previ
novartis
SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Resumo
Relatório Anual
2015

MENSAGEM DA

DIRETORIA

FACILITANDO O ENTENDIMENTO

Comunicar nem sempre é fácil e quando falamos sobre finanças e previdência a situação ainda é mais delicada. São muitos termos complexos que acabam colaborando para o desinteresse da maioria das pessoas. Para piorar, culturalmente, este assunto não está inserido nas conversas de grande parte das famílias brasileiras e nem no currículo escolar.

Para mudar este cenário, as entidades de previdência complementar têm a responsabilidade de disponibilizar conteúdos com linguagem simples e de fácil entendimento, que ajudem os participantes e familiares a lidar melhor com o dinheiro, com o seu plano de aposentadoria e, desta forma, tomar melhores decisões em suas vidas.

Pensando assim, a Previ Novartis lançou uma versão reformulada do seu site de participante – **www.previnovartis.com.br** – e trouxe informações mais acessíveis sobre o Plano de Benefícios, perguntas frequentes, simulador, conteúdos sobre investimentos e educação financeira. Basta acessar o site e inserir seu login e senha.

Além disso, com a reformulação os participantes podem consultar o cadastro, saldo, extrato e acompanhar mais de perto os resultados de investimentos, minimizando as dúvidas ou dificuldades no acesso. Tudo de uma forma bem interativa.

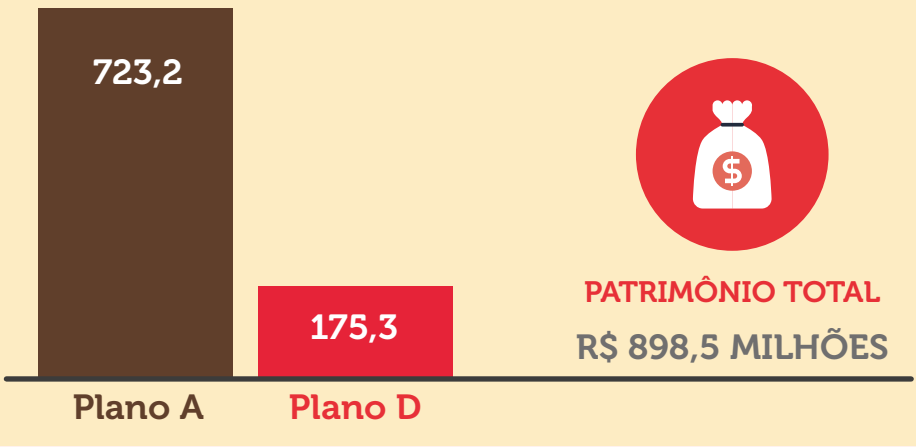
E por falar em acompanhar, este Relatório Anual é um importante instrumento para você se inteirar sobre a administração do seu plano e da Previ Novartis. Esta versão resumida também tem o papel de educar, com o uso de textos mais leves e de fácil compreensão. Já na versão completa, você pode ter mais explicações, como saber o significado de cada um dos documentos no Glossário, por exemplo.

Boa leitura

QUEM É A PREVI NOVARTIS

A Previ Novartis é uma entidade de previdência complementar criada pela Novartis para administrar os recursos dos Planos de Benefícios A e D, oferecidos pelas empresas do grupo aos seus funcionários. Acompanhe alguns dos nossos números referentes a dezembro de 2015.

PATRIMÔNIO DOS PLANOS



NÚMEROS DA ENTIDADE

Participantes Tipo

	Plano A	Plano D
Ativos	183	1.719
Autopatrocinados	0	12
BPDs	214	532
Aposentados	376	24
Pensionistas	98	2
AOPs	34	246
TOTAL	**871**	**2.535**

Total: 3.406 participantes

Benefícios/ Institutos (R$)

	Plano A	Plano D
Portabilidade	-	1.669.125
Resgate	9.504.283	7.297.929
Apos. mensal	28.655.496	1.175.184
Pgto. único	944.126	203.969
TOTAL	39.103.906	10.346.208

Total: R$ 49,5 milhões de pagamentos

O QUE VOCÊ DEVE ACOMPANHAR?

O seu patrimônio nos planos da Previ Novartis é uma reserva muito importante para a sua aposentadoria, pois será uma renda adicional ao benefício que você receberá da Previdência Social (INSS) quando decidir se aposentar.

Anualmente, a Previ Novartis prepara um relatório anual como este para fornecer informações sobre os resultados do exercício anterior. Dessa forma, você pode acompanhar as posições **financeira, patrimonial, atuarial e dos investimentos** do seu plano e da Entidade.

É como uma "prestação de contas" quanto às atividades da Entidade, para que você tenha a certeza que o seu dinheiro está sendo administrado de forma prudente e eficiente.

INFORMAÇÕES *CONTÁBEIS*

A melhor forma de acompanhar a situação econômica e financeira de uma empresa/ instituição é pelo seu **balanço patrimonial**, documento em que é possível conhecer o seu patrimônio, que é o conjunto de bens e direitos (ATIVO), e as suas obrigações (PASSIVO).

RESUMO DO BALANÇO PATRIMONIAL DA PREVI NOVARTIS

em 31 de dezembro de 2015 e de 2014

(valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	**2015**	**2014**
Disponível	498	336
Realizável	900.760	828.383
Permanente	0	0
Total do Ativo	**901.258**	**828.719**

Passivo	**2015**	**2014**
Exigível operacional	1.597	949
Patrimônio de Cobertura do Plano	786.499	732.719
Fundos	112.046	94.187
Total do Passivo	**901.258**	**828.719**

A auditoria responsável pelos dados contábeis da Previ Novartis em 2015 foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes. O relatório dos Auditores aprovou os dados sem ressalvas, mantendo o histórico positivo da Entidade.

INVESTIMENTOS

PREVIC
Órgão do governo responsável por fiscalizar e regular as atividades das entidades de previdência complementar fechadas (EFPCs) no Brasil.

Obedecendo à legislação vigente e buscando a saúde financeira dos Planos A e D e da Previ Novartis, os investimentos realizados devem seguir uma política de investimentos anual, que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos da entidade no mercado financeiro.

Além disso, a entidade também deve enviar à **PREVIC** mensalmente, demonstrativos dos investimentos para análise de atendimento à legislação vigente e acompanhamento dos resultados.

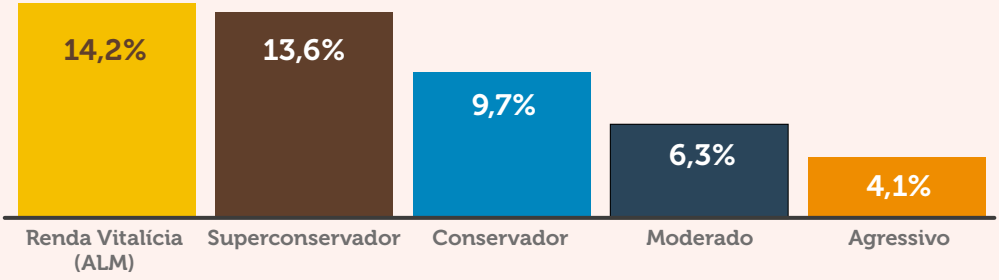
METAS DE RETORNO E DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

Para alcançarmos algum objetivo, precisamos sempre estabelecer o que queremos, correto? O mesmo ocorre com os investimentos da Previ Novartis. Veja as metas que foram traçadas para o Plano A, para o Plano D e para o PGA e os resultados obtidos em 2015:

Composição dos Perfis de Investimentos – Planos A e D

	Superconservador	Conservador	Moderado	Agressivo
Renda Fixa	80% a 100%	77% a 100%	52% a 100%	32% a 100%
Renda Variável	-	-	0% a 25%	0% a 45%
Imóveis	0% a 5%	0% a 5%	0% a 5%	0% a 5%
Empréstimos e Financiamentos	0% a 5%	0% a 5%	0% a 5%	0% a 5%
Investimentos Estruturados	0% a 10%	0% a 10%	0% a 10%	0% a 10%
Investimentos no Exterior	-	-	0% a 3%	0% a 3%

Rentabilidade Acumulada dos Perfis de Investimentos



Metas de retorno dos investimentos por Segmento

Cada segmento de aplicação também teve metas estabelecidas na política de investimentos para alcançar os resultados esperados (*benchmark*):

Planos A e D	Composição	Limites de Alocação
Renda Fixa	IMA-S (Superconservador) IMA-Composto (Demais Perfis)	De 32% a 100%
Renda Variável	IBrX/IDIV	De 0% a 45%
Investimentos Estruturados	DI-CETIP	De 0% a 10%
Investimentos no Exterior	MSCI (BRL)	De 0% a 3%
Imóveis	IGP-DI + 4,5% a.a.	De 0% a 5%
Empréstimos	IGP-DI + 5% a.a	De 0% a 5%
PGA		
Renda Fixa	IMA-S	De 90% a 100%
Estruturados	DI-CETIP	De 0% a 10%

RENTABILIDADES LÍQUIDA E BRUTA DOS INVESTIMENTOS EM 2015

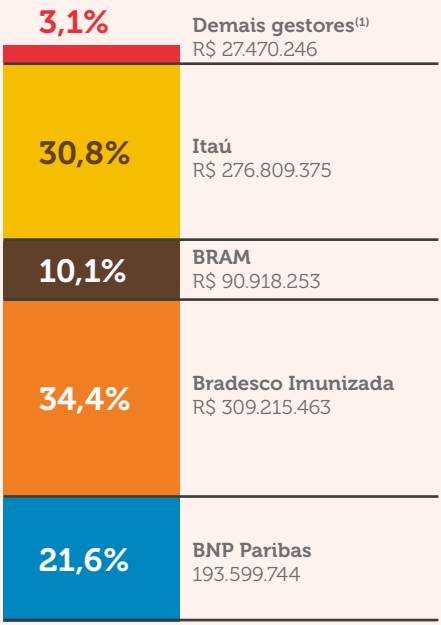
Rentabilidade por segmento – Planos A e D

	Bruta	Líquida	Benchmark
Renda Fixa	11,06%	10,94%	10,51%
Renda Variável	-5,09%	-7,09%	-12,41%
Estruturados	14,19%	12,37%	13,24%
Exterior	21,28% *	20,74% *	12,08% *

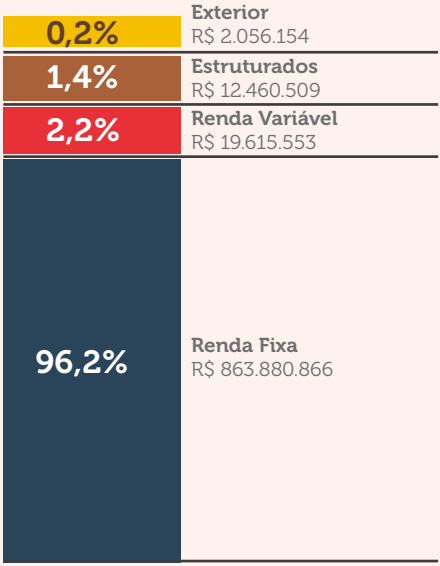
* referente a 9 meses

ALOCAÇÕES DOS INVESTIMENTOS

Por gestor



Por segmento



As proporções das barras do gráfico foram alteradas para melhor visualização dos números

(1) ARX, BBM, BRZ, BTG, OCEANA, POLLUX, SAFRA, SANTANDER, VINCI.

Alocação dos Investimentos por segmento e por plano

	Plano A	Plano D	PGA
Renda Fixa	700.450.815	162.585.082	844.968
Renda Variável	12.964.609	6.650.943	-
Exterior	1.379.091	677.063	-
Estruturados	9.231.427	3.229.082	-
Total	**724.025.943**	**173.142.171**	**844.968**

DESPESAS DA *Previ Novartis*

Para a manutenção das suas atividades diárias, a Previ Novartis precisa contar com uma estrutura que permita fazer tudo acontecer da forma mais prática e segura possível. Para suprir essas necessidades, são destinados recursos para custeio das despesas com a administração da Entidade e dos investimentos dos Planos.

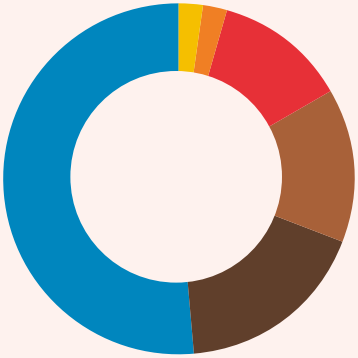
Acompanhe a distribuição das despesas da Previ Novartis em 2015.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

		R$
2,7%	Processamento de Dados	63.772
2,7%	Auditoria Externa	64.853
3,7%	Consultoria Contábil	90.049
6,4%	Assessoria Jurídica	153.563
7,5%	Demais Despesas	179.417
8,8%	Impostos e Taxas	210.901
15,6%	Consultoria Atuarial	374.373
23,9%	Rateios Recebidos*	574.901
28,7%	Pessoal Cedido (colaboradores da patrocinadora)	688.426
	Total:	**2.400.259**

* Refere-se às despesas com informática, tecnologia, aluguel de espaço, jurídico, NBS, eventos, etc.

DESPESAS COM INVESTIMENTOS



		R$
0,1%	Demais Despesas	845
2,2%	Auditoria	52.361
2,4%	Gestão das Carteiras	55.854
12,2%	Consultoria de Investimentos	287.948
14,2%	Taxa de Custódia	334.596
17,7%	Taxas ANBID/CVM/CETIP/SELIC	417.596
51,2%	Taxa de Administração	1.207.011
	Total:	**2.356.215**

INFORMAÇÕES ATUARIAIS

A situação atuarial de um plano de aposentadoria reflete a sua capacidade de cumprir com os seus deveres em relação aos seus participantes e assistidos, ou seja, hoje e no futuro.

Anualmente, a Previ Novartis contrata uma consultoria especializada para analisar os números e resultados dos Planos A e D e elaborar o Parecer Atuarial, documento que apresenta, principalmente, uma conclusão sobre a situação atuarial do plano e a tabela abaixo faz parte dele.

Pode-se verificar se o plano está em dia analisando a tabela abaixo com uma comparação "relativamente" simples: o Patrimônio de cobertura do Plano deve ser sempre maior ou igual às Provisões Matemáticas do Plano.

Para entender melhor, veja, abaixo, os resultados dos Planos A e D e o que cada valor representa:

Em R$

ITEM	Plano A	Plano D	O que isso quer dizer?
Patrimônio de Cobertura do Plano	**627.451.599**	**159.047.537**	Valor que a Previ Novartis possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes.
Provisões Matemáticas	**627.451.599**	**157.023.736**	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela Previ Novartis para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	362.149.258	8.014.111	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	270.832.509	149.009.624	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
Equilíbrio Técnico	**0**	**2.023.800**	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
Fundos	**95.599.959**	**16.201.830**	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

CONCLUSÃO

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos atuariais dos Planos da Previ Novartis, após analisar os resultados das avaliações atuariais, concluiu que o Plano A e o Plano D se encontram financeiramente equilibrados em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Em 2015, foi apurado um resultado superavitário no Plano D, decorrente do ajuste de hipóteses e outros fatores indicados no Estudo de Aderência.

Conforme a legislação vigente, nesses casos, é necessário formar uma Reserva de Contingência para o plano superavitário, até o valor equivalente a 25% das Provisões Matemáticas. A Reserva de Contingência formada para o Plano D foi de R$ 2.023.800.

MAIS *INFORMAÇÕES*

Você também pode acessar a versão completa do relatório anual da Previ Novartis no site: **www.previnovartis.com.br** para visualizar as informações detalhadas sobre a Entidade e o seu plano de benefícios.

previ
novartis
SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA