

VIKINGPREV

25
anos



RAI
2019

2019: UM ANO PARA COMEMORAR 25 ANOS DE HISTÓRIA

O ano de 2019 foi ainda mais especial para a Vikingprev. Cada detalhe foi pensado para que os 25 anos de história ficassem marcados de uma forma diferente. Para isso, nada melhor do que envolver todos em uma grande celebração.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Para começar, um concurso cultural. Três famílias de participantes foram escolhidas para serem fotografadas e estampar a campanha dos 25 anos nas redes sociais. Sim, a Vikingprev também marcou seus 25 anos estreando no Facebook, Instagram e WhatsApp. E o site, que já existia, foi modernizado, ficou ainda mais atraente e fácil de navegar.

Já no mês de setembro, aconteceu o evento oficial de comemoração, dentro da fábrica da Volvo. Um caminhão Volvo ganhou um palco montado em sua carreta para a apresentação da Globberockers, a banda composta por participantes do Plano. Sucesso de público, que se divertiu muito no local, e uma grande repercussão nas redes sociais.

As comemorações se estenderam ao C3, em São José dos Pinhais, e na fábrica da Volvo CE, em Pederneiras. Em novembro, a Vikingprev ainda marcou presença no encontro de aposentados, realizado na Associação Viking. Sadi Machado, o primeiro a se aposentar pela Vikingprev, em maio de 1996, foi um dos assistidos entrevistados nas comemorações dos 25 anos, lembrou bem que “somos privilegiados porque 25 anos atrás, ter um plano de previdência privada era um sonho que poucos podiam realizar. E, ainda hoje, temos muitos motivos para comemorar”.

E os 25 anos vão realmente ficar marcados

positivamente. Os números mostram avanços e êxito em todos os sentidos.

O patrimônio total ultrapassou a casa dos 788 milhões e a rentabilidade bateu todos os benchmarks estabelecidos.

Em 2019, foram contabilizados 4.729 participantes, 337 assistidos e 618 autopatrocinados e BPD's. No ano de 1994, a Vikingprev iniciava suas atividades com 1940 participantes, um patrimônio de R\$ 4 milhões.

Em dezembro de 2019, mais de 41% dos participantes ativos, sem contar os em autopatrocinados, faziam contribuições voluntárias regularmente.

Outro sinal de contentamento é o resultado da própria pesquisa de satisfação realizada em 2019: 96% de aprovação da Vikingprev. Além disso, um total de 1,4 milhões de reais de recursos portados de participantes oriundos de outras entidades fechadas, bancos e seguradoras foram recebidos pela Vikingprev. Outra novidade do ano das “bodas de prata” foi a entrada da Volvo Construction Equipment como mais uma das entidades legais patrocinadoras do Plano de Previdência.

Enfim, mais um ano para entrar para a história de sucesso da Vikingprev. Parabéns a todos que estão nessa caminhada!

Boa leitura!

ÍNDICE

DESTAQUES DO ANO DE 2019 7

Desenvolvimento	7
96% dos Participantes Satisfeitos	7
Contribuições Esporádicas	7
Portabilidades	8
Novo Site	8
Finanças Pessoais, Reforma da Previdência e Investimentos	8
Participação da Vikingprev nas Áreas de Negócios	9
Celebração dos 25 anos	10
Depoimentos	12

SITUAÇÃO PATRIMONIAL E INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO 13

Composição do Patrimônio	14
Superávit do Plano	15
Benefícios Pagos	15
Contribuições das Patrocinadoras e dos Participantes	16
Perfil dos Participantes	17

Plano de Gestão Administrativa (PGA) 18

Fontes de Custeio	18
Despesas Administrativas com a Gestão Previdencial	19

Despesas Administrativas com a Gestão dos Investimentos	20
---	----

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS 21

Plano de Benefícios Previdenciários - Carteira de Acumulação e Renda Temporária 22

Rentabilidade em 2019	22
Rentabilidades Acumuladas nos Últimos Períodos	24
Política de Investimentos	25
Estratégia de Investimentos	25
Rendimentos Obtidos em Renda Fixa	26
Rendimentos Obtidos em Renda Variável	27
Rendimentos Obtidos no Segmento de Estruturados	28
Rendimentos Obtidos em Investimentos no Exterior	29
Rendimentos Obtidos em Operações de Empréstimos a Participantes	30

Plano de Benefícios Previdenciários - Carteira Segregada 31

Plano de Gestão Administrativa (PGA) 31

RESUMO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 2019 32

Alocação dos Recursos da Gestão Administrativa da Entidade (em R\$)	33
Tabela Comparativa dos Limites de Alocação Versus Política de Investimentos e Legislação Vigente	33

Plano de Benefícios	34
Plano de Gestão Administrativa (PGA)	35
Recursos com Gestão Terceirizada (em R\$)	35
Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento	36
Plano de Benefícios Previdenciários	36
Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)	37
Plano de Gestão Administrativa	37
Rendas Vitalícias	37
Rendas de Acumulação	38
Modalidades de Aplicação (em R\$)	39
POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	40
Política de Investimentos para 2020	41
Resumo da Política de Investimentos para 2020	41
Objetivos da Gestão	41
Gestão dos Recursos	41
Carteira A - Acumulação e Rendas Temporárias	43
Carteira D Segregada – Rendas Vitalícias	43
Plano de Gestão Administrativa (PGA)	44
Participação em Assembleia de Acionistas	44
Derivativos	44
Restrições de Ativos que compõem a Carteira/Fundos	44

Cenário Macroeconômico, Observações e Justificativas	44
Cenários de Longo Prazo	45
PARECER ATUARIAL	46
Nota: Demonstração Atuarial	47
Parecer Atuarial	47
Perfil dos Participantes	48
Qualidade da Base Cadastral	48
Principais Riscos Atuariais	49
Adequação dos Métodos de Financiamento	50
Posição das Provisões Matemáticas	51
Variação nas Provisões Matemáticas	53
Variação do Resultado	54
Natureza do Resultado	54
Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais	54
Plano de Custeio para o Exercício de 2020	55
Custos	55
Folha de Salário de Contribuição	55
Evolução dos Custos	55
Contribuições	55

Patrocinadora	56
Contribuições Administrativas	56
Participantes Ativos	56
Participantes Autopatrocinaados	56
Participantes em Benefício Proporcional Diferido	56
Vigência do Plano de Custeio	56
Conclusão	57
DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS	58
Notas Explicativas da Administração	59
Contexto Operacional	65
Apresentação das Demonstrações Financeiras	66
Resumo das Principais Práticas Contábeis	67
Disponível	74
Realizável - Gestão Previdencial	74
Realizável - Gestão Administrativa	74
Realizável - Investimentos	74
Exigível Operacional	79
Exigível Contingencial	79
Critério de Rateio das Despesas Administrativas	80
Patrimônio de Cobertura do Plano	80
Fundos	81

Gestão Administrativa	81
Hipóteses e Métodos Atuariais	82
Taxa de Juros Utilizada na Avaliação Atuarial	83
Recolhimento de Tributos	83
Remuneração do Pessoal-Chave da Administração	83
Evento Subsequente	83
Relatório do Auditor Independente	85
Opinião	85
Base para Opinião	85
Outros Assuntos	85
Responsabilidades da Administração e da Governança pelas Demonstrações Financeiras	86
Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras	86
Parecer do Conselho Fiscal	88
Manifestação do Conselho Deliberativo	88
ÓRGÃOS DA ADMINISTRAÇÃO	89

NÚMEROS VIKINGPREV

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019



4.111 ATIVOS

São participantes que mantêm o vínculo com uma das patrocinadoras



473 BPD

Ex-colaboradores das patrocinadoras que optaram manter o patrimônio no Plano



145 AUTOPATROCINADOS

Ex-colaboradores das patrocinadoras que decidiram continuar contribuindo no Plano



337 ASSISTIDOS

Aposentados e pensionistas que recebem o benefício mensal da Vikingprev



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

41,34% dos participantes realizando regularmente contribuições voluntárias

6,19% é o percentual médio de contribuições

788 milhões de reais Patrimônio social

775 milhões de reais Patrimônio de cobertura do Plano

13,5 milhões de reais Superávit



Destaque do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

DESTAQUES DO ANO DE 2019

INCLUSÃO DA PATROCINADORA VCE - JAN 2019

Desenvolvimento

Buscando garantir um elevado nível na gestão estratégica e administrativa, a Vikingprev promove constantemente a capacitação dos seus dirigentes e equipe. Para isso, foram realizadas no ano, 367 horas de treinamentos. Sendo 103 horas para os diretores e conselheiros e 264 da equipe Vikingprev.

96% dos Participantes Satisfeitos

Em 2019 a pesquisa de opinião foi feita com todos os Participantes e Assistidos do Plano que possuíam e-mail cadastrado. Queríamos identificar novas oportunidades, o nível de aderência aos nossos novos canais de comunicação (Facebook, Instagram e WhatsApp), e a satisfação com as melhorias implementadas com base na última pesquisa.

Tiveram retorno da equipe, os comentários que foram recebidos com identificação do participante. E todas as sugestões foram consideradas para aprimoramento da qualidade dos serviços. É importante salientar que 75% das sugestões apontadas nas pesquisas de 2018 foram implementadas este ano.

Contribuições Esporádicas

Na Vikingprev, além das contribuições mensais feitas diretamente pela folha de pagamento, o participante também tem a opção de fazer contribuições esporádicas. Nesta categoria, foram feitas 362 contribuições, totalizando mais de 4,8 milhões de reais.

Portabilidades

A Vikingprev recebeu 1,4 mi de reais de recursos portados por seus participantes. Foram 24 processos vindos de outras entidades fechadas, bancos e seguradoras. A opção por transferir os recursos, evidencia a credibilidade crescente do Plano junto aos seus participantes.

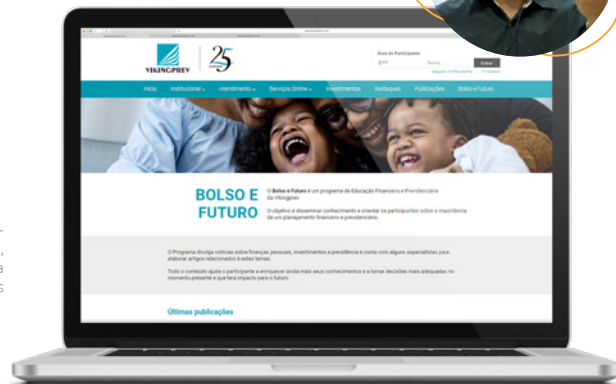
Novo Site

O site está de cara nova, mais fácil de acessar e prático de encontrar as informações importantes para o participante. Outra novidade é sobre o **Bolso e Futuro**, que deixou de ser um portal de publicações a parte e foi incorporado ao site, concentrando e facilitando a leitura de conteúdos sobre Educação Financeira e Previdenciária e atividades da Vikingprev.

Bolso e Futuro –
Finanças Pessoais,
Reforma da Previdência
e Investimentos

Finanças Pessoais, Reforma da Previdência e Investimentos

O Prof. Hayashi em sua palestra abordou alguns temas: como administrar dívidas e construir riqueza no longo prazo, como compensar as mudanças na previdência social, produtos financeiros disponíveis no mercado para pequenos investidores e principais riscos a serem observados. O auditório P130 ficou lotado, mais de 120 participantes estiveram presentes e puderam compartilhar informações. O Evento foi transmitido ao vivo no Instagram.



Destaques do Ano
de 2019

Situação Financeira,
Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade
dos Investimentos

Resumo Demonstrativo
de Investimentos 2019

Política
dos Investimentos

Parecer
Atuarial

Demonstrações
Contábeis

Órgãos de
Administração

Participação da Vikingprev nas Áreas de Negócios

Em 2019, a Vikingprev marcou presença nas reuniões dos times do Grupo Volvo. O interesse nas questões de previdência, planejamento para o futuro tendo a consciência que a educação financeira tem que ser uma prática, uma rotina que deve ser compartilhada em casa, com amigos dentro e fora do local de trabalho, fez com que áreas como: Operações e Marketing convidassem nossa equipe para essa troca experiências e o resultado foi muito positivo, mais de 1.500 participantes compareceram nos eventos.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

CELEBRAÇÃO DOS 25 ANOS

O ano de 2019 foi muito especial. Pensamos em cada detalhe para que as comemorações dos 25 anos da nossa história marcassem de uma forma diferente, e de que forma poderíamos fazer isso? Lógico envolvendo todos numa grande celebração!



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Em Setembro, o evento aconteceu em Curitiba e São José dos Pinhais, simultaneamente.

Além de toda ambientação que foi criada para envolver, alegrar e marcar os 25 anos da Vikingprev, juntamos tudo que temos de melhor: nossa gente, um caminhão Volvo com um palco montado na sua carreta, uma banda composta por participantes do Plano – a GLOBEROCKERS, que tocou muita música durante o almoço dos participantes.

Em todos os turnos teve alguma movimentação para que todos pudessem celebrar, curtir e se divertir, respeitando é claro o espaço e principalmente a segurança de todos.

Pra fechar o ano, além do bom resultado. Participamos do encontro dos aposentados da Vikingprev que aconteceu na Associação Viking, onde pudemos reencontrar muitos colegas e colocar o papo em dia. Enfim, um 2019 pra ficar guardado na memória.

Visita Pederneiras

Em Outubro, a Vikingprev como parte das comemorações dos 25 anos, esteve presente na planta de Pederneiras. Comunicação e decoração especial no almoço dos funcionários, cupcake personalizado e plantão tira dúvidas, movimentou o dia por lá. Durante a visita, a equipe também conversou com os participantes que estão próximos à elegibilidade para recebimento do benefício Vikingprev.

Esses são alguns registros destes momentos:

25
anos





Paulo Drevek
Aposentado
desde 2014

“ Eu sempre me preocupei em fazer contribuições para o Plano e por isso consigo ter mais flexibilidade no meu dia a dia. Faço alguns trabalhos na área de contabilidade, presto serviço voluntário e adoro cuidar do meu quintal!

Planos para o futuro? Sim continuo tendo! Logo quero transmitir o meu conhecimento para jovens alunos. ☺☺

DEPOIMENTOS



Ismênia Gertz
Aposentada
desde 2018

“ Sempre fui organizada com as finanças e comecei a fazer contribuições no Plano para ter um abatimento na declaração de IR. E deu super certo! Pois além do benefício fiscal, eu garanti uma renda complementar.

Na minha preparação para aposentadoria, eu participei de um curso de corte e costura e gostei! Faço isso hoje por prazer. Tanto que fiz o vestido de noiva da minha filha. ☺☺

“ Me preparei para uma aposentadoria sem compromisso, trabalho ou horário. Com prioridade ao lazer e ao bem-estar. E essa fase está sendo muito gratificante e prazerosa, na companhia da minha esposa, filhos, netos e amigos.

Mantenho contato com os ex-colegas, coordenando um grupo de aposentados pela Vikingprev. Nossos encontros tem em média 60 pessoas e tem sido muito bom reunir e rever “velhos” amigos para um bate papo. ☺☺



Juvenal Adorno
Aposentado
desde 2008



Mário Carmin
Participante

“ Tenho 30 anos de Volvo e 25 anos de Vikingprev. Desde pequeno eu sempre dei muito valor ao planejamento, principalmente financeiro.

Não tem segredo! Para ficar mais tranquilo quando chegar a aposentadoria, a gente precisa pensar desde cedo. ☺☺



Destaques do Ano
de 2019

Situação Financeira,
Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade
dos Investimentos

Resumo Demonstrativo
de Investimentos 2019

Política
dos Investimentos

Parecer
Atuarial

Demonstrações
Contábeis

Órgãos de
Administração



SITUAÇÃO

PATRIMÔNIAL

SITUAÇÃO PATRIMONIAL E INFORMAÇÕES SOBRE O PLANO



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Composição do Patrimônio

Conforme demonstrado no quadro a seguir, em dezembro de 2019, o patrimônio de cobertura do Plano chegou a R\$ 775.299.688,66, com crescimento superior a 16% em relação ao exercício anterior.

Já o valor do Patrimônio Social, que inclui os Fundos Previdencial, Administrativo e de Investimentos, cresceu 16,44% em relação a dezembro de 2018, atingindo o valor de R\$ 788.965.149,84.

O Fundo Previdencial é formado pelo saldo das contribuições patronais não resgatadas

pelo participante no desligamento, nos termos previstos no Regulamento do Plano. O Fundo Administrativo foi formado ao longo do tempo pela gestão eficiente das despesas administrativas.

O Fundo de Investimentos foi constituído para cobertura do saldo do empréstimo em caso de morte do participante tomador do empréstimo Vikingprev. Parte da taxa de administração, cobrada na concessão do empréstimo, é destinada à constituição desse fundo. [\(Consta no item 4.7 do Regulamento de Empréstimo.\)](#)

	2019	2018
PATRIMÔNIO SOCIAL	R\$ 788.965.149,84	R\$ 677.600.478,46
Patr. de Cobertura do Plano	R\$ 775.299.688,66	R\$ 666.405.045,22
Benefícios Concedidos	R\$ 202.834.594,97	R\$ 156.761.975,25
Benefícios a Conceder	R\$ 558.900.141,41	R\$ 494.548.383,90
Superávit	R\$ 13.564.952,28	R\$ 15.094.686,07
FUNDOS	R\$ 13.665.461,18	R\$ 11.195.433,24
Previdenciais	R\$ 3.172.671,27	R\$ 1.378.289,39
Administrativos	R\$ 10.098.080,17	R\$ 9.491.504,30
Investimentos	R\$ 394.709,74	R\$ 325.639,55



Destaque do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Superávit do Plano

O Plano acumula resultado superavitário superior a 13,5 milhões de reais, conforme consta nas Demonstrações Financeiras e no Parecer Atuarial.

No exercício de 2019, o superávit teve uma redução de 1,5 milhões de reais, o que equivale a -10% em relação ao ano anterior. Essa redução se deve à revisão das premissas atuariais: 1) Taxa de Juros – de 4,19% para 4,09% ; 2) Tábua de Mortalidade Geral - de AT 2000 média suavizada em 20% para AT 2000 média suavizada em 30%.

Tais premissas passaram a ser aplicadas nas aposentadorias na modalidade de renda mensal vitalícia a partir de Janeiro de 2020.

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 foi emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda, validando as hipóteses e métodos utilizados e certificando que o Plano está superavitário em 31/12/2019 e o relatório da Deloitte, com a opinião dos auditores independentes, encontra-se publicado na versão completa do Relatório Anual de Informações.

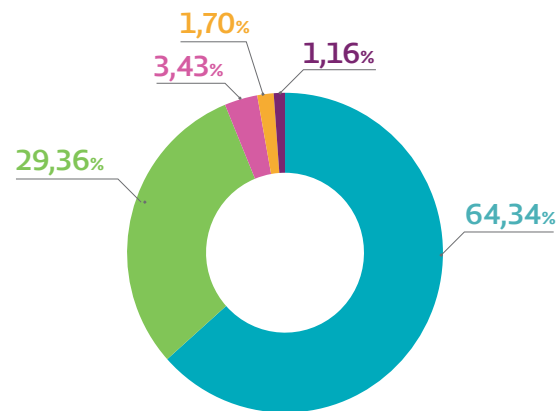
Clique aqui para acessar.

Benefícios Pagos

Em 2019, foram gastos aproximadamente 22 milhões de reais em pagamento de benefícios (aposentadoria programada, invalidez, pensão por morte, pecúlio por morte, resgates e portabilidades), beneficiando 548 participantes. Já nos últimos cinco anos, foram gastos próximo dos 89 milhões de reais. Conforme mostra o gráfico seguinte, 67,20% foram gastos com os benefícios de prestação continuada (aposentadorias normal, invalidez e pensões) e 32,80% com resgates, benefícios de pagamento único, pecúlio e portabilidade.

Benefícios Pagos NOS ÚLTIMOS CINCO ANOS

- Aposentadoria Normal
- Resgates, Pecúlios e Pagamentos únicos
- Portabilidade
- Pensão por morte
- Aposentadoria por Invalidez



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Contribuições das Patrocinadoras e dos Participantes

Em dezembro, 41,34% dos participantes ativos, sem contar os autopatrocinados, faziam contribuições regularmente.

Nos gráficos apresentados a seguir, pode-se verificar a evolução dos últimos cinco anos, tanto em número de participantes quanto em valor monetário. As contribuições dos participantes representam 45,33% do total das contribuições ao Plano. Em 2019, as contribuições dos participantes, incluindo portabilidade, representaram 50,18%.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

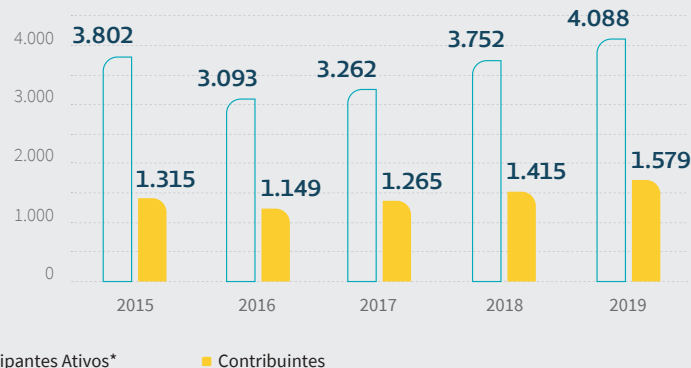
Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

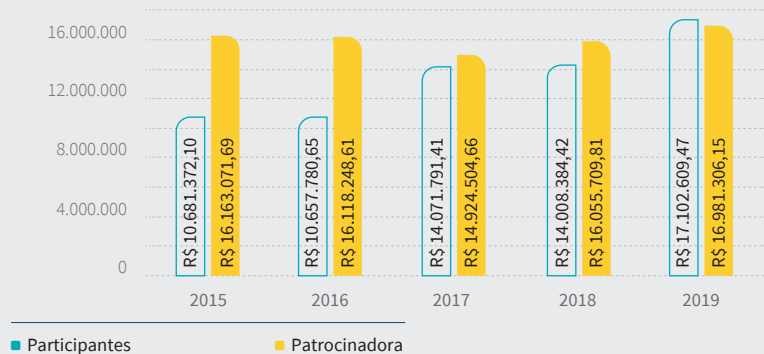
Órgãos de Administração

Contribuições Voluntárias NOS ÚLTIMOS CINCO ANOS



*Não considera os participantes desligados que estão em período de opção.

Contribuições das Patrocinadoras e dos Participantes NOS ÚLTIMOS CINCO ANOS





Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

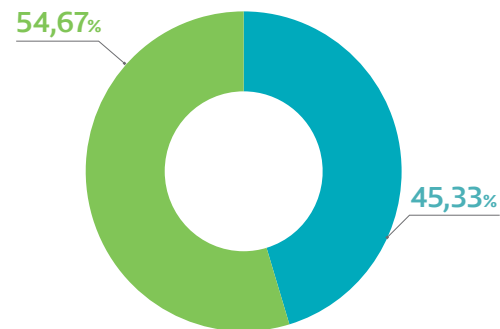
Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Contribuições Acumuladas MÉDIA DOS ÚLTIMOS CINCO ANOS




- Participantes
- Patrocinadora



Perfil dos Participantes

A Vikingprev encerrou o ano de 2019 com 4.729 participantes ativos (25,07% a mais que em dez/2018), contando com autopatrocinados (144) e em BPD – Benefício Proporcional Diferido (473).

O número de participantes assistidos também aumentou em 2019, de 302 para 337.

	2019	2018
 Aposentadoria Normal	268	232
 Aposentadoria por Invalidez	30	31
 Pensão por Morte	39	39

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 da Entidade 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

		2019		2018
Contribuições para Custeio - das Patrocinadoras	R\$	1.785.755,90	R\$	1.627.034,05
Contribuições para Custeio - dos Autopatrocinados	R\$	99.272,54	R\$	105.289,16
Contribuições para Custeio - dos Participantes em BPD	R\$	281.828,36	R\$	244.053,26
Taxa de Administração de Empréstimos	R\$	93.010,63	R\$	83.867,08
Custeio Administrativo da Gestão dos Investimentos	R\$	2.049.934,09	R\$	1.736.330,54
Rendimento do Fundo de Gestão administrativa	R\$	637.273,31	R\$	619.179,56
TOTAL	R\$	4.947.074,83	R\$	4.415.753,65



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Despesas Administrativas com a Gestão Previdencial

As Despesas Administrativas do Plano de Benefícios são 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.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

	2019	2018
Pessoal Próprio	R\$ 1.258.470,58	R\$ 1.241.935,04
Treinamento/Congressos e Seminários	R\$ 27.434,97	R\$ 33.285,06
Viagens e Estadas	R\$ 26.498,89	R\$ 17.050,92
Consultoria Atuarial	R\$ 85.308,05	R\$ 83.010,24
Recursos Humanos	R\$ 954,51	R\$ 503,97
Informática	R\$ 198.441,74	R\$ 189.877,84
Auditoria Contábil	R\$ 69.681,63	R\$ 61.567,70
Gestão/Planejamento Estratégico*	R\$ 114.290,74	R\$ 69.671,89
PIS/COFINS	R\$ 230.044,74	R\$ 205.332,55
Divulgação aos Participantes	R\$ 116.787,66	R\$ 35.488,84
Mat. de Expediente, Correio e Outros	R\$ 16.331,41	R\$ 18.395,53
Mensalidades Associativas	R\$ 22.799,08	R\$ 21.566,72
Tafic (Taxa de Fiscalização - Previc)	R\$ 60.000,00	R\$ 60.000,00
Seguros	R\$ 4.254,64	R\$ 3.817,95
Tarifas Bancárias	R\$ 24.882,46	R\$ 20.684,51
Despesas com Certificações	R\$ 5.407,70	R\$ 6.814,50
Outras despesas	R\$ 7.588,10	R\$ 6.978,04
TOTAL	R\$ 2.269.176,90	R\$ 2.075.981,30

(*) Constitui despesa de gestão: sistema de controle de riscos e consultoria administrativa.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Despesas Administrativas com a Gestão dos Investimentos

DESCRIÇÃO		2019		2018
Administração das Carteiras	R\$	1.632.566,00	R\$	1.377.115,00
Consultoria dos Investimentos	R\$	179.430,00	R\$	152.851,00
Custódia Centralizada	R\$	203.569,00	R\$	174.561,00
Taxa Manutenção/Movimentação Contas Cetip/Selic e CBLC	R\$	55.757,00	R\$	52.804,00
Taxa de Administração de Fundos (*)	R\$	1.568.595,00	R\$	1.372.380,00
TOTAIS	R\$	3.639.917,00	R\$	3.129.711,00

(*) Despesas cobradas diretamente nos fundos (Multimercados Estruturados, Investimento no Exterior e Fundos de Investimento em Ações Ativas).



RENTABILIDADE
DOS INVESTIMENTOS

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS

Carteira de Acumulação e Renda Temporária

Rentabilidade em 2019

A Vikingprev obteve rentabilidade líquida de 16,12% para a carteira de acumulação e renda temporária (equivalente a 1,25% ao mês).

A rentabilidade líquida ficou bem acima dos índices populares, como a inflação, medida pelo INPC, que foi de 4,48% e da poupança que foi de 4,26%.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

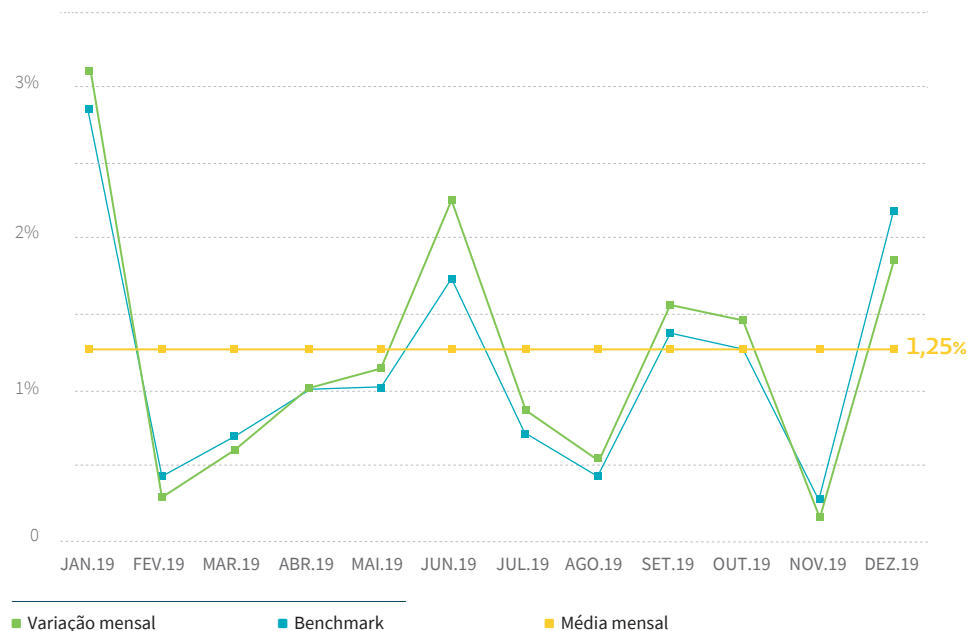
Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

No gráfico abaixo, pode-se observar a variação mensal da cota e a alta volatilidade durante o período de doze meses, destacando os meses de Janeiro, Junho e Dezembro, cuja valorização foi superior a 2%.

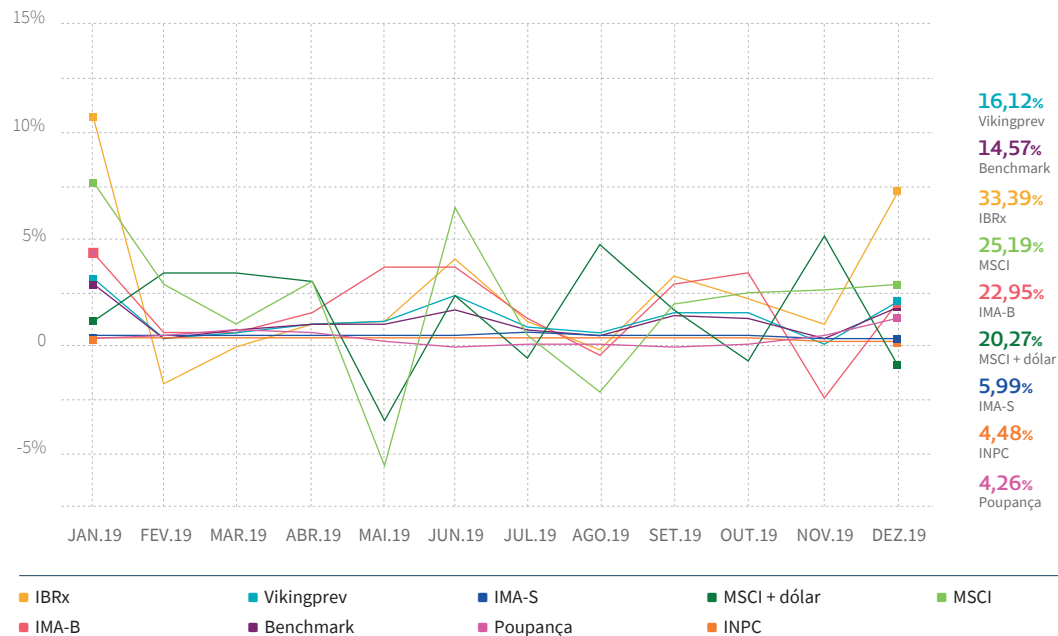
Variação mensal da cota JANEIRO A DEZEMBRO DE 2019



O índice de referência (benchmark) utilizado para a Carteira de Acumulação e Renda Temporária representa uma cesta de índices, composta por: 37% IMA-S + 19% IMA-B + 16% (INPC+4,5% a.a.) + 7,5% Ibrx% + 7,5% (Ibrx + 3,0% a.a.) + 8% (115% do IMA-S) + 2% (120% do IMA-S) + 3% MSCI World c/variação cambial

O gráfico a seguir apresenta a variação acumulada em 2019 dos índices de referência, comparados ao rendimento da cota líquida do Plano.

Comparativo Plano Vikingprev e Benchmarks utilizado JANEIRO A DEZEMBRO DE 2019



Benchmark: Medida de referência relativa à rentabilidade e ao risco estabelecida como padrão de comparação para a análise do desempenho na gestão dos investimentos do fundo.

CDI: Certificado de Depósito Interbancário. É uma espécie de Certificado de Depósito Bancário (títulos que os bancos lançam para captar dinheiro no mercado). É sua função é transferir dinheiro de um banco para outro.

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;

IMA-B: carteira composta por títulos públicos federais indexados ao IPCA;

IMA-S: índice de mercado Anbima composto por títulos públicos federais pós-fixados (indexados à taxa Selic) LFT – em poder do público;

MSCI World: índice que reúne ações de diversos setores e países.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Rentabilidades Acumuladas nos Últimos Períodos

A rentabilidade acumulada do Plano Vikingprev nos últimos cinco anos (de jan/15 a dez/19) foi de 88,04% e a inflação (INPC) no mesmo período foi de 30,81%, gerando um ganho real de 57,23% no período.

A tabela a seguir apresenta a variação acumulada nos últimos períodos

dos principais índices de referência, comparados ao rendimento da cota líquida do Plano. Conforme se observa, a Vikingprev superou os objetivos (benchmark consolidado) da carteira no acumulado dos últimos 60 meses. Resultado conquistado pela estratégia de diversificação dos investimentos.

Comparativo Plano Vikingprev e Benchmarks Utilizados ÚLTIMOS 05 ANOS

	12 MESES	24 MESES	36 MESES	48 MESES	60 MESES
Vikingprev	16,12%	28,15%	45,42%	70,12%	88,04%
Benchmark	14,57%	25,79%	41,94%	65,56%	83,23%
IMA-B	22,95%	39,01%	56,79%	95,69%	113,07%
IMA-S	5,99%	12,79%	24,25%	41,45%	60,22%
IBRX	33,39%	53,96%	96,37%	168,43%	135,14%
Poupança	4,26%	9,08%	16,29%	25,95%	36,12%
INPC	4,48%	8,07%	10,30%	17,56%	30,81%

Política de Investimentos

Em 2019, a Vikingprev cumpriu o mandato e limites estabelecidos na Política de Investimentos. A política para 2019 contemplou pequenas alterações para alinhar ao cenário macroeconômico, reduzindo a exposição em renda fixa e investimento no exterior, e aumentando a exposição em renda variável e investimentos estruturados.

As Políticas de Investimentos do Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa, tanto para 2019 quanto para 2020, foram publicadas integralmente no site da Vikingprev.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

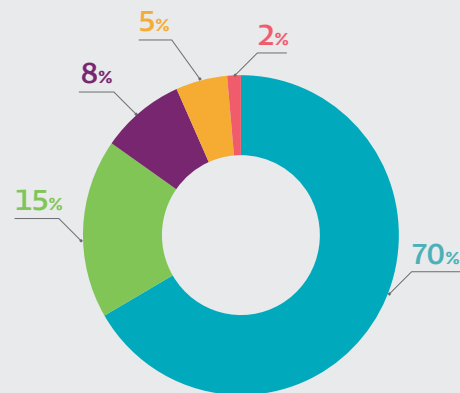
Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Estratégia de Investimentos

*targets de alocações

- Renda Fixa
- Renda Variável
- Investimentos Estruturados
- Investimentos no Exterior
- Empréstimos a Participantes



Ao longo de 2019, foram implementadas ações visando aumentar a rentabilidade do Plano. Dentre as principais ações implementadas, destacamos:

- No segmento de renda fixa, em função da queda esperada da taxa de juros, reduzimos a exposição em títulos pós-fixados (Benchmark IMA-S) na ordem de 1,5%, a exposição em títulos públicos (Benchmark IMA-B) em 1%, bem como em 0,5% os títulos atrelados a inflação (Benchmark: IPCA + 4,19%);
- No segmento de renda variável, aumentamos a exposição em 2%;
- No segmento de investimentos estruturados aumentamos nossa exposição em 2%;
- No segmento de investimentos no exterior (mercado de ações), reduzimos nossa exposição em 1%;
- Nos empréstimos a participantes, não houve alteração.

Rendimentos Obtidos em Renda Fixa

O índice de referência (benchmark) utilizado para o segmento de renda fixa foi a composição de 35% IMA-S + 19% IMA-B + 16% (INPC + 4,19% a.a.)

O retorno bruto do segmento de renda fixa foi de 12,84% no ano, tendo a maior parcela de alocação do patrimônio média de 68,77% no ano. O resultado desse segmento se apresentou acima do seu índice de referência, que foi de 11,07%.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

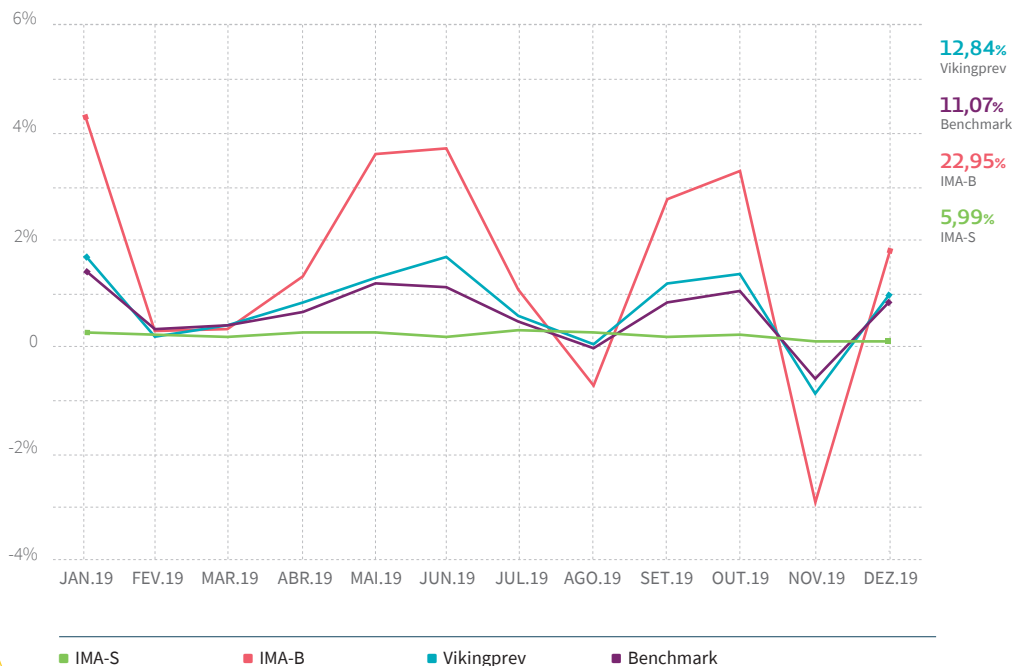
Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

O gráfico a seguir apresenta a variação dos índices utilizados pela Vikingprev na composição da carteira de renda fixa em 2019, do benchmark composto e do resultado da Vikingprev para o segmento de renda fixa.

Carteira de Renda Fixa JANEIRO A DEZEMBRO DE 2019



Rendimentos Obtidos em Renda Variável

O índice de referência (benchmark), utilizado para o segmento de renda variável foi a composição de 7,5% Ibrx% + 7,5% (Ibrx + 3,0% a.a.)

O segmento de renda variável, com alocação média de 17,48% do patrimônio no ano, apresentou retorno bruto de 34,11%, resultado pouco abaixo do índice de referência, que foi de 35,39%.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

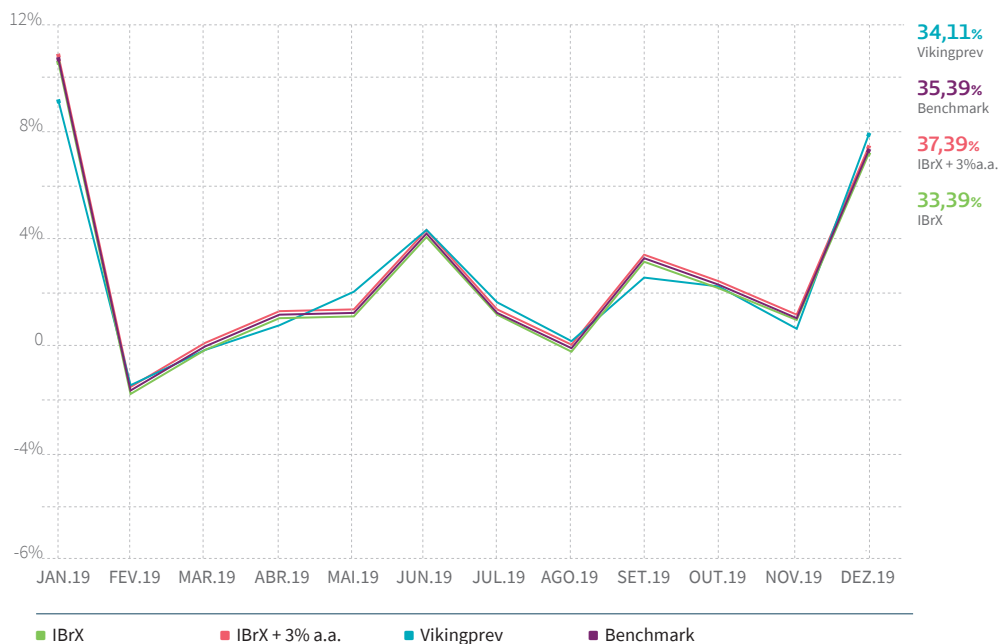
Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

O gráfico a seguir apresenta a variação do IBrX comparada ao benchmark composto e ao resultado da Vikingprev para o segmento de renda variável.

Carteira de Renda Variável

JANEIRO A DEZEMBRO DE 2019

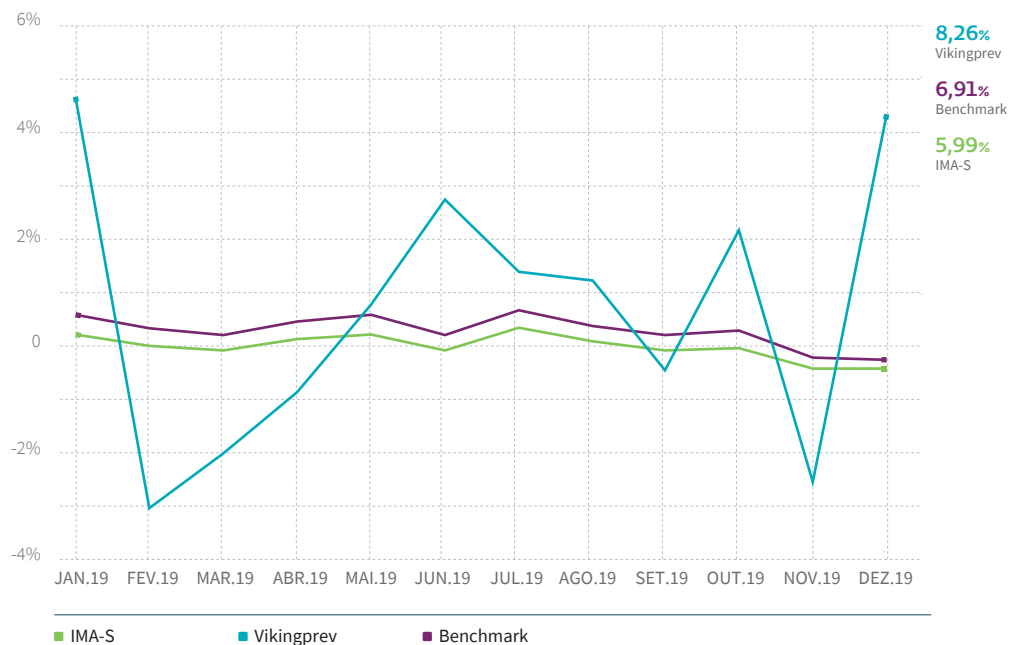


Rendimentos Obtidos no Segmento de Estruturados

O segmento de investimentos estruturados, com alocação média de 7,68% do Patrimônio, apresentou ganho bruto de 8,26% no ano, resultado acima do apresentado pelo benchmark 8% (115% do IMA-S), que foi de 6,91%. Este segmento é composto por Fundos de Investimentos Multimercado (com múltiplas estratégias em renda fixa e em renda variável, operando com moedas, inflação, juros, derivativos, etc.).

O gráfico a seguir apresenta a variação do IMA-S, comparada ao benchmark e ao resultado da Vikingprev para o segmento de estruturados.

Segmentos Estruturados JANEIRO A DEZEMBRO DE 2019



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

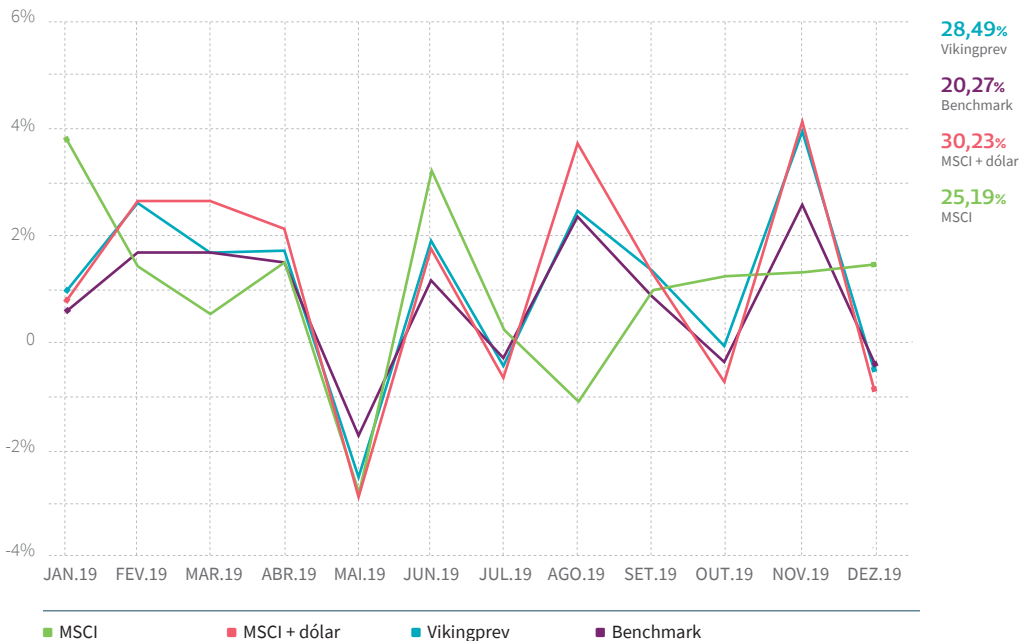
Órgãos de Administração

Rendimentos Obtidos em Investimentos no Exterior

O segmento de investimentos no exterior, com alocação média de 4,68% do Patrimônio, apresentou retorno de 28,49% no ano, resultado superior ao benchmark (MSCI World ajustado à variação cambial) que foi de 20,27%.

O gráfico a seguir apresenta a variação do MSCI World e a variação cambial, comparadas ao benchmark (MSCI World acrescido da variação cambial) e ao resultado de Vikingprev para o segmento de investimentos no exterior.

Investimentos no Exterior JANEIRO A DEZEMBRO DE 2019



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Rendimentos Obtidos em Operações de Empréstimos a Participantes

No ano de 2019, foram concedidos 1.066 novos empréstimos a participantes. A carteira deste segmento encerrou o exercício com 1.233 contratos vigentes, totalizando aproximadamente 11,4 milhões de reais.

O segmento de empréstimos a participantes, com alocação média de 1,39% do patrimônio, obteve retorno bruto de 9,57% no ano, resultado acima do índice de referência (7,22%).



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

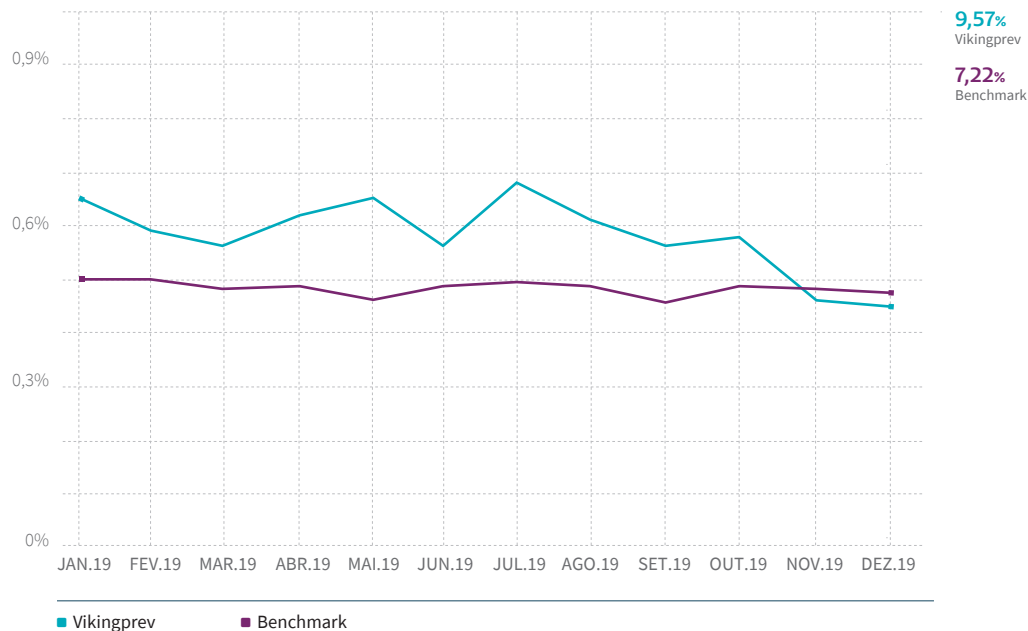
Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Empréstimos a Participantes JANEIRO A DEZEMBRO DE 2019





Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS CARTEIRA SEGREGADA

Rendas Vitalícias

Para a carteira segregada de rendas vitalícias (benefícios já concedidos), o índice utilizado como referência foi a variação do INPC + 4,19% ao ano, visando o atingimento da meta atuarial. A 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 investe 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).

Periodicamente 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 2019, resultado líquido de 9,18%, contra meta atuarial de 8,86%. Com esse 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 líquido apresentado em 2019 foi de 6,86%, superior ao índice de referência (5,99%).



RESUMO
DEMONSTRATIVO

RESUMO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS 2019 - CONSOLIDADO

Administrador Estatutário
Técnicamente Qualificado:

Jairo Santana

Cargo:

Diretor Superintendente



Destaques do Ano
de 2019

Situação Financeira,
Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade
dos Investimentos

Resumo Demonstrativo
de Investimentos 2019

Política
dos Investimentos

Parecer
Atuarial

Demonstrações
Contábeis

Órgãos de
Administração

Alocação dos Recursos da Entidade (em R\$)

SEGMENTOS	DEZEMBRO/2019		%	DEZEMBRO/2018		%
Renda Fixa	R\$	567.850.177,44	71,93%	R\$	518.126.680,94	76,40%
Renda Variável	R\$	120.279.980,87	15,24%	R\$	90.768.814,95	13,38%
Investimentos Estruturados	R\$	57.072.182,02	7,23%	R\$	32.135.147,02	4,74%
Empréstimos	R\$	9.220.485,58	1,17%	R\$	8.350.442,00	1,23%
Investimentos no Exterior	R\$	35.010.957,44	4,43%	R\$	28.806.646,19	4,25%
TOTAL	R\$	789.433.783,35	100%	R\$	678.187.731,10	100%

Alocação dos Recursos do Plano de Benefício da Entidade (em R\$)

Plano de Aposentadoria

SEGMENTOS	DEZEMBRO/2019		%	DEZEMBRO/2018		%
Renda Fixa	R\$	557.384.697,25	71,63%	R\$	508.323.671,53	76,05%
Renda Variável	R\$	120.279.980,87	15,46%	R\$	90.768.814,95	13,58%
Investimentos Estruturados	R\$	57.072.182,02	7,33%	R\$	32.135.147,02	4,81%
Empréstimos	R\$	9.220.485,58	1,18%	R\$	8.350.442,00	1,25%
Investimentos no Exterior	R\$	35.010.957,44	4,50%	R\$	28.806.646,19	4,31%
TOTAL	R\$	778.158.224,50	100%	R\$	668.384.721,69	100%



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Alocação dos Recursos de Gestão Administrativa da Entidade (em R\$)

PGA

SEGMENTOS	DEZEMBRO/2019		%	DEZEMBRO/2018		%
Renda Fixa	R\$	10.465.480,19	100%	R\$	9.803.009,41	100%
TOTAL	R\$	10.465.480,19	100%	R\$	9.803.009,41	100%

Tabela Comparativa dos Limites de Alocação versus Política de Investimentos e Legislação Vigente

Plano de Benefícios

SEGMENTOS	ALOCÇÃO ATUAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		RESOLUÇÃO 4661 (LEGISLAÇÃO)
		MÍNIMO	MÁXIMO	
Renda Fixa	71,52%	50,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	15,46%	0,00%	25,00%	70,00%
Investimentos Estruturados	7,33%	0,00%	15,00%	20,00%
Empréstimos	1,18%	0,00%	10,00%	15,00%
Investimento no Exterior	4,50%	0,00%	10,00%	10,00%



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Plano de Gestão Administrativa (PGA)

SEGMENTOS	ALOCAÇÃO ATUAL	POLÍTICA DE INVESTIMENTOS		RESOLUÇÃO 4661 (LEGISLAÇÃO)
		MÍNIMO	MÁXIMO	
Renda Fixa	100%	100%	100%	100%

Recursos com Gestão Terceirizada (em R\$)

GESTOR DE RECURSOS	VALORES EM R\$	% GESTORES	% RECURSOS GARANTIDORES
WESTERN	R\$ 257.747.437,94	33,06%	32,65%
BANCO ITAÚ S.A.	R\$ 193.881.510,37	24,87%	24,56%
BRAM	R\$ 166.105.593,99	21,30%	21,04%
BRAM D	R\$ 114.617.192,62	14,70%	14,52%
JGP	R\$ 3.126.928,05	0,40%	0,40%
KINEA	R\$ 13.114.814,61	1,68%	1,66%
SPX	R\$ 11.429.644,61	1,47%	1,45%
NAVI	R\$ 2.630.376,52	0,34%	0,33%
NEO NAVITAS	R\$ 5.769.633,62	0,74%	0,73%
BAHIA ASSET	R\$ 7.755.531,55	0,99%	0,98%
ABSOLUTE	R\$ 3.495.516,87	0,45%	0,44%
TOTAL	R\$ 779.674.180,75	100%	98,76%



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Rentabilidade dos Investimentos da Entidade por Segmento

Plano de Benefícios Previdenciários

SEGMENTOS	RETORNO BRUTO 2019 ¹	RETORNO LÍQUIDO 2019 ²
Renda Fixa	12,11%	11,83%
Benchmark: 38% [INPC + 4,19% a.a.] + 22% [IMA-B] + 40% [IMA-S]	10,68%	10,68%
Renda Variável	34,11%	34,04%
Benchmark: 50% [IBrX-100 - Fech] + 50% [IBrX-100 - Fech + 3% a.a.]	35,38%	35,38%
Investimentos Estruturados	8,26%	8,23%
Benchmark: 115% [IMA-S]	6,91%	6,91%
Empréstimos	9,57%	9,57%
Benchmark: 120% [IMA-S]	7,22%	7,22%
Investimentos no Exterior	28,49%	28,47%
Benchmark: 60% IMA-S + 40% [MSCI World Câmbio]	20,27%	20,27%
TOTAL	15,47%	15,06%
Benchmark: 29 (INPC + 4,19% a.a) + 16% (IMA-B) + 30% (IMA-S) + 6,5% (IBrX-100 Fech + 3% a.a.) + 6,5% (IBrX-100 Fech) + 7% (115% IMA-S) + 1% (120% IMA-S) + 3% (MSCI World Câmbio) + 1% (IMA-S)	13,80%	13,80%



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Custos Relacionados a Gestão dos Recursos (em R\$)

TIPO	ACUMULADO 2019	
Consultoria	R\$	179.428,72
Taxa de Adm. Carteira	R\$	1.632.566,30
Taxa de Adm. Fundos	R\$	1.568.595,21
Selic	R\$	7.615,46
Cetip	R\$	48.012,00
Custodia	R\$	203.569,38
Cblc	R\$	129,73
TOTAL	R\$	3.639.916,80

Plano de Gestão Administrativa

SEGMENTOS	RETORNO BRUTO 2019 ¹	RETORNO LÍQUIDO 2019 ²
Renda Fixa	6,62%	6,86%
Benchmark: 100% (IMA-S)	5,99%	5,99%
TOTAL	6,62%	6,86%

Rendas Vitalícias

SEGMENTOS	RETORNO BRUTO 2019 ¹	RETORNO LÍQUIDO 2019 ²
Renda Fixa	9,34%	9,18%
Benchmark: 100% (INPC + 4,19% a.a.)	8,86%	8,86%
TOTAL	9,34%	9,18%

1 - Esta rentabilidade não reflete a remuneração dos recursos dos participantes, por ser bruta. Possui como objetivo avaliar os investimentos da Entidade.

2 - Retorno Líquido entre segmentos obtido por ponderação

Benchmark: Termo para índice que serve como parâmetro para comparação dos investimentos.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Rendas de Acumulação

SEGMENTOS	RETORNO BRUTO 2019 ¹	RETORNO LÍQUIDO 2019 ²
Renda Fixa	12,84%	12,49%
Benchmark: 23% [INPC + 4,5% a.a.] + 27% [IMA-B] + 50% [IMA-S]	11,07%	11,07%
Renda Variável	34,11%	34,04%
Benchmark: 50% [IBrX-100 - Fech + 3% a.a.] + 50% [IBrX-100 - Fech]	35,38%	35,58%
Investimentos Estruturados	8,26%	8,23%
Benchmark: 115% [IMA-S]	6,91%	6,91%
Empréstimos	9,57%	9,57%
Benchmark: 120% IMA-S	7,22%	7,22%
Investimentos no Exterior	28,49%	28,47%
Benchmark: 50% IMA-S + 50% [MSCI World Câmbio]	20,27%	20,27%
TOTAL	16,60%	16,12%
Benchmark: 17% (INPC + 4,5% a.a.) + 20%(IMA-B) + 39% (IMA-S) + 6%(IBrX-100 Fech + 3%a.a.) + 6% (IBrX-100 Fech) + 6% (115% IMA-S) + 2% (120% IMA-S) + 3% (MSCI World Câmbio)	14,57%	14,57%

Informamos que, em 2019, os resultados apurados nos investimentos dos ativos da VIKINGPREV Sociedade de Previdência Privada, estão em consonância com a Política de Investimentos, aprovada pelo Conselho da Entidade e divulgada aos participantes. A alocação dos ativos entre os segmentos respeita os limites de aplicação previstos na Resolução CMN nº 4.661, de 25/05/2018.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Modalidades de Aplicação (em R\$)

	ENTIDADE	PLANO DE APOSENTADORIA	PGA
Renda Fixa	R\$ 570.304.267,22	R\$ 559.838.787,03	R\$ 10.465.480,19
Carteira	R\$ 214.853.910,30	R\$ 214.853.910,30	-
Fundos de Investimentos	R\$ 354.532.419,56	R\$ 344.174.798,07	R\$ 10.357.621,49
Valores a Pagar/Receber	-	-	-
Caixa (Administrado + Própria)	R\$ 917.937,36	R\$ 810.078,66	R\$ 107.858,70
Renda Variável	R\$ 119.135.222,87	R\$ 119.135.222,87	-
Fundos de Investimentos	R\$ 119.135.222,87	R\$ 119.135.222,87	-
Empréstimos	R\$ 9.220.485,58	R\$ 9.220.485,58	-
Empréstimos	R\$ 9.220.485,58	R\$ 9.220.485,58	-
Investimentos Estruturados	R\$ 57.072.182,02	R\$ 57.072.182,02	-
Fundos Multimercado	R\$ 57.072.182,02	R\$ 57.072.182,02	-
Investimentos no Exterior	R\$ 33.701.637,06	R\$ 33.701.637,06	-
Fundos	R\$ 27.890.428,94	R\$ 27.890.428,94	-
Valores a Pagar/Receber	R\$ 5.811.208,12	R\$ 5.811.208,12	-
TOTAL DO PATRIMÔNIO DA ENTIDADE	R\$ 789.433.794,75	R\$ 778.968.314,56	R\$ 10.465.480,19



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2020

A Política de Investimentos do Plano Vikingprev está fundamentada no retorno de longo prazo, observando as oportunidades de ganho no curto prazo, por meio de uma gestão ativa feita por especialistas contratados para a gestão das carteiras. A gestão dos investimentos está segregada em Plano de Benefícios e Plano de Gestão Administrativa (PGA), cada Plano possui sua política de investimentos específica.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

A seguir, um resumo das informações relativas às políticas de investimentos para 2020.

Resumo da Política de Investimentos 2020 - Plano de Benefícios Vikingprev

A Vikingprev revisa anualmente a Política de Investimentos que norteará as decisões acerca de seus investimentos no período de 60 meses. Trata-se de um documento que estabelece as maneiras sobre as quais os ativos do plano deverão ser investidos, preparado em conformidade com a Resolução do Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 4661/2018, para assegurar e garantir a continuidade do gerenciamento prudente e eficiente dos referidos ativos. A política está fundamentada no retorno de longo prazo observando as oportunidades de ganho no curto prazo, através de uma gestão ativa feita por especialistas contratados para a gestão das carteiras. Veja, a seguir, um resumo das informações relativas à Política de Investimentos para 2020.

Exercício: 2020 - Período de referência: de 01/2020 a 12/2020

Entidade de Previdência: 02395- Vikingprev Sociedade de Previdência Privada

ABRANGÊNCIA: Plano de Benefícios: 1994001811- Plano de Benefícios Previdenciários

Data da Aprovação pelo Conselho Deliberativo: 04/12/2019

Nº da Ata de Aprovação: Ata nº 187

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ): Jairo Santana

Administrador Responsável pela Gestão de Riscos (ARGR): Jairo Santana

Cargo: Diretor Superintendente

Objetivos da Gestão

O objetivo é maximizar o retorno dos ativos com o nível de risco adequado para o plano de benefícios da Vikingprev.

Gestão dos Recursos

Tipo/Forma: Externa

Periodicidade de Avaliação: mínimo 6 meses e conforme normativos internos aprovados pelo Conselho Deliberativo.

Gestores de recursos: A Entidade destina para gestores terceirizados, via Mandatos específicos estabelecidos pela Diretoria Executiva, a gestão de parte dos

recursos do Plano de Benefícios nos segmentos de Renda Fixa, Renda Variável e Investimentos no Exterior. No segmento de Estruturado, só será permitida a aplicação em fundos multimercados estruturados. A Diretoria Executiva da Vikingprev tem poderes de escolher os fundos multimercados estruturados abertos, bem como, constituir um Fundo de Fundos exclusivo (FoF), via a seleção um gestor especializado, conforme critérios de seleção previamente estabelecidos em Normativos Internos e aprovação prévia do Conselho Deliberativo.

Critério de Avaliação: Análise das taxas de retorno obtidas mediante comparação com os objetivos previamente estabelecidos (benchmarks).

CRITÉRIO PARA CONTRATAÇÃO:

Qualitativos: Estrutura de Suporte e Controle, capacitação técnica e histórico da Empresa e dos Controladores;

Quantitativos: Total de recursos administrados, custos, riscos incorridos e rentabilidade histórica auferida.

Controle de Riscos: A política estabelece parâmetros para o controle dos seguintes riscos: Mercado, Crédito, Liquidez, Operacional, Legal e Sistêmico.

Segregação de Carteiras/Alocação dos Recursos: A política do Plano de Benefícios estabeleceu parâmetros de investimentos e segregação em duas carteiras distintas (Carteira A e D), visando proteção para a carteira de rendas vitalícias (D), contra inflação e queda nas taxas de juros no longo prazo.

Rendimento Mínimo Esperado (Benchmarks): Plano de Benefícios Vikingprev Consolidado (Carteira A + Carteira D)

SEGMENTO	BENCHMARK
Renda Fixa	43,00% CDI + 0,5% a.a. 27,00% (INPC + 4,09% a.a.)
Renda Variável	3,50% IBrX-100 10,50% IBrX 100 + 3% a.a.
Exterior	4,00% MSCI World c/ variação cambial 2,25% IMA-S
Estruturado	8,50% (130% do IMA-S)
Empréstimos	1,25% (140% do IMA-S)

CDI: Certificado de Depósito Interbancário é uma espécie de título que os bancos lançam para captar dinheiro no mercado. A função é transferir dinheiro de um banco para outro;

IMA-S: Índice de Mercado ANBIMA (calculado com base nas negociações no mercado secundário, dos títulos públicos pós fixados - LFT's);

IBrX 100: O Índice Brasil é um índice de preços que mede o retorno 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. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

MSCI World: Índice de reúne ações de diversos setores e países.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Carteira A - Acumulação e Rendas Temporárias

Nesta carteira serão alocados o montante dos saldos das contas dos participantes ativos (saldo total de poupança) e das contas dos assistidos em gozo de aposentadorias na forma de renda temporária e ainda os fundos previdenciais relacionados.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

SEGMENTO	BENCHMARK
Renda Fixa	50,50% CDI + 0,5% a.a + 14,00% (INPC + 4,09% a.a.)
Renda Variável	4,12% IBrX-100 + 12,38% IBrX 100 + 3% a.a.
Exterior	4,35% MSCI World c/ var. cambial + 2,90% IMA-S
Estruturado	9,75% (130% do IMA-S)
Empréstimos	2,00% (140% do IMA-S)

Limites de Alocação dos Recursos por Segmento

SEGMENTO	MÍNIMO	TARGET	MÁXIMO
Renda Fixa	45%	64,5%	100%
Renda Variável	0%	16,5%	25%
Exterior	0%	7,25%	10%
Estruturados	0%	9,75%	15%
Empréstimo	0%	2%	10%

Carteira D Segregada – Rendas Vitalícias

Nesta carteira serão alocados os recursos destinados ao pagamento das rendas vitalícias (compromissos já assumidos), os fundos previdenciais relacionados e a reserva de contingência.

SEGMENTO	INVESTIMENTO	BENCHMARK
Renda Fixa	100% Títulos Públicos e Privados	100% (INPC + 4,09% a.a.)



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Nesta carteira serão alocados os recursos do Plano de Gestão Administrativa.

SEGMENTO	INVESTIMENTO	BENCHMARK
Renda Fixa	100% Títulos Públicos e Privados	100,00% IMA-S

IMA-S: Índice de Mercado ANBIMA (calculado com base nas negociações no mercado secundário, dos títulos públicos pós fixados - LFT's).

Participação em Assembleia de Acionistas

A Entidade não participa das Assembleias de Acionistas.

Derivativos

A Entidade estabelece que para a realização de operações com derivativos, devem ser obedecidos os limites, todas as condições e controles necessários para atuação nos correspondentes mercados de Renda Fixa e de Renda Variável estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.661 e demais legislações aplicáveis. Todas as operações de derivativos (Swap, Futuro, Termo e Opções) devem ser garantidas por Bolsa de Valores ou de Mercadorias e Futuros (BM&FBovespa – Bolsa de Valores e de Mercadorias e Futuros). Não são permitidas operações de derivativos para fins de alavancagem.

Restrições de Ativos que compõem a Carteira/Fundos

Restrições e limites conforme previsto na legislação vigente.

Cenário Macroeconômico, Observações e Justificativas

Foram realizados os estudos: 1) “Fronteira Eficiente de Maximização do Retorno” para definir as alocações dos segmentos para essa política de investimentos da parcela CD e; 2) “Cash Flow Matching” para verificar o casamento dos ativos e passivos da parcela BD. Para a realização desses estudos, contamos com a consultoria da Mercer, que foi responsável pela geração do cenário econômico, que por sua vez usou como base as projeções de longo prazo da Consultoria Tendências.

Além dos estudos acima, também foi realizado o estudo de aderência da taxa de juros referente à Instrução Normativa nº10/2018 para verificar a meta atuarial a ser usada para a parcela BD do plano de benefícios de Contribuição Variável da Vikingprev. Ambos estudos foram aprovados pelo Conselho Deliberativo e se encontram em poder da Entidade.

Cenários de Longo Prazo

PLANO DOMÉSTICO:

- As bases da política econômica seguem na direção correta, mas seus efeitos são limitados pelo ambiente político permanentemente tenso
- Ligeira acomodação das incertezas políticas;
- Reconstrução microeconômica com melhora em marcos regulatórios e retomada de concessões;
- Ambiente inflacionário benigno e atividade em retomada gradual favorecem juros baixos até 2022.

PLANO INTERNACIONAL:

- Tensões comerciais permanentes entre EUA e China, limitadas por impactos econômicos;
- Trade War e riscos geopolíticos;
- Processos de normalização da taxa de juros;
- Principais Bancos Centrais retomam políticas expansionistas, ajudando a conter pessimismo.

A íntegra da Política de Investimentos está disponível no site da Vikingprev na área restrita destinada ao Participante.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



PARECER
ATUARIAL

NOTA: DEMONSTRAÇÃO ATUARIAL

A Demonstração Atuarial é um documento de emissão anual obrigatório, emitido por um profissional habilitado denominado Atuário (com formação em Ciências Atuariais e que tenha registro no IBA (Instituto Brasileiro de Atuária). Tal demonstração retrata o resultado dos estudos atuariais dos Planos de Benefícios de Previdência Complementar, de forma a analisar o nível de reservas e a situação financeira/atuarial do Plano, ou seja, se os benefícios previstos em regulamento podem ser pagos da forma como o Patrimônio do Plano está evoluindo.

A Demonstração Atuarial do Plano Vikingprev está disponível na íntegra na área restrita do Participante.

PARECER ATUARIAL

A seguir apresentamos o parecer realizado pela consultoria Mercer, sobre a situação atuarial do citado Plano, em 31 de dezembro de 2019, referente às seguintes Patrocinadoras:

- Associação VIKING;
- Volvo Administradora de Consórcio Ltda.;
- VIKINGPREV - Sociedade de Previdência Privada;
- Volvo do Brasil Veículos Ltda.;
- Banco Volvo (Brasil) S.A;
- Volvo Corretora de Seguros, Administração e Serviços (Brasil) Ltda.;
- Volvo Equipamentos de Construção Latin America Ltda.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

PERFIL DOS PARTICIPANTES

A data base dos dados individuais relativos aos Participantes Ativos, Autopatrocínados, aguardando Benefício Proporcional Diferido, Assistidos e Beneficiários utilizados no presente estudo foi 31/07/2019.

Qualidade da Base Cadastral

Os dados individuais foram fornecidos pela VIKINGPREV à Mercer que, após a realização de testes apropriados e devidos acertos efetuados em conjunto com a entidade, considerou-os adequados para fins desta avaliação atuarial. A análise efetuada pela Mercer na base cadastral utilizada para a avaliação atuarial objetiva, única e exclusivamente, a identificação e correção de eventuais distorções na base de dados, não se inferindo dessa análise a garantia de que a totalidade das distorções foram detectadas e sanadas, permanecendo com a VIKINGPREV, em qualquer hipótese, a responsabilidade plena por eventuais imprecisões existentes na base cadastral.

As principais características do grupo avaliado na data base dos dados, podem ser verificadas na íntegra no documento oficial disponível na Área Restrita do Participante, [**clique aqui.**](#)

Taxa real anual de juros (1)	4,09% a.a.
Fator de capacidade para os benefícios	1.00
Tábua de mortalidade geral (2)	AT-2000 média suavizada em 30%
Tábua de mortalidade de inválidos (3)	AT-2000 média suavizada em 20%

(1) O indexador utilizado é o INPC do IBGE;

(2) A Média da tábua AT-2000 suavizada em 30% corresponde a (50% male; 50% female);

(3) A Média da tábua AT-2000 suavizada em 20% corresponde a (50% male; 50% female).



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

PRINCIPAIS RISCOS ATUARIAIS

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados na mortalidade e na rentabilidade futura, pois se trata de um plano estruturado na modalidade de contribuição definida em sua fase de acumulação, onde o benefício afetado pelas hipóteses adotadas é a renda mensal vitalícia, em suas diversas modalidades.

As hipóteses atuariais utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelas Patrocinadoras e por estudos específicos realizados em 30/09/2019, que tomaram como base a população existente no Plano administrado pela VIKINGPREV e também informações do mercado em geral. O detalhamento dos estudos, conforme previsto no §2º do Artigo 3º da Resolução CNPC nº 30/2018 e no Artigo 17º da Instrução Previc nº 10/2018, encontra-se arquivado na VIKINGPREV.

Adicionalmente ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Mercer, empresa contratada pela Entidade para elaboração dos estudos de ALM, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do plano de benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados do estudo apontaram para a taxa máxima de retorno real projetada de longo prazo, dos recursos garantidores do Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev, de 4,22% a.a..

Conforme Portaria PREVIC nº 300 de 12/04/2019, o intervalo permitido considerando a duração do passivo em 31 de dezembro de 2018 de 10,92 anos é de 4,09% a.a. a 6,24% a.a.. Com base

nos resultados dos estudos supracitados e no intervalo previsto pela legislação, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 4,19% a.a. para 4,09% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,09% a.a. atende ao disposto na legislação para avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019.

A alteração da taxa real de juros mencionada acima, acrescida da alteração da hipótese de mortalidade, acarretou em um aumento na ordem de 1,1% (ou aproximadamente R\$ 1,1 milhão, em termos nominais) nas provisões matemáticas totais de benefício definido.

Também foi alterada a hipótese de mortalidade geral para a tábua AT-2000 média suavizada em 30%, resultando em uma elevação nas provisões matemáticas totais de benefício definido no patamar de 2,5% (ou aproximadamente R\$ 2,5 milhões, em termos nominais).

Informamos que, excetuada a alteração nas hipóteses mencionadas acima, as demais premissas foram mantidas com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



Destaques do Ano
de 2019

Situação Financeira,
Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade
dos Investimentos

Resumo Demonstrativo
de Investimentos 2019

Política
dos Investimentos

Parecer
Atuarial

Demonstrações
Contábeis

Órgãos de
Administração



Adequação dos Métodos de Financiamento

O método atuarial adotado foi o de “Capitalização Individual” para a avaliação de todos os benefícios do Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev.

Informamos que não ocorreu alteração no método atuarial utilizado na presente avaliação, com relação à avaliação atuarial realizada no exercício anterior.

Esta avaliação atuarial foi elaborada com base em hipóteses e métodos atuariais geralmente aceitos, respeitando-se a legislação vigente, as características da massa de participantes e o Regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev.

Em nossa opinião, as hipóteses e métodos utilizados nesta avaliação atuarial são apropriados e atendem à Resolução CNPC nº 30/2018, que estabelecem os parâmetros técnico-atuariais para estruturação de plano de benefícios de Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

POSIÇÃO DAS PROVISÕES MATEMÁTICAS

Certificamos que, de acordo com o Plano de Contas em vigor e com os totais dos Saldos de Contas individuais informados pela VIKINGPREV, a composição das Provisões Matemáticas em 31 de dezembro de 2019 é a apresentada no quadro a seguir.

O Equilíbrio Técnico do Plano foi determinado com base nas Provisões Matemáticas certificadas e nos valores do Patrimônio Social e dos Fundos Previdenciais, Administrativos e de Investimentos fornecidos pela VIKINGPREV posicionados em 31/12/2019.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

	NOME	R\$
2.3.0.0.00.00.00	PATRIMÔNIO SOCIAL	R\$ 788.965.149,84
2.3.1.0.00.00.00	PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	R\$ 775.299.688,66
2.3.1.1.00.00.00	PROVISÕES MATEMÁTICAS	R\$ 761.734.736,38
2.3.1.1.01.00.00	BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	R\$ 202.834.594,97
2.3.1.1.01.01.00	Contribuição Definida	R\$ 101.782.609,97
2.3.1.1.01.01.01	Saldo de Conta dos Assistidos	R\$ 101.782.609,97
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	R\$ 101.051.985,00
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	R\$ 93.194.045,00
2.3.1.1.01.02.02	Valor Atual dos Benefícios Futuros Não Programados	R\$ 7.857.940,00
2.3.1.1.02.00.00	BENEFÍCIOS A CONCEDER	R\$ 558.900.141,41
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	R\$ 558.900.141,41
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/ Instituidor(es)	R\$ 379.406.714,23
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	R\$ 179.493.427,18



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

NOME		R\$
2.3.1.2.00.00.00	EQUILÍBRIO TÉCNICO	R\$ 13.564.952,28
2.3.1.2.01.00.00	Resultados Realizados	R\$ 13.564.952,28
2.3.1.2.01.01.00	Superávit Técnico Acumulado	R\$ 13.564.952,28
2.3.1.2.01.01.01	RESERVA DE CONTINGÊNCIA	R\$ 13.564.952,28
2.3.2.0.00.00.00	Fundos	R\$ 13.665.461,18
2.3.2.1.00.00.00	Fundos Previdenciais	R\$ 3.172.671,27
2.3.2.1.01.00.00	Reversão de Saldo por Exigência	R\$ 3.172.671,27
2.3.2.1.01.00.54	Oscilação de Risco Art. 57 do Regulamento	R\$ 3.172.671,27
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	R\$ 10.098.080,17
2.3.2.2.01.00.00	PARTICIPAÇÃO DO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA	R\$ 10.098.080,17
2.3.2.2.02.00.00	Fundos dos Investimentos	R\$ 394.709,74

Os valores das Provisões Matemáticas apresentados acima foram obtidos considerando-se o Regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev vigente em 31 de dezembro de 2019, Plano este que se encontra em manutenção. Não houve alteração regulamentar que gere impacto ou afetação no resultado do Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev no exercício de 2019.

Em relação à estruturação das Provisões Matemáticas observamos ainda o que se segue:

- a) No caso de aposentadoria concedida, as provisões referentes à reversão de aposentadoria normal em pensão por morte e ao pecúlio por morte do aposentado válido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.01 (valor atual



Destques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



dos benefícios futuros programados - assistidos) e as provisões referentes à reversão de aposentadoria por invalidez em pensão por morte e ao pecúlio por morte do inválido foram registradas na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

- b) A provisão da pensão por morte já concedida foi registrada na conta 2.3.1.1.01.02.02 (valor atual dos benefícios futuros não programados - assistidos).

Observamos que a Mercer não efetuou qualquer análise sobre a qualidade dos ativos que compõem o Patrimônio Social do Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev avaliado, assim como os valores registrados nos saldos das contas individuais, tendo se baseado na informação fornecida pela VIKINGPREV.

Em atendimento ao § 4º do Art. 30 da Resolução CNPC nº 29, de 13/04/2018,

informamos que o Plano de Benefícios Previdenciários da VIKINGPREV mantém em seu ativo líquido, títulos classificados na categoria de “títulos mantidos até o vencimento” e que foram efetuados estudos pela Mercer que comprovaram a possibilidade de sua manutenção sem o comprometimento da capacidade financeira do Plano.

Informamos ainda que o ajuste de precificação relativo aos resultados do exercício de 2019 é positivo em R\$ 2.213.183,39.

Variação nas Provisões Matemáticas

Abaixo demonstramos a variação das provisões matemáticas de benefício definido quando comparadas aos valores evoluídos teoricamente, bem como o impacto decorrente da alteração das hipóteses atuariais:

CONTA	A - EVOLUÇÃO TEÓRICA	B - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2018	VARIAÇÃO (B/A-1)	C - RECÁLCULO COM HIPÓTESES DE 31/12/2019	VARIAÇÃO (C/B-1)
Provisões matemáticas	R\$ 101.278.989	R\$ 97.514.386	-3,70%	R\$ 101.051.985	3,60%

Em função da alteração procedida nas hipóteses de taxa de juros e mortalidade geral, as provisões matemáticas aumentaram cerca de 3,6% em relação àquelas calculadas com as hipóteses utilizadas na avaliação atuarial em 31/12/2018.

Além deste efeito, as provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas às provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2018, ficaram -3,7% abaixo do esperado, variação essa explicada, principalmente, pela movimentação da base de dados.

Variação do Resultado

A situação superavitária do Plano foi mantida, porém em patamar inferior ao resultado obtido em 2018, apesar da rentabilidade auferida no exercício de 2019 de 9,18% ter sido superior em 0,30% à meta atuarial (INPC + taxa de juros) de 8,86% para 2019.

Natureza do Resultado

O superávit apresentado em 31/12/2019 foi apurado a partir da manutensão daquele contabilizado no encerramento do exercício de 2018, originado, principalmente, em função da rentabilidade obtida ao longo dos últimos anos e os ganhos acumulados devidos à experiência atuarial, sendo esta parcela do superávit de origem conjuntural.

A Reserva de Contingência foi constituída conforme o disposto no Artigo 15º da Resolução CNPC nº 30/2018, considerando a seguinte fórmula: $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo do plano})] \times \text{Provisão Matemática}$, limitado ao máximo de 25% da Provisão Matemática. Esclarecemos que a duração do passivo considerada nesta fórmula foi de 11,29 anos e foi apurada na avaliação atuarial de 31/12/2019.

Constituição e Reversão de Fundos Previdenciais

Esclarecemos que, de acordo com o artigo 57 do Regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições das Patrocinadoras, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios. Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento, inclusive as relacionadas ao custeio administrativo.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

PLANO DE CUSTEIO PARA O EXERCÍCIO DE 2020

Custos

Para apuração dos compromissos desse plano, foi adotado o método atuarial Capitalização Individual. Desta forma, apresentamos na tabela a seguir o plano de custeio previsto para o exercício de 2020:

Folha de Salário de Contribuição

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE CONTRIBUIÇÃO	CUSTO ESTIMADO PARA 2020 (R\$)
Total de Benefícios	6,99%	R\$ 28.932.791
Administração	0,45%	R\$ 1.863.365
TOTAL	7,44%	R\$ 30.796.156

Os custos demonstrados em Total de Benefícios incluem as contribuições de responsabilidade das Patrocinadoras e Participantes.

Os valores monetários apresentados correspondem a valores nominais estimados em 31/12/2019. Ressaltamos que durante o ano de 2020, os valores de contribuição em reais poderão apresentar variações em função de aumento ou redução da folha de participação.

Evolução dos Custos

O custo relativo a um plano de contribuição definida varia de acordo com o perfil da população que aderiu ao plano.

Contribuições

Certificamos que, de acordo com a legislação vigente, as Patrocinadoras e os participantes deverão efetuar contribuições para o Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev com base nos seguintes níveis:

Patrocinadora

As Patrocinadoras deverão efetuar contribuições de acordo com o capítulo X artigo 45 inciso II do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 3,85% do Salário (equivalente ao valor anual de R\$ 15.929.993,00).

Contribuições Administrativas

Para a cobertura das Despesas Administrativas do Plano, a entidade possui o seguinte orçamento para 2020:

DESCRIÇÃO	CUSTO EM % DA FOLHA DE SALÁRIO DE CONTRIBUIÇÃO	VALORES ORÇADOS, EM R\$, PARA 2020
Despesas Administrativas	0,45%	R\$ 1.863.365

Participantes Ativos

Os Participantes ativos poderão efetuar contribuições voluntárias de acordo com o Capítulo X artigo 45 inciso I, desde que aplicáveis, do Regulamento do Plano, equivalente à taxa média estimada em 3,14% do Salário (equivalente ao valor anual de R\$ 13.002.798,00).

Participantes em Benefício Proporcional Diferido

Os participantes em BPD deverão efetuar contribuições mensais a título de custeio das despesas administrativas para o exercício de 2020, que deverá ser com base no mesmo percentual definido para as patrocinadoras do Plano.

Participantes Autopatrocinaados

Os Participantes Autopatrocinaados deverão efetuar contribuições de acordo com artigo 45 inciso IV do Regulamento do Plano, além da contribuição para custeio das despesas administrativas, que deverá ser com base no mesmo percentual definido para as patrocinadoras do Plano.

Vigência do Plano de Custeio

O plano de custeio apresentado neste Parecer passa a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2020.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



Conclusão

Certificamos que o Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev está superavitário em 31/12/2019. O valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

Rio de Janeiro, 18 de fevereiro de 2020.

Mercer Human Resource Consulting Ltda.

Sinaya Mateus Pereira

MIBA nº 2.621

Jorge João Sobrinho

MIBA nº 920



DEMONSTRAÇÕES

CONTÁBEIS

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

A seguir, você encontrará toda a documentação legal, que constitui as demonstrações contábeis do exercício de 2019, seguindo o padrão definido pela legislação vigente.

Balanco Patrimonial EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 valores em milhares de reais

ATIVO	NOTA	2019	2018
DISPONÍVEL	4	R\$ 918	R\$ 1.590
REALIZÁVEL		R\$ 790.754	R\$ 678.714
Gestão Previdencial	5	R\$ 331	R\$ 299
Gestão Administrativa	6	R\$ 1.907	R\$ 1.808
Investimentos	7	R\$ 788.516	R\$ 676.607
Títulos Públicos		R\$ 214.854	R\$ 193.521
Fundos de Investimentos		R\$ 564.442	R\$ 474.727
Empréstimos e Financiamentos		R\$ 9.220	R\$ 8.359
TOTAL DO ATIVO		R\$ 791.672	R\$ 680.304

PASSIVO	NOTA	2019	2018
EXIGÍVEL OPERACIONAL	8	R\$ 1.114	R\$ 986
Gestão Previdencial		R\$ 421	R\$ 398
Gestão Administrativa		R\$ 682	R\$ 580
Investimentos		R\$ 11	R\$ 8
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	9	R\$ 1.593	R\$ 1.718
Gestão Previdencial		R\$ 0	R\$ 177
Gestão Administrativa		R\$ 1.593	R\$ 1.541
PATRIMÔNIO SOCIAL		R\$ 788.965	R\$ 677.600
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	11	R\$ 775.300	R\$ 666.405
Provisões Matemáticas		R\$ 761.735	R\$ 651.310
Benefícios concedidos		R\$ 202.835	R\$ 156.762
Benefícios a conceder		R\$ 558.900	R\$ 494.548
Equilíbrio Técnico	11	R\$ 13.565	R\$ 15.095
Resultados Realizados		R\$ 13.565	R\$ 15.095
Superávit Técnico Acumulado		R\$ 13.565	R\$ 15.095
Fundos	12	R\$ 13.665	R\$ 11.195
Fundos Previdenciais		R\$ 3.172	R\$ 1.378
Fundos Administrativos		R\$ 10.098	R\$ 9.491
Fundos de Investimentos		R\$ 395	R\$ 326
TOTAL DO PASSIVO		R\$ 791.672	R\$ 680.304

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
valores em milhares de reais

DESCRIÇÃO		2019	2018	VARIAÇÃO %
A) Patrimônio Social - início do exercício		R\$ 677.600	R\$ 605.309	11,94%
1. Adições		R\$ 137.802	R\$ 94.031	46,55%
(+)	Contribuições Previdenciais	R\$ 31.917	R\$ 28.088	13,63%
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	R\$ 100.865	R\$ 61.504	64%
(+)	Receitas Administrativas	R\$ 4.310	R\$ 3.796	13,54%
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Administrativa	R\$ 641	R\$ 619	3,55%
(+)	Constituição de Fundos de Investimentos	R\$ 69	R\$ 24	187,50%
2. Destinações		R\$ -26.438	R\$ -21.740	21,61%
(-)	Benefícios	R\$ -22.094	R\$ -17.906	23,39%
(-)	Despesas Administrativas	R\$ -4.340	R\$ -3.834	13,20%
(-)	Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Administrativa	R\$ -4	-	-
3. Acréscimo no Patrimônio Social (1+2)		R\$ 111.365	R\$ 72.291	54,05%
(+/-)	Provisões Matemáticas	R\$ 110.425	R\$ 69.761	58,29%
(+/-)	Superavit Técnico do Exercício	R\$ -1.530	R\$ 2.539	-160,26%
(+/-)	Fundos Previdenciais	R\$ 1.794	R\$ -615	-391,71%
(+/-)	Fundos Administrativos	R\$ 607	R\$ 582	4,30%
(+/-)	Fundos dos Investimentos	R\$ 69	R\$ 24	187,50%
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3)		R\$ 788.965	R\$ 677.600	16,44%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

 rg os de Administração

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

valores em milhares de reais

DESCRIÇÃO		2019	2018	VARIAÇÃO %
A) Ativo Líquido - início do exercício		R\$ 667.783	R\$ 596.098	12,03%
1. Adições		R\$ 134.950	R\$ 91.568	47,38%
(+)	Contribuições	R\$ 34.084	R\$ 30.064	13,37%
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	R\$ 100.866	R\$ 61.504	64%
2. Destinações		R\$ -24.261	R\$ -19.882	22,02%
(-)	Benefícios	R\$ -22.094	R\$ -17.906	23,39%
(-)	Custeio Administrativo	R\$ -2.167	R\$ -1.976	9,67%
3. Acréscimo no Ativo Líquido (1+2)		R\$ 110.689	R\$ 71.685	54,41%
(+/-)	Provisões Matemáticas	R\$ 110.425	R\$ 69.761	58,29%
(+/-)	Fundos Previdenciais	R\$ 1.794	R\$ -616	-391,23%
(+/-)	Superávit Técnico do Exercício	R\$ -1.530	R\$ 2.539	-160,26%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)		R\$ 778.472	R\$ 667.783	16,58%
C) Fundos não Previdenciais		R\$ 10.493	R\$ 9.817	6,89%
(+/-)	Fundos Administrativos	R\$ 10.098	R\$ 9.491	6,40%
(+/-)	Fundos dos Investimentos	R\$ 395	R\$ 326	21,17%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Destaques do Ano
de 2019

Situação Financeira,
Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade
dos Investimentos

Resumo Demonstrativo
de Investimentos 2019

Política
dos Investimentos

Parecer
Atuarial

Demonstrações
Contábeis

Órgãos de
Administração

Demonstração do Ativo Líquido

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
valores em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2019	2018	VARIAÇÃO %
1. Ativos	R\$ 789.397	R\$ 678.183	16,40%
Disponível	R\$ 810	R\$ 1.421	-43,00%
Recebível	R\$ 10.429	R\$ 9.791	6,52%
Investimento	R\$ 778.158	R\$ 666.971	16,67%
Títulos Públicos	R\$ 214.854	R\$ 193.521	11,02%
Fundos de Investimentos	R\$ 554.084	R\$ 465.091	19,13%
Empréstimos e Financiamentos	R\$ 9.220	R\$ 8.359	10,30%
2. Obrigações	R\$ 432	R\$ 583	-25,90%
Operacional	R\$ 432	R\$ 406	6,40%
Contingencial	-	R\$ 177	-100,00%
3. Fundos não Previdenciais	R\$ 10.493	R\$ 9.817	6,89%
Fundos Administrativos	R\$ 10.098	R\$ 9.491	6,40%
Fundos dos Investimentos	R\$ 395	R\$ 326	21,17%
4. Ativo Líquido (1-2-3)	R\$ 778.472	R\$ 667.783	16,58%
Provisões Matemáticas	R\$ 761.735	R\$ 651.310	16,95%
Superávit Técnico	R\$ 13.565	R\$ 15.095	-10,14%
Fundos Previdenciais	R\$ 3.172	R\$ 1.378	130,19%
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico	R\$ 13.565	R\$ 15.095	-10,14%
b) (+/-) Ajuste de Precificação	R\$ 2.213	R\$ 1.585	39,62%
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	R\$ 15.778	R\$ 16.680	-5,41%



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
valores em milhares de reais



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

DESCRIÇÃO	2019	2018	VARIAÇÃO %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	R\$ 9.491	R\$ 8.909	9,67%
1. Custeio da Gestão Administrativa	R\$ 4.951	R\$ 4.416	12,12%
1.1. Receitas	R\$ 4.951	R\$ 4.416	12,12%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	R\$ 2.167	R\$ 1.976	9,64%
Custeio Administrativo dos Investimentos	R\$ 2.050	R\$ 1.736	18,09%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	R\$ 93	R\$ 85	9,41%
Resultado Positivo dos Investimentos	R\$ 641	R\$ 619	3,55%
2. Despesas Administrativas	R\$ -4.340	R\$ -3.834	13,20%
2.1. Administração Previdencial	R\$ -2.269	R\$ -2.077	9,24%
Pessoal e encargos	R\$ -1.259	R\$ -1.243	1,29%
Treinamentos/congressos e seminários	R\$ -27	R\$ -33	-18,18%
Viagens e estadias	R\$ -26	R\$ -17	52,94%
Serviços de terceiros	R\$ -469	R\$ -405	15,80%
Despesas gerais	R\$ -488	R\$ -379	28,76%
2.2. Administração dos Investimentos	R\$ -2.071	R\$ -1.757	17,87%
Serviços de terceiros	R\$ -2.071	R\$ -1.757	17,87%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2)	R\$ 607	R\$ 582	4,30%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	R\$ 607	R\$ 582	4,30%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7)	R\$ 10.098	R\$ 9.491	6,40%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstração das Provisões Técnicas

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018

valores em milhares de reais

DESCRIÇÃO	2019	2018	VARIAÇÃO %
PROVISÕES TÉCNICAS (1+2+3+4+5)	R\$ 779.299	R\$ 668.692	16,54%
1. Provisões Matemáticas	R\$ 761.735	R\$ 651.310	16,95%
1.1. Benefícios Concedidos	R\$ 202.835	R\$ 156.762	29,39%
Contribuição Definida	R\$ 101.783	R\$ 72.631	40,14%
Benefício Definido	R\$ 101.052	R\$ 84.131	20,11%
1.2. Benefícios a Conceder	R\$ 558.900	R\$ 494.548	13,01%
Contribuição Definida	R\$ 558.900	R\$ 494.548	13,01%
Saldo de contas - parcela patrocinadores	R\$ 379.407	R\$ 344.418	10,16%
Saldo de contas - parcela participantes	R\$ 179.493	R\$ 150.130	19,56%
2. Equilíbrio Técnico	R\$ 13.565	R\$ 15.095	-10,14%
2.1. Resultados Realizados	R\$ 13.565	R\$ 15.095	-10,14%
Superávit técnico acumulado	R\$ 13.565	R\$ 15.095	-10,14%
Reserva de contingência	R\$ 13.565	R\$ 15.095	-10,14%
3. Fundos	R\$ 3.567	R\$ 1.704	109,33%
3.1. Fundos Previdenciais	R\$ 3.172	R\$ 1.378	130,19%
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	R\$ 395	R\$ 326	21,17%
4. Exigível Operacional	R\$ 432	R\$ 406	6,40%
4.1. Gestão Previdencial	R\$ 421	R\$ 398	5,78%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	R\$ 11	R\$ 8	37,50%
5. Exigível Contingencial	-	R\$ 177	-100%
5.1. Gestão Previdencial	-	R\$ 177	-100%

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO

Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma).



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

1. Contexto Operacional

A VIKINGPREV – Sociedade de Previdência Privada (“Entidade” ou “Vikingprev”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), sem fins lucrativos, constituída em 8 de julho de 1994, e iniciou suas atividades em 1º de novembro de 1994, através da autorização concedida pela Portaria nº 4574, de 22 de dezembro de 1989 do Ministério da Previdência Social – MPS, alterada pela Portaria nº 1532, de 11 de outubro de 1994.

O objetivo da Entidade é a instituição de planos de benefícios de caráter previdenciário. Os planos são criados e mantidos para atender aos empregados da Volvo do Brasil Veículos Ltda., patrocinadora instituidora da VIKINGPREV, bem como aos das demais patrocinadoras e aos de outras empresas que vierem a integrá-los, mediante celebração de convênio de adesão, as quais serão denominadas “demais patrocinadoras”.

A Entidade possui um único plano de benefícios previdenciários na modalidade de Contribuição Variável denominado Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev (“Plano”) (CNPB nº 19.940.018-11). O regulamento vigente, aprovado pela

Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc, através da Portaria nº 261, de 25 de maio de 2011, passou a vigorar a partir de 27 de maio de 2011. As aposentadorias programadas são pagas na forma de renda mensal temporária, exceto para os participantes inscritos até 27 de maio de 2011, que ainda podem optar por uma parcela do saldo total de poupança em forma de renda mensal vitalícia. As aposentadorias por invalidez são calculadas com base no saldo de conta total do participante e terão seu pagamento na forma de renda mensal temporária, até esgotar o saldo existente. Ocorrendo o falecimento do participante ativo é pago pecúlio por morte, correspondente ao saldo total de poupança de cada participante e pago de uma única vez em partes iguais aos dependentes beneficiários.

Os demais patrocinadores da Entidade, que respondem solidariamente pelas obrigações do plano, conforme convênios de adesão firmados entre as partes são: Associação Viking, Volvo Administradora de Consórcio Ltda., Banco Volvo (Brasil) S/A, Volvo Corretora de Seguros Ltda., Administração e Serviços (Brasil) Ltda., Volvo Equipamentos de Construção Latin America Ltda. e a própria Vikingprev Sociedade de Previdência Privada.

Para a consecução dos seus objetivos, os patrocinadores contribuem mensalmente com montantes determinados segundo critério estabelecido no Regulamento do Plano. A contribuição do participante é voluntária.

A gestão dos investimentos é feita de forma separada para o Plano de Benefícios e para o Plano de Gestão Administrativa (PGA), cada plano possuindo sua política de investimentos específica.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Vikingprev possuía a seguinte quantidade de participantes:

	QUANTIDADE	
	2019	2018
Ativos	4.088	3.752
Assistidos	366	302
Autopatrocínados	145	143
Benefício Proporcional Diferido	473	455
Suspensos (no prazo de opção)	23	29
TOTAL	5.095	4.681

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras são apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das Entidades Fechadas de Previdência Complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 29/2018, a Instrução Normativa nº 34/2009 do MPS/SPC alterada pela Instrução PREVIC nº 18/2019 e demais alterações, os anexos A e B na Resolução MPS/CNPC nº 08/2011 e a Resolução nº 1.272/10 do CFC - Conselho Federal de Contabilidade, que aprovou a ITG 2001.

As normas contábeis aplicáveis às EFPC não requerem a divulgação em separado de

ativos e passivos de curto e longo prazo, uma vez que a planificação contábil padrão foi estruturada para refletir o ciclo operacional de longo prazo das atividades e assim apresentar informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante. Sendo assim, baseadas nas diretrizes descritas no item 63 da NBC TG 26 (R2), as demonstrações financeiras estão apresentadas em três gestões, sendo Previdencial, Assistencial e Administrativa; e o Fluxo dos Investimentos, conforme a seguir:

- Balanço Patrimonial Consolidado;
- Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS;
- Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DAL;



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

 rg os de Administração

- Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL;
- Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA e
- Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefício – DPT.

Estas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo, nem a apresentação da Demonstração do Fluxo de Caixa. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de

ativos e passivos, observadas às gestões previdencial e administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas, confiáveis e relevantes do que a apresentação em circulante e não circulante, em conformidade com o item 63 da NBC TG 26.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa), sendo que a Vikingprev não possui a gestão Assistencial e o Fluxo dos Investimentos está segregado entre as Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações.

Visando maior transparência na apresentação das demonstrações financeiras, e em atendimento às Normas Brasileiras de Contabilidade, as demonstrações financeiras estão apresentadas de forma comparativa.

Balanço Patrimonial está apresentado de forma consolidada, incluindo as operações do Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa.

Nas Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido, o valor do Ativo Líquido compreende o valor do Ativo, deduzido

dos valores do Exigível Operacional, do Exigível Contingencial e dos Fundos não Previdenciais.

As receitas e despesas administrativas das EFPC são escrituradas no Plano de Gestão Administrativa - PGA, o qual possui um Regulamento próprio aprovado pelo Conselho Deliberativo da EFPC em 20/11/2019 e que entrou em vigor a partir de 01/01/2010.

As Demonstrações Contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram aprovadas pela Diretoria Executiva da Entidade em 17 de março de 2020.

3. Resumo das Principais Práticas Contábeis

a) Apuração do Resultado

O resultado do exercício é apurado pelo regime de competência, exceto os registros relativos às contribuições dos autopatrocinados que são escriturados com base no regime de caixa.

b) Estimativas Contábeis

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos que refletem a posição em 31 de dezembro de 2019 e de



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

2018, com base no julgamento da administração para determinação dos valores adequados a serem registrados nas demonstrações contábeis. Destacamos como item significativo sujeito às referidas estimativas as provisões matemáticas, calculadas atuarialmente por profissional externo.

c) Provisão de Crédito de Liquidação Duvidosa – PCLD

A provisão para perdas prováveis na realização dos ativos é constituída com base no valor vencido, conforme o número de dias de atraso, atendendo ao disposto no

Item 11, Anexo “A” da Instrução Normativa nº 34/2009 do MPS/SPC alterada pela Instrução PREVIC nº 11/2018.

A Vikingprev não efetuou constituição da provisão referente aos direitos creditórios de liquidação duvidosa da carteira de empréstimo e financiamentos concedidos a participantes por não possuir atrasos nos referidos exercícios.

d) Gestão Previdencial

O realizável da gestão previdencial é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores e pelos direitos da Vikingprev, relativo às contribuições das patrocinadoras, dos participantes e os depósitos judiciais/recursais da gestão previdencial. As contribuições dos autopatrocinados são registradas pelo regime de caixa, por ocasião do recebimento conforme prazo previsto no regulamento do plano de benefícios.

e) Gestão Administrativa

O realizável da gestão administrativa é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de

operações de natureza administrativa e os depósitos judiciais/recursais da gestão administrativa.

f) Investimentos Títulos Públicos

Considerando as disposições do capítulo III da Resolução CNPC nº 29/2018, os títulos e valores mobiliários são classificados em:

i. Títulos para negociação - quando adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, estes títulos são avaliados mensalmente ao valor de mercado e seus efeitos reconhecidos na demonstração do resultado do exercício.

ii. Títulos mantidos até o vencimento - quando a intenção da Administração, e considerando a capacidade financeira da Entidade, é manter os referidos títulos em carteira até o vencimento, considerando prazos mínimos de vencimento e classificação de risco do título.

O Conselho Deliberativo aprovou a formação de carteira segregada a partir de Janeiro de 2012, relativamente às reservas de risco, nos termos do Artigo 54, parágrafo único, do Regulamento do Plano, com o objetivo de preservar o equilíbrio econômico e financeiro do



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Plano. Os Títulos Públicos de longo prazo, especificamente as Notas do Tesouro Nacional (NTN-Bs) que compõe esta carteira são classificados no item (ii) acima e foram contabilizados pela curva de juros.

Em Agosto de 2015 o Conselho Deliberativo aprovou (ata nº 165) a constituição de títulos públicos de longo prazo, especificamente as Notas do Tesouro Nacional (NTN-Bs), de uma parcela da carteira de acumulação e rendas temporárias classificados no item (ii) acima. A definição do montante a ser investido nesta carteira, visando

assegurar liquidez para pagamento de possíveis resgates, portabilidades e benefícios, está amparada em estudo (Cash Flow Matching) elaborado pela consultoria externa Mercer Human Resource Consulting Ltda em 02 de outubro de 2015.

Fundos de Investimentos

Renda fixa e Renda variável

Os investimentos em Renda Fixa estão registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro rata até a data de encerramento do Balanço e deduzidos, quando aplicável, das provisões para perdas.

As aplicações em fundos de Renda Variável estão demonstradas pelos valores de realização, considerando o valor das cotas na data-base das demonstrações contábeis.

As rendas/variações positivas e deduções/variações negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicação. A CVM através da Instrução de nº 438/2006 e alterações posteriores, define as normas de precificação dos ativos aplicados em carteiras de fundos de investimentos, seja por marcação a mercado e/ou por curva de juros.

Empréstimos à Participantes

São empréstimos concedidos aos participantes ativos e assistidos, acrescidos de encargos conforme tabela a seguir (vigente em 31/12/2019) e taxa de administração de 1% sobre o valor da concessão e vencimento em até 24 meses.

- Concessão com parcelamento em até 06 vezes: 0,68% a.m. (2019 – 0,68% a.m.)
- Concessão com parcelamento de 07 a 12 vezes: 0,73% a.m. (2019 – 0,73% a.m.)
- Concessão com parcelamento acima de 12 vezes: 0,75% a.m. (2019 – 0,75% a.m.)

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não haviam parcelas em atraso.

g) Exigível Operacional

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos.

h) Exigível Contingencial Gestão Previdencial

Refere-se a ação de consignação em pagamento de pecúlio por morte aos dependentes beneficiários de participante



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

ativo falecido em 03/09/2012. A Entidade ajuizou a referida ação em fevereiro de 2013, buscando identificar o beneficiário para fins de pagamento do pecúlio por morte previsto no regulamento, haja vista divergência entre o cadastro da Vikingprev e a concessão da pensão por morte da Previdência Social. O juiz autorizou o depósito judicial e reconheceu a validade do pagamento realizado pela Vikingprev e determinou que as partes interessadas façam prova do seu direito. Em decorrência de toda esta ação, em junho de 2019 foi designada audiência de instrução e julgamento, onde foi realizado acordo entre as partes pondo fim ao litígio, no qual os valores depositados em juízo

foram rateados em 50% para cada uma das beneficiárias, sendo os valores levantados pelas partes e com isso o processo foi encerrado e arquivado.

Consequentemente foi realizada a baixa da provisão nas rubricas contábeis registradas no Realizável da Gestão Previdencial e no Exigível Contingencial da Gestão Previdencial. (Nota 9).

Gestão Administrativa

Refere-se a liminar para determinar à Fazenda Nacional, que se abstenha de exigir o recolhimento de PIS/COFINS, nos termos do disposto no parágrafo 1º, do Art. 3º, da Lei nº 9718/98 (Nota 9).

i) Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas do plano de benefícios são determinadas em bases atuariais, segundo cálculos de consultor atuarial externo, Mercer Human Resource Consulting Ltda., contratado pela Entidade e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício quanto aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes. As reservas foram reavaliadas em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

O cálculo atuarial das provisões matemáticas tem por base o método de capitalização, sendo adotada a acumulação financeira através do método de cotas. A estrutura do cálculo atuarial contempla taxa real anual de juros de 4,09% ao ano e tábua de mortalidade de:

- a) válidos AT-2000 (média) suavizada em 30%, e
- b) inválidos AT-2000 (média) suavizada em 20% (Nota 14).

Os pareceres atuariais para:

- 31 de dezembro de 2019 foi emitido em 18 de fevereiro de 2020
- 31 de dezembro de 2018 foi emitido em 04 de fevereiro de 2019.

Benefícios Concedidos

Correspondem ao valor presente dos benefícios futuros a serem pagos pela Entidade aos participantes e beneficiários já em gozo de benefício de prestação continuada. As provisões matemáticas de benefícios concedidos estão dimensionadas com base nos benefícios concedidos até dezembro de 2019.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Benefícios a Conceder

A provisão de benefícios a conceder corresponde ao valor do saldo das contas – parcela patrocinadora e parcela participantes.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

J) Equilíbrio Técnico

É o excedente de patrimônio para cobertura das provisões matemáticas, segundo cálculo de consultor atuarial externo, após a formação das provisões matemáticas reavaliadas em 31 de dezembro de 2019 e de 2018. O resultado superavitário é destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 20,92% (vinte ponto noventa e dois por cento) do valor das provisões matemáticas (incidente somente sobre a parcela atribuível aos benefícios cujo valor ou nível seja previamente estabelecido e cujo custeio seja determinado atuarialmente ou àqueles que adquirirem característica de benefício definido na fase de concessão), para garantia dos benefícios contratados, em face de eventos futuros e incertos. O limite de 20,92% foi calculado conforme disposto na Resolução CNPC nº 30/2018, que estabelece o percentual de 10%, acrescido de 1,00% para cada ano da “duração” do passivo da carteira, sendo que a duração do passivo do Plano, calculada pelo atuário é igual a 10,92 anos.

Ajuste de precificação dos títulos públicos federais: Resolução CNPC nº 30/2018, Instrução PREVIC/DC nº 10/2018 e Portaria PREVIC nº 86/2019.

A Resolução CNPC nº 30/2018 estabelece as condições e os procedimentos a serem

observados pelas entidades fechadas de previdência complementar na apuração do resultado, na destinação e utilização de superávit e no equacionamento de déficit dos planos de benefícios de caráter previdenciário.

A PREVIC/DC emitiu em 2018 a Instrução nº 10, tratando das questões da Resolução CNPC nº 30/2018, principalmente quanto aos critérios e procedimentos para cálculo do ajuste de precificação dos títulos públicos federais para fins de equacionamento de déficit técnico e para utilização ou destinação de superávit técnico.

E, para fins de atendimento legal, a Vikingprev observou os requisitos necessários para realização do ajuste de precificação dos títulos públicos em carteira e, diante do fato, foi utilizado somente os títulos mencionados na tabela abaixo, apontando o ajuste na Demonstração do Ativo Líquido (DAL) o valor total de R\$ 2.213 que, acrescentando com o superavit de R\$ 13.565, resultou-se em um superavit total de R\$ 15.778. Contudo, para fins de destinação de reserva de contingência e de reserva especial, o Equilíbrio Técnico Ajustado fica na ordem de R\$ 13.565.

Os títulos públicos marcados na curva que foram utilizados para o ajuste de precificação em 31 de dezembro de 2019 são:

TIPO	VENCIMENTO	TAXA DE APROPRIAÇÃO	QUANTIDADE	VALOR DO ATIVO CONTÁBIL	VALOR DO ATIVO SISTEMA VENTURO	AJUSTE DE PRECIFICAÇÃO
NTN-B	15/08/2024	4,780009%	774	2.717	2.790	73
NTN-B	15/05/2035	5,110009%	176	635	704	69
NTN-B	15/05/2035	6,461251%	600	1.899	2.399	500
NTN-B	15/08/2040	5,020008%	309	1.160	1.298	138
NTN-B	15/08/2040	5,947501%	350	1.181	1.471	290
NTN-B	15/08/2040	5,984036%	200	672	841	169
NTN-B	15/08/2040	6,099487%	200	664	840	176
NTN-B	15/05/2035	4,370006%	239	929	956	27
NTN-B	15/05/2045	6,325352%	200	635	854	219
NTN-B	15/05/2045	6,050005%	172	565	734	169
NTN-B	15/05/2045	5,440007%	143	508	611	103
NTN-B	15/05/2045	5,770003%	324	1.103	1.383	280
TOTAL			3.687	12.668	14.881	2.213



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

k) Fundos da gestão Previdencial, Administrativa e de Investimentos

Gestão Previdencial

i. Fundo de Reversão (artigo 57 do Regulamento do Plano)

Origem: é composto pela parcela das provisões matemáticas de benefícios a conceder, constituídas por contribuições da patrocinadora, não resgatadas, quando do desligamento e cancelamento da inscrição

de participantes e revertidas para este Fundo; e

Utilização: sua utilização ocorre conforme determinado pelo Conselho Deliberativo da Entidade, tendo por base parecer atuarial e a legislação pertinente. No ano de 2019 não foram utilizados recursos deste fundo e no dia 31 de dezembro de 2019, a entidade acumulou um saldo no valor de R\$ 3.172 (2018 – R\$ 1.378).

Administrativo (PGA)

Constituído pela sobra da gestão administrativa (soma das receitas da gestão administrativa deduzida da soma das despesas da gestão administrativa), adicionado o saldo do fundo administrativo existente no exercício anterior, com atualização pela variação da rentabilidade do patrimônio do PGA.

Investimentos (Empréstimos a participantes)

Constituído pela provisão de garantia para o risco de morte relativamente aos empréstimos concedidos.

I) Fluxo dos Investimentos

As rendas/variações positivas dos investimentos mensais do Plano de Benefícios e do Plano de Gestão Administrativa (atualização monetária, juros, variação positiva na precificação dos títulos, deságio, prêmios, dividendos, ganhos na venda, etc.), deduzidas das despesas e/ou variações negativas dos investimentos dos referidos planos (IOF, prejuízos na venda, variação negativa na precificação dos títulos, ágio, etc.), e das despesas com a administração dos investimentos (custo da gestão, custo da custódia, custo de CETIP/SELIC/CBLC, consultoria de investimentos, sistemas de controle, etc), compõem respectivamente o fluxo dos investimentos do plano de benefícios e do plano de gestão administrativa e são transferidas respectivamente para o fluxo dos investimentos da gestão previdencial e fluxo dos investimentos da gestão administrativa.

A carteira de títulos e valores mobiliários é administrada, mediante contrato, pelas seguintes instituições:

Western Asset Management, BRAM-Bradesco Asset Management e Itaú Unibanco Asset Management, com exceção

aos Fundos Multimercados Estruturados no qual a Entidade optou por selecionar gestores diferenciados tais como: JGP DTVM, SPX Gestão de Recursos, Garde Asset, Mauá Investimentos, KINEA Investimentos, Bahia Asset Management, Itajubá Investimentos AAI, Neo Investimentos e Método Investimentos AAI.

Os administradores contratados utilizam-se de taxas e preços de mercado obtidos de provedores externos, como ANBIMA e BM&FBovespa. Para os casos em que estes preços não são regularmente fornecidos, utilizam-se de metodologia própria.

Os Fundos de Investimento (referenciado, renda fixa, ações, multimercado renda fixa, multimercado estruturado e investimento no exterior) são registrados pelo valor da cota informado pelo respectivo administrador.

As Letras Financeiras do Tesouro (LFT's) são registradas pelo valor de mercado, utilizando-se do preço unitário publicado pela ANBIMA.

As Notas do Tesouro Nacional (NTN-B's) são registradas pela curva de juros, utilizando-se do preço unitário calculado pelo custodiante da carteira (Banco Bradesco S.A.) e mantidas até o vencimento.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

4. Disponível

Registra as disponibilidades existentes em bancos, reconhecidas por seus valores em moeda nacional.

	2019	2018
Banco Bradesco S.A.	918	1.590
	918	1.590

5. Realizável - Gestão Previdencial

Registra os valores a receber decorrentes de operações da Gestão Previdencial.

	2019	2018
Depósitos judiciais (Nota 9 e 3-h)	-	177
Outros valores realizáveis	331	122
	331	299

6. Realizável - Gestão Administrativa

Registra os valores a receber decorrentes de operações da Gestão Administrativa.

	2019	2018
Adiantamento a funcionários	72	57
Depósitos judiciais PIS / COFINS (Nota 9)	1.593	1.540
Outros valores realizáveis	242	211
	1.907	1.808

7. Realizável – Investimentos

	2019	2018
Títulos Públicos	214.854	193.521
Fundos de Investimento	564.442	474.727
Empréstimos	9.220	8.359
	788.516	676.607

As aplicações financeiras foram realizadas observando-se as diretrizes exigidas na Resolução CMN 4.661/2018 e alterações posteriores.

A Entidade contratou a Mercer Human Resource Consulting Ltda. e Aditus Consultoria Financeira Ltda para prestação de serviços de acompanhamento da gestão de recursos (consolidação e monitoramento dos investimentos, controle e monitoramento de riscos de crédito, revisão anual da política de investimentos e preparação de outros relatórios regulamentares).

Os empréstimos referem-se às operações com participantes nos termos da resolução CMN 4.661/2018 – empréstimos feitos com recursos do plano de benefícios aos seus participantes e assistidos e foram realizados de acordo com regulamento próprio aprovado pela Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo da Entidade.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Investimentos - Títulos para negociação

	2019		2018	
	CUSTO AMORTIZADO/ ATUALIZADO	VALOR DE MERCADO	CUSTO AMORTIZADO/ ATUALIZADO	VALOR DE MERCADO
Títulos Públicos	4.161	4.290	2.810	2.835
Letras Financeiras do Tesouro	4.161	4.290	2.810	2.835
Fundos de Investimentos	452.424	564.442	389.900	474.727
Referenciado	2.905	2.918	8.533	8.564
Western Asset Sovereign IV Selic FI	2.905	2.918	8.533	8.564
Renda Fixa	198.935	243.446	153.957	201.929
BRAM H Reno FI	28.778	40.521	26.879	33.180
BRAM H Volga FI	6.714	10.176	6.714	8.969
BRAM H Multi IV FI	22.801	24.802	9.223	10.676
Itaú Unibanco Verso P CP RF FI	63.747	63.882	4.512	4.561
Itaú Unibanco RF Juros Ocean FI	1.988	2.151	3.352	3.457
Itaú Unibanco Master IMAB FI	-	-	29.412	37.852
Western Asset Prev Credit FI	14.425	23.477	19.147	29.782
Western Asset Prev Inflation Implicita FI	1.731	1.898	3.365	3.485
Western Asset Prev Inflation Total FI	21.955	33.964	25.137	33.145
Western Asset Prev Fix Target FI	24.536	25.568	10.698	13.328
Western Asset Prev Structured Credit FI	6.942	10.063	6.586	9.480
Western Asset Inflation II RF	854	1.070	3.272	3.332
Western Asset 095 Credito Privado FI	-	-	543	465
Western Asset 107 Credito Privado FI	541	471	541	315
Western Asset 111 Credito Privado FI	138	170	138	161
Western Asset 112 Credito Privado FI	289	357	289	337
Western Asset 113 Credito Privado FI	384	486	686	812
Western Asset 115 Credito Privado FI	-	-	230	177
Western Asset Prev Inflation Limited FI	1.377	1.816	1.810	2.229
Western Asset Prev Inflation Plus FI	1.552	2.360	1.423	2.286
Western Asset 131 Credito Privado FI	7	46	-	-
Western Asset 130 Credito Privado FI	176	168	-	-
Quotas de fundos de Renda Fixa a Receber	-	-	-	3.900



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Multimercado (Renda Fixa)	88.927	105.713	94.256	108.086
BRAM H Multi FIM	37.413	51.532	36.840	49.316
Itaú Unibanco Fidelidade W3 FIM	5.349	5.707	20.192	20.741
Itaú Unibanco Verso U FIM	24.662	25.653	23.886	24.203
Itaú Unibanco Verso JM FIM	21.503	22.821	13.338	13.826
Multimercado (Segmento Estruturado)	50.325	57.074	27.434	32.135
Maua Macro FIC FIM	-	-	3.247	3.937
Garde Dumas FIC FIM	-	-	4.203	4.796
Oceana LS FI Multimercado	-	-	1.018	1.520
Itaú Hedge Plus FIC FIM	3.763	4.363	2.613	2.736
Vinci Atlas FIM	-	-	3.000	2.937
Neo Mul Est 30 FIC FIM	5.236	5.770	2.999	3.130
SPX Nimitz FIM	9.589	11.430	3.728	4.959
JGP Max Estruturado FIC FIM	2.267	3.127	2.128	2.787
Kinea Chronos FIM	11.416	13.115	4.498	5.333
Bahia Marau FIM	7.227	7.756	-	-
Absolute Alpha FIM	3.227	3.496	-	-
Western Long & Short FIM	2.100	2.149	-	-
Navi Long & Short FIM	2.500	2.630	-	-
Itaú Global Dinâmico FIM	3.000	3.238	-	-
Fundos de Investimento em Ações	86.908	120.279	78.099	94.883
Western Asset Prev IBRX Ativo Ações FIA	16.444	22.306	15.464	18.129
Western Asset Prev IBRX Alpha FIA	12.212	16.995	7.751	10.344
Itaú Phoenix FIA	4.207	9.015	4.677	7.239
Itaú Ações Dunamis FIA	2.103	2.997	2.011	2.065



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Itaú Index Ações IBRX FIA	29.536	35.676	18.863	20.585
Equitas Institit FIC FIA	-	-	2.000	2.271
Fama FIC FIA	-	-	1.000	1.025
APEX Ações 30 FIC FIA	-	-	2.000	2.952
AZ Quest FIC FIA	-	-	3.196	3.587
Bogari Value FIC FIA	-	-	3.000	3.202
Neo Navitas FIC FIA	-	-	1.980	1.959
BRAM H Institucional FIA	17.016	26.397	14.215	18.542
BRAM Selection FIA	1.238	1.585	700	768
BRAM Small Caps FIA	4.023	5.098	750	815
BRAM Dividendos FIA	129	210	492	650
Quotas de Fundos de Ações a Receber	-	-	-	750

Fundos de Investimento no Exterior (FIEIX)	24.424	35.012	27.621	29.130
Western Asset Legg Mason Clear FIEIX	-	-	6.103	6.163
Western Macro OPP FIEIX	3.979	4.680	6.200	6.123
BRAM Global FIA FIEIX	4.535	5.785	2.276	2.117
BRAM Yield Explorer FIEIX	-	-	4.268	4.320
Itaú Now SPX1 FIEIX	-	-	6.114	6.127
Itaú US Equities FIEIX	-	-	2.660	4.048
Fundo de Investimento no Exterior a receber	-	5.811	-	232
Itaú World Equities FIC FIEIX	10.093	12.203	-	-

Fundo de Investimento no Exterior a receber	-	5.811	-	232
Itaú World Equities FIC FIEIX	10.093	12.203	-	-
Western Asset Global Equities FIEIX	4.689	5.223	-	-
Western Asset FIA BDR1 FIEIX	1.128	1.310	-	-

TOTAL	456.585	568.732	392.710	477.562
--------------	----------------	----------------	----------------	----------------



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Títulos Mantidos até o Vencimento – Renda fixa Títulos Públicos

NOTAS DO TESOURO NACIONAL

	2019		2018	
	VALOR DE MERCADO	VALOR ATUALIZADO PELA CURVA DOS ATIVOS	VALOR DE MERCADO	VALOR ATUALIZADO PELA CURVA DOS ATIVOS
NTN-B	302.834	210.564	222.710	190.686
TOTAL	302.834	210.564	222.710	190.686

Composição por Prazo de Vencimento dos Investimentos

Os investimentos possuem os seguintes vencimentos (prazos contados a partir de 31 de dezembro de 2019 e 2018):

	2019	2018
Superior a 360 dias (NTN-B)	210.564	190.686
Superior a 360 dias (LFT)	4.290	2.835
Prazo indeterminado	564.442	474.727
	779.296	668.248

Os títulos que compõem a carteira de investimentos estão custodiados nas seguintes instituições:

Títulos públicos na SELIC – Sistema Especial de Liquidação e Custódia;

Títulos privados na CETIP – Câmara de Custódia e Liquidação;

Títulos operados/negociados em bolsa de valores - Brasil Bolsa Balcão S.A. (B3).

E de forma centralizada, o Banco Bradesco S.A. presta os serviços de custódia qualificada e controladoria para todas as carteiras de títulos e valores mobiliários da Vikingprev.

8. Exigível Operacional

Os compromissos do exigível operacional são assim demonstrados:

Gestão Previdencial

	2019	2018
Retenções a Recolher	184	190
Outras Exigibilidades	237	208
	421	398

Gestão Administrativa

	2019	2018
Contas a Pagar	465	391
Retenções/Tributos a Recolher	76	67
Outras exigibilidades	141	122
	682	580

Investimentos

	2019	2018
Empréstimos a pagar	11	8
	11	8

9. Exigível Contingencial

Os compromissos do Exigível Contingencial são assim demonstrados:

Gestão Previdencial

	2019	2018
Ação em Consignação em Pagamento (Nota 3-h e 5)	-	177
	-	177

Gestão Administrativa

	2019	2018
PIS	242	234
COFINS	1.351	1.307
TOTAL (Nota 6)	1.593	1.541

Em 12 de fevereiro de 2008, a Entidade protocolou pedido de liminar para determinar à Fazenda Nacional, que se abstenha de exigir o recolhimento de PIS/COFINS, nos termos do disposto no parágrafo 1º, do Art. 3º, da Lei nº 9718/98. Negado provimento pelo TRF da 4ª Região, a entidade recorreu da decisão e aguarda julgamento do Recurso Especial dirigido ao Tribunal Superior de Justiça. O relatório processual emitido pelos advogados, contratados pela entidade, indica que a expectativa de êxito é possível.

Entre a competência de fevereiro de 2008 à dezembro 2014, a Entidade depositou judicialmente o valor do PIS e da COFINS. O saldo depositado judicialmente e provisionado na rubrica "Exigível Contingencial", no período de fevereiro de 2008 a dezembro de 2017, monta a R\$ 242 e R\$ 1.351, respectivamente (2018 - R\$ 234 e R\$ 1.307, respectivamente).



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Os saldos ativos e passivos relativos à ação do PIS e COFINS foram corrigidos para mantê-los atualizados.

Em relação aos fatos geradores ocorridos a partir de 1º de janeiro de 2015, a Entidade cessou o procedimento de depósitos judiciais, passando a recolher os referidos tributos à Receita Federal.

A Lei nº 12.973 de 13/05/2014, prevê a cobrança desses tributos sobre toda e qualquer receita inerente ao exercício da atividade da empresa ou instituição, que autoriza o legislador a cobrar o PIS e a COFINS sobre essa base (diferentemente do que ocorria com a Lei nº 9.718 de 27 de novembro

de 1998, quando a base constitucional para a cobrança de tais contribuições era apenas o faturamento, assim entendido como a receita decorrente da venda de bens e mercadorias e da prestação de serviços).

10. Critério de Rateio das Despesas Administrativas

A Entidade possui apenas um Plano de Benefícios, sendo assim, as despesas administrativas são alocadas exclusiva e diretamente na gestão e no Plano que originaram sem nenhuma forma de rateio.

11. Patrimônio de Cobertura do Plano

	2019	2018
Provisões Matemáticas	761.735	651.310

Benefícios Concedidos	202.835	156.762
------------------------------	----------------	----------------

Contribuição Definida

Saldo de conta dos Assistidos	101.783	72.631
-------------------------------	---------	--------

	2019	2018
Benefício Definido Estruturado em regime de capitalização		

Valor atual dos Benefícios futuros programados	93.194	76.513
--	--------	--------

Valor atual dos Benefícios futuros não programados	7.858	7.618
--	-------	-------

Benefícios a Conceder	558.900	494.548
------------------------------	----------------	----------------

Contribuição Definida

Saldo de Contas – parcela Patrocinadoras	379.407	344.418
--	---------	---------

Saldo de Contas – parcela Participantes	179.493	150.130
---	---------	---------

Equilíbrio Técnico	13.565	15.095
---------------------------	---------------	---------------

Reserva de Contingência	13.565	15.095
-------------------------	--------	--------

TOTAL	775.300	666.405
--------------	----------------	----------------



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Movimentação das Provisões Matemáticas

	2019	2018
No início do exercício	651.310	581.549
Constituições	110.425	69.761
No final do exercício	761.735	651.310



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

12. Fundos

A constituição/reversão, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e de 2017, foi efetuada da seguinte forma:

	2019	2018
Fundo Previdencial		
Saldo inicial	1.378	1.993
Constituições (Nota 3-k)	1.849	1.092
Reversões (Nota 3-k)	(55)	(1.707)

TOTAL 3.172 1.378

Fundo Administrativo

Saldo inicial	9.491	8.909
Constituições	607	582

TOTAL 10.098 9.491

Fundo de Investimentos

Saldo inicial	326	302
Constituições	69	24

TOTAL 395 326

13. Gestão Administrativa

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

As fontes de custeio para cobertura dos gastos administrativos estão assim definidas:

(i) contribuição mensal das patrocinadoras, dos participantes autopatrocinados e dos participantes em BPD- Benefício Proporcional Diferido, conforme definidas no plano de custeio anual; (ii) taxa de administração de empréstimos aos participantes; (iii) resultado dos investimentos do fundo administrativo; (iv) reembolso das despesas administrativas com a gestão dos investimentos do plano de benefícios;

A receita da gestão administrativa do exercício de 2019 foi de R\$ 4.310 (2018 – R\$ 3.796) e o fluxo dos investimentos do PGA foi de R\$ 641 (2018 – R\$ 619).

A despesa da gestão administrativa do exercício de 2019 foi de R\$ 4.340 (2018 – R\$ 3.833), sendo que a despesa com a Administração Previdencial foi de

R\$ 2.269 (2018 – R\$ 2.076) e com a administração dos investimentos foi de R\$ 2.071 (2018 – R\$ 1.757).

Os investimentos nos Fundos de Investimentos no Exterior, Fundos de Ações (ativos) e Fundos Multimercados Estruturados, que em 2019 somam R\$ 122.888 (2018 – R\$ 97.237) cobram taxa de administração diretamente nos fundos. Esta taxa de administração não está incluída na despesa com a gestão administrativa dos investimentos.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

14. Hipóteses e Métodos Atuariais

As hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração da Provisão Matemática foram:

2019

Taxa real de juros ⁽¹⁾	4,09% a.a.
Tábua de mortalidade de válidos ⁽²⁾	AT-2000 Média suavizada em 30%
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-2000 Média suavizada em 20%
Composição de Família de Pensionistas	Família Real

2018

Taxa real de juros ⁽¹⁾	4,19% a.a.
Tábua de mortalidade de válidos ⁽²⁾	AT-2000 Média suavizada em 20%
Tábua de mortalidade de inválidos	AT-2000 Média suavizada em 20%
Composição de Família de Pensionistas	Família Real

(1) O indexador utilizado é o INPC, calculado pelo IBGE;

(2) A média da tábua AT-2000 corresponde a 50% male e 50% female.

Em função do Plano de Benefício estar estruturado na modalidade de contribuição variável, as hipóteses apresentadas são utilizadas apenas para fins de apuração das reservas relativas aos benefícios concedidos na modalidade de rendas vitalícias. Em 31/12/2019 as reservas para o Benefício Definido Estruturado em regime de capitalização somam R\$ 101.052 (2018 – R\$ 84.131) (Nota 11).

O cálculo atuarial das provisões matemáticas tem por base o "Método de Capitalização" para avaliação de todos os benefícios do plano.

15. Taxa de Juros Utilizada na Avaliação Atuarial

A Mercer Human Resource Consulting Ltda, elaborou Estudo Técnico de Adequação da Taxa Real de Juros utilizada na Avaliação Atuarial de 31/12/2019. De acordo com a Resolução CNPC nº 30/2018 e Instrução Previc nº 10/2018, a taxa de juros do plano deve respeitar o intervalo de 70% da taxa de juros parâmetro e 0,4% a.a. acima da taxa de juros parâmetro. De acordo com a Portaria nº 300/2019, a taxa parâmetro do plano considerando a duração do passivo do plano de

10,92 anos, é de 5,84%a.a. Dessa forma, a taxa de retorno real projetada de 4.22% está dentro do intervalo permitido de 4,09% a.a. a 6,24%a.a. Com base nos resultados dos estudos, o Conselho Deliberativo da Vikingprev aprovou em 01/11/2019, registrado sob a ata de reunião extraordinária de nº 186 por recomendação do atuário, alteração da taxa de juros dos atuais 4,19% a.a. para 4,09% a.a. à vigorar a partir de 01/01/2020.

E na conclusão apontada em parecer atuarial, emitido em 18/02/2020, o atuário certifica que o Plano de Benefícios Previdenciários Vikingprev está superavitário em 31/12/2019, e que o valor do excesso do Patrimônio do Plano sobre o valor das Provisões Matemáticas foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na legislação vigente.

16. Recolhimento de Tributos

PIS e COFINS

Calculados pelas alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente sobre as receitas auferidas, deduzidas as parcelas das contribuições destinada à constituição de provisões ou reservas técnicas, os

rendimentos auferidos nas aplicações financeiras de recursos destinados ao pagamento de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgates, conforme Instrução Normativa RFB nº 1.285, de 13 de agosto de 2012.

17. Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Conforme prevê o Estatuto da Entidade, os membros do Conselho Deliberativo e Conselho Fiscal não são remunerados. E os membros da Diretoria Executiva poderão ser remunerados a critério do Conselho Deliberativo.

18. Evento Subsequente

COVID-19: em reunião ordinária de diretoria realizada no dia 17/03/2020 foram debatidos os possíveis impactos com a pandemia para as atividades/processos da Entidade, quando os Diretores concordaram que o monitoramento deve ser reforçado, a fim de mitigar os riscos que poderão ser causados pela mesma. Ações urgentes para mitigação de riscos em geral, podem e devem ser implementadas a qualquer momento pelos Diretores, dentro



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

da sua área de responsabilidade, com a necessidade e agilidade que a situação requer. Especificamente sobre os investimentos, a diretoria manterá o monitoramento constante com os Gestores, lembrando que eles têm o Mandato, o conhecimento e os instrumentos para definir a melhor momento para rever as posições, considerando os normativos legais.

Algumas medidas de segurança foram implementadas pela Entidade, por definição da patrocinadora instituidora, com o objetivo de evitar a disseminação do vírus e tentar minimizar os impactos desta pandemia em suas operações:

- a) Implementação das medidas sanitárias e de reforço na higienização nas instalações físicas da Entidade;
- b) Todos os empregados da Entidade trabalharão em regime de home office;
- c) Definição de alguns funcionários da Entidade entrarem em férias pelo prazo inicial de 15 dias;
- d) Alteração nos procedimentos operacionais no processo de empréstimo a participantes do Plano Vikingprev, para o regime totalmente eletrônico e remoto durante o período de quarentena;
- e) Criação de um documento chamado “Monitoramento Pandemia Covid-19”, com o objetivo de registrar as ocorrências, as tomadas de decisão, os contatos com o gestores de investimentos da Entidade entre outros;
- f) Participação no Grupo/Fórum informal “Covid-19 EFPC’s”, criado pela consultoria Mercer para troca de experiências, identificação de problemas e possíveis soluções nos seguintes áreas/assuntos:
 - 1) Ambiente Interno - empregados e prestadores de serviço;

- 2) Participantes – comunicação, esclarecimentos, etc;
- 3) Mercado - gestão de investimentos, cenário de stress, ALM, etc.

A Entidade está constantemente monitorando toda sua operação, principalmente nos investimentos da carteira administrada pelos gestores de recursos, mas que até o momento não possui elementos suficientes para mensurar o tamanho do impacto na Entidade por conta da pandemia do coronavírus em suas atividades.

Jeison Marlon Santos

Contador CRC PR-051031/O-5

Antonio Cesar Saciotti

Diretor

Jairo Santana

Diretor Superintendente



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

Aos Administradores, Patrocinadores e Participantes da VIKINGPREV – Sociedade e Previdência Privada.



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da VIKINGPREV – Sociedade de Previdência Privada (“Entidade” e/ou “VikingPrev”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e das provisões técnicas do plano de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da VIKINGPREV – Sociedade de Previdência Privada em 31 de dezembro de 2019 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019

As demonstrações financeiras da Entidade referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram examinadas por outro auditor independente, que emitiu relatório em 25 de março de 2020 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

Responsabilidades da Administração e da Governança pelas Demonstrações Financeiras

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de

distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando e divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e com o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança

razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a

data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de março de 2020.

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Auditores Independentes

CRC n° 2 SP 011609/O-8

Wellington França da Silva

Contador

CRC n° 1 SP 260165/O-1

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da Vikingprev Sociedade de Previdência Privada reunidos em 18/03/2020 conforme disposto em ata da reunião ordinária realizada nesta data, após exame das Demonstrações Contábeis relativas ao exercício de 2019 (Balanço Patrimonial, Demonstrações da Mutação do Patrimônio Social

Consolidada, Demonstrações da Mutação do Ativo Líquido do Plano de Benefícios, Demonstrações do Ativo Líquido do Plano de Benefícios, Demonstrações do Plano de Gestão Administrativa, Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios e Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis), com base em suas análises e nos: a) Parecer Atuarial emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda e b) Relatório da Auditoria emitido pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, aprovam as referidas Demonstrações Contábeis do exercício de 2019 estando, portanto, em condições de serem submetidas à manifestação do Conselho Deliberativo.

Curitiba, 18 de março de 2020.

Carlos Kinaske
Presidente

Edsel Guidi Filho
Conselheiro

Alessandra Pastro
Conselheira

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

O Conselho Deliberativo da Vikingprev Sociedade de Previdência Privada, no uso de suas atribuições estatutárias, reunidos em 23/03/2020 conforme consta na ata de reunião ordinária nº. 188, examinou as Demonstrações Contábeis referente ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019, devidamente acompanhados do Parecer da Auditoria Externa emitido pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, do Parecer Atuarial emitido pela Mercer Human Resource Consulting Ltda e do Parecer do Conselho Fiscal da Vikingprev, deliberando pela aprovação dos aludidos documentos.

Curitiba, 25 de março de 2020.

Carlos Eduardo do N. Ogliari
Presidente

Eloi Mano Dellani
Conselheiro

Fernanda Franco
Conselheira



Destaques do Ano
de 2019

Situação Financeira,
Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade
dos Investimentos

Resumo Demonstrativo
de Investimentos 2019

Política
dos Investimentos

Parecer
Atuarial

Demonstrações
Contábeis

Órgãos de
Administração



ÓRGÃOS DA
ADMINISTRAÇÃO



Destaques do Ano de 2019

Situação Financeira, Atuarial e Patrimonial do Plano

Rentabilidade dos Investimentos

Resumo Demonstrativo de Investimentos 2019

Política dos Investimentos

Parecer Atuarial

Demonstrações Contábeis

Órgãos de Administração

ÓRGÃOS DA ADMINISTRAÇÃO

Conselho Deliberativo

Presidente

Carlos Eduardo do N. Ogliari ⁽¹⁾

Conselheiros

Eloi Mano Dellani ⁽¹⁾

Fernanda Franco ⁽²⁾

Conselho Fiscal

Presidente

Carlos Kinaske ⁽¹⁾

Conselheiros

Edsel Guidi Filho ⁽¹⁾

Alessandra Garcia da Silva Pastro ^{(1) (2)}

Diretoria

Diretor Superintendente

Jairo Santana ^{(1) (2)}

Diretor Administrativo Financeiro

Antonio Cesar Sacotti ⁽¹⁾

Diretor Seguridade

Ricardo Nanami ^{(1) (2)}

CERTIFICAÇÕES

(1) Certificado de ICSS (Instituto de Certificação da Seguridade Social)

(2) Certificado pela ANBIMA (Associação Brasileira dos Mercados Financeiros e de Capitais)

HABILITAÇÃO PREVIC

Todos os membros dos órgãos estatutários estão devidamente habilitados.

Este Relatório foi elaborado nos termos da Resolução CGPC nº 32, de 4 de dezembro de 2019, e Instrução Previc nº 13, de 12 de novembro de 2014 e disponibilizado aos participantes e assistidos por meio eletrônico.

Contém informações do ano de 2019 e permite uma análise clara e precisa da situação patrimonial e da situação atuarial do Plano Vikingprev, da política e dos resultados dos investimentos, das despesas administrativas e com investimentos.



25
anos