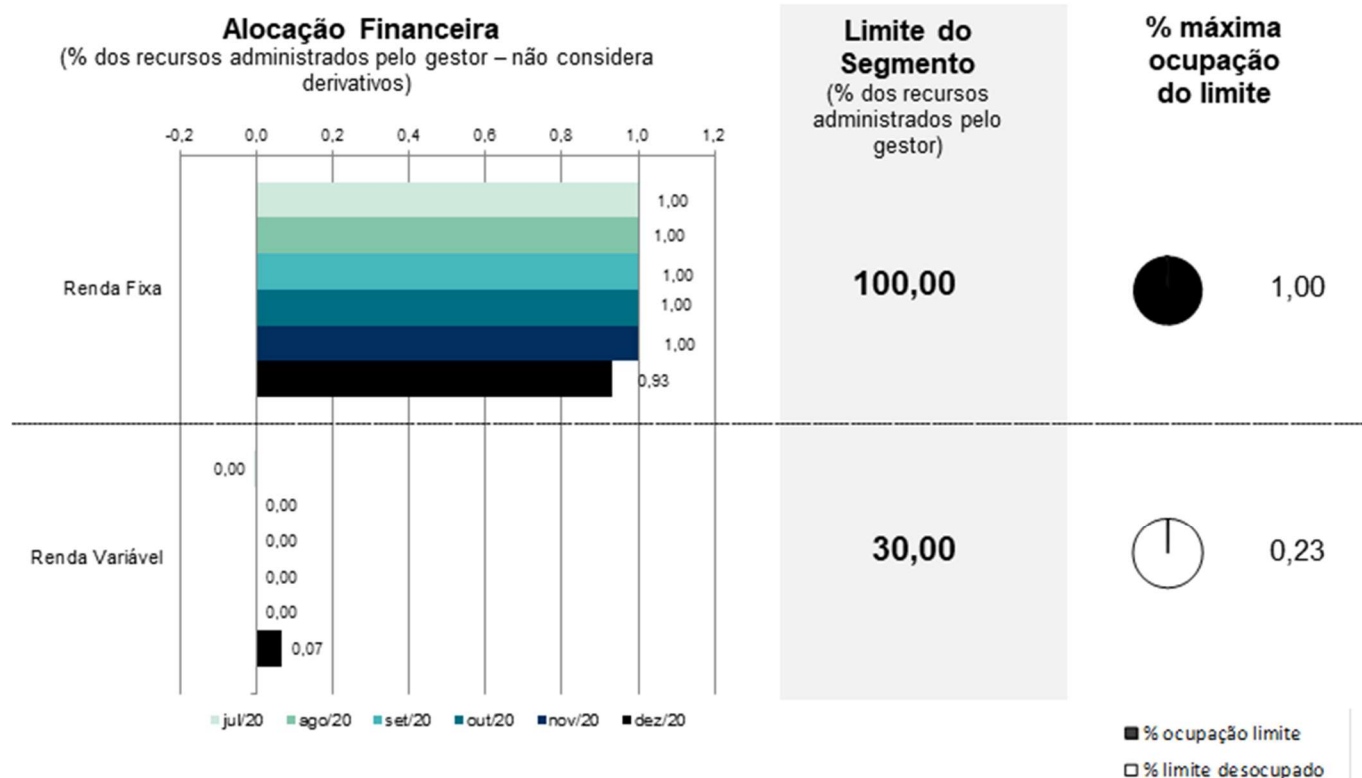
Gestor BTG Pactual



Gestor Bradesco



Gestor Itaú



5.2. 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.

Emissor	Consolidado (%)						Limite Política
	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20	
SECRETARIA TESOURO NACIONAL	69,97	71,05	70,96	70,72	71,02	66,44	100
BANCO VOTORANTIM S.A.	4,40	5,27	3,85	3,64	3,05	2,94	20
BANCO BRADESCO SA	2,99	2,11	1,65	1,28	1,06	1,00	20
B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCAO	1,88	3,66	3,31	3,08	2,62	2,32	20
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	1,17	1,11	1,12	1,09	1,75	1,35	20
LIGHT SERVICOS DE ELETRICIDADE S A	0,94	0,81	0,79	0,60	0,38	0,42	10
LOJAS AMERICANAS S.A.	0,88	0,77	0,65	0,72	0,74	0,94	10
ESTACIO PARTICIPACOES S/A	0,75	-	0,70	0,69	0,68	0,61	10
NATURA &CO HOLDING S/A	0,70	0,72	0,67	0,70	0,73	0,78	10
FIDC LIGHT	0,64	0,51	0,51	0,50	0,48	0,57	10
MAGAZINE LUIZA S.A.	0,61	0,71	0,66	0,70	0,62	0,64	10
EQUATORIAL ENERGIA S/A	0,59	0,43	0,41	0,40	0,43	0,45	10
BR ELETRO FIDC	0,56	0,22	0,22	0,21	0,21	0,20	10
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS S/A. USIMINAS	0,51	0,44	0,45	0,46	0,42	0,46	10
Banco Safra S.A.	0,51	0,54	0,35	0,32	0,32	0,21	20
LOCALIZA RENT A CAR SA	0,51	0,48	0,54	0,59	0,64	0,63	10
LIQ PARTICIPAÇÕES S.A.	0,47	0,47	0,48	0,48	-	-	10
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	0,47	0,48	0,48	0,49	0,48	0,58	20
Banco Toyota do Brasil S.A.	0,45	0,51	0,45	0,44	0,44	0,43	20
LOCALIZA FLEET S.A.	0,44	0,43	0,43	0,43	0,43	0,43	10
VALE S.A.	0,38	0,37	0,25	0,16	0,18	0,19	10
NATURA COSMETICOS S/A	0,37	0,34	0,34	0,35	0,24	-	10
ECORODOVIAS CONCESSOES E SERVICOS S/A	0,36	0,27	0,23	0,23	0,21	0,26	10
BANCO DAYCOVAL S/A	0,35	0,45	0,36	0,33	0,31	0,36	20

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 10% do patrimônio de cada fundo.
- 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.

5.3. 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 da Resolução 4.661 foram respeitados, conforme tabela abaixo. No entanto, foram observados papéis de emissores com Rating abaixo do permitido na Política de Investimentos.

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	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
SECRETARIA TESOIRO NACIONAL	69,97	70,39	70,96	70,72	71,02	66,44
Rating Atribuido: AAA	11,02	10,79	13,82	10,17	9,91	9,67
Rating Atribuido: AA+	1,86	1,56	2,28	1,53	1,28	1,73
Rating Atribuido: AA	2,86	2,87	2,51	2,47	2,55	2,58
Rating Atribuido: AA-	4,87	4,61	4,35	4,92	4,55	4,49
Rating Atribuido: A+	1,10	0,87	0,93	0,67	0,44	0,45
Rating Atribuido: A	0,58	0,51	0,51	0,51	0,47	0,48
Rating Atribuido: A-	0,18	0,18	0,16	0,15	0,08	0,04
Rating Atribuido: BBB+	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuido: BBB	0,04	0,03	0,02	0,02	0,02	0,02
Rating Atribuido: BBB-	0,10	0,11	0,11	0,11	0,10	-
Rating Atribuido: BB+	0,17	0,18	0,28	0,32	0,19	0,22
Rating Atribuido: BB	0,21	0,20	0,22	0,30	0,16	0,46
Rating Atribuido: BB-	-	-	-	-	-	-
Rating Atribuido: B+	0,03	-	-	-	-	-
Rating Atribuido: CC	0,47	0,47	0,48	0,48	-	-
Rating Atribuido: C	0,13	0,14	0,14	0,14	0,66	0,17
NOVO MERCADO	4,93	4,97	4,97	4,98	5,47	5,52
BOVESPA NIVEL 1	1,25	1,19	1,17	0,79	0,85	1,03
BOVESPA NIVEL 2	0,11	0,17	0,14	0,20	0,24	0,22

Segue lista dos papéis classificados com rating abaixo do permitido pela Política de Investimentos e suas respectivas posições ao longo do semestre.

Essas alocações configuram um desenquadramento passivo, uma vez que foram adquiridos quando classificados com rating acima do limite mínimo estabelecido pela política de investimentos e sofreram rebaixamento com o início da pandemia.

Os papeis DEB_LLIS10, DEB_MEAL21 e CDB_PRE-RF estão sendo monitorados mensalmente pelo gestor BTG Pactual, com expectativa de recuperação com a retomada da economia.

Posição							
Produto	Emissor	jul/20	ago/20	set/20	out/20	nov/20	dez/20
DEB_LIQP15	ATMA Participacoes S.A.	1.828.829,25	1.828.830,92	1.828.827,59	1.828.827,59	-	-
DEB_LLIS10	Restoque Comercio e Confecoes de Roupas S.A.	521.000,76	540.334,37	536.076,59	538.361,36	533.702,03	651951,9
DEB_MEAL21	INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMENTACAO S.A.	559.276,48	577.533,67	585.036,11	615.013,06	610.759,41	753282,7
CDB_PRE - RF	Banco Original	-	-	-	10.913,23	10.807,11	13129,45
DEB_ATMP17	Contax Participações S.A.	-	-	-	-	200.902,99	-
DEB_ATMP37	Contax Participações S.A.	-	-	-	-	1.808.142,00	-

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.

De forma geral, os gastos ficaram próximos do previsto. No consolidado 12 meses, as contas ADP - Folha de pagamento, Ben Coop - Medicina do Trabalho, Itau Soluções - Seguridade/Investimentos, Luz Eng Fin – Risco, Luz Consultoria Parecer Cons Fiscal, Luz Consultoria Política Investimentos, Advogados e Consultorias, Rodrigo Machado Adv: atas, registro e despachantes, bem como Tarifas bancarias, Despesas de escritório e serviços gerais, Outras despesas e Pessoal, Encargos e Benefícios excederam o valor previsto.

	3º Trimestre 2020		4º Trimestre 2020		Total 2020	
	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.
ADP - Folha de pagamento	357,00	355,01	357,00	409,31	1404	1497
Ben Coop - Medicina do Trabalho	63	0	63	261,2	246	261
Itau Soluções - Seguridade/Investimentos	128958	145595,04	133599	186737,1	520.473	550.737
Itau Soluções - Contabilidade	15396	15212,67	15762	20875,01	61.584	61.442
JCM - Controles Internos	12854	12781,77	13158	17438,5	51.416	50.534
Luz Eng Fin - Risco	8313	8456,52	8313	11275,36	33.252	33.357
Luz Consultoria Parecer Cons Fiscal	4863	4891,02	0	4891,02	14.533	19.498
Luz Consultoria Política Investimentos	1254	1254,5	1284	1287,27	5.046	5.050
Consultoria Relatório Anual	0	0	0	0	18.062	17.784
Mercer Mensal - Avaliação Auarial	26505	26335,47	26823	26792,11	106.338	105.797
Mercer Mensal- rentabilidade mensal	6405	6181,92	6405	8242,56	25.398	24.728
Auditoria Contabil -PWC	61125	0	61125	85000	122.250	85.000
Advogados e Consultorias	0	15000	15000	67700	45.000	112.244
Rodrigo Machado Adv: atas, registro e despachantes	5180	157,95	5180	15049,47	20.720	22.062
JCM - Consultoria Tributária	7429	7389,33	7605	10081,46	29.716	29.215
Mercer - Estudo Tecnica Aderência Txa de Juros	9694	4081,64	9694	4081,64	19.388	8.163
Serviços de terceiros	288396	247692,84	304368	460.122	1.074.826	1.127.839

Itaú Soluções Seguridade e Investimentos - Diferença entre projetado refere se a implementação da segregação balancete perfil BD e Portal de atendimento (resolução 32 Previc).

Outras despesas - Com a criação da carteira própria, as taxas de custódia em 2020 foram cobradas diretamente da conta corrente em não estavam cobertas no orçamento. Para 2021 a Previc estabeleceu que estas despesas serão impactadas diretamente no resultado. Desta maneira, não foram lançadas no orçamento 2021.

	3º Trimestre 2020		4º Trimestre 2020		Total 2020	
	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.	Prev.	Efet.
Associações: Abrapp/Sindapp	3463	3306	3463	3297	13.852	13.198
Treinamento	3000	360	3000	0	11.000	360
Certificações ICSS	0	0	0	0	6.000	1.872
Passagens e taxis	200	0	200	0	800	0
Congresso Abrapp com passagens	0	3730	28650	0	28.650	3.730
Tarifas bancarias	1041	900	1041	1089	4.164	4.552
Pis	21	0	21	0	84	1
Cofins	120	0	120	0	480	2
Despesa conta Cetip	6000	1440	6000	1440	24.000	6.725
Tafic	9015	9014,75	9015	9016	36.060	36.047
Seguro dirigentes	5499	5040	5499	5040	21.996	21.990
Multas	0	0	0	0	0	0
Despesas de escritório e serviços gerais	480	155	480	2254	1.920	3.409
Outras despesas	450	31699	1690	29567	3.040	102.551
Despesas Gerais	29289	55644,75	59179	51703	152.046	194.437

Pessoal, Encargos e Benefícios	305.628	461.798	311.728	169.123	1.273.296	1.299.450
Total despesas	623.313	765.136	675.275	680.948	2.500.168	2.621.726

7. HIPÓTESES ATUARIAIS

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

Taxa real anual de juros ⁽¹⁾	3,72% a.a.
Projeção de crescimento real de salário ⁽¹⁾	Não Aplicável
Projeção de crescimento real do maior salário de benefício do INSS ⁽¹⁾	Não Aplicável
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano ⁽¹⁾	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 ⁽²⁾	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	Não Aplicável
Tábua de entrada em invalidez	Não Aplicável
Outras hipóteses biométricas utilizadas	Não Aplicável

⁽¹⁾ O indexador utilizado é o IGP-DI da Fundação Getúlio Vargas.

⁽²⁾ Tábua AT-2000 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 atuariais 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 encerramento de 2020, a meta atuarial de 3,72% ao ano acima do IGP-DI está em linha com os retornos esperados para os investimentos futuros dadas as taxas de juros praticadas pelos títulos públicos na data da avaliação. Deve-se observar ainda que houve a redução da meta atuarial para 3,72% acima da inflação para estar de acordo com a legislação, dado que era a menor taxa que seria permitida levando em consideração o teste de aderência.

No que tange a hipótese de mortalidade, cabe ressaltar que a tábua de mortalidade se manteve AT-2000 Basic segregada por sexo e suavizada em 10%.

Estas são as considerações.