

RELATÓRIO ANUAL
DE INFORMAÇÕES

2014 RESUMO



20
ANOS

VIKINGPREV

Aos participantes,

Este resumo do Relatório Anual de Informações –RAI Resumo, foi elaborado nos termos da Instrução PREVIC No. 13, de 12 de novembro de 2014 e disponibilizado por meio eletrônico. Ele contém informações relevantes que permitem a análise clara e precisa dos resultados do plano frente aos objetivos traçados, da saúde financeira, atuarial e patrimonial do plano, o número de participantes, a rentabilidade no exercício e fatos relevantes.

O Relatório Anual de Informações na versão completa encontra-se publicado no site da Vikingprev.

Vikingprev aos 20 anos

Em 2014, a Vikingprev completou 20 anos e encerrou o ano com:

4.976 participantes ativos;

130 participantes autopatrocinados;

203 participantes em BPD – Benefício Proporcional Diferido;

183 participantes assistidos;

32% dos participantes realizando regularmente contribuições voluntárias;

392 milhões de reais de Patrimônio Social;

379 milhões de reais de Patrimônio de cobertura do Plano;

9 milhões de reais de superávit.



Rentabilidade do Exercício	4
Plano de Benefícios Previdenciários – Carteira de Acumulação	4
Segmento de Renda Fixa	6
Segmento de Renda Variável	6
Segmento de Investimentos Estruturados	6
Segmento de Operações com Participantes	7
Plano de Benefícios Previdenciários – Carteira Segregada	8
Plano de Gestão Administrativa – PGA	8
Saúde Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano	9
Composição do Patrimônio	9
Superávit	9
Parecer Atuarial e Relatório da Auditoria Externa	10
Benefícios Pagos	10
Contribuições das Patrocinadoras e Participantes	11
Número de Participantes e Assistidos	11
Informações sobre as Despesas do Plano de Benefícios	12
Plano de Gestão Administrativa (PGA)	12
Fontes de Custeio	12
Despesas Administrativas com a Gestão Previdencial	13
Despesas Administrativas com a Gestão dos Investimentos	13
Fatos Relevantes	14



RENTABILIDADE no Exercício

Plano de Benefícios Previdenciários – Carteira de Acumulação

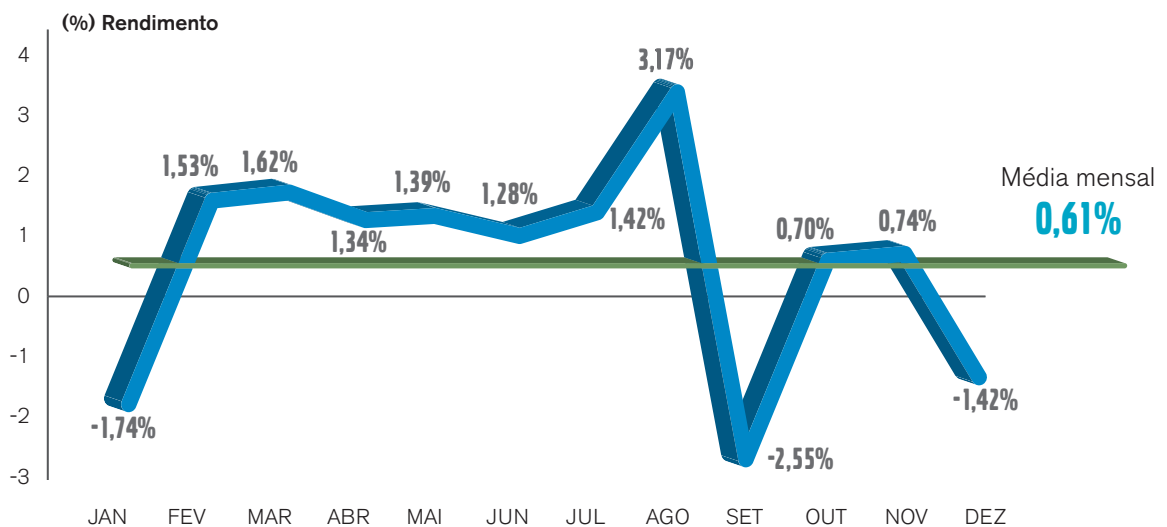
Em 2014, esta carteira apresentou resultado líquido de 7,59%, enquanto o índice de referência ficou em 7,44%

O índice de referência (benchmark) utilizado para a Carteira de Acumulação representa uma cesta de índices, composta por: 50% do IMA-S + 14% do IMA-B + 7% do IRF-M + 12% do IBrX100 + 4% do SMLL + 4% do IDIV + 6,5% de 135% do IMA-S + 2,5% do IFIX.

No gráfico abaixo, pode-se observar a variação mensal da cota e a alta volatilidade que se apresentou, principalmente nos meses pré-eleitorais (agosto e setembro). Destacamos os meses de janeiro, setembro e dezembro com variação negativa, meses em que tanto os índices de renda fixa (IMA-B e IRF-M) quanto os índices de renda variável (IBrX100, SMLL e IDIV) apresentaram variação negativa.

Varição mensal da Cota – Carteira de Acumulação

Janeiro a dezembro de 2014 (7,59%)



Na tabela a seguir, são apresentados os indicadores dos últimos três anos e a variação da cota líquida do Plano – Carteira de Acumulação.

	2012	2013	2014	Acumulado 36 meses	Média anual
%					
Renda Fixa					
IMA-S	8,51	8,20	10,82	30,11	9,17
IMA-B	26,67	-10,02	14,54	31,87	9,66
IRFM	14,31	2,61	11,53	30,82	9,37
Renda Variável					
IBrX-100	11,55	-3,13	-2,78	5,24	1,72
Small Caps	28,66	-15,21	-16,95	-4,51	-1,48
Idiv	21,50	-4,24	-18,01	-1,23	-0,41
Fundos Imobiliários					
IFIX	35,04	-12,63	-2,76	16,68	5,28
Poupança	6,48	5,82	7,08	20,65	6,46
Vikingprev	14,90	0,89	7,59	24,72	7,64

Na tabela a seguir, são apresentados os indicadores de outros períodos e a variação da cota líquida do Plano – Carteira de Acumulação

Período	Variação Percentual Acumulada				
	Vikingprev	Poupança	INPC	IBrX100	CDI
Desde o início do Plano	2089,09	694,05	311,47	1935,91	2802,95
Últimos 60 meses	47,32	38,83	34,27	-4,53	58,95
Últimos 36 meses	24,70	20,65	19,09	5,01	29,77
Últimos 12 meses	7,59	7,08	6,23	-2,78	10,81
Acumulado 2014	7,59	7,08	6,23	-2,78	10,81
Acumulado 2013	0,89	5,82	5,56	-3,13	8,02
Acumulado 2012	14,90	6,48	6,20	11,55	8,42
Acumulado 2011	7,19	7,45	6,08	-11,39	11,59
Acumulado 2010	10,22	6,90	6,47	2,61	9,76

Os recursos do Plano, desta Carteira de Acumulação, foram investidos nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, investimentos estruturados e operações com participantes, conforme definido na Política de Investimentos de 2014. A seguir apresentamos os retornos por segmento:



Segmento de Renda Fixa

O índice de referência (benchmark) utilizado para o segmento de renda fixa foi a composição de 70% do IMA-S + 20% do IMA-B + 10% do IRF-M.

O retorno bruto do segmento de Renda Fixa foi de 11,80% no ano, tendo a maior parcela de alocação do Patrimônio, média de 74% no ano. O resultado deste segmento se apresentou acima do seu índice de referência, que foi de 11,68%.

Segmento de Renda Variável

O índice de referência (benchmark) utilizado para o segmento de Renda Variável foi a composição de 60% IBrX 100 + 20% do Small Cap + 20% do IDIV.

O segmento de Renda Variável com alocação média de 18% do Patrimônio no ano, apresentou perda de 6,42%, menor que o índice de referência (-8,83%).

Segmento de Investimentos Estruturados

O índice de referência (benchmark), utilizado para este segmento foi a composição de 60% de 135% do IMA-S e 40% do IFIX

O segmento de investimentos estruturados, com alocação média de 5% do Patrimônio, apresentou ganho de 2,53% no ano, resultado abaixo do apresentado pelo índice de referência (7,59%). Este segmento é composto por Fundos de Investimento Multimercado (com múltiplas estratégias em Renda Fixa ou em Renda Variável, operando com moeda, inflação, juros, derivativos, etc.) e por Fundos Imobiliários. O resultado desse segmento foi prejudicado pelo desempenho negativo dos Fundos Imobiliários, assim como pela Renda Variável presente nos fundos multimercados. O IFIX, índice publicado pela BM&Fbovespa para o segmento, apresentou perda de 2,77% no ano.



Segmento de Operações com Participantes (empréstimos)

No ano de 2014, foram concedidos 1.485 empréstimos a participantes. A carteira deste segmento encerrou o exercício com 1.558 contratos vigentes, totalizando aproximadamente 8,5 milhões de reais.

O segmento de empréstimos a participantes, com alocação média de 3% do Patrimônio, obteve retorno de 13,15% no ano, resultado abaixo do índice de referência (14,85%).

Benchmark: termo para índice que serve de parâmetro para comparação dos investimentos; IMA-S: índice de mercado Anbima composto por títulos públicos federais pós-fixados (indexados à taxa Selic) LFT – em poder do público; IMA-B: carteira composta por títulos públicos federais indexados ao IPCA; IRF-M: índice de mercado Anbima composto por títulos públicos federais prefixados; IBrX100: (Índice Brasil): índice que mede o retorno total de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BM&FBovespa em termos de número de negócios e volume financeiro, ponderadas na carteira pelo nº de ações disponíveis à negociação no mercado; SMLL (Índice Small Cap), mede o retorno de uma carteira composta por empresas de menor capitalização; IDIV (Índice Dividendos) mede o comportamento das ações das empresas que se destacaram em termos de remuneração dos investidores, sob a forma de dividendos e juros sobre o capital próprio.



Plano de Benefícios Previdenciários – Carteira Segregada

Carteira segregada – rendas vitalícias

Para a carteira segregada - rendas vitalícias (benefícios já concedidos), o índice utilizado como referência foi a variação do INPC+4,5% ao ano, visando o atingimento da meta atuarial. Esta carteira está 100% alocada no segmento de Renda Fixa, mais especificamente em títulos públicos de longo prazo (NTN-Bs) e avaliados pelo valor de aquisição (precificação pela curva de juros). Uma pequena parcela do Patrimônio é investida em Letras Financeiras do Tesouro (LFTs), precificadas a mercado e com liquidez diária para fazer frente aos pagamentos da folha de benefícios (compromissos de curto prazo). Anualmente a Vikingprev efetua o estudo de Cash Flow Matching, objetivando avaliar o “casamento dos fluxos de pagamentos”, visto que os investimentos de longo prazo devem estar alinhados com as necessidades de caixa, para pagamento dos benefícios ao longo do tempo.

Esta carteira apresentou, em 2014, resultado líquido de 12,25%, contra meta atuarial de 11,01%. Com este resultado, a Vikingprev apresentou superávit no exercício, o que é extremamente importante para assegurar a perenidade do Plano de Benefícios.

Plano de Gestão Administrativa – PGA

Nos investimentos do Fundo do Plano de Gestão Administrativa, o índice de referência (benchmark) utilizado foi 100% do IMA-S.

O Fundo de Gestão Administrativa está 100% investido no segmento de Renda Fixa. O rendimento bruto apresentado em 2014 foi de 11,19%, superior ao índice de referência (10,82%).



Saúde Financeira, Atuarial e Patrimonial do **PLANO**

Em dezembro de 2014, o Patrimônio de cobertura do Plano chegou a R\$ 379.031.771,20, com crescimento superior a 16% em relação ao exercício anterior. E o Patrimônio Social, que inclui o valor dos Fundos, cresceu 12,9% em relação a dezembro de 2013. O fundo previdencial é formado pelo saldo das contribuições patronais não resgatadas pelo participante no desligamento do Plano e também por valor constituído em 2011, para garantir eventual benefício de invalidez ou pensão por morte aos participantes afastados por doença na data da alteração do regulamento, nos termos previstos no Regulamento do Plano.

Composição do Patrimônio

	R\$	
	2014	2013
Patrimônio Social	391.528.649,35	346.706.613,62
Patrimônio de Cobertura do Plano	379.031.771,20	326.629.785,20
Benefícios Concedidos	63.847.397,66	46.047.284,70
Benefícios a Conceder	306.090.958,51	272.544.970,33
Superávit	9.093.415,03	8.037.530,17
Fundos	12.496.878,15	20.076.828,42
Previdenciais	6.117.480,95	14.558.885,53
Administrativos	6.195.294,04	5.374.604,73
Investimentos	184.103,16	143.338,16

Superávit de 9 milhões de reais

O Plano acumula resultado superavitário superior a 9 milhões de reais.

No exercício de 2014 houve acréscimo no superávit na ordem de 950 mil reais, resultante do retorno do investimento do próprio superávit.



Parecer Atuarial e Relatório da Auditoria Externa

Anualmente o Plano é reavaliado por uma consultoria atuarial independente e as demonstrações contábeis são auditadas por auditores externos.

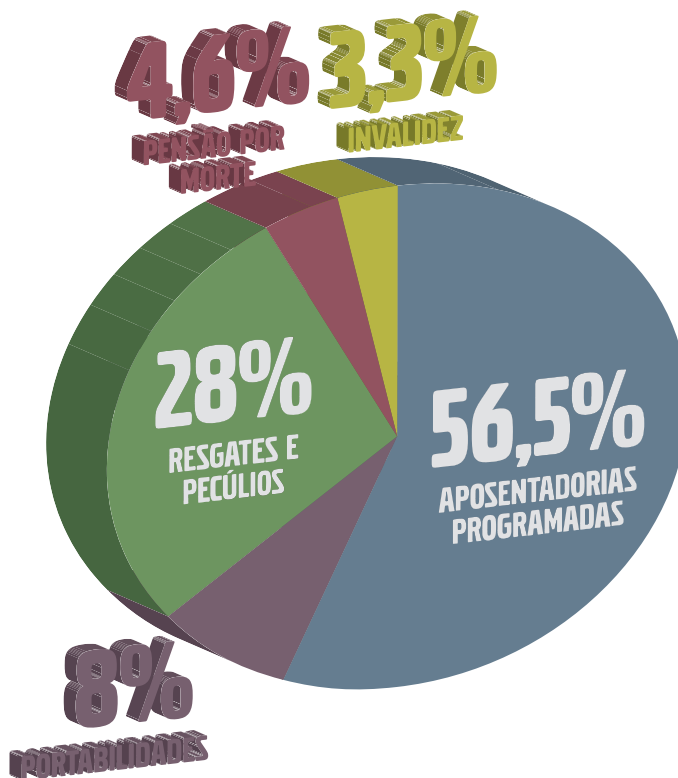
O parecer atuarial emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda. e o relatório dos auditores independentes PricewaterhouseCoopers, encontram-se publicados na íntegra no Relatório Anual de Informações (versão completa).

Benefícios Pagos

Em 2014 foram gastos aproximadamente 8 milhões de reais em pagamento de benefícios (aposentadoria programada, invalidez, pensão por morte, pecúlio por morte, resgates e portabilidades), beneficiando 449 participantes.

Já nos últimos cinco anos, foram gastos mais de 23 milhões de reais e foram beneficiados 1.661 participantes. Conforme mostra o gráfico a seguir, 64% foram gastos com os benefícios de prestação continuada (aposentadorias programadas, invalidez e pensões) e 36% com resgates, benefícios de pagamento único, pecúlio e portabilidade.

Benefícios pagos nos últimos cinco anos



Contribuições das Patrocinadoras e dos Participantes

As contribuições dos participantes têm aumentado ano a ano. Em dezembro, 32% dos participantes ativos, sem contar os autopatrocinados, faziam contribuições regularmente.

As contribuições dos participantes representam 41% das contribuições da empresa nos últimos cinco anos. Em 2014, foram de aproximadamente 39%, incluindo portabilidade de outros planos.

Número de Participantes e Assistidos

A Vikingprev encerrou o ano de 2014 com 4.976 participantes ativos (2,7% a menos que em dez/2013), sem contar os Autopatrocinados (130) e em BPD – Benefício Proporcional Diferido (203).

O número de participantes assistidos também aumentou em 2014, de 159 para 183.

Número de Participantes Assistidos	2014	2013
Aposentadoria Normal	113	90
Aposentadoria por Invalidez	32	31
Pensão por Morte	38	38



Informações sobre as despesas do **PLANO DE BENEFÍCIOS**

Plano de Gestão Administrativa (PGA)

A Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, definiu critérios e limites para custeio das despesas administrativas pelas Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

O regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo em 20/11/2009, estabelece as fontes e as destinações dos recursos administrativos que são ratificadas no orçamento anual também aprovado pelo referido Conselho.

Fontes de Custeio (em R\$)

Descrição	2014	2013
Contribuições para Custeio - das Patrocinadoras	1.654.917,13	1.455.546,08
Contribuições para Custeio - dos Autopatrocinados	68.433,78	69.266,24
Contribuições para Custeio - dos Participantes em BPD	80.258,83	72.788,31
Taxa de Administração de Empréstimos	76.614,77	74.867,27
Custeio Administrativo da Gestão dos Investimentos	1.239.103,11	1.134.946,74
Rendimento do Fundo de Gestão Administrativa	628.625,26	412.783,74
Totais	3.747.952,88	3.220.198,38

Despesas Administrativas do Plano de Benefícios divulgadas em atendimento ao parágrafo único do artigo 17 da Resolução CGPC nº 13, de 01/10/2004 e Resolução CGPC nº 23, de 06/12/2006.



Despesas Administrativas com a Gestão Previdencial (em R\$)

Descrição	2014	2013
Pessoal Próprio	921.361,47	807.430,23
Treinamento/Congressos e Seminários	42.326,40	22.983,86
Viagens e Estadas	17.281,41	13.367,14
Consultoria Atuarial	50.895,68	41.010,65
Consultoria Jurídica	-	3.291,69
Recursos Humanos	4.009,70	5.037,28
Informática	111.293,14	105.515,24
Auditoria Contábil	57.389,50	53.126,73
Gestão/Planejamento Estratégico (*)	71.872,66	99.559,03
PIS/Cofins	174.279,83	149.641,34
Divulgação aos Participantes	130.524,69	59.778,22
Material de Expediente, Correio e Outros	20.529,44	23.276,08
Mensalidades Associativas	15.536,72	11.296,64
Tafic (Taxa de Fiscalização - Previc)	36.000,00	36.000,00
Seguros	4.854,76	4.539,28
Tarifas Bancárias	16.102,47	25.566,62
Despesa com Certificações	1.924,00	3.528,00
Totais	1.676.181,87	1.464.948,03

(*) Constitui despesa de gestão: sistema de controle de riscos e consultoria administrativa (em 2013 incluiu também o custo para a elaboração de Cash Flow Matching e Fronteira Eficiente).

A despesa com a gestão dos investimentos representou cerca de 0,43% no ano sobre o valor do Patrimônio ou R\$ 1.657.269,70, conforme detalhado no quadro abaixo.

Despesas Administrativas com a Gestão dos Investimentos (em R\$)

Descrição	2014	2013
Administração das Carteiras	1.038.218,39	1.055.054,86
Consultoria dos Investimentos	88.007,64	83.319,07
Custódia Centralizada	82.938,50	2.755,53
Taxa Manutenção/Movimentação Contas Cetip/Selic	41.917,17	-
Auditoria de Fundos (*)	-	17.817,00
Taxa de Administração de Fundos (*)	406.188,00	369.357,00
Totais	1.657.269,70	1.528.303,46

(*) Despesas cobradas diretamente nos fundos (Multimercados Estruturados, Small Caps e Dividendos)



Alteração da tábua de expectativa de vida a partir de abril de 2014

Considerando que a legislação determina a utilização de tábuas aderentes à massa de participantes para preservar a saúde financeira do Plano, em abril de 2014 o Plano Vikingprev passou a utilizar a tábua de expectativa de vida¹ AT-2000² – Média suavizada em 10%. Tal medida se fez necessária porque a expectativa de vida³ vem aumentando e por meio de estudos técnicos observou-se ser recomendável a suavização da tábua até então utilizada (AT-2000 – Média⁴).

A Vikingprev divulgou tal assunto no informativo interno “Viking Online” em janeiro de 2014, nos extratos de contribuições/movimentações entregues nos meses de janeiro e julho de 2014, além de publicar também no relatório Anual de Informações de 2013. Nos comunicados, informou que no mês de março de 2014 faria um lançamento na conta dos participantes denominado “Mud.Tábua (Patr)” e, para os que fazem contribuição voluntária, um lançamento denominado “Mud. Tábua (Part)”. Este lançamento refere-se ao valor calculado pelo atuário (profissional responsável pelos cálculos do Plano) e creditado pela Vikingprev (ainda que não haja determinação legal nesse sentido), para minimizar o efeito da suavização da tábua de expectativa de vida (considerando o seu saldo de contas em 31/12/2013, sua idade, a contribuição da empresa e a idade de entrada em benefício aos 55 anos). Para tanto, utilizou recursos do fundo previdencial formado por saldos não resgatados e que tem origem em contribuições das patrocinadoras.

- ¹ Tábua de expectativa de vida: instrumento estatístico e demográfico utilizado pelos atuários para medir, em cada idade, as probabilidades dos eventos de morte ou sobrevivência de um determinado grupo de pessoas.
- ² AT2000 (Média) Suavizada em 10%: mesma tábua anterior considerando maior expectativa de vida;
- ³ Expectativa de vida: tempo estimado de vida para um grupo de pessoas, a partir da idade atual, extraído de uma tábua de sobrevida;
- ⁴ AT2000 (Média): tábua de expectativa de vida que considera a média de sobrevida das respectivas tábuas masculina e feminina.



Fiscalização da Previc

Em 30 de janeiro de 2014, a Previc – Superintendência Nacional de Previdência Complementar iniciou procedimento de fiscalização do Plano de Benefícios Vikingprev. Em 12 de março de 2014, a Previc apresentou o relatório contendo a conclusão da ação fiscal, cabendo manifestação da Vikingprev. Em 23 de janeiro de 2015, a Previc comunicou o encerramento da fiscalização, não havendo nenhum apontamento de desenquadramento ou descumprimento dos normativos.

Programa de Educação Financeira e Previdenciária

Em fevereiro/2014 foi realizada a palestra **“Imposto de Renda e Previdência Complementar”**, tendo como palestrante Pedro Abel Alves da Cruz, da Deloitte Touche Tohmatsu, com a presença de 102 participantes.

Em agosto/2014 foi realizada a palestra **“Aposentaria e Previdência – Cenários, Desafios e Oportunidades”**, tendo como palestrante Renato Follador, Consultor em previdência, com a presença de 137 participantes.

Elaboração e entrega aos participantes dos Guias de Educação Financeira **“Organize Sua Vida Financeira em 5 Passos”** e **“Guia de Atividades de Educação Financeira para Crianças”**.

Site da Vikingprev – Seção Bolso e Futuro

Publicação de notícias semanais relacionadas a Finanças e Previdência e também de artigos quinzenais escritos pelo Prof. Samuel Marques. Os participantes poderão se inscrever para receber a newsletter em seus e-mails. Já contamos com mais de 500 participantes inscritos, que recebem automaticamente as informações por terem se cadastrado.

<https://www.vikingprev.com.br>



Evento comemorativo 20 anos da Vikingprev

No mês de outubro de 2014, a Vikingprev realizou o evento em comemoração aos 20 anos da entidade. Em Curitiba, algumas ações foram realizadas no Espaço Cultural, como a apresentação de um filme e painéis para fotos. Além disso, na saída dos refeitórios os funcionários receberam o guia “Organize Sua Vida Financeira em 5 Passos”, juntamente com um autoteste. No informativo Viking Família, um guia de atividades de educação financeira para crianças. Ações semelhantes também foram realizadas na filial de Pederneiras. Houve sorteio de passeios turísticos aos participantes. Em Curitiba, Gisele Massaneiro Batista e o aposentado José Elber Vedam Pordeus foram premiados com uma viagem de trem para Morretes. Em Pederneiras, Erico Correa Torcinelli ganhou um fim de semana no Hotel Fazenda Farol do Lago.

Pesquisa de opinião

A pesquisa de satisfação realizada em 2014 pela Vikingprev contou com um número recorde de participação, mais de 900 pessoas, entre participantes ativos e assistidos. Desses participantes, 97,30% estão satisfeitos ou muito satisfeitos com o atendimento da equipe e as informações disponibilizadas. Como a pesquisa não identifica os participantes, sugestões e comentários são analisados e contribuem para implementação de melhoria nos processos.

Mantenha seu cadastro atualizado

Os participantes, tanto os ativos quanto os assistidos, devem manter seus cadastros atualizados, o que inclui informar a situação de pessoa politicamente exposta, se for o caso.

O participante tem o dever de inscrever seus dependentes beneficiários ou, na inexistência de beneficiários, indicar designados, para que tenham direito ao benefício de pecúlio por morte, conforme previsto no artigo 6º do Regulamento do Plano. Terão direito ao recebimento de pecúlio os dependentes beneficiários inscritos no Plano e que comprovem estar recebendo o benefício de pensão por morte da Previdência Social ou, na ausência de beneficiários, os designados indicados pelo participante. Os formulários de inscrição e/ou alteração encontram-se na intranet no item “formulários para dependente” e também na internet (<https://www.vikingprev.com.br>)



Conselho Deliberativo

PRESIDENTE

Antonio Carlos D. Morassutti

CONSELHEIROS

Eloi M. Dellani

Donizete da Silva Farinha (representante dos participantes e assistidos)

Conselho Fiscal

PRESIDENTE

Carlos Kinaske

CONSELHEIROS

Ruy A. Meirelles dos Santos Filho

Alessandro Valério Gomes Muller (representante dos participantes e assistidos)

Diretoria

DIRETOR-SUPERINTENDENTE

Grace M. Stefani

DIRETORES

Antonio Cesar Sacioti

Carlos Eduardo do N. Ogliari

Jairo Santana

João Alvaro Ruiz Filho

Patrocinadoras

Volvo do Brasil Veículos Ltda.

Associação Viking

Volvo Administradora de Consórcio Ltda.

Vikingprev Sociedade de Previdência Privada

Volvo Corretora de Seguros, Administração e Serviços (Brasil) Ltda.

Banco Volvo (Brasil) S.A.

Certificações de Dirigentes e Conselheiros

100% da Diretoria Executiva e a maioria dos Conselheiros Deliberativos e Fiscais estão certificados pelo ICSS – Instituto de Certificação da Seguridade Social, nos termos da Resolução CMN nº 3792/2009, alterada pela Resolução CMN nº 4275/2013.



VIKINGPREV

Av. Juscelino K. de Oliveira, 2600 – CIC – 81260-900 – Curitiba – Paraná – Brasil – Tel.: 41 3317 8998

