



VIVA
PREVIDÊNCIA

RELATÓRIO

ANUAL DE

INFORMAÇÕES

2019



SOBRE O RELATÓRIO

A Fundação Viva de Previdência apresenta aos seus participantes, assistidos, patrocinadores e instituidores o Relatório Anual de Informações 2019. Um ano marcante para a nossa história, afinal, a Viva ousou do início ao fim. E como somos uma entidade sem fins lucrativos, o resultado é de todos que fazem parte da Fundação.

Nesta edição, o RAI foi organizado por temas, para tornar o acesso ainda mais prático às atividades executadas, em 2019, pela equipe da Viva Previdência. Todos os detalhes estão nos menus – Lançamentos, Participantes, Estrutura Organizacional, Eventos, Investimentos e Nas Mídias. Os principais destaques são:

- Lançamento do Viva Futuro;
- A marca Viva no 40º Congresso Abrapp;
- Viva cria áreas estratégicas com dedicação ao fomento e ao fortalecimento da marca;
- Viva recepcionará o plano AnaparPrev;
- Novos instituidores;
- Alteração do estatuto da Fundação Viva de Previdência;
- Alteração no Regulamento do plano Viva de Previdência e Pecúlio;
- Novos conselheiros assumem mandato no Conselho Deliberativo;
- Planejamento estratégico;
- Pesquisa de satisfação aponta excelência em atendimento;
- Rentabilidades superam metas com folga.

O principal objetivo deste relatório é apresentar a vocês, participantes, assistidos, patrocinadores e instituidores, que a equipe da Viva Previdência, mesmo atuando sempre sob planejamento estratégico, busca ir além para entregar os melhores resultados às 50 mil pessoas que depositam confiança e sonhos diariamente na Fundação.

A Viva deseja a todos uma boa leitura!



CARTA DO DIRETOR-PRESIDENTE

Assumi a presidência da Fundação Viva de Previdência no início de 2019, com o grande desafio de inovação. Adotamos uma nova postura, com foco no fortalecimento da marca e crescimento, investindo em produtos mais modernos. E as expectativas foram superadas de forma expressiva.

Desde o início do meu mandato, estamos atuando fortemente nas ações de prospecção, sem nos esquecermos da importância de oferecer um excelente atendimento aos verdadeiros donos da Fundação – participantes e assistidos.

Nessa perspectiva, conquistamos o plano AnaparPrev, que reúne reservas da ordem de meio bilhão de reais e que passará a compor o portfólio de planos da Fundação Viva, após a conclusão do processo de transferência de gerenciamento.

Com histórico de resultados extremamente positivo, destaco dois aspectos importantes da Viva Previdência: rentabilidade dos recursos e atendimento ao participante. Os registros de desempenho dos investimentos demonstram a eficiência na gestão dos recursos dos participantes, com rentabilidades bem acima da média do mercado, fato que possibilitou medidas excepcionais em favor dos participantes, como a suspensão temporária de contribuições e a implantação de novo benefício no plano Viva Pécúlio, com recursos provenientes unicamente do superávit. O atendimento cuidadoso e personalizado ao participante, com estrutura especializada e humanizada, reflete na satisfação do nosso público.

De fato, 2019 foi um ano marcante para a nossa história. A Viva Previdência se destacou no quesito renovação. Lançamos o plano família Viva Futuro, fomos a primeira Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) a patrocinar o Congresso Abrapp, em sua 40ª edição. Tudo isso é resultado da integração de toda equipe, que está sempre atenta a todos os detalhes em prol da qualidade da entrega às 50 mil pessoas, participantes e assistidos, que encontraram a segurança de um futuro com qualidade de vida na Fundação Viva de Previdência.

Silas Devai Junior
Diretor-presidente



MENSAGEM DA PRESIDENTE DO CONSELHO DELIBERATIVO

O ano de 2019 foi marcado pela adoção de medidas estratégicas que alcançaram relevantes conquistas e notáveis resultados para a Fundação Viva de Previdência, consequência de uma administração responsável e focada que mostra a seriedade com que tratamos nossa missão. O Conselho Deliberativo, órgão máximo de deliberação e orientação da Fundação, 100% eleito, trabalha intensamente pelos interesses dos participantes e assistidos, na busca pelo aperfeiçoamento e fomento da entidade, sempre pautado por elevados padrões éticos e de integridade, prezando pela legalidade e transparência de suas ações.

Assim, entre reuniões ordinárias e extraordinárias, ao longo do exercício de 2019, o colegiado acompanhou, debateu e aprovou matérias fundamentais para o desenvolvimento da Fundação, primando por oferecer ainda mais benefícios aos seus participantes. Com objetivo de fortalecer a governança da entidade, o Conselho aprovou o novo estatuto da entidade, adequado ao novo momento da Fundação, o qual entrou em vigor mediante publicação da Portaria Nº 981, de 14 de novembro de 2019, no D.O.U de 19/11/2019. Para disponibilizar novos benefícios e condições aos participantes, foram aprovadas as alterações dos Regulamentos dos planos Geaprev e Viva Pecúlio, as quais também contribuirão, sobremaneira, para o progresso da Fundação.

Dentre as novidades, destaca-se a aprovação da destinação da reserva especial para o Benefício Especial em Vida – BEV para os participantes ativos do plano Viva Pecúlio. Além disso, para acolher não só nossos participantes, mas também seus familiares, aprovamos a criação do plano Viva Futuro, estabelecendo um novo patamar comercial e de inovação da entidade.

Pelos resultados alcançados, agradecemos aos nossos dirigentes, gestores e colaboradores, pela dedicação e empenho, em fazer da Fundação Viva de Previdência, uma entidade cada vez mais sólida e perene. Agradecemos, ainda, a confiança em nós depositada, pelos nossos participantes, assistidos, instituidores e patrocinadores. O ano de 2020 é desafiador, mas temos a convicção de que juntos e, mantendo a nossa incessante busca por resultados positivos, soluções inovadoras e responsáveis, continuaremos em pleno desenvolvimento, honrando nosso compromisso pela defesa dos interesses dos participantes e assistidos dos planos de benefícios.



Ana Luísa Dal Lago
Presidente do Conselho Deliberativo





MENSAGEM DO PRESIDENTE DO CONSELHO FISCAL

O exercício de 2019 foi mais um ano de crise econômica e turbulência no cenário político, obstáculos e desafios que a Fundação Viva buscou superar com excelência e confiabilidade na gestão de seus planos, objetivando alcançar as metas estabelecidas nos investimentos em benefício de seus participantes. Nesse sentido, o Conselho Fiscal tem a grata satisfação de constatar mais um ano de superávit. Assim, é chegada a hora de realizar a sua distribuição aos participantes do plano Viva de Previdência e Pecúlio. Por mais esta vitória, estamos todos de parabéns!

Em seu trabalho, o Conselho Fiscal tem acompanhado o progresso da Fundação e contribuído efetivamente para que tudo seja feito de forma íntegra, responsável e transparente. O propósito tem sido o de caminharmos sempre juntos - conselhos, diretoria e colaboradores, no enfrentamento dos obstáculos, a fim de que sejam ultrapassados os limites e vencidos os desafios com otimismo, fé e esperança.

Ressalto que a Fundação Viva tem como visão ser reconhecida como uma instituição de excelência em Previdência Complementar e o Conselho Fiscal tem colaborado de forma efetiva com o seu desenvolvimento na aplicação de normas, políticas e ações, as quais se aprimoram constantemente no compasso das necessidades da casa.

Para o exercício de 2020 novos desafios e novos horizontes se colocam, o que exigirá uma atuação cada vez mais enérgica na busca de uma maior rentabilidade e menor custo aos seus participantes. Esforço, dedicação, responsabilidade e uma atuação profícua de todos na política de investimentos e benefícios da Fundação Viva serão intensos na busca de mais um ano superavitário.

Djalter Rodrigues Feslismino
Presidente do Conselho Fiscal



ÓRGÃOS DE GOVERNANÇA

CONSELHEIROS DELIBERATIVOS TITULARES



Ana Luisa Dal Lago
(Presidente)



Eloá Cathi Lôr



Fábio Almeida Rabelo



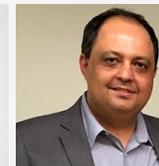
Márcio Freitas de Paiva



Ronald Acioli da Silveira



Valmir Braz de Souza



Leonardo Alexandre
Silveira Barbosa



Sibebe Machado de
Souza Monteiro

CONSELHEIROS DELIBERATIVOS SUPLENTE



Charles Everson da
Nóbrega



Deise Lúcia do
Nascimento



Maria Helena Claudino



Maria Nair Fernandes
Silva



Raquel Marshall Gadea



Vera Lucia Bandeira



Ana Maria Morais da Silva

CONSELHEIROS FISCAIS TITULARES



Djalter Rodrigues
Felismino (Presidente)



Edney Costa Souza



Jorge César Costa



Newton Coutinho

CONSELHEIROS FISCAIS SUPLENTE



Manoel Messias T.
Barbosa



Nelson Luiz Malinowski

DIRETORIA EXECUTIVA



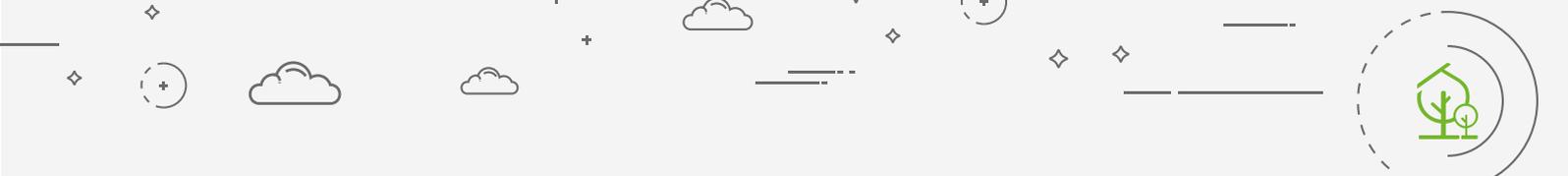
Silas Devai Junior
Diretor-presidente



Júlio César Alves Vieira
Diretor de Administração
Financeira



Nizam Ghazale
Diretor de Clientes e Inovação



DESTAQUES DE 2019

Um ano com tantas conquistas merece ser registrado em detalhes.

LANÇAMENTO DO VIVA FUTURO, O PLANO FAMÍLIA DA FUNDAÇÃO

Com o slogan “Mais tranquilidade para você e para quem você ama”, o Viva Futuro chegou em 12 de junho de 2019, com o objetivo de alcançar os familiares dos participantes – mais de 50 mil. Nesse processo, o maior empenho da Fundação tem sido mostrar aos atuais participantes e a seus familiares a importância do planejamento, como forma de ter um futuro com qualidade de vida e independência financeira.

40º CONGRESSO ABRAPP

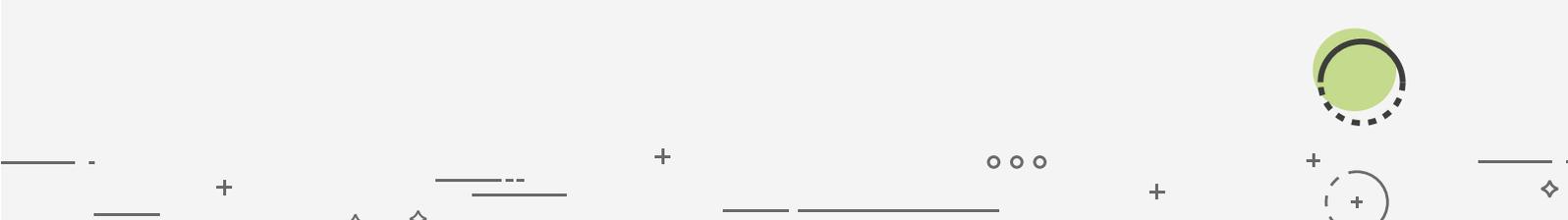
A Viva marcou a história do Congresso Brasileiro da Previdência Complementar Fechada como a primeira Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) a patrocinar o evento, realizado em outubro, em São Paulo (SP). A participação foi alinhada ao planejamento estratégico da Fundação, que está focado no crescimento da entidade e no fortalecimento da marca. O objetivo foi também mostrar ao mercado que a Viva tem um histórico de resultados bastante expressivos, sendo uma ótima opção a outras instituições que tenham interesse de buscar uma administração eficiente para seus planos de previdência, como alternativa para reduzir custos e melhoria na qualidade de atendimento, por exemplo.

NOVA ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

Para fazer frente aos desafios de crescimento, a Viva renovou também a estrutura organizacional, que agora conta com novas gerências, como a de Negócios e a de Marketing e Produtos, com foco no fortalecimento da marca da Fundação, assim como a expansão dos negócios e da nossa base de participantes. O modelo foi idealizado na construção do Planejamento Estratégico 2019 – 2024, com metas e objetivos embasados na qualidade do atendimento e na captação de novos recursos e participantes.

VIVA RECEPCIONARÁ O PLANO ANAPARPREV

Em 2019, foram iniciadas as tratativas para receber o AnaparPrev, plano que conta com 2.600 participantes ativos, 600 assistidos e reúne um patrimônio de meio bilhão de reais. O processo de transferência de gerenciamento atende a minucioso rito legal, que deve ter sua conclusão no decorrer de 2020.



NOVOS INSTITUIDORES

Em 2019, a Fundação teve seis novos convênios de adesão aprovados pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc). O plano Viva de Previdência e Pecúlio, um dos maiores planos instituídos do setor de previdência complementar fechada, recebeu as entidades representativas Sintsprev/MG, Sindprevs/RN e Sinprece, como novos instituidores do plano.

O Viva Futuro, plano família lançado em junho de 2019, iniciou sua operação com a adesão de dois instituidores, no caso, a Associação Nacional dos Participantes dos Planos de Previdência da Fundação Viva (Anviva) e a Associação Nacional dos Empregados da Geap (Anesg). Posteriormente, a Associação Nacional dos Procuradores e Advogados Públicos Federais (Anpprev) se tornou instituidora do plano.

ALTERAÇÃO DO ESTATUTO DA FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA

O novo estatuto foi aprovado pela Portaria Previc Nº 981 de 14 de novembro de 2019, publicada no D.O.U. de 19 de novembro de 2019. Em síntese, foram incluídos dispositivos transitórios, nos quais estão fixadas datas de início e término de mandato dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, que serão escolhidos por eleição entre seus pares, e da Diretoria Executiva, nomeada pelo Conselho Deliberativo. Em face do princípio da transparência, foram indicadas as exigências para as deliberações nas reuniões do Conselho Deliberativo

NOVOS CONSELHEIROS ASSUMEM MANDATO NO CONSELHO DELIBERATIVO

O Conselho Deliberativo da Viva concedeu posse a novos conselheiros. Os membros eleitos assumiram os cargos no mandato de 2019 a 2023, em cumprimento ao Estatuto da Fundação, artigo 58, inciso I, alínea c. Com a posse, passaram a integrar os conselheiros titulares Leonardo Alexandre Silveira Barbosa e Sibebe Machado de Souza Monteiro e a suplente Ana Maria Morais da Silva.

PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

A Viva renovou o planejamento estratégico em 2019 para realizar as ações da entidade, principalmente quando se trata de prospecção. Estruturado para cinco anos (2019 – 2024), o planejamento está focado na consolidação da marca, assumindo uma atuação comercial. As ações estratégicas estão voltadas para o crescimento da Fundação, trabalhando mercado interno e externo, além de estreitar parcerias. O novo mapa estratégico da Fundação envolve o direcionamento da entidade ao aumento de sua base de integrantes, para somar aos que já fazem parte da entidade e buscam independência financeira, segurança e qualidade de vida no futuro.



PREVIC APROVA ALTERAÇÕES NO PLANO VIVA DE PREVIDÊNCIA E PECÚLIO

O plano Viva de Previdência e Pecúlio sofreu alterações em seu regulamento, visando principalmente a flexibilizar as condições de acesso dos participantes e beneficiários aos direitos e benefícios do plano. O processo foi aprovado pela Portaria Previc Nº 1.104, de 23 de dezembro de 2019, publicada no D.O.U. de 31 de dezembro de 2019.

RENTABILIDADES: MAIS UMA VEZ, A VIVA BATEU AS METAS COM FOLGA

Os resultados dos planos administrados pela Fundação Viva de Previdência surpreenderam mais uma vez. As estratégias de investimentos adotadas pela Fundação em 2019 resultaram em performance diferenciada, possibilitando valorizações significativas nas cotas dos participantes: Viva Pecúlio 14,51% e Geaprev 19,34 %.

Plano Viva de Previdência e Pecúlio

Patrimônio – **R\$ 2,8 bilhões**

Receita financeira – **R\$ 384 milhões**

Rentabilidade – **14,51%**

Meta Atuarial – **8,72%**

Plano Geaprev

Patrimônio – **R\$ 78,1 milhões**

Receita financeira – **R\$ 12,3 milhões**

Rentabilidade – **19,34 %**

Meta – **8,86%**

Plano Viva Futuro

Patrimônio – **R\$ 89.438,19**

Receita financeira – **R\$ 708,83**

Rentabilidade – **2,89%**

CANAIS DE COMUNICAÇÃO

1. Site: Reformulação para oferecer uma página mais agradável e completa aos participantes e a quem busca informações sobre previdência.

2. Mídia:

- Revista Viva em Foco;
- Podcast Conectando – um canal com notícias internas por meio de áudio;
- Vídeo institucional;
- SMS marketing;



- Redes Sociais – LinkedIn, Instagram e Facebook, que levam conteúdos sobre educação, qualidade de vida, informações sobre os planos, informações para os participantes e muito mais;
- Imprensa.

RELACIONAMENTO COM O PARTICIPANTE

1. Central de Atendimento 0800 – **87.813 atendimentos;**
2. Contato ativo – **29.447 atendimentos;**
3. WhatsApp – **36.824 atendimentos;**
4. Fale Conosco – **134.793 atendimentos;**
5. Atendimento Presencial – **615 atendimentos;**
6. Média de demandas por dia – **14.361 atendimentos;**
7. Total de demandas – **289.492 demandas.**

PESQUISA DE SATISFAÇÃO: OS PARTICIPANTES REGISTRAM EXCELÊNCIA

O 0800 da Viva foi avaliado com excelência em 2019. De janeiro a dezembro, 36.830 pessoas responderam à pesquisa de satisfação no final do atendimento, uma média de 3.000 por mês, registrando 86,12% excelente, 12,98% bom e apenas 0,90% ruim.



SUMÁRIO

- 1. Institucional** **pag. 14**
 - 1.1. Aprovação e lançamento Viva Futuro
 - 1.3. Novos instituidores
 - 1.4. Alteração do Estatuto da Fundação Viva de Previdência
 - 1.5. Alteração do regulamento do plano Viva de Previdência e Pecúlio
 - 1.6. Conselho Deliberativo recebe novos integrantes

- 2. Desenvolvimento Institucional** **pag. 19**
 - 2.1. Gerência de Negócios
 - 2.2. Gerência de Marketing e Produtos
 - 2.3. Planejamento Estratégico
 - 2.4. Migração do sistema operacional dos planos
 - 2.5. Implantação do Gerenciamento Eletrônico de Documentos (GED)
 - 2.6. Contratação de serviços de sustentação em TI
 - 2.7. Relacionamento com o participante
 - 2.8. Curso in company de Demonstrações Contábeis

- 3. Fortalecimento de marca** **pag. 28**
 - 3.1. Dia do Aposentado Abrapp
 - 3.2. Lançamento Viva Futuro
 - 3.3. 40º Congresso Abrapp

- 4. Investimentos** **pag. 30**
 - 4.1. Gerenciamento dos recursos
 - 4.2. Investimentos e Aplicações - Conceitos Essenciais
 - Recursos Garantidores
 - Segmentos de Aplicação
 - Enquadramento das Aplicações
 - Monitoramento do Desempenho
 - Atuarial
 - O Estilo de Gestão dos Recursos
 - O Tipo e a Forma de Gestão dos Recursos

- Critério de Registro e Avaliação Contábil
- Custodiante
- Administrador dos Fundos Exclusivos

5. Plano Viva de Previdência e Pecúlio **pag. 35**

- Recursos Garantidores do plano Viva de Previdência e Pecúlio
- Distribuição dos Investimentos
- Meta Atuarial

5.1. Rentabilidade:

- Rentabilidade (Por Tipo de Gestão)
- Composição da Carteira de Investimentos
- Enquadramento dos Investimentos
- Composição dos Recursos Garantidores (2019)
- Custos da Gestão Terceirizada

5.2. Despesas Administrativas

5.3. Política de Investimento 2019 - plano Viva de Previdência e Pecúlio

6. Geaprev **pag. 44**

- Recursos Garantidores do plano Geaprev
- Distribuição dos Investimentos
- Meta Atuarial

6.1. Rentabilidade:

- Rentabilidade (Por Tipo de Gestão)
- Composição da Carteira de Investimentos
- Enquadramento dos Investimentos
- Composição dos Recursos Garantidores (2019)
- Custos da Gestão Terceirizada

6.2. Despesas Administrativas

6.3. Política de Investimento 2019 - Geaprev

7. Viva Futuro **pag. 53**

7.1 Recursos Garantidores do Plano Viva Futuro

- Distribuição dos investimentos:
- Meta de rentabilidade:
- Rentabilidade:
- Composição da Carteira de Investimentos
- Enquadramento dos investimentos



· Custos da gestão terceirizada

7.2. Despesas administrativas:

7.3. Política de Investimento 2020 – Viva Futuro

8. Anexos

pag. 60

8.1. Demonstrações Contábeis 2019

8.2. Plano Viva de Previdência e Pecúlio - Parecer Atuarial

8.3. Geaprev - Parecer Atuarial

8.4. Relatório Nexia Teixeira (auditor independente)

8.5. Manifestação do Conselho Deliberativo

8.6. Parecer do Conselho Fiscal sobre as Demonstrações Contábeis de 2019



1. INSTITUCIONAL

Renovação em posicionamento, assim a Viva Previdência se destacou no segmento em 2019. A Fundação passou a atuar com um novo olhar para o mercado, focado no crescimento da entidade. As mudanças aconteceram desde a estrutura organizacional, com as novas gerências de Negócios e de Marketing e Produtos. E o resultado disso tudo já é uma realidade.

Aliadas às inovações, estão as entregas da Fundação a mais de 50 mil participantes. A Viva mantém como prioridade os resultados, que são os maiores diferenciais da entidade — rentabilidade, custo e qualidade no atendimento.

O lançamento do plano família, Viva Futuro, foi um dos maiores marcos da Fundação em 2019. Criar o Viva Futuro foi a opção que a Diretoria e o Conselho Deliberativo encontraram para atender aos anseios das famílias, visando proteger o futuro das pessoas que são valorosas em suas vidas, sem limite de idade, além de ser um plano com adesão simples e rápida. Com o Viva Futuro, fica muito mais fácil realizar um planejamento de acordo com os projetos individuais, além de adquirir educação financeira.

“Protagonismo em um mundo sem fronteiras”, esse foi o tema que orientou o 40º Congresso Brasileiro da Previdência Complementar Fechada, chamando o sistema para a renovação e mudança de paradigma. E foi com esse propósito de promover mudanças, apoiar o fortalecimento do segmento de previdência e o seu próprio crescimento e posicionamento que a Viva inovou ao ser a primeira Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) a patrocinar o Congresso Abrapp, em toda a sua história. Essa ação foi tão marcante, que a Fundação foi procurada por outras entidades para benchmarking. Além disso, a participação da Viva no congresso repercutiu muito bem nas redes sociais da Fundação, trouxe novos seguidores e muita interação no Instagram, LinkedIn e Facebook.

Os resultados positivos não pararam por aí. Honrando o histórico de entregas bem-sucedidas da Fundação, em 2019 os participantes puderam comemorar ainda mais com o retorno que receberam. O superávit do plano Viva de Previdência e Pecúlio proporcionou a criação do Benefício Especial em Vida (BEV), de caráter temporário, sem nenhuma alteração aos demais benefícios previstos no regulamento do plano.



Os participantes do plano Geaprev também foram surpreendidos, com um aporte extra resultado da sobra de recursos do fundo de risco do plano. O regulamento, aprovado em 31 de dezembro de 2018, incluiu o estudo atuarial anual para avaliação do nível de equilíbrio do fundo de risco, prevendo a reversão do valor excedente em favor dos participantes ativos na data base do estudo. O fundo foi criado para garantir a manutenção dos pagamentos dos benefícios de renda, nas condições contratuais do plano e o seu crescimento ultrapassou o nível de reserva necessário, gerando a sobra de recursos, que foi revertida aos participantes.

No encerramento do ano, os participantes da Fundação Viva de Previdência tiveram muitos motivos para comemorar. Além de todos os ganhos no decorrer do ano, os planos administrados pela entidade fecharam o período com resultado bem acima das metas atuariais. O plano Geaprev alcançou a expressiva rentabilidade de 19,34%, sendo destaque no segmento, e significativamente superior à meta referencial do plano de 8,86%. O Geaprev obteve aumento patrimonial das reservas e alcançou o patrimônio de R\$ 78,1 milhões em dezembro de 2019, com receita financeira acumulada de R\$ 12,3 milhões. E a rentabilidade do plano Viva de Previdência e Pecúlio foi de 14,51%, superando também, com grande folga, a meta atuarial do plano de 8,72% e fechando o ano com patrimônio de R\$ 2,8 bilhões e receita financeira de R\$ 384 milhões.

A seguir confira o que de mais importante aconteceu na Fundação Viva de Previdência e como nossos esforços estão trazendo resultados cada vez melhores, automaticamente convertidos aos nossos participantes.

1.1. APROVAÇÃO E LANÇAMENTO VIVA FUTURO

O plano família da Viva Previdência foi aprovado pela Portaria Previc n. 256, de 29 de março de 2019, publicada no D.O.U. de 02 de abril. Foi lançado em 12 de junho, para acolher os familiares dos mais de 50 mil participantes, com cerca de 19 mil assistidos, da entidade. É o Viva Futuro, que chegou para estimular o planejamento de longo prazo das pessoas e mostrar a importância da previdência complementar como um projeto de vida. O modelo é bastante flexível na fase de diferimento e na fase de percepção dispõe de dois tipos de benefícios para o participante: renda mensal e renda por invalidez.

Para a Fundação, um dos principais desafios foi mostrar a importância do planejamento como forma de ter um futuro com qualidade de vida e independência financeira, evidenciando ainda que a previdência fechada é o melhor e mais barato meio para investir em projetos de vida.

Desde a primeira fase de captação, os resultados do Viva Futuro registram um crescimento expressivo. Até dezembro, o número de participantes ativos cresceu cerca de 165%, comparado ao seu primeiro trimestre de operação. Para aderir ao Viva Futuro, não existe limite de idade. A adesão é simples e rápida. O participante define quanto pode investir mensalmente, além de escolher quando irá receber o seu benefício (a partir de 18 anos). O plano tem uma landing page exclusiva, com todas as informações para quem tem interesse em se inscrever e para quem já é participante. Além disso, a área do participante é bem organizada e funcional, para acompanhar o desempenho do plano da melhor forma possível.

1.2. NOVOS INSTITUIDORES

Em 2019, a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc) aprovou três novos instituidores ao plano Viva de Previdência e Pecúlio, um dos maiores planos instituídos do setor de previdência complementar fechada:

Sintsprev/MG – Em abril de 2019, veio a primeira aprovação do ano, para o Sindicato dos Trabalhadores em Seguridade Social, Saúde, Previdência, Trabalho e Assistência Social em Minas Gerais, que representa os servidores ativos, aposentados e pensionistas da área de Seguridade Social, Saúde, Previdência, Trabalho e Assistência Social no Estado de Minas Gerais. O Sintsprev/MG teve o convênio de adesão aprovado pela Portaria Previc Nº 316, de 16 de abril de 2019, publicada no DOU de 18 de abril de 2019.

Sindprevs/RN – Em junho, foi a vez do Sindicato dos Trabalhadores Federais em Previdência, Saúde e Trabalho do RN, que representa os servidores ativos, aposentados e pensionistas do INSS, do Ministério da Saúde, Ministério do Trabalho e da Anvisa (Agência Nacional de Vigilância Sanitária) no estado do Rio Grande do Norte. O Sindprevs/RN teve o convênio de adesão aprovado pela Portaria Previc Nº 520, de 21 de junho de 2019, publicada no DOU de 25 de junho.

Sinprece – E em julho, o Sindicato dos Trabalhadores Federais em Saúde, Trabalho Previdência Social no Estado do Ceará, que representa os servidores ativos, aposentados e pensionistas do INSS, do Ministério da Saúde e Ministério do Trabalho no estado do Ceará, tornou-se instituidor do maior plano instituído da Viva. O Sinprece teve o convênio de adesão aprovado pela Portaria Previc Nº 620, de 16 de julho de 2019, publicada no DOU de 26 de julho de 2019.

O plano Viva Futuro, plano família da Fundação, teve a adesão de três instituidores, aprovados pela Previc, sendo eles:



Anviva – Associação Nacional dos Participantes dos Planos de Previdência da Fundação Viva, constituída conforme o seu Estatuto para dar representatividade aos participantes e assistidos dos planos da Fundação, teve o convênio de adesão homologado pela Portaria Previc n.256, de 29 de março de 2019, publicada no DOU de 02 de abril.

Anesg – Associação Nacional dos Empregados da Geap, entidade representativa dos empregados da Geap Autogestão em Saúde, assumiu a condição de instituidor por meio da Portaria Previc n.400, de 21 de maio de 2019, publicada no DOU de 24 de maio.

Anpprev – Associação Nacional dos Procuradores e Advogados Públicos Federais, teve o convênio de adesão aprovado pela Portaria Previc n.936, de 31 de outubro de 2019, publicada no DOU de 8 de novembro.

1.3. ALTERAÇÃO DO ESTATUTO DA FUNDAÇÃO VIVA DE PREVIDÊNCIA

Considerando a necessidade de atualização do Estatuto, devido novo momento da entidade, o Conselho Deliberativo constituiu um Grupo de Trabalho para analisar os seus artigos, com o objetivo de aperfeiçoar seu conteúdo, em vigor desde em fevereiro de 2017. O novo estatuto foi aprovado pela Portaria Previc Nº 981 de 14 de novembro de 2019, publicada no Diário Oficial da União, em 19 de novembro de 2019.

Na nova versão foram incluídos dispositivos transitórios, nos quais estão fixadas datas de início e término de mandato dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, especificando as regras de alternâncias dos membros dos Conselhos e inserindo dispositivo que os presidentes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal serão escolhidos por eleição entre seus pares.

As alterações contam também com a indicação de previsão de início e fim de mandato dos membros da Diretoria Executiva, que será de no máximo dois anos, sem garantia de estabilidade, podendo ser renovado, por igual período, a critério do Conselho Deliberativo, responsável por nomear e exonerar membros dirigentes.

Em face do princípio da transparência, foi indicado que as deliberações nas reuniões do Conselho Deliberativo exigirão a presença de mínimo de 2/3 (dois terços) do total de conselheiros e serão aprovadas por maioria simples. Além disso, foram indicados artigos que somente poderão ser alterados com a participação da totalidade dos membros do Conselho Deliberativo, cuja aprovação exigirá o voto qualidade, ou seja, 2/3 (dois terços) mais 1 (um).

1.4. ALTERAÇÃO DO REGULAMENTO DO PLANO VIVA DE PREVIDÊNCIA E PECÚLIO

A proposta de alterações nas regras do plano Viva de Previdência e Pecúlio foram aprovadas com a publicação em 31 de dezembro de 2019 da Portaria Previc Nº .1.104 de 23 de dezembro.

As mudanças foram principalmente para ajustar conceitos e condições a atual modalidade do plano de contribuição definida e visam também a melhorar as regras de acesso a direitos e benefícios. Assim, foram feitos ajustes dos dispositivos que condicionavam a elegibilidade aos institutos do plano, passando a constar, unicamente, a vinculação a instituidor, conforme natureza do plano.

No que se refere à manutenção das garantias relativas ao pecúlio apenas aos participantes denominados Fundadores, sendo assim considerados aqueles que ingressaram no plano até a data de 13 de fevereiro de 2018.

O novo regulamento institui o Benefício Especial em Viva – BEV, benefício temporário e eventual, destinado apenas ao participante fundador. O BEV tem como fonte de recurso a Reserva Especial destinada à revisão do plano, na forma da legislação.

1.5. CONSELHO DELIBERATIVO RECEBE NOVOS INTEGRANTES

O Conselho Deliberativo da Fundação Viva de Previdência concedeu posse aos novos conselheiros, em 30 de agosto de 2019. Os membros eleitos assumiram os cargos no mandato de 2019 a 2023, em cumprimento ao Estatuto da Fundação, artigo 58, inciso I alínea c. A solenidade de posse aconteceu na própria entidade e contou com a participação da Diretoria Executiva e dos gestores da casa. Com a posse, passam a integrar no Conselho Deliberativo da Viva os conselheiros titulares Leonardo Alexandre Silveira Barbosa e Sibeles Machado de Souza Monteiro. A conselheira suplente Ana Maria Moraes foi empossada em 18 de setembro de 2019.

O Conselho Deliberativo é o órgão máximo da estrutura organizacional da Viva, responsável pela definição da política geral de administração da entidade e de seus planos de benefícios, dentre outras competências legais e estatutárias. A Lei Complementar Nº 109/2001 e Resolução CGPC Nº 13/2004 estão entre os normativos legais que orientam princípios de governança, gestão e controle. Além disso, também conferem aos participantes representatividade nas decisões e fiscalização da entidade.



Como processo de ambientação aos novos integrantes e de aprimoramento da preparação dos demais membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal da Viva, os conselheiros participaram de um treinamento da UniAbrapp, que contou com os cursos de Governança Corporativa e a Responsabilidade dos Conselheiros e de Cultura Organizacional, Comunicação e Relacionamento, ministrados, respectivamente, pelas especialistas Aparecida Ribeiro Garcia Pagliarini e Marisa Santoro Bravi.

2. DESENVOLVIMENTO INSTITUCIONAL

2.1. GERÊNCIA DE NEGÓCIOS

Criada em 2019, a nova Gerência de Negócios chegou para consolidar a Viva no mercado de entidades fechadas multipatrocinadas e multinstituídas, com foco em crescimento e prospecção de novos clientes, patrocinadores, instituidores e participantes, além de identificar oportunidades de mercado e canais de distribuição dos planos.

Sob a responsabilidade da gerência, foram iniciadas as negociações para recepcionar o AnaparPrev, plano de expressiva representatividade no segmento de previdência complementar, que reúne um patrimônio de R\$ 580 milhões e uma população de 3 mil participantes, que passará a compor a carteira de planos da Fundação Viva, após a conclusão do processo de transferência de gerenciamento.

No decorrer do ano, a equipe de Negócios promoveu diversas campanhas de esclarecimentos e novas adesões nas unidades da patrocinadora Geap, com os planos Geaprev e o Viva Futuro.

Outros movimentos de repercussão conduzidos pela Gerência de Negócios foi o convênio de adesão firmado com a Associação Nacional dos Procuradores e Advogados Públicos Federais (Anpprev), na figura de instituidora do plano Viva Futuro, e a parceria com a seguradora Mongeral, para a implementação de cobertura de risco adicional no plano Viva Futuro.

2.2. GERÊNCIA DE MARKETING E PRODUTOS

De Gerência de Desenvolvimento a Marketing e Produtos. Essa mudança aconteceu em 2019, para acompanhar o processo de renovação da Viva Previdência. É aqui que acontece todo o processo de Comunicação da Fundação, visando sempre o fortalecimento da marca da entidade, aliado à integridade, eficiência, comprometimento, inovação e muita criatividade. É também sob a tutela da área que são criados e implantados os produtos oferecidos pela Fundação.

Confira o portfólio da Gerência de Marketing e Produtos de 2019:

▪ **Produtos**

Além da criação e lançamento de novo produto da Fundação, o plano família Viva Futuro, a Gerência de Marketing e Produtos trabalhou também na modernização do plano Geaprev, oferecendo melhores condições para a adesão e manutenção de participantes, entre outras alterações.

Faz parte da Viva garantir muitas vantagens aos seus participantes. Por isso, em 2019 a Fundação trouxe uma experiência nova, o Clube de Benefícios, que ficou no ar de fevereiro a dezembro. O programa oferecia 15 mil produtos disponíveis para compras e entre as 58 marcas parceiras e mais de 40 ofertavam descontos, por meio de cupons.

▪ **Comunicação e Marketing**

A Fundação Viva passou a ser muito referida dentro do sistema de previdência fechada e esse destaque é produto das medidas e ações que acertadamente a direção adotou.

Assumi uma nova postura, pondo de lado o recato e passando a mostrar e divulgar por todos os meios os seus bons resultados, reflexo das mudanças e do empenho e profissionalismo de uma equipe dedicada. Sua opinião foi registrada por importantes veículos de comunicação durante 2019. Adotou uma comunicação ativa por meio das redes sociais, com interações sempre mais produtivas sobre temas variados.



▪ **Landing page Viva Futuro**

Moderno, objetivo e funcional, na página exclusiva do Viva Futuro, encontra-se as informações completas do plano a quem quer aderir e a quem já é participante. O portal oferece, simulador do plano, adesão online, simulador de benefício fiscal, área do participante, além de todas as informações referentes às contribuições, aos benefícios, aos instituidores, regulamento e cartilha do plano.

▪ **Site**

O objetivo principal é entregar as informações aos participantes, com transparência, praticidade e facilidade de acesso. Pensando nisso, o site da Viva é sempre atualizado para deixá-lo ainda mais funcional, intuitivo e dinâmico. O portal é o canal principal da Viva Previdência para atualizar os mais de 50 mil participantes da Fundação, com comunicados, notícias, publicações institucionais, informações sobre os planos, Viva Educa, contatos de atendimento da entidade, além de links úteis do setor previdenciário e redes sociais.

O Fale Conosco é ferramenta onde concentra o maior acesso no site da Viva. Por isso, a Fundação tem o cuidado de manter as perguntas frequentes sempre atualizadas, de acordo com as demandas recebidas pela entidade. Além disso, todas as demandas registradas no canal, pelo participante, são tratadas pela Central de Atendimento e respondidas o mais rápido possível.

No site, também são disponibilizadas as informações institucionais, com atualização mensal de dados, garantindo a transparência e a divulgação a respeito da situação da entidade e de seus planos.

É também por meio do site que a Fundação Viva de Previdência oferece aos participantes e ao público em geral o programa Viva Educa, relevante projeto de educação, que abrange temas de previdência, planejamento financeiro, saúde, qualidade de vida e muitos outros temas que têm relação com o objetivo social que fundamenta a atuação da entidade.

▪ **Redes Sociais**

Em 2019, as redes sociais da Viva Previdência renovaram, com foco na criatividade, para levar informação aos seguidores de forma mais leve e descontraída. O resultado tem sido cada vez mais positivo. O Instagram voltou ao ar, com muitas novidades.

O canal sempre recebe feedbacks dos seguidores, além da crescente interação nas postagens, seja pelo feed ou pelos stories. Tudo isso guia a equipe na criação, para agradar cada vez mais os mais de 1.300 seguidores que acompanham o Instagram da Viva Previdência.

Aliado ao novo olhar da Fundação aos negócios, a Viva Previdência entrou também no LinkedIn. Mais de 1.800 seguidores já acompanham o lado corporativo da entidade.

No Facebook da Viva, são mais de 1.200 seguidores que acompanham o conteúdo com informações preparadas para serem aplicadas no planejamento financeiro e previdenciário de qualquer usuário que busca novos conhecimentos e se prepara para o futuro.

Sigam e compartilhem todas as publicações da Viva Previdência, nas redes sociais:

Instagram: **@vivaprevidencia**

LinkedIn: **Viva Previdencia**

Facebook: **/vivaprevidencia**

▪ **Revista Viva em Foco**

A revista Viva em Foco completou dois anos e fechou 2019 na sua oitava edição. Começando pela quinta edição do magazine, o periódico apresentou o diretor-presidente, Silas Devai Junior, que tinha recém-assumido o cargo. O executivo falou sobre suas expectativas diante do desafio de presidir a Fundação e garantiu aos participantes uma evolução na qualidade dos serviços oferecidos.

Na sexta edição da Viva em Foco, os participantes conheceram mais a fundo o plano Viva Futuro, como a melhor oportunidade de dar aos seus familiares o acesso a um plano de previdência complementar fechada, flexível, com tantos benefícios, além de ser administrado por uma entidade que carrega um histórico de resultados expressivamente bem-sucedidos. A Viva foi a primeira Entidade Fechada de Previdência Complementar a patrocinar o 40º Congresso Brasileiro da Previdência da Abrapp. Esse foi o destaque da sétima edição da revista. A ação, definida em seu Planejamento Estratégico, tem como objetivo fortalecer a marca e apresentá-la ao mercado.

E a última capa do ano da revista Viva em Foco entrou no clima de festa, recheada de comemorações. Foram apresentados os principais projetos e resultados da Fundação e também depoimentos de quem escolheu garantir um futuro seguro para a família e para os que ama, com o Viva Futuro. Além disso, a edição comemorou também a excelente rentabilidade obtida nos planos administrados pela Viva, fazendo com que 2019 fique registrado como um dos melhores anos de valorização das cotas dos participantes.



▪ **SMS Marketing**

Por meio de SMS, a Viva Previdência leva também informações a praticamente todos os participantes da Fundação. Além da mensagem de texto, quando necessário, os destinatários são redirecionados para acesso à íntegra dos comunicados, publicações ou documentos referentes ao assunto tratado no SMS, por meio de hyperlinks. A ferramenta é uma ótima opção para o envio de mensagens curtas, lembretes, felicitações por datas comemorativas e links, que tem efeito bastante satisfatório perante os participantes.

▪ **Podcast**

Pelo segundo ano, a Viva Previdência grava as notícias internas da Fundação em áudio, que compõem o boletim “Conectando”. O podcast é produzido semanalmente e conta com a colaboração de todas as gerências da entidade, para compartilhar e alinhar os processos que estão em andamento na Viva. O conteúdo é enviado exclusivamente aos colaboradores da entidade, por meio de um aplicativo de mensagens.

▪ **Imprensa**

Presente também no Planejamento Estratégico da Fundação, o relacionamento com a imprensa foi mais intenso em 2019. Com apoio da assessoria de imprensa contratada pela Fundação, os conselheiros, diretores e gerentes da Viva fizeram um media training, um treinamento para aperfeiçoar o relacionamento com jornalistas e conhecer o processo de criação de notícia.

O resultado desse trabalho foi muito positivo em 2019. No período, a Viva Previdência teve contato com os seguintes veículos: Valor Econômico, Estado de S.Paulo, Agência Estado, Broadcast Estadão, Folha de SP, UOL, O Globo, G1, O Dia (RJ), Correio Braziliense, Estado de Minas (BH), Zero Hora, IstoéDinheiro, além dos veículos especializados Investidor Institucional e Revista da Previdência Complementar Fechada e outros portais. E sempre a Viva Previdência é inserida no AssPreviSite, o clipping diário do segmento previdenciário.

2.3. PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO

Em 2019, a Viva Previdência trabalhou na atualização do Planejamento Estratégico, com alterações nos objetivos estratégicos, de forma a clarificar a estratégia e consequentemente os projetos a serem implementados. Além disso, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo aprovaram o Plano de Remuneração Variável (PRV) da Fundação. Assim, novas metas foram inseridas ao Planejamento Estratégico, definidas de acordo com as estratégias da entidade.

A atualização do Planejamento Estratégico renovou os objetivos da entidade, com foco no desenvolvimento contínuo da instituição e cumprindo a missão, a visão e os valores da Viva Previdência:

- **MISSÃO:**

Ofertar plano de previdência complementar, estimulando a educação financeira, a formação de poupança, com maior rentabilidade e menor custo aos participantes e contribuindo para a estratégia financeira e fiscal das patrocinadoras e instituidoras, com transparência.

- **VISÃO:**

Ser reconhecida como entidade inovadora com excelência e confiabilidade na gestão de planos de previdência complementar.

- **VALORES:**

Integridade, eficiência, resolubilidade, comprometimento e inovação.

2.4. MIGRAÇÃO DO SISTEMA OPERACIONAL DOS PLANOS

O projeto de substituição integral do ERP foi um longo processo para implantação das regras de negócio dos planos ao novo sistema e para migração das bases de dados, para possibilitar a operacionalização dos produtos da Viva Previdência, em um ambiente mais moderno e fácil tanto para os participantes quanto para os colaboradores da Fundação.

2.5. IMPLANTAÇÃO DO GERENCIAMENTO ELETRÔNICO DE DOCUMENTOS (GED)

Integrado ao projeto de transformação digital da Viva Previdência, o principal objetivo é a realização de tramitação de todos os documentos internos, digitalizados ou natos digitais, por meio de um sistema específico, para agilizar a tramitação, reduzir riscos, padronizar documentos e modernizar a gestão.



2.6. CONTRATAÇÃO DE SERVIÇOS DE SUSTENTAÇÃO EM TI

Dentro da estratégia de parcerias da Viva Previdência está também a contratação de serviços especializados de Tecnologia da Informação (TI), referentes à infraestrutura e à segurança de dados. Desse modo, a Fundação buscou empresas especializadas na área, no mercado de Brasília (DF), onde situa a sede da entidade. Com isso, a Viva garante mão de obra qualificada, permanente e custo inferior à manutenção de equipes internas.

2.7. RELACIONAMENTO COM O PARTICIPANTE

▪ Central de Relacionamento

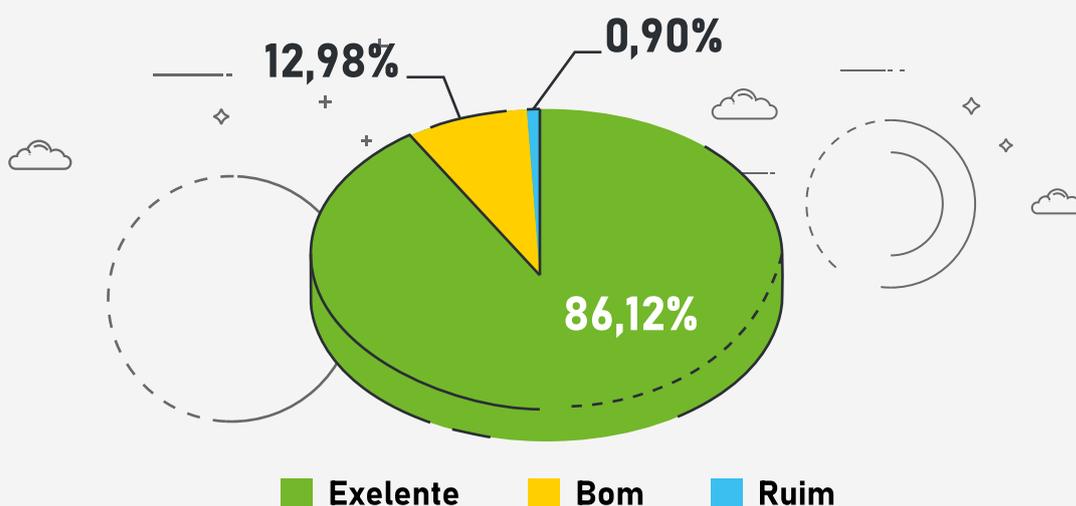
O serviço de atendimento da Viva Previdência é um dos maiores destaques da Fundação. Inclusive, em 2019, a Central de Atendimento recebeu outras entidades do segmento de previdência complementar fechada, que foram fazer benchmarking no setor. No último ano, a Central de Atendimento atendeu, em média, 1,2 mil demandas por dia, encerrando o período com uma equipe formada por uma coordenadora e 21 profissionais.

No decorrer do ano, foram registrados mais de 87,8 mil atendimentos pelo 0800, respondidas mais de 134,7 mil demandas pelo Fale Conosco, mais de 36,8 mil demandas pelo WhatsApp, mais de 29,4 mil contatos ativos e mais de 600 atendimentos presenciais. O total de demandas da Central de Atendimento da Viva, referente a 2019, é de 289.492, sendo 24.125 a média mensal de atendimentos.

Período	Ligações 0800	Contato Ativo	WhatsApp	Fale Conosco / Registros	Presencial	Total de demandas	Média de demandas por dia
jan/19	7.418	3.329	2.968	11.286	47	25.048	1.139
fev/19	8.034	3.537	2.713	13.910	61	28.255	1.413
mar/19	10.164	1.612	4.227	16.673	73	32.749	1.637
abr/19	8.662	1.769	3.639	14.127	73	28.270	1.414
mai/19	7.915	2.578	3.050	13.366	51	26.960	1.348
jun/19	6.499	1.793	1.894	9.630	62	19.878	994
jul/19	7.727	2.268	3.079	11.866	55	24.995	1.250
ago/19	6.742	2.758	3.007	10.925	52	23.484	1.174
set/19	6.194	2.180	2.920	8.184	30	19.508	975
out/19	6.538	2.255	3.241	8.775	34	20.843	1.042
nov/19	5.445	2.490	3.209	7.723	36	18.903	945
dez/19	6.475	2.878	2.877	8.328	41	20.599	1.030
TOTAL	87.813	29.447	36.824	134.793	615	289.492	14.361

A qualidade do atendimento da Viva é avaliada pelos próprios participantes, por meio da pesquisa de satisfação, no final de cada atendimento. Em 2019, foram mais de 36 mil atendimentos avaliados, nos quais mais de 99% avaliaram positivamente o atendimento da Viva.

Avaliação do atendimento 2019



▪ Gestão de cadastro e benefícios

O plano Geaprev tem como patrocinadores a Geap Autogestão em Saúde e a Fundação Viva. A sua população é composta pela totalidade dos empregados da Viva e parte dos integrantes dos conselhos, somando 77 participantes. Do patrocinador Geap vem o maior contingente que representa 989 participantes.

No decorrer de 2019, a Viva realizou várias ações de prospecção junto à patrocinadora Geap Autogestão em Saúde, além de oferecer o atendimento à distância, por diversos meios, foram feitos atendimentos presenciais nas unidades da Geap do Distrito Federal, São Paulo, Rio de Janeiro, Santa Catarina, Pernambuco, Minas Gerais e Paraíba. O processo resultou na captação de novas adesões, com crescimento de 18% da base de empregados da patrocinadora, somados à carteira já existente. Nas visitas, a Fundação promoveu palestras sobre o Geaprev e assuntos relacionados a planejamento financeiro e previdenciário, além de oferecer orientações sobre procedimentos operacionais. A ação gerou resultados positivos comprovados no aumento de adesões, de percentuais de contribuições e principalmente no número de participantes optantes pela manutenção de inscrição após desligamento do patrocinador, contingente que passou a representar 10% da população do plano.



Os pagamentos de direitos e benefícios representaram R\$4.6mil, referente a 148 solicitações de resgate e três concessões de pecúlio por morte do participante ativo. O plano não possui assistidos. No fechamento de 2019, o plano Geaprev reuniu um total de 1.066 participantes e um patrimônio total de R\$ 78,1 milhões.

O plano Viva de Previdência e Pecúlio, maior plano da Fundação, com uma população próxima a 50 mil participantes, tem como instituidores a Anfip – Associação Nacional dos Auditores Fiscais da Receita Federal do Brasil, a Anviva – Associação Nacional dos Participantes dos Planos de Previdência da Fundação Viva, o Sindprevs/RN – Sindicato dos Trabalhadores Federais em Previdência, Saúde e Trabalho do Rio Grande do Norte, o Sindprevs/SC - Sindicato dos Trabalhadores em Saúde e Previdência do Serviço Público Federal em Santa Catarina, o Sinprece - Sindicato dos Trabalhadores Federais em Saúde, Trabalho Previdencia Social no Estado do Ceará, e o Sintsprev/MG -Sindicato dos Trabalhadores em Seguridade Social, Saúde, Previdência, Trabalho e Assistência Social de Minas Gerais.

O plano teve o regulamento alterado com a aprovação dada pela Portaria Previc Nº 1.104, de 23 de dezembro de 2019, publicada no DOU em 31 de dezembro. As modificações se concentram na flexibilização das condições de acesso a direitos e benefícios do plano.

O aumento da carteira de assistidos do plano Viva de Previdência e Pecúlio da Fundação Viva de Previdência registrou um crescimento expressivo, chegando a mil novas concessões a cada mês, que somaram até dezembro de 2019 um total de 19.597 participantes assistidos e um volume de recursos transferidos para cobertura dos benefícios de renda por prazo determinado, da ordem de R\$ 1.036.237.054,74 milhões. Os pagamentos do Plano de Pecúlio Facultativo (PPF), referente aos benefícios de parcela única representaram valor acima de R\$ 64 milhões e a soma total de resgates do ano ficou em torno de R\$ 15.802.440,32.

E o mais novo plano da Fundação, o Viva Futuro, foi estruturado na modalidade de contribuição definida, com regras modernas e flexíveis que possibilitam saques no decorrer da vinculação e desta forma o planejamento de projetos, sem perder de vista a renda futura. Desde a primeira fase de captação, seus resultados registram um crescimento progressivo. Até dezembro, o número de participantes ativos cresceu cerca de 165%, comparado ao seu primeiro trimestre de operação, totalizando 331 pessoas. A carteira conta com 64% de mulheres e 36% de homens e uma média etária de 35 anos. O patrimônio do plano fechou 2019 em R\$ 89,4 mil.

Para aderir ao Viva Futuro, não existe limite de idade. A adesão é simples e rápida. O participante define quanto pode investir mensalmente, além de escolher quando irá receber o seu benefício (a partir de 18 anos). O plano tem uma landing page exclusiva, com todas as informações para quem tem interesse em se inscrever e para quem já é participante. Além disso, a área do participante é bem organizada e funcional, para acompanhar o desempenho do plano da melhor forma possível.

O Viva Futuro tem como instituidores a Anviva – Associação Nacional dos Participantes dos Planos de Previdência da Viva, a Anesg – Associação Nacional dos Empregados da Geap e a Anpprev – Associação Nacional dos Procuradores e Advogados Públicos Federais

2.8. CURSO IN COMPANY DE DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Para aprimorar os conhecimentos da casa, em relação ao fechamento de balanço, a Viva Previdência ofereceu um curso in company de Demonstrações Contábeis à Diretoria Executiva, aos Conselhos Deliberativo e Fiscal e a profissionais de gerências envolvidas ao assunto. Ministrado por Júlio Pasqualetto, diretor da PRP Soluções Contábeis, o treinamento abordou: aspectos administrativos, envolvendo o PGA, fontes de custeio das despesas administrativas, regras de consistência contábil utilizadas pelo órgão fiscalizador, análise das demonstrações contábeis, aspectos orçamentários aplicáveis às entidades fechadas de previdência complementar e análise dos demonstrativos contábeis e parecer do Conselho Fiscal. O curso Demonstrações Contábeis tem como objetivo a atualização dentro do mercado de previdência fechada que a entidade está inserida, buscando aplicar o conteúdo de forma didática, para facilitar o entendimento de todos que participam da capacitação.

3. FORTALECIMENTO DE MARCA

Eficiência, comprometimento e inovação fazem parte dos valores da Fundação Viva de Previdência. Esses conceitos estão sempre presentes nas ações que a entidade realiza, em prol do fortalecimento de marca. No último ano, a entidade participou de eventos relevantes para o segmento previdenciário. Além de expor a marca da entidade, que está entre as maiores do Brasil na administração de planos instituídos I, em 2019, a Viva inovou e foi muito visada no setor. Tudo isso aconteceu entre os seguintes eventos:



3.1. DIA DO APOSENTADO ABRAPP

A participante da Fundação Viva de Previdência Irene Dertonio de Sá, de 90 anos, do Rio de Janeiro, foi homenageada com diploma no Dia do Aposentado. O evento foi promovido pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Privada (Abrapp) e aconteceu em São Paulo. A tradicional entrega de diploma aos aposentados é uma ação da Abrapp com o objetivo de fortalecer o relacionamento entre a entidade



fechada e seu participante. A presidente do Conselho Deliberativo da Viva, Ana Luísa Dal Lago, e o diretor-presidente substituto, Júlio César Alves Vieira, participaram da outorga da homenagem à Sra. Irene.

3.2. LANÇAMENTO VIVA FUTURO



Patrocinadores, instituidores, dirigentes de várias entidades de previdência complementar e parceiros comemoram o mais novo plano da Viva Previdência, no jantar de lançamento do Viva Futuro. O diretor-presidente, Silas Devai Junior, a presidente do Conselho Deliberativo, Ana Luísa Dal Lago, e o presidente do Conselho Fiscal, Djalter Rodrigues Felismino, falaram sobre as expectativas positivas que o plano trouxe à Fundação.

O Viva Futuro, além de somar à carteira de planos da Fundação, tem o objetivo de atender principalmente aos familiares dos participantes da Fundação, que ultrapassa os 50 mil em todo o país, como também ampliar para associados e familiares vinculados aos novos instituidores. O plano família da Fundação foi criado para estimular o planejamento de longo prazo das pessoas e mostrar a importância da previdência complementar como um projeto de vida. Trata-se de um plano instituído e é aberto às entidades representativas que tenham o interesse de oferecer um excelente produto aos seus associados e familiares.

3.3. 40º CONGRESSO ABRAPP

A Fundação Viva de Previdência foi a primeira Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC) a patrocinar o Congresso Brasileiro da Previdência Complementar Fechada (CBPCF). Organizado pela Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (Abrapp), essa foi a 40ª edição do maior evento do sistema previdenciário fechado, que abordou o “Protagonismo em um mundo sem fronteiras”, mostrando que a mudança depende de cada um.



A participação da Viva foi alinhada ao planejamento estratégico da Fundação, que está focado no fortalecimento da marca. Os participantes do 40º CBPCF que visitarem o estande da Viva Previdência tiveram a oportunidade de fazer uma simulação de investimentos, com base no histórico de desempenho da Fundação, e conhecer mais sobre a entidade e as suas entregas, que registram excelência na avaliação de mais de 85% dos participantes que responderam à pesquisa de satisfação da entidade. A Viva está preparada para receber e administrar planos já existentes e desenvolver novos produtos. Além disso, tiveram ações interativas com o público, como caricaturas feitas na hora, pelo artista Daniel Sato, e sorteios de brindes.

4. INVESTIMENTOS

A Fundação Viva de Previdência administra três planos de benefícios previdenciários, o Viva de Previdência e Pecúlio, o Geaprev e o Viva Futuro, além do Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Critérios	Objetivo dos Recursos
Segurança	Os investimentos são feitos de forma extremamente cuidadosa para que sejam protegidos contra mudanças de mercado;
Rentabilidade	Devem gerar o retorno financeiro;
Solvência	Suficientes para que sejam utilizados no pagamento de obrigações como aposentadorias, pecúlios, despesas administrativas e outros;
Liquidez	Disponibilidade para efetuar os pagamentos;
Transparência	Clareza quanto às medidas a serem adotadas para a administração do plano.



Todos os investimentos da Fundação são regidos por análises criteriosas dos mercados financeiros nacional e internacional, bem como os cenários político e econômico. Em seus negócios, a empresa preza principalmente pela boa fé, lealdade e zelo, sempre executando com a atenção pertinente a execução desses investimentos.

Também são adotadas práticas em consonância com manuais de boas práticas, seguidos de forma atenta pela administração. Dentre os procedimentos, é realizada a análise atenciosa das melhores alternativas e, depois de embasamento técnico e fundamentação, são escolhidas as que se adequam mais à realidade e aos interesses dos participantes dos planos de benefícios.

4.2 INVESTIMENTOS E APLICAÇÕES - CONCEITOS ESSENCIAIS

Para o melhor entendimento dos termos utilizados neste relatório, sugerimos a leitura do significado de cada um deles neste glossário.

▪ **Recursos garantidores**

Cada plano de benefício previdenciário possui seus recursos garantidores. Por sua vez, como o próprio nome diz, recursos garantidores são os valores que o plano possui alocados em aplicações financeiras, tendo como objetivo principal honrar com os pagamentos aos participantes e beneficiários.

▪ **Segmentos de aplicação**

Seguindo o que estabelece a Resolução 4.661 de 25 de maio de 2018 do Conselho Monetário Nacional, as aplicações financeiras dos planos administrados pela entidade são distribuídas nos seguintes segmentos:

- **Renda fixa:** Investimento em títulos emitidos pelo governo (títulos públicos) e/ou em títulos emitidos por uma empresa (título privado).
- **Renda variável:** Investimento em ações de empresas listadas em bolsa de valores.
- **Estruturado:** Fundos de investimentos em participações notadamente em empresas atuantes no segmento de infraestrutura.

Além dos segmentos acima relacionados e com base na referida legislação, o plano pode aplicar seus recursos ainda nos segmentos imobiliário, operações com participantes e exterior. Registramos que não há qualquer aplicação nos referidos segmentos nos planos administrados pela entidade.

▪ **Enquadramento das aplicações**

Para efeito de verificação de enquadramento das aplicações, os investimentos de cada plano precisam ser enquadrados de acordo com as suas características, a saber:

- **Títulos públicos:** Títulos de renda fixa emitidos pelo Governo Federal. Proporciona rentabilidade ao investidor e conta com a garantia do governo federal.
- **Títulos privados:** Títulos de renda fixa emitidos por empresas privadas. Proporciona rentabilidade e garantia de acordo com as características da emissão.
- **Ações:** Títulos que representam, para o investidor, uma fração do capital social de uma empresa. A rentabilidade está vinculada a variação do preço da ação em bolsa de valores.

▪ **Monitoramento do desempenho**

Para verificação do desempenho dos investimentos do plano, são utilizados os seguintes referenciais do mercado financeiro:

- **CDI:** É a sigla de Certificado de Depósito Interbancário. A taxa média diária do CDI é utilizada como referencial para o custo do dinheiro (ou seja, os juros). Serve para avaliar a rentabilidade das aplicações, por exemplo, do segmento de renda fixa.
- **Ibovespa:** É a sigla de Índice da Bolsa de Valores de São Paulo. Apura o desempenho médio das ações negociadas na bolsa integrantes do referido indicador. A variação pode ser positiva ou negativa em determinado período. Serve para avaliar a rentabilidade das aplicações do segmento de renda variável.

▪ **Meta atuarial**

É exigência normativa que todo plano de benefícios previdenciários tenha uma taxa mínima atuarial, mais conhecida como meta atuarial.



O que vem a ser essa meta atuarial? Nos fundos de pensão, é a rentabilidade mínima que deve ser obtida na aplicação dos investimentos, com vistas a garantir o cumprimento integral dos seus compromissos futuros, ou seja, o pagamento dos benefícios a todos os participantes e beneficiários do plano.

A meta é fixada com base no estudo técnico realizado pelo atuário, que é o profissional que estrutura planos de previdência, calculando probabilidades de eventos, avaliando riscos, fixando prêmios, indenizações, benefícios e reservas técnicas.

▪ **O estilo de gestão dos recursos**

Na entidade, a gestão dos recursos dos planos é realizada da seguinte forma: internamente (carteira própria) e terceirizada (fundos de investimentos), conforme detalhado a seguir:

- **Gestão interna (carteira própria):** Aplicação direta através da aquisição de títulos de renda fixa (exemplos: títulos públicos ou títulos privados).
- **Gestão terceirizada (fundos de investimentos):** Aplicação de cotas de fundos de investimentos de renda fixa, de renda variável ou de investimentos em participações.

Conforme consta na política de investimentos dos planos, a administração adota a gestão mista dos recursos, considerando que esta forma traduz ganhos para o total da carteira, com as seguintes condições:

- **Carteira própria (gestão interna):** Aquisição somente de títulos integrantes do segmento de renda fixa e que apresentam baixo risco de crédito (exemplo: títulos públicos federais), desde que devidamente respaldados por análise técnica. Não há carteira própria no segmento de renda variável.
- **Fundos de investimentos (gestão terceirizada):** Aplicação de cotas de fundos de investimentos para os segmentos de renda fixa e renda variável, devidamente fundamentada, com monitoramento periódico de avaliação e performance. As alocações em fundo de investimentos em participações são precedidas de análise técnica.

▪ **O tipo e a forma de gestão dos recursos**

Conforme já citado anteriormente, a carteira própria está vinculada à gestão interna e os fundos de investimentos, à gestão terceirizada. Nos planos administrados pela entidade, prevalece, majoritariamente, a gestão terceirizada, sendo que somente no segmento de renda fixa é que existe alocação sob a forma de gestão interna (carteira própria).

SEGMENTO	TIPO DE GESTÃO	FORMATO
RENDA FIXA	Gestão Interna	Carteira Própria
	Gestão terceirizada	Fundos de Investimentos (Exclusivos)
RENDA VARIÁVEL	Gestão terceirizada	Fundos de Investimentos (Exclusivos)
ESTRUTURADO	Gestão terceirizada	Fundos de Investimentos (Fechados)

Para os segmentos de renda fixa e renda variável, a gestão terceirizada é realizada por meio de fundos exclusivos, ou seja, somente a Fundação Viva de Previdência como co-tista do fundo de investimento.

No segmento de investimentos estruturados, a gestão é terceirizada, sendo realizada por meio de fundos de investimentos fechados que possuem outros cotistas e com prazo pré-estabelecido para o término.

▪ Critério de registro e avaliação contábil

A Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018 estabelece critérios para registro e avaliação contábil de títulos e valores mobiliários. Todos os títulos e valores mobiliários dos planos administrados pela entidade estão, em 31 de dezembro de 2019, classificados na categoria de “títulos para negociação”, portanto, precificados a valor de mercado.

▪ Custodiante

Os investimentos dos planos de benefícios previdenciários administrados pela Fundação Viva de Previdência estão custodiados no BTG Pactual S/A, instituição financeira responsável pela custódia, que tem também como atribuição centralizar o controle do patrimônio da Fundação.



- **Administrador dos fundos exclusivos**

A administração dos fundos exclusivos de investimentos é realizada pelo BTG Pactual Serviços Financeiros S/A.

5. PLANO VIVA DE PREVIDÊNCIA E PECÚLIO

- **Recursos garantidores do Plano Viva de Previdência e Pecúlio:**

Os recursos garantidores do plano Viva de Previdência e Pecúlio são administrados seguindo o que determina a legislação e as normas da previdência complementar, bem como os critérios estabelecidos na Política de Investimento aprovada para o ano de 2019.

Em 31 de dezembro de 2019 os recursos garantidores do Viva Pecúlio totalizam o valor de R\$ 2.796.429.965,94, assim composto.

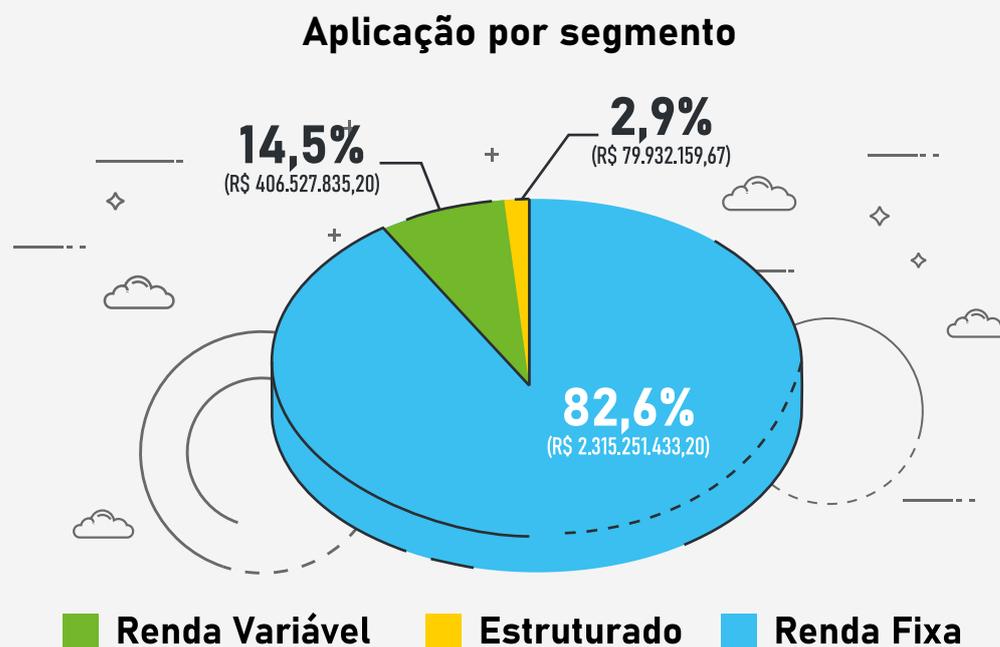
ESPECIFICAÇÃO	R\$	%TOTAL
A) INVESTIMENTOS (Por segmento)	2.801.711.428,07	
RENADA FIXA	2.315.251.433,20	82,79%
RENDA VARIÁVEL	406.527.835,20	14,54%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	79.932.159,67	2,86%
B) DISPONÍVEL (Saldo em banco)	2.008,75	0,00%
C) EXIGÍVEL OPERACIONAL E CONTIGENCIAL	(36.779.922,40)	-1,32%
D) DEPÓSITO JUDICIAL	31.496.451,52	1,13%
E) RECURSOS GARANTIDORES DO VIVA PECÚLIO	2.796.429.965,94	100,00%

Fonte: Balancete analítico dez/2019

Conforme pode ser observado, o investimento no segmento de renda fixa é o que possui a maior alocação, com praticamente 82,79% do total dos recursos garantidores.

- **Distribuição dos investimentos:**

Visando detalhar a composição dos investimentos, cujo montante é de R\$ 2.801.711.428,07 demonstramos a seguir como é a distribuição das aplicações financeiras em renda fixa, renda variável e investimentos estruturados:



- **Meta atuarial:**

A meta atuarial do plano ficou em 8,72%, apurada pela taxa de 4,06% ao ano mais a variação do INPC (Índice Nacional de Preço ao Consumidor), conforme parâmetros estabelecidos na Política de Investimentos do plano para 2019.

5.1. RENTABILIDADE:

- **Rentabilidade (consolidada):**

De forma sintética, a rentabilidade nominal consolidada do plano Viva de Previdência e Pecúlio em 2019 foi de 14,51%, ficando, portanto, acima da meta atuarial, que acumulou 8,72% no período (índice de inflação + taxa de juros).



▪ Rentabilidade (por segmento):

A rentabilidade nominal consolidada é composta pela rentabilidade de cada segmento de aplicação. No quadro abaixo está demonstrada a rentabilidade por segmento com os respectivos indicadores referenciais e, na sequência, comentários sobre a performance.

Segmento	Rentabilidade do VIVA PECÚLIO em cada segmento	Indicadores referenciais para cada segmento	
RENDA FIXA	12,61%	CDI (Taxa de Juros)	5,96%
RENDA VARIÁVEL	37,80%	IBOVESPA (bolsa de valores)	31,58%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-19,38%	Meta atuarial	8,72%
CARTEIRA CONSOLIDADA	14,51%	Meta atuarial (INPC + 4,06% ao ano)	8,72%

- Renda fixa: Rentabilidade de 12,61%, ficando acima do referencial de mercado o CDI, que acumulou 5,96% no período. O referido segmento foi impulsionado pela oscilação (fechamento) das taxas de juros dos títulos públicos integrantes da carteira própria e dos fundos exclusivos de renda fixa.

- Renda variável: Rentabilidade de 37,80%, enquanto o Ibovespa fechou o ano com variação de 31,58%. Os fundos de ações pertencentes ao segmento de renda variável tiveram desempenho superior ao referencial do mercado de ações.

- Estruturado: Rentabilidade de -19,38%, ficando abaixo do exigível atuarial de 8,72%. O desempenho abaixo do segmento foi devido a reavaliações a valor de mercado e desinvestimentos das empresas pertencentes aos Fundos de Investimentos em participações.

▪ Rentabilidade (por tipo de gestão)

No quadro a seguir está demonstrado, de outra forma, a rentabilidade do plano Viva de Previdência e Pecúlio em 2019, considerando o detalhamento por tipo de gestão (carteira própria e carteira terceirizada):

Plano Viva de Previdência e Pecúlio

ESPECIFICAÇÃO DO SEGMENTO APLICAÇÃO	RENTABILIDADE 2019 (%)
RENDA FIXA	12,61
CARTEIRA PRÓPRIA	21,49
Títulos Públicos	21,49
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	9,21
Fundos de Renda Fixa	8,93
FIDCs	69,71
RENDA VARIÁVEL	37,80
Fundos de ações	37,80
ESTRUTURADO	-19,38
Fundo de Investimentos em Participações	-19,38
Total dos Investimentos	14,51

▪ Composição da carteira de investimentos

O quadro a seguir demonstra a carteira de investimentos do plano Viva de Previdência e Pecúlio por tipo de aplicação, o respectivo gestor e em qual segmento está alocado o investimento, bem como o percentual de cada aplicação em relação ao total dos recursos garantidores:

SEGMENTO / APLICAÇÃO	VEÍCULO DE INVESTIMENTO	GESTOR	R\$	% RG	R\$	% RG
A) RENDA FIXA					2.315.251.433,20	82,79%
CARTEIRA PRÓPRIA						
	Títulos Públicos Federais	Gestão Interna	505.021.833,30	18,06%		
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA						
	Malibu Institucional FIRF	Safrá Asset Management	115.498.096,02	4,13%		
	Florença Institucional FIRF	BNP Paribas Asset Management	456.392.658,96	16,32%		
	Mirante Institucional FIRF	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	570.052.794,97	20,39%		
	NIX Institucional FIRF	Itaú Unibanco S.A.	304.813.936,27	10,90%		
	Genova Institucional FIRF	Sul América Investimentos	358.908.607,18	12,83%		
FUNDOS DE DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC						
	Eco Multi Commodities	Eco Gestão de Ativos LTDA	4.563.506,50	0,16%		
B) RENDA VARIÁVEL					406.527.835,20	14,54%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES						
	Veneza Institucional FIA	Itaú Unibanco S.A.	148.965.666,04	5,33%		
	Modena Institucional FIA	ARX Investimentos LTDA	257.562.169,16	9,21%		
C) ESTRUTURADO					79.932.159,67	2,86%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES						
	Pátria Infraestrutura FIC de FIP	Pátria Infraestrutura Gestão de Rec. LTC	31.529.472,60	1,13%		
	Brasil Energia Renovável FIP	Brasil Plural Gestão de Produtos Estr. L	8.300.462,38	0,30%		
	FIP Multiestratégia Kinea Private Equit	Kinea Private Equity Investimentos S.A.	18.762.444,50	0,67%		
	Pátria Special Opportunities I FIC de F	Pátria Investimentos LTDA	21.339.780,19	0,76%		
D) INVESTIMENTOS (A + B + C)					2.801.711.428,08	100,19%
E) DISPONÍVEL (Saldo em banco)					2.008,75	0,00%
F) EXIGÍVEL OPERACIONAL e CONTIGENCIAL					(36.779.922,40)	-1,32%
G) DEPÓSITO JUDICIAL					31.496.451,52	1,13%
RG - RECURSOS GARANTIDORES (D + E + F + G)					2.796.429.965,95	100,00%



▪ Enquadramento dos investimentos

O plano Viva de Previdência e Pecúlio está enquadrado em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimento do plano e limites de alocação dos recursos garantidores, estabelecidos na Resolução CMN 4.661, nos segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos estruturados.

▪ Composição dos recursos garantidores (2018 e 2019)

O demonstrativo abaixo apresenta as alocações dos recursos garantidores do plano Viva de Previdência e Pecúlio, por segmento e por tipo de gestão, no final dos exercícios de 2018 e 2019.

SEGMENTO / Especificação	31 de dezembro de 2018		31 de dezembro de 2019	
	R\$	% RG	R\$	% RG
A) RENDA FIXA	2.223.646.316,20	80,1%	2.315.251.433,20	82,8%
Carteira Própria - Títulos Públicos Federais	652.394.184,75	22,0%	505.021.833,30	21,1%
Fundos de Investimento em Renda Fixa (FIRF)	1.565.738.148,59	56,4%	1.805.666.093,40	64,6%
Fundos de Direitos Creditórios (FIDC)	5.513.982,86	0,2%	4.563.506,50	0,2%
B) RENDA VARIÁVEL	453.305.086,01	16,3%	406.527.835,20	14,5%
Fundo de Investimentos em Ações - FIA	453.305.086,01	16,3%	406.527.835,20	14,5%
C) ESTRUTURADOS	102.495.928,87	3,7%	79.932.159,67	2,9%
Fundo de Investimentos em Participações - FIP	102.495.928,87	3,7%	79.932.159,67	2,9%
D) TOTAL DOS INVESTIMENTOS (A + B + C)	2.779.447.331,09	100,1%	2.801.711.428,08	100,2%
E) Exigível Operacional e Contingencial	(35.432.856,26)	-1,3%	(36.779.922,40)	-1,3%
F) Depósitos	2.447,82	0,0%	2.008,75	0,0%
G) Depósitos Judiciais	31.496.451,52	1,1%	31.496.451,52	1,1%
TOTAL DOS RECURSOS GARANTIDORES (RG) (D + E + F + G)	2.775.513.374,17	100,0%	2.796.429.965,95	100,0%

Para melhor compreensão, registramos comentários sobre a distribuição e movimentação dos investimentos em 2019, bem como a comparação da alocação em relação ao ano anterior:

- **Renda fixa:** Em 2019, manteve a concentração da maior parcela dos investimentos, com 82,8% dos recursos garantidores, sem alteração significativa em relação aos 80,1% do ano de 2018.

- **Renda variável:** Em 2019, fechou com alocação de 14,5%, redução da posição para realização de lucro em relação aos 16,3% alocados no segmento no ano de 2018.

- **Investimentos estruturados:** Em 2019, a alocação foi de 2,9%, redução da posição em relação aos 3,7% da alocação do ano de 2018, em virtude de recebimentos de amortização e reavaliação de ativos dos fundos.

▪ Custos da Gestão Terceirizada

Os custos com a gestão terceirizada (aplicações efetuadas por meio de fundos de investimentos) estão demonstrados de acordo com o que estabelece o parágrafo único do artigo 17 da Resolução CGPC nº 13, de 1º de outubro de 2004.

DESCRIÇÃO	R\$
Taxa de Administração	7.533.644,66
Jurídico	784.749,79
Custódia	668.333,01
Taxas Cetip / Selic / Anbima	367.255,45
Taxa Fiscalização CVM	298.018,18
Gestão	114.059,41
Auditoria	178.659,95
Outras desp.adm.	11.764,75
Consultoria	53.487,98
Outros	740.254,72
Cartório	2.861,20
TOTAL	10.753.089,10

5.2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS:

As despesas administrativas do plano Viva de Previdência e Pecúlio são apuradas de acordo com o regulamento e os critérios constantes no plano de Gestão Administrativa (PGA).

Plano VIVA PECÚLIO - Despesas Administrativas - Ano de 2019		18.157.053,84
Administração Previdencial		17.196.224,86
Pessoal e encargos	10.948.524,59	
Treinamentos/congresso e seminários	411.823,68	
Viagens e estadias	748.596,43	
Serviços de terceiros	1.963.204,60	
Despesas gerais	1.778.407,89	
Depreciações e amortizações	174.420,86	
Tributos	1.171.246,81	
Administração dos Investimentos		960.828,98
Pessoal e encargos	640.412,31	
Treinamentos/congresso e seminários	24.245,45	
Viagens e estadias	44.072,39	
Serviços de terceiros	151.928,50	
Despesas gerais	89.901,60	
Depreciações e amortizações	10.268,74	

Fonte: Balancete Contábil



Importante ressaltar que a despesa administrativa por participante dos planos administrados pela Fundação Viva de Previdência é uma das menores do sistema de previdência complementar brasileiro. O plano Viva de Previdência e Pecúlio encerrou o exercício de 2019 com mais de 30 mil participantes e, somando participantes e assistidos, são mais de 49,6 mil pessoas.

5.3. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2020 - PLANO VIVA DE PREVIDÊNCIA E PECÚLIO:

POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2020 – PLANO VIVA DE PREVIDÊNCIA E PECÚLIO (Resumo – em atendimento a Resolução CGPC nº 23 de 06 de dezembro de 2006)

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - Responsável Junto a PREVIC			
Segmento	Nome	CPF	Cargo
Plano de Benefícios	Julio Cesar Alves Vieira	249.135.881-68	Diretor de Administração e Finanças

Objetivos da Gestão: O objetivo da Fundação Viva de Previdência é administrar os recursos do plano Viva de Previdência e Pecúlio de forma eficiente e econômica, através da assunção dos níveis de riscos admitidos em prol da rentabilidade que atenda no mínimo a evolução de seu passivo previdencial. Para a consecução de seu objetivo, a Fundação Viva de Previdência utilizará filosofia de investimentos para cada segmento em que atua e que reflita máxima eficiência alocativa, de tal sorte que produza rentabilização com solidez e liquidez adequada para o cumprimento de suas obrigações, traduzidas pelo fluxo líquido previdenciário

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência		
Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
2020 a 2024	INPC	4,06% aa

Mediana da Expectativa de Retornos do Benchmark					
Ano	CDI/SELIC	IPCA/INPC	IGP-M	PTAX	PIB
2020	4,75	3,73	5,21	-1,25	2,00

Fonte: Cenário 2020 - FOCUS Banco Central - Relatório de Mercado - 11/10/2020

Índice de Referência / Meta		
Segmento	Índice de Referência	Meta
PLANO		Taxa Atuarial
Renda Fixa	CDI	CDI
Renda Variável	Ibovespa	Ibovespa
Estruturados	CDI	Taxa Atuarial
Imobiliário	CDI	Taxa Atuarial
Operações com Participantes	Taxa Atuarial	Taxa Atuarial
Exterior	CDI	Taxa Atuarial

Alocação de Recursos			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	84,10%	53,90%	58,30%
Renda Variável	12,90%	21,60%	17,20%
Estruturados	3,00%	10,50%	10,50%
Imobiliário	0,00%	4,00%	4,00%
Operações com Participantes	0,00%	5,00%	5,00%
Exterior	0,00%	5,00%	5,00%

Alocação por Emissor		
Emissor	Mínimo%	Máximo%
Tesouro Nacional	53,90%	100,00%
Outros Títulos de RF (Excluindo Tít.Púb.Fed.)	0,00%	16,00%
Emissão ou Coobrigação de Instituições Financeiras	0,00%	10,00%
Emissão de Sociedade por Ações de Capital Aberto	0,00%	0,00%
Obrigações de Organismos Multilaterais	0,00%	0,00%
Emissão ou Coobrigação de Instituições Financeiras Não Bancárias	0,00%	0,00%
Debêntures Emitidas por Sociedade por Ações de Capital Fechado	0,00%	5,00%
Cotas de FIDC, FICFIDC, CCB, e CCCB	0,00%	1,00%

Concentração por Emissor		
Emissor	Mínimo%	Máximo%
% do Capital votante de uma mesma companhia aberta	0,00%	25,00%
% do Capital total de uma mesma cia aberta ou de uma SPE	0,00%	25,00%
% do PL de um mesma instituição financeira	0,00%	25,00%
% do PL do fundo de índice referenciado em cesta de ações de cia aberta	0,00%	25,00%
% do PL do fundo de investimento classificado no segmento de Estruturados	0,00%	25,00%
% do patrimônio separado de certificados de recebíveis com regime fiduciário	0,00%	25,00%

Rentabilidade (%)					
PLANO/SEGMENTO	2015	2016	2017	2018	2019
Plano					
GEAPREV - Ano	5,32	19,85	16,44	12,55	14,51
GEAPREV- Acumulada	5,32	26,23	46,98	65,42	89,43
Segmento					
Renda Fixa - Ano	9,01	20,34	15,66	10,90	12,61
Renda Fixa - Acumulada	9,01	31,18	51,73	68,26	89,48
Renda Variável - Ano	-6,71	20,74	17,00	22,24	37,80
Renda Variável - Acumulada	-6,71	12,64	31,79	61,10	121,99
Estruturado - Ano	-5,57	6,42	29,61	0,55	-19,38
Estruturado - Acumulada	-5,57	0,49	30,25	30,96	5,58

Fonte: Carteira (Custodiante) e Relatório Rentabilidade (Trust)



Controle de Risco

Risco de Mercado – Utiliza-se como indicador principal de risco de mercado a metodologia de Value at Risk – VaR com os tratamentos e ajustes inerentes ao desenvolvimento da modelagem matemática, os quais presumem-se minorar as fragilidades mercadológicas do conceito, traduzindo-se a preservação de capital em medida ex-ante de avaliação. São definidos os seguintes parâmetros para o cálculo do VaR: Modelo paramétrico, intervalo de confiança de 95%, horizonte de tempo de 21 dias úteis.

Risco de Crédito – Qualquer aplicação, no referido segmento, deverá ser avaliada de acordo com o que estabelece a normatização interna quanto aos processos de investimentos mobiliários da Fundação Viva de Previdência visando minimizar este tipo de risco. Seguindo referidos critérios o plano Viva de Previdência e Pecúlio poderá assumir risco de crédito tanto na carteira própria quanto na carteira terceirizada, tendo por base classificação efetuada por agência de risco.

Risco de Liquidez – Diante de um conceito maior, o risco de liquidez da Fundação Viva de Previdência é avaliado no momento do estudo de seu ALM, ou seja, a Fundação norteia a aplicação de seus recursos pela indicação, mas não somente, de necessidades de atendimento de seu fluxo de caixa previdenciário, o qual sinaliza a liquidez do portfólio para o pleno atendimento das obrigações.

Risco Legal – Este risco está relacionado, por exemplo, com o questionamento jurídico na execução dos contratos, os quais são submetidos à apreciação de seu departamento jurídico.

Risco Operacional – Caberá à Entidade em normativo verificar se os procedimentos realizados para a gestão dos investimentos tanto da carteira própria, quanto da carteira terceirizada, estão de acordo com os preceitos recomendáveis e atendem ao padrão necessário à segurança da Fundação Viva de Previdência, em especial no que se refere às operações efetivadas no mercado financeiro.

Risco Sistêmico – Pode ser definido como a probabilidade de ocorrer perdas acumuladas devido a um evento que dá início a uma série de prejuízos sucessivos ao longo de uma cadeia de instituições ou mercados, que compõem um sistema. Especificamente no caso da Fundação Viva de Previdência será efetuado o acompanhamento dos aspectos correlatos ao mercado financeiro e, em particular, da atuação do Banco Central do Brasil no que se refere às instituições financeiras.

Risco de Imagem – É decorrente de práticas internas, eventos de riscos e fatores externos que possam gerar uma percepção negativa da instituição por parte de terceiros, acarretando impactos indesejáveis na percepção da marca ou perdas financeiras. A aquisição de ativos financeiros pode resultar em risco de imagem para a Fundação. Portanto, o Comitê de Investimentos deverá fazer menção ao mesmo, sempre que detectá-lo, quando da elaboração das propostas de investimentos e sobre negociação de ativos.

6. GEAPREV

6.1. RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO GEAPREV

Os recursos garantidores do plano Geaprev são administrados, conforme o que determina a legislação e as normas da previdência complementar, bem como os critérios estabelecidos na Política de Investimento aprovada para o ano de 2019.

Em 31 de dezembro de 2019, os recursos garantidores do Geaprev totalizam o valor de R\$ 78.066.799,47, assim composto:

ESPECIFICAÇÃO	R\$	% total
A) INVESTIMENTOS (Por segmento)	78.109.803,97	
RENDA FIXA	62.874.738,99	80,54%
RENDA VARIÁVEL	13.458.525,98	17,24%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	1.776.539,00	2,28%
B) DISPONÍVEL (Saldo em banco)	1.746,94	0,00%
C) EXIGÍVEL OPERACIONAL e CONTINGENCIAL	(44.751,44)	-0,06%
D) RECURSOS GARANTIDORES DO GEAPREV	78.066.799,47	100,00%

Fonte: Balancete analítico dez/2019

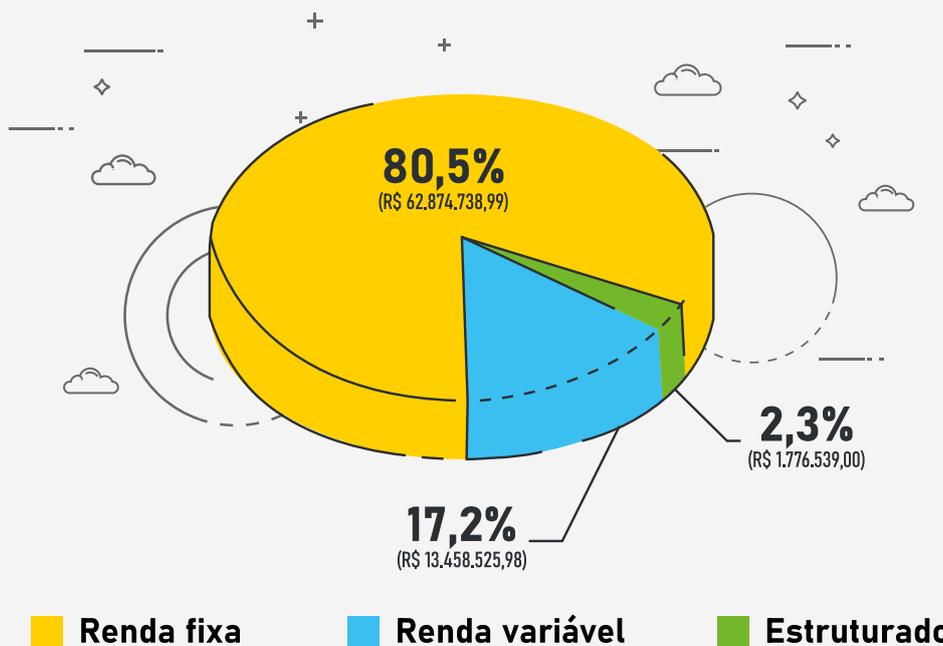
Conforme pode ser observado, o investimento no segmento de renda fixa é o que possui a maior alocação, com 80,54% do total dos recursos garantidores.

- **Distribuição dos investimentos:**



Visando detalhar a composição dos investimentos, cujo montante é de R\$ 78.066.799,47, demonstramos a distribuição das aplicações financeiras em renda fixa, renda variável e investimentos estruturados.

Aplicação por segmento



- **Meta atuarial:**

A meta atuarial do plano ficou em 8,86%, apurada pela taxa de 4,19% ao ano mais a variação do INPC (Índice Nacional de Preço ao Consumidor), conforme parâmetros estabelecidos na Política de Investimentos do plano para 2019.

- **Rentabilidade:**

- **Rentabilidade (consolidada):**

De forma sintética, a rentabilidade nominal consolidada do plano Geaprev em 2019 foi de 19,34%, ficando, portanto, acima da meta atuarial, que acumulou 8,86% no período (índice de inflação + taxa de juros).

- **Rentabilidade (por segmento):**

A rentabilidade nominal consolidada é composta pela rentabilidade de cada segmento de aplicação. No quadro abaixo está demonstrada a rentabilidade por segmento com os respectivos indicadores referenciais e, na sequência, comentários sobre a performance.

SEGMENTO	Rentabilidade do GEAPREV	Indicadores referenciais	
RENDA FIXA	17,45%	CDI (Taxa de Juros)	5,96%
RENDA VARIÁVEL	37,86%	IBOVESPA (Bolsa de valores)	31,58%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-16,80%	Meta atuarial	8,86%
CARTEIRA CONSOLIDADA	19,34%	Meta atuarial (INPC + 4,19% ao ano)	8,86%

- **Renda fixa:** Rentabilidade de 17,45% ficando acima do referencial de mercado o CDI, que acumulou 5,96% no período. O referido segmento foi impulsionado pela oscilação (fechamento) das taxas de juros dos títulos públicos integrantes da carteira própria e dos fundos exclusivos de renda fixa.

- **Renda variável:** Rentabilidade de 37,86%, enquanto o Ibovespa fechou o ano com variação de 31,58%. Os fundos de ações pertencentes ao segmento de renda variável tiveram desempenho superior ao referencial do mercado de ações.

- **Estruturado:** Rentabilidade de -16,80%, ficando abaixo da meta atuarial de 8,86%. O desempenho abaixo do segmento foi devido as reavaliações a valor de mercado e desinvestimentos das empresas pertencentes aos Fundos de Investimentos em Participações.

▪ Rentabilidade (por tipo de gestão)

No quadro a seguir, está demonstrado, de outra forma, a rentabilidade do plano Geaprev em 2019, considerando o detalhamento por tipo de gestão (carteira própria e carteira terceirizada):



ESPECIFICAÇÃO DO SEGMENTO	R\$	% TOTAL	Rentabilidade 2019 (em %)
APLICAÇÃO			
RENDA FIXA	62.874.738,99	80,50	17,45
CARTEIRA PRÓPRIA	12.859.053,90	16,46	31,08
Títulos Públicos	12.859.053,90	16,46	31,08
FUNDOS DE INVESTIMENTOS	50.015.685,09	64,03	9,72
Fundos de Renda Fixa	50.015.685,09	64,03	9,72
RENDA VARIÁVEL	13.458.525,98	17,23	37,86
Fundos de ações	13.458.525,98	17,23	37,86
ESTRUTURADO	1.776.539,00	2,27	-16,80
Fundo de Investimentos em Participações	1.776.539,00	2,27	-16,80
Total dos Investimentos	78.109.803,97	100,00	19,34

▪ Composição da Carteira de Investimentos

O quadro a seguir demonstra a carteira de investimentos do plano Geaprev, por tipo de aplicação, o respectivo gestor e em qual segmento está alocado o investimento, bem como o percentual de cada aplicação em relação ao total dos recursos garantidores:

SEGMENTO / APLICAÇÃO	VEÍCULO DE INVESTIMENTO	GESTOR	R\$	% RG	R\$	%RG
A) RENDA FIXA					62.874.738,99	80,54%
CARTEIRA PRÓPRIA						
	Títulos Públicos Federais	Gestão Interna	12.859.053,90	16,47%		
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA						
	Malibu Institucional FIRF	Safra Asset Management	13.075.440,16	16,75%		
	NIX Institucional FIRF	Itaú Unibanco S.A.	10.233.401,19	13,11%		
	Genova Institucional FIRF	Sul América Investimentos	26.706.843,74	34,21%		
B) RENDA VARIÁVEL					13.458.525,98	17,24%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM AÇÕES						
	Veneza Institucional FIA	Itaú Unibanco S.A.	3.379.054,38	4,33%		
	Modena Institucional FIA	ARX Investimentos LTDA	10.079.471,60	12,91%		
C) INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS					1.776.539,00	2,28%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES						
	Pátria Infraestrutura FIC de FIP	Pátria Infraestrutura Gestão de Rec. LTD	807.914,27	1,03%		
	Brasil Energia Renovável FIP	Brasil Plural Gestão de Produtos Estr. LTI	166.009,27	0,21%		
	FIP Multiestratégia Kinea Private Equity II	Kinea Private Equity Investimentos S.A.	375.248,88	0,48%		
	Pátria Special Opportunities I FIC de FIP	Pátria Investimentos LTDA	427.366,58	0,55%		
D) INVESTIMENTOS (A + B + C)					78.109.803,97	100,06%
E) DISPONÍVEL (Saldo em banco)					1.746,94	0,00%
F) EXIGÍVEL OPERACIONAL e CONTINGENCIAL					(44.751,44)	-0,06%
G) RG - RECURSOS GARANTIDORES (D + E + F)					78.066.799,47	100,00%

▪ Enquadramento dos investimentos

O plano Geaprev está enquadrado em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimento do plano e limites de alocação dos recursos garantidores, estabelecidos na Resolução CMN 4.661, nos segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos estruturados.

▪ Composição dos recursos garantidores (2018 e 2019)

O demonstrativo abaixo apresenta as alocações dos recursos garantidores do plano Geaprev, por segmento e por tipo de gestão, no final dos exercícios de 2018 e 2019.

SEGMENTO/Especificação	31 de dezembro de 2018		31 de dezembro de 2019	
	R\$	% RG	R\$	% RG
A) RENDA FIXA	49.087.303,94	78,54%	62.874.738,99	80,54%
Carteira Própria - Títulos Públicos Federais	19.892.318,94	31,83%	12.859.053,90	16,47%
Fundos de Investimento em Renda Fixa (FIRF)	29.194.985,00	46,71%	50.015.685,09	64,07%
B) RENDA VARIÁVEL	11.191.363,84	17,91%	13.458.525,98	17,24%
Fundo de Investimentos em Ações - FIA	11.191.363,84	17,91%	13.458.525,98	17,24%
C) INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	2.218.096,50	3,55%	1.776.539,00	2,28%
Fundo de Investimentos em Participações - FIP	2.218.096,50	3,55%	1.776.539,00	2,28%
D) TOTAL DOS INVESTIMENTOS (A + B + C)	62.496.764,28	100,00%	78.109.803,97	100,06%
E) Exigível Operacional e Contingencial	2.540,72	0,00%	1.746,94	0,00%
F) Depósitos	-	0,00%	(44.751,44)	-0,06%
RECURSOS GARANTIDORES (RG) (D + E + F)	62.499.305,00	100,00%	78.066.799,47	100,00%

Para melhor compreensão registramos comentários sobre a distribuição e movimentação dos investimentos em 2019, bem como a comparação da alocação em relação ao ano anterior:

- **Renda fixa:** Em 2019, manteve a concentração da maior parcela dos investimentos com 80,54% dos recursos garantidores, sem alteração significativa em relação aos 78,54% do ano de 2018.
- **Renda variável:** Em 2019, fechou com alocação de 17,24%, sem alteração significativa em relação aos 17,91%, alocados no segmento no ano de 2018.
- **Estruturado:** Em 2019, a alocação foi de 2,28%, redução da posição em relação aos 3,55% da alocação do ano de 2018, em virtude de recebimentos de



amortização e reavaliação de ativos dos fundos.

▪ Custos da gestão terceirizada

Os custos com a gestão terceirizada (aplicações efetuadas por meio de fundos de investimentos) estão demonstrados de acordo com o que estabelece o parágrafo único do artigo 17 da Resolução CGPC nº 13, de 1º de outubro de 2004.

GEAPREV

DESCRIÇÃO	R\$
Taxa de Administração	190.550,53
Jurídico	353,44
Custódia	5.466,89
Taxas Cetip / Selic / Anbima	10.354,27
Taxa Fiscalização CVM	8.448,89
Auditoria	5.731,94
Outras desp.adm.	166,14
Consultoria	218,35
Outros	18.219,01
Cartório	3,58
TOTAL	239.513,04

6.2. DESPESAS ADMINISTRATIVAS:

As despesas administrativas do plano Geaprev são apuradas de acordo com o regulamento e os critérios constantes no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Plano GEAPREV - Despesas Administrativas - Ano de 2019		529.205,19
Administração Previdencial		501.200,88
Pessoal e encargos	319.105,52	
Treinamentos/congresso e seminários	12.003,01	
Viagens e estadias	21.818,58	
Serviços de terceiros	57.219,53	
Despesas gerais	51.833,45	
Depreciações e amortizações	5.083,67	
Tributos	34.137,14	
Administração dos Investimentos		28.004,31
Pessoal e encargos	18.665,45	
Treinamentos/congresso e seminários	706,66	
Viagens e estadias	1.284,53	
Serviços de terceiros	4.428,11	
Despesas gerais	2.620,27	
Depreciações e amortizações	299,29	

Fonte: Balancete Contábil

Importante ressaltar que a despesa administrativa por participante dos planos administrados pela Fundação Viva de Previdência é uma das menores do sistema de previdência complementar brasileiro. O plano Geaprev encerrou o exercício de 2019 com mais de mil participantes.

6.3. POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2020 – GEAPREV

POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2020 – GEAPREV (Resumo – em atendimento a Resolução CGPC nº 23 de 06 de dezembro de 2006)

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - Responsável Junto a PREVIC			
Segmento	Nome	CPF	Cargo
Plano de Benefícios	Julio Cesar Alves Vieira	249.135.881-68	Diretor de Administração e Finanças

Objetivos da Gestão: O objetivo da Fundação Viva de Previdência é administrar os recursos do plano Geaprev de forma eficiente e econômica, através da assunção dos níveis de riscos admitidos em prol da rentabilidade que atenda no mínimo a evolução de seu passivo previdencial. Para a consecução de seu objetivo, a Fundação Viva de Previdência utilizará filosofia de investimentos para cada segmento em que atua e que reflita máxima eficiência alocativa, de tal sorte que produza rentabilização com solidez e liquidez adequada para o cumprimento de suas obrigações, traduzidas pelo fluxo líquido previdenciário.

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência		
Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
2020 a 2024	INPC	4,19% aa

Mediana da Expectativa de Retornos do Benchmark					
Ano	CDI/SELIC	IPCA/INPC	IGP-M	PTAX	PIB
2020	4,75	3,73	5,21	-1,25	2,00

Fonte: Cenário 2020 - FOCUS Banco Central - Relatório de Mercado - 11/10/2020

Índice de Referência / Meta		
Segmento	Índice de Referência	Meta
PLANO		Taxa Referencial
Renda Fixa	CDI	CDI
Renda Variável	Ibovespa	Ibovespa
Estruturados	CDI	Taxa Referencial
Imobiliário	CDI	Taxa Referencial
Operações com Participantes	Taxa Referencial	Taxa Referencial
Exterior	CDI	Taxa Referencial



Alocação de Recursos

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	84,00%	54,10%	58,50%
Renda Variável	13,00%	21,90%	17,50%
Estruturados	3,00%	10,00%	10,00%
Imobiliário	0,00%	4,00%	4,00%
Operações com Participantes	0,00%	5,00%	5,00%
Exterior	0,00%	5,00%	5,00%

Alocação por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%
Tesouro Nacional	54,10%	100,00%
Outros Títulos de RF (Excluindo Tít.Púb.Fed.)	0,00%	15,00%
Emissão ou Coobrigação de Instituições Financeiras	0,00%	10,00%
Emissão de Sociedade por Ações de Capital Aberto	0,00%	0,00%
Obrigações de Organismos Multilaterais	0,00%	0,00%
Emissão ou Coobrigação de Instituições Financeiras Não Bancárias	0,00%	0,00%
Debêntures Emitidas por Sociedade por Ações de Capital Fechado	0,00%	5,00%
Cotas de FIDC, FICFIDC, CCB, e CCCB	0,00%	0,00%

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%
% do Capital votante de uma mesma companhia aberta	0,00%	25,00%
% do Capital total de uma mesma cia aberta ou de uma SPE	0,00%	25,00%
% do PL de um mesma instituição financeira	0,00%	25,00%
% do PL do fundo referenciado em cesta de ações de cia aberta	0,00%	25,00%
% do PL do fundo de investimento classificado no segmento de Estruturados	0,00%	25,00%
% do patrimonio separado de certificados de recebíveis com regime fiduciário	0,00%	25,00%

Rentabilidade (%)

PLANO/SEGMENTO	2015	2016	2017	2018	2019
Plano					
VIVAPREV - Ano	4,68	22,24	14,05	14,46	19,34
VIVAPREV - Acumulada	4,68	27,96	45,94	67,04	99,35
Segmento					
Renda Fixa - Ano	8,22	22,97	12,36	12,92	17,45
Renda Fixa - Acumulada	8,22	33,08	49,53	68,85	98,31
Renda Variável - Ano	-5,67	22,98	18,44	23,40	37,86
Renda Variável - Acumulada	-5,67	16,01	37,40	69,55	133,74
Estruturado - Ano	-2,38	5,96	27,63	1,13	-16,8
Estruturado - Acumulado	-2,38	3,44	32,02	33,51	11,08

Fonte: Carteira (Custodiante) e Relatório Rentabilidade (Trust)

Controle de risco

Risco de Mercado – Utiliza-se como indicador principal de risco de mercado a metodologia de Value at Risk – VaR com os tratamentos e ajustes inerentes ao desenvolvimento da modelagem matemática, os quais presumem-se minorar as fragilidades mercadológicas do conceito, traduzindo-se a preservação de capital em medida ex-ante de avaliação. São definidos os seguintes parâmetros para o cálculo do VaR: Modelo paramétrico, intervalo de confiança de 95%, horizonte de tempo de 21 dias úteis.

Risco de Crédito – Qualquer aplicação, no referido segmento, deverá ser avaliada de acordo com o que estabelece a normatização interna quanto aos processos de investimentos mobiliários da Fundação Viva de Previdência visando minimizar este tipo de risco. Seguindo referidos critérios o plano Geaprev poderá assumir risco de crédito tanto na carteira própria quanto na carteira terceirizada, tendo por base classificação efetuada por agência de risco.

Risco de Liquidez – Diante de um conceito maior, o risco de liquidez da Fundação Viva de Previdência é avaliado no momento do estudo de seu ALM, ou seja, a Fundação norteia a aplicação de seus recursos pela indicação, mas não somente, de necessidades de atendimento de seu fluxo de caixa previdenciário, o qual sinaliza a liquidez do portfólio para pleno atendimento das obrigações.

Risco Legal – Este risco está relacionado, por exemplo, com o questionamento jurídico na execução dos contratos, os quais são submetidos à apreciação de seu departamento jurídico.

Risco Operacional – Caberá à área especificada em normativo verificar se os procedimentos realizados para a gestão dos investimentos tanto da carteira própria, quanto da carteira terceirizada, estão de acordo com os preceitos recomendáveis e atendem ao padrão necessário à segurança da Fundação Viva de Previdência, em especial no que se refere às operações efetivadas no mercado financeiro.

Risco Sistêmico – Pode ser definido como a probabilidade de ocorrer perdas acumuladas devido a um evento que dá início a uma série de prejuízos sucessivos ao longo de uma cadeia de instituições ou mercados, que compõem um sistema. Especificamente no caso da Fundação Viva de Previdência será efetuado o acompanhamento dos aspectos correlatos ao mercado financeiro e, em particular, da atuação do Banco Central do Brasil no que se refere às instituições financeiras.



Risco de Imagem – É decorrente de práticas internas, eventos de riscos e fatores externos que possam gerar uma percepção negativa da instituição por parte de terceiros, acarretando impactos indesejáveis na percepção da marca ou perdas financeiras. A aquisição de ativos financeiros pode resultar em risco de imagem para a Fundação. Portanto, o Comitê de Investimentos deverá fazer menção ao mesmo, sempre que detectá-lo, quando da elaboração das propostas de investimentos e sobre negociação de ativos.

7. VIVA FUTURO

7.1 RECURSOS GARANTIDORES DO PLANO VIVA FUTURO

Os recursos garantidores do plano Viva Futuro são administrados, conforme o que determina a legislação e as normas da previdência complementar, bem como os critérios estabelecidos na Política de Investimento aprovada para o ano de 2019.

Em 31 de dezembro de 2019, os recursos garantidores do Viva Futuro totalizam o valor de R\$ 89.627,13, assim composto:

ESPECIFICAÇÃO	R\$	% total
A) INVESTIMENTOS (Por segmento)	89.438,19	
RENDA FIXA	89.438,19	99,79%
RENDA VARIÁVEL	-	0,00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	0,00%
B) DISPONÍVEL (Saldo em banco)	229,40	0,26%
C) EXIGÍVEL OPERACIONAL e CONTINGENCIAL	(40,46)	-0,05%
D) RECURSOS GARANTIDORES DO VIVA FUTURO	89.627,13	100,00%

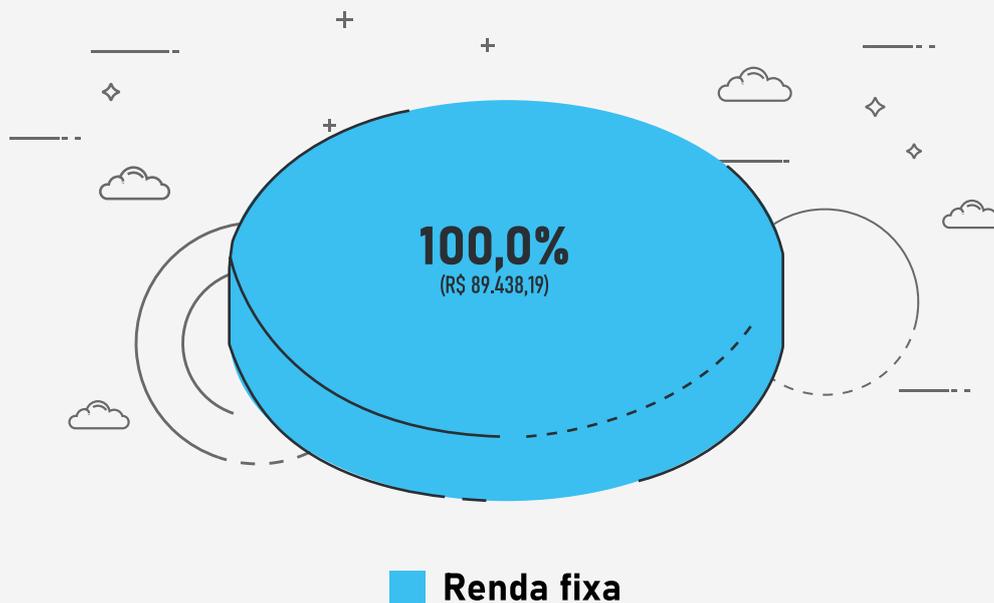
Fonte: Balancete analítico dez/2019

Conforme pode ser observado, o plano investe somente no segmento de renda fixa.

- **Distribuição dos investimentos:**

Visando detalhar a composição dos investimentos, cujo montante é de R\$ 89.438,19, demonstramos a distribuição de 100% das aplicações financeiras em renda fixa.

Aplicações por segmento



- **Meta de rentabilidade:**

Com relação à meta de rentabilidade, que consta na Política de Investimento do plano, a taxa estabelecida para 2019 foi de 97% do CDI.

Em 2019, a meta de rentabilidade do plano Viva Futuro foi de 2,86%.

- **Rentabilidade:**

- **Rentabilidade (consolidada):**

De forma sintética, a rentabilidade nominal consolidada do plano Viva Futuro em 2019 foi de 2,89%, ficando, portanto, acima da meta de rentabilidade, que acumulou 2,86% no período. Em 2019 o plano aplicou somente no segmento de renda fixa.

- **Composição da Carteira de Investimentos**

O quadro a seguir demonstra a carteira de investimentos do plano Viva Futuro, por tipo de aplicação, o respectivo gestor e em qual segmento está alocado o investimento, bem como o percentual de cada aplicação em relação ao total dos recursos garantidores:



SEGMENTO / APLICAÇÃO	VEÍCULO DE INVESTIMENTO	GESTOR	R\$	% RG	R\$	%RG
A) RENDA FIXA					89.438,19	99,79%
FUNDOS DE INVESTIMENTOS EM RENDA FIXA						
	NIX Institucional FIRF	Itaú Unibanco S.A	89.438,19	99,79%		
D) INVESTIMENTOS (A)					89.438,19	99,79%
E) DISPONÍVEL (Saldo em banco)					229,40	0,26%
F) EXIGÍVEL OPERACIONAL e CONTINGENCIAL					(40,46)	-0,05%
G) RG - RECURSOS GARANTIDORES (D + E + F)					89.627,13	100,00%

▪ Enquadramento dos investimentos

O plano Viva Futuro está enquadrado em relação aos limites estabelecidos na Política de Investimento do plano e limites de alocação dos recursos garantidores, estabelecidos na Resolução CMN 4.661, nos segmentos de renda fixa, renda variável e investimentos estruturados.

▪ Custos da gestão terceirizada

Os custos com a gestão terceirizada (aplicações efetuadas por meio de fundos de investimentos) estão demonstrados de acordo com o que estabelece o parágrafo único do artigo 17 da Resolução CGPC nº 13, de 1º de outubro de 2004.

DESCRIÇÃO	R\$
Taxa de Administração	15,75
Custódia	1,97
Taxas Cetip / Selic / Anbima	3,24
Taxa Fiscalização CVM	1,32
Auditoria	5,30
TOTAL	27,58

7.2 DESPESAS ADMINISTRATIVAS:

As despesas administrativas do plano Viva Futuro são apuradas de acordo com o regulamento e os critérios constantes no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Plano VIVA FUTURO - Despesas Administrativas - Ano de 2019		40,46
Administração Previdencial		38,32
Pessoal e encargos	24,40	
Treinamentos/congresso e seminários	0,92	
Viagens e estadias	1,67	
Serviços de terceiros	4,37	
Despesas gerais	3,96	
Depreciações e amortizações	0,39	
Tributos	2,61	
Administração dos Investimentos		2,14
Pessoal e encargos	1,43	
Treinamentos/congresso e seminários	0,05	
Viagens e estadias	0,10	
Serviços de terceiros	0,34	
Despesas gerais	0,20	
Depreciações e amortizações	0,02	

Fonte: Balancete Contábil

Importante ressaltar que a despesa administrativa por participante dos planos administrados pela Fundação Viva de Previdência é uma das menores do sistema de previdência complementar brasileiro. O plano Viva Futuro encerrou o exercício de 2019 com 331 participantes.

7.3 POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2020 – VIVA FUTURO

POLÍTICA DE INVESTIMENTO 2020 – VIVA FUTURO (Resumo – em atendimento a Resolução CGPC nº 23 de 06 de dezembro de 2006)

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - Responsável Junto a PREVIC			
Segmento	Nome	CPF	Cargo
Plano de Benefícios	Julio Cesar Alves Vieira	249.135.881-68	Diretor de Administração e Finanças

Objetivos da Gestão: O objetivo da Fundação Viva de Previdência é administrar os recursos do plano Viva Futuro de forma eficiente e econômica, através da assunção dos níveis de riscos admitidos em prol da rentabilidade que atenda no mínimo a evolução



de seu passivo previdencial. Para a consecução de seu objetivo, a Fundação Viva de Previdência utilizará filosofia de investimentos para cada segmento em que atua e que reflita máxima eficiência alocativa, de tal sorte que produza rentabilização com solidez e liquidez adequada para o cumprimento de suas obrigações.

Taxa Mínima Atuarial / Índice de Referência		
Período de Referência	Indexador	Taxa de Juros
2020 a 2024	CDI	97% DO CDI

Mediana da Expectativa de Retornos do Benchmark					
Ano	CDI/SELIC	IPCA/INPC	IGP-M	PTAX	PIB
2020	4,75	3,73	5,21	-1,25	2,00

Fonte: Cenário 2020 - FOCUS Banco Central - Relatório de Mercado - 11/10/2020

Taxa Referencial / Meta		
Segmento	Taxa Referencial (Benchmark)	Meta
Plano	97% DO CDI	102% DO CDI
Renda Fixa	CDI	-
Renda Variável	Ibovespa	-
Estruturados	CDI	-
Imobiliário	CDI	-
Operações com Participantes	CDI	-
Exterior	CDI	-

Alocação de Recursos			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	100,00%	93,70%	93,70%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%
Estruturados	0,00%	4,70%	4,70%
Imobiliário	0,00%	0,00%	0,00%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	0,00%
Exterior	0,00%	1,50%	1,50%

Alocação por Emissor		
Emissor	Mínimo%	Máximo%
Tesouro Nacional	54,10%	100,00%
Outros Títulos de RF (Excluindo Tít.Púb.Fed.)	0,00%	15,00%
Emissão ou Coobrigação de Instituições Financeiras	0,00%	10,00%
Emissão de Sociedade por Ações de Capital Aberto	0,00%	0,00%
Obrigações de Organismos Multilaterais	0,00%	0,00%
Emissão ou Coobrigação de Instituições Financeiras Não Bancárias	0,00%	0,00%
Debêntures Emitidas por Sociedade por Ações de Capital Fechado	0,00%	5,00%
Cotas de FIDC, FICFIDC, CCB, e CCCB	0,00%	0,00%

Concentração por Emissor

Emissor	Mínimo%	Máximo%
% do Capital votante de uma mesma companhia aberta	0,00%	25,00%
% do Capital total de uma mesma cia aberta ou de uma SPE	0,00%	25,00%
% do PL de um mesma instituição financeira	0,00%	25,00%
% do PL do fundo de índice referenciado em cesta de ações de cia aberta	0,00%	25,00%
% do PL do fundo de investimento classificado no segmento de Estruturados	0,00%	25,00%
% do patrimônio separado de certificados de recebíveis com regime fiduciário	0,00%	25,00%

Rentabilidade (%)

Plano/Segmento	2019
Plano	2,89%
Renda Fixa	2,89%
Renda Variável	-
Estruturados	-

Obs: O Plano teve início no dia 19 de junho de 2019

Risco de Mercado – Utiliza-se como indicador principal de risco de mercado a metodologia de Value at Risk – VaR com os tratamentos e ajustes inerentes ao desenvolvimento da modelagem matemática, os quais presumem-se minorar as fragilidades mercadológicas do conceito, traduzindo-se a preservação de capital em medida ex-ante de avaliação. São definidos os seguintes parâmetros para o cálculo do VaR: Modelo paramétrico, intervalo de confiança de 95%, horizonte de tempo de 21 dias úteis.

Risco de Crédito – Qualquer aplicação, no referido segmento, deverá ser avaliada de acordo com o que estabelece a normatização interna quanto aos processos de investimentos mobiliários da Fundação Viva de Previdência visando minimizar este tipo de risco. Seguindo referidos critérios o plano Geaprev poderá assumir risco de crédito tanto na carteira própria quanto na carteira terceirizada, tendo por base classificação efetuada por agência de risco.

Risco de Liquidez – Diante de um conceito maior, o risco de liquidez da Fundação Viva de Previdência é avaliado no momento do estudo de seu ALM, ou seja, a Fundação nor-



teia a aplicação de seus recursos pela indicação, mas não somente, de necessidades de atendimento de seu fluxo de caixa previdenciário, o qual sinaliza a liquidez do portfólio para pleno atendimento das obrigações.

Risco Legal – Este risco está relacionado, por exemplo, com o questionamento jurídico na execução dos contratos, os quais são submetidos à apreciação de seu departamento jurídico.

Risco Operacional – Caberá à área especificada em normativo verificar se os procedimentos realizados para a gestão dos investimentos tanto da carteira própria, quanto da carteira terceirizada, estão de acordo com os preceitos recomendáveis e atendem ao padrão necessário à segurança da Fundação Viva de Previdência, em especial no que se refere às operações efetivadas no mercado financeiro.

Risco Sistêmico – Pode ser definido como a probabilidade de ocorrer perdas acumuladas devido a um evento que dá início a uma série de prejuízos sucessivos ao longo de uma cadeia de instituições ou mercados, que compõem um sistema. Especificamente no caso da Fundação Viva de Previdência será efetuado o acompanhamento dos aspectos correlatos ao mercado financeiro e, em particular, da atuação do Banco Central do Brasil no que se refere às instituições financeiras.

Risco de Imagem – É decorrente de práticas internas, eventos de riscos e fatores externos que possam gerar uma percepção negativa da instituição por parte de terceiros, acarretando impactos indesejáveis na percepção da marca ou perdas financeiras. A aquisição de ativos financeiros pode resultar em risco de imagem para a Fundação. Portanto, o Comitê de Investimentos deverá fazer menção ao mesmo, sempre que detectá-lo, quando da elaboração das propostas de investimentos e sobre negociação de ativos.

8. ANEXOS

8.1 DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS 2019:

8.2 PLANO VIVA DE PREVIDÊNCIA E PECÚLIO - PARECER ATUARIAL:

8.3 GEAPREV - PARECER ATUARIAL:

8.4 RELATÓRIO NEXIA TEIXEIRA (AUDITOR INDEPENDENTE):

8.5 MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO:

8.6 PARECER DO CONSELHO FISCAL SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 2019:



www.vivaprev.com.br

SMAS, Trecho 03, conj 03, Bloco E, sala 409

Ed. The Union Office - Brasília/DF

0800 720 5600 | (61) 99844-3622 (WhatsApp)

 @vivaprevidencia

 /vivaprevidencia

 Viva Previdencia