

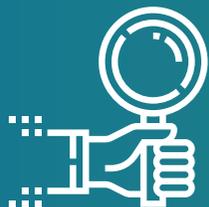


**PREVIERICSSON**  
CONSTRUINDO E GARANTINDO O SEU FUTURO



**2018**  
RELATÓRIO ANUAL

**RESUMO**



## ÍNDICE

### EXPEDIENTE

Relatório Anual Resumo 2018 é uma publicação da Previ-Ericsson Sociedade de Previdência Privada dirigida aos Participantes e Assistidos.

### APOIO

Comunicação Interna da Ericsson Telecomunicações S.A.

### CONSULTORIA DE COMUNICAÇÃO E EDITORIAL

Arte da Criação · (11) 3567-2011  
[www.artedacriacao.com](http://www.artedacriacao.com)



## MENSAGEM DA DIRETORIA

Aos

**Conselheiros, Patrocinadores, Participantes,  
Colaboradores e Parceiros de Negócios**

**PREVI-ERICSSON** Sociedade de Previdência Privada,

por intermédio de sua Diretoria Executiva, tem a satisfação de apresentar os demonstrativos contábeis e financeiros do exercício findo em 31/12/2018, atendendo, dentre outros instrumentos legais, a Lei Complementar nº 109, de 29/05/2001.

### CONJUNTURA ECONÔMICA

O ano de 2018 foi desafiador para os gestores de investimentos, pois os mercados doméstico e internacional, cada qual, na sua proporção, produziu impactos no portfólio de investimentos dos fundos de pensão. Obviamente, a alocação em ativos de risco oferece mais volatilidade, mas ao mesmo tempo, produz ganhos expressivos. A greve dos caminhoneiros, provocou a interrupção do corte de juros pelo Banco Central antes do previsto e um processo eleitoral marcado por discussões polarizadas, entre a esquerda e a direita conservadora. No exterior, o mau humor com os emergentes (Brasil, Argentina e Turquia), expectativas com os desdobramentos da guerra comercial (Estados Unidos e China) e a alta dos juros pelo FED, colocando um ponto

final no ciclo econômico positivo nos Estados Unidos, abrindo espaço para uma recessão econômica podem afetar todos os mercados, a qualquer momento, nos próximos dois anos.

O resultado do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA em 2018 foi de 3,75% (2,95% em 2017), encerrando o ano abaixo da meta de 4,5% estabelecida pelo Banco Central. A inflação de 2018 teria sido ainda mais baixa não fosse a greve dos caminhoneiros, paralisação iniciada em 21 de maio, com duração de 11 dias. O evento pressionou os preços do mês de junho. O regime de metas é um sistema utilizado pela autoridade monetária para combater a alta da inflação, no sentido de dar mais segurança aos agentes econômicos (famílias, empresas e investidores) de que o governo está comprometido com a estabilidade econômica e com o crescimento do País. Para 2019, a meta de inflação medida pelo IPCA é 4,25% a.a., com um intervalo de tolerância de 1,50% para cima ou para baixo, podendo, portanto, flutuar entre 2,75% a.a. e 5,75% a.a.

O mercado espera com otimismo o ano de 2019 com a combinação dos seguintes fatores: a) novo governo; b) inflação sob controle (ociosidade elevada na economia); c) juros baixos; e) câmbio comportado; e f) retomada do crescimento econômico.

Por último, permanecem no radar dos gestores as tensões geopolíticas, provocando mais volatilidade nos mercados e colocando em risco as perspectivas de expansão econômica global.

### CONJUNTURA POLÍTICA

Superadas as incertezas eleitorais de 2018, em 2019, o foco das atenções é a equipe econômica do novo governo que deverá concentrar esforços na redução dos desequilíbrios das contas públicas, manter a inflação sob controle, recuperar o grau de confiança dos investidores, dar continuidade ao processo de reformas estruturais da economia, possibilitando um crescimento econômico sustentável para os próximos anos, criando as condições macroeconômicas mais favoráveis para o País.

### RESULTADO DOS INVESTIMENTOS

Ao longo do ano de 2018 a PREVI-ERICSSON conviveu com a volatilidade e as incertezas dos mercados interno e externo. A rentabilidade consolidada dos investimentos em 2018 foi de 9,26% a.a. (10,71% a.a. em 2017), superior à meta atuarial (IPCA+5,0% a.a.) de 8,93% a.a.

continua na página seguinte >>

>> continuação



(8,09% a.a. em 2018). O comportamento do IPCA em 2018, aliado à performance dos investimentos, possibilitou o atingimento da meta atuarial. Deve-se registrar que, superar a meta atuarial, honrar o pagamento dos benefícios aos assistidos e manter o equilíbrio atuarial, são os pilares de uma gestão prudente e responsável de qualquer fundo de pensão.

A gestão dos investimentos está suportada pela “Política de Investimentos”, onde a diversificação do portfólio, a disciplina na alocação tática e o rigoroso processo de avaliação, seleção e acompanhamento dos gestores podem produzir efeitos positivos e com baixo nível de risco associado. Para 2019 as perspectivas são positivas, inflação controlada e juros baixos. Se o novo governo aprovar as reformas estruturais pró-mercado (previdência e tributária) e conseguir equacionar o grave problema fiscal, as condições para um crescimento sustentável para os próximos anos é muito concreta.

O que esperar dos investimentos em 2019? O cenário positivo estimula a procura de estratégias que podem oferecer ganhos mais atrativos. Contudo, não vamos deixar de lado o rigoroso e disciplinado processo de investimento e seleção de gestores com foco no longo prazo, cuja premissa básica é a preservação de capital,

com o objetivo de garantir a perenidade dos Planos de Aposentadoria.

### COMPROMISSO E AGRADECIMENTOS

Nossos agradecimentos especiais à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, às Patrocinadoras, aos nossos Parceiros de Negócios, aos Conselheiros e aos Colaboradores que contribuíram para os resultados obtidos, e em que, cada um, exerce um papel de destaque na história da PREVI-ERICSSON.

As Demonstrações Contábeis, encerradas em 31/12/2018, na versão completa e resumida estão à disposição de todos os Participantes no site da PREVI-ERICSSON ([www.previericsson.com.br](http://www.previericsson.com.br)).

O presente relatório, não será distribuído, porém, mediante solicitação, poderá ser requisitado individualmente, em versão impressa (simples), conforme faculta a Instrução PREVIC nº 13, de 12/11/2014.

A Diretoria Executiva da PREVI-ERICSSON agradece a confiança depositada.

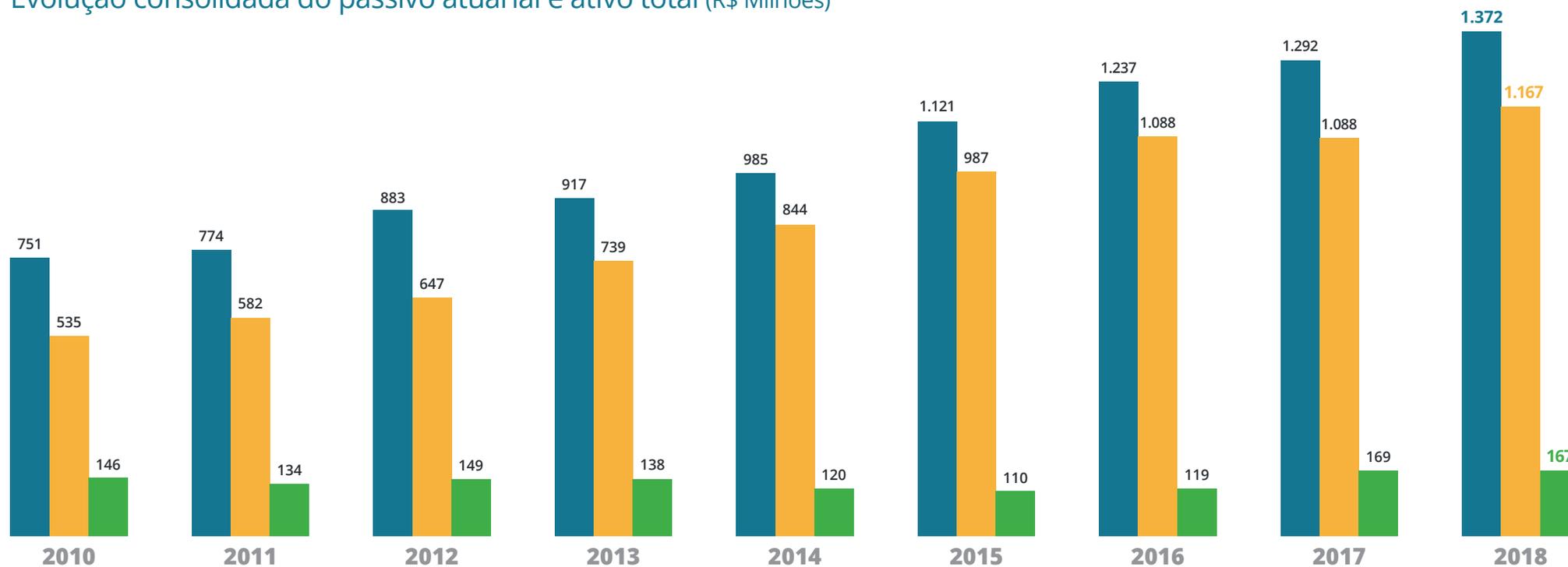
Atenciosamente  
**Diretoria Executiva**



## QUEM SOMOS EM PATRIMÔNIO



Evolução consolidada do passivo atuarial e ativo total (R\$ Milhões)



Ano-Base: 2010

■ Ativo Total   ■ Passivo Atuarial   ■ Superávit

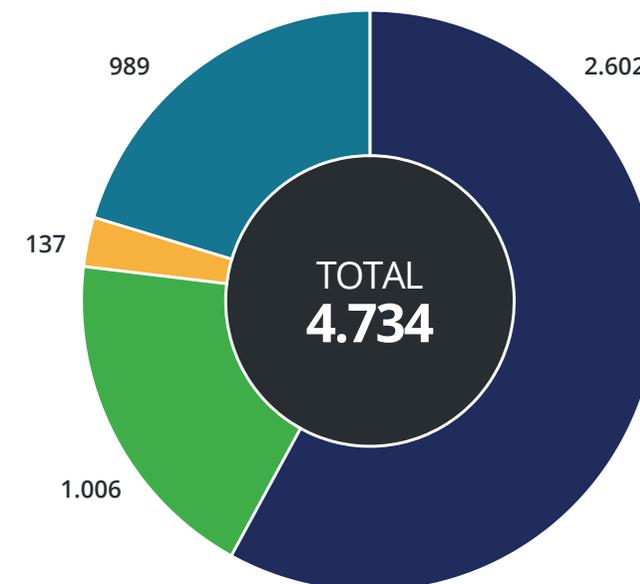


## QUEM SOMOS EM PESSOAS



### Quadro consolidado de Participantes

PATROCINADORAS	ATIVOS	ASSISTIDOS*	AUTO-PATROCINADOS	VESTED/BPD**	TOTAL
Ericsson	2.226	832	119	870	<b>4.047</b>
Coop. de Crédito	6	0	0	0	<b>6</b>
Previ-Ericsson	12	1	0	1	<b>14</b>
Venturus	306	77	16	85	<b>484</b>
Damovo***	52	79	2	50	<b>183</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>2.602</b>	<b>989</b>	<b>137</b>	<b>1.006</b>	<b>4.734</b>



Base de dados dos Participantes dos Planos está posicionada em 31/12/2018.

\* Inclui os inválidos e pensionistas (Grupo Familiar).

\*\* **Vested/BPD**: Facultativo aos Participantes com término do vínculo empregatício, inscritos nos Planos no período de 01/03/1992 até 31/12/2005. Nos termos da Lei Complementar nº 109, de 29/05/2001 e da Resolução CGPC nº 6, de 30/10/2003.

**BPD**: O Benefício será concedido aos Participantes com término do vínculo empregatício, inscritos nos Planos, a partir de 01/01/2006.

\*\*\* Processo de retirada de patrocínio em andamento.

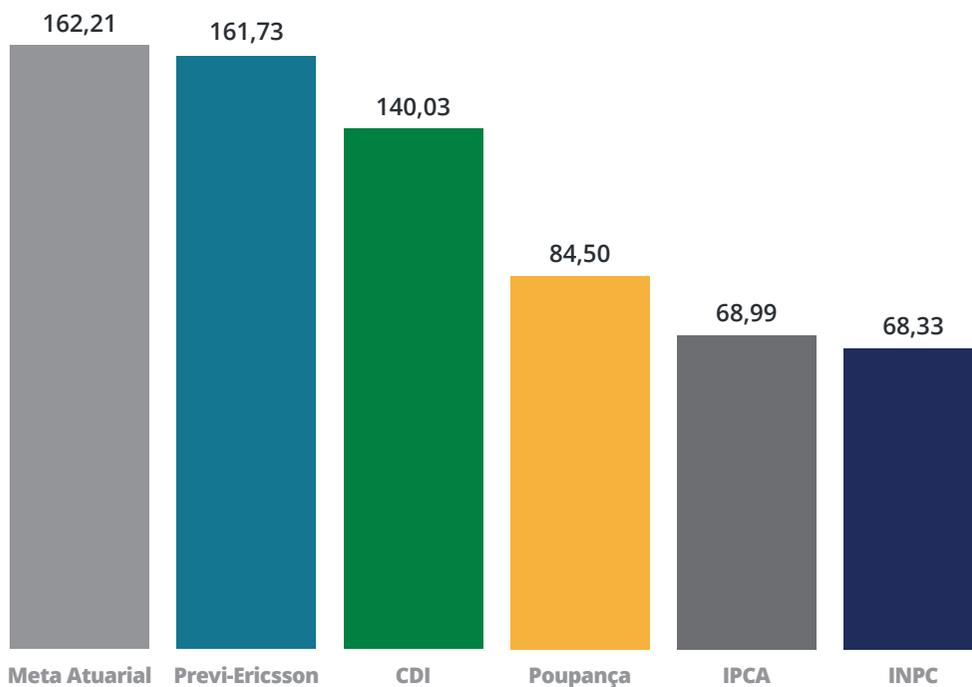
- Ativo
- Assistido
- Autopatrocinado
- Vested/BPD
- Total



## RENTABILIDADE ACUMULADA



Evolução da rentabilidade (acumulada) dos investimentos nos últimos 9 (nove) anos (%)



Quadro da rentabilidade anual (acumulada) (%)

ANO	PREVI-ERICSSON	META ATUARIAL	CDI	POUPANÇA	IPCA	INPC
2010	10,51	11,20	9,75	6,80	5,90	6,46
2011	19,01	24,35	22,47	14,81	12,78	12,92
2012	39,11	38,20	32,75	22,35	19,36	19,91
2013	49,85	53,69	43,44	30,07	26,41	26,58
2014	65,54	71,71	58,95	39,20	34,50	34,45
2015	91,91	99,55	79,98	50,26	48,85	49,61
2016	116,38	122,70	105,18	62,73	58,22	59,45
2017	139,55	140,71	125,55	73,78	62,89	62,75
2018	161,73	162,21	140,03	84,50	68,99	68,33

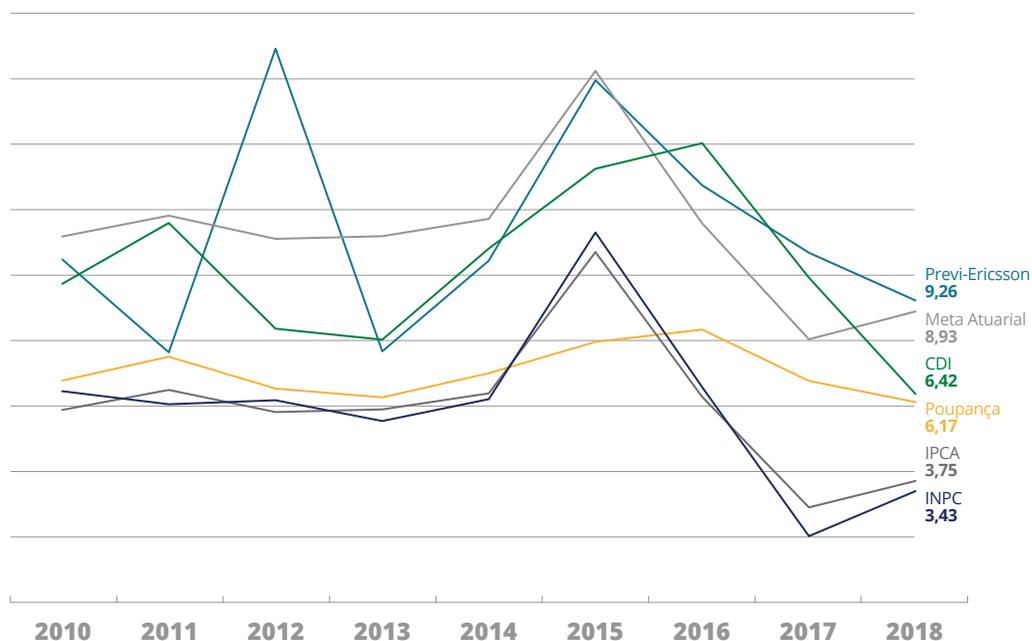
Ano-Base: 2010



# RENTABILIDADE ANUAL



Evolução da rentabilidade anual dos investimentos nos últimos 9 (nove) anos (%)



Quadro da rentabilidade consolidada anual (%)

ANO	PREVI-ERICSSON	META ATUARIAL	CDI	POUPANÇA	IPCA	INPC
2010	10,51	11,20	9,75	6,80	5,90	6,46
2011	7,69	11,83	11,59	7,50	6,50	6,07
2012	16,89	11,13	8,39	6,57	5,83	6,19
2013	7,72	11,21	8,06	6,31	5,91	5,56
2014	10,47	11,73	10,81	7,02	6,40	6,22
2015	15,93	16,21	13,23	7,94	10,67	11,27
2016	12,75	11,60	14,00	8,30	6,29	6,58
2017	10,71	8,09	9,93	6,79	2,95	2,07
2018	9,26	8,93	6,42	6,17	3,75	3,43

Ano-Base: 2010



## RENTABILIDADE MENSAL



Quadro da rentabilidade consolidada mensal em 2018 (%)

2018	PREVI-ERICSSON	META ATUARIAL	CDI	POUPANÇA	IPCA	INPC
JAN	1,62	0,70	0,58	0,50	0,29	0,23
FEV	0,55	0,73	0,47	0,50	0,32	0,18
MAR	0,52	0,50	0,53	0,50	0,09	0,07
ABR	0,57	0,63	0,52	0,50	0,22	0,21
MAI	-0,43	0,81	0,52	0,50	0,40	0,43
JUN	0,84	1,67	0,52	0,50	1,26	1,43
JUL	1,58	0,74	0,54	0,50	0,33	0,25
AGO	0,43	0,32	0,57	0,50	-0,09	0,00
SET	0,54	0,89	0,47	0,50	0,48	0,30
OUT	1,48	0,86	0,54	0,50	0,45	0,40
NOV	0,85	0,20	0,49	0,50	-0,21	-0,25
DEZ	0,35	0,56	0,49	0,50	0,15	0,14

Fonte: Previ-Ericsson/BACEN/Valor Econômico





# ALOCAÇÃO DOS INVESTIMENTOS



## Alocação consolidada dos investimentos (R\$ Mil)

SEGMENTO	2018	%	2017	%	LIMITE LEGAL ** %
Renda Fixa	90.090	6,6	70.580	5,5	100
Renda Fixa / Carteira ALM *	976.199	71,3	918.888	71,5	100
Renda Variável	83.403	6,1	88.132	6,9	70
Estruturados - FIP	76.653	5,6	64.505	5,0	10
Estruturados - FII	2.013	0,1	2.065	0,2	10
Estruturados - FIM	73.630	5,4	71.604	5,6	10
Investimento no Exterior	65.666	4,8	68.032	5,3	10
Empréstimos	1.794	0,1	1.240	0,1	15
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>1.369.448</b>	<b>100</b>	<b>1.285.046</b>	<b>100</b>	-

## Alocação por tipo de gestão

GESTÃO	2018	%	2017	%
Gestão Interna *	977.993	71,4	920.128	71,6
Gestão Terceirizada	391.455	28,6	364.918	28,4
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>1.369.448</b>	<b>100</b>	<b>1.285.046</b>	<b>100</b>

\* Inclui a posição da carteira de empréstimos.



\* Asset Liability Management, composto por Títulos Públicos Federais (Carteira Proprietária).

\*\* Resolução CMN nº 4.661, de 25/05/2018.

FIP - Fundo de Investimento em Participações

FII - Fundo de Investimentos Imobiliários

FIM - Fundo de Investimentos em Multimercado



## DESPESAS ADMINISTRATIVAS

### Despesas Administrativas (R\$ Mil)

NATUREZA	2018	%	2017	%
<b>Administração Previdencial</b>	<b>1.291</b>		<b>1.343</b>	
<b>Pessoal e Encargos</b>	<b>626</b>	<b>14,8</b>	<b>522</b>	<b>11,8</b>
Pessoal Próprio	626		522	
<b>Treinamentos, Congressos e Seminários</b>	<b>11</b>	<b>0,3</b>	<b>41</b>	<b>0,9</b>
<b>Viagens e Estadias</b>	<b>10</b>	<b>0,2</b>	<b>8</b>	<b>0,2</b>
<b>Serviços de Terceiros</b>	<b>547</b>	<b>12,9</b>	<b>651</b>	<b>14,7</b>
Consultoria Atuarial	148		243	
Consultoria Contábil	64		63	
Consultoria Jurídica	5		13	
Recursos Humanos				
Informática	247		257	
Gestão/Planejamento Estratégico	17		19	
Auditoria Contábil	54		53	
Auditoria Atuarial/Benefícios				
Outras	12		3	
<b>Despesas Gerais</b>	<b>94</b>	<b>2,2</b>	<b>117</b>	<b>2,6</b>
<b>Depreciações e Amortizações</b>	<b>3</b>	<b>0,1</b>	<b>4</b>	<b>0,1</b>

(...)

(...)

NATUREZA	2018	%	2017	%
<b>Administração dos Investimentos</b>	<b>2.785</b>		<b>2.728</b>	
<b>Pessoal e Encargos</b>	<b>2.139</b>	<b>50,6</b>	<b>1.986</b>	<b>45,0</b>
Pessoal Próprio	2.139		1.986	
<b>Treinamentos, Congressos e Seminários</b>	<b>11</b>	<b>0,3</b>	<b>52</b>	<b>1,2</b>
<b>Viagens e Estadias</b>	<b>10</b>	<b>0,2</b>	<b>10</b>	<b>0,2</b>
<b>Serviços de Terceiros</b>	<b>507</b>	<b>12,0</b>	<b>542</b>	<b>12,3</b>
Consultoria dos Investimentos	134		146	
Consultoria Jurídica	5		13	
Consultoria Contábil	81		81	
Recursos Humanos				
Informática	257		270	
Gestão/Planejamento Estratégico	28		31	
Auditoria de Investimentos				
Outras	2		1	
<b>Despesas Gerais</b>	<b>115</b>	<b>2,7</b>	<b>134</b>	<b>3,0</b>
<b>Depreciações e Amortizações</b>	<b>3</b>	<b>0,1</b>	<b>4</b>	<b>0,1</b>
<b>Tributos/PIS/COFINS/TAFIC</b>	<b>151</b>	<b>3,6</b>	<b>347</b>	<b>7,9</b>
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>4.227</b>	<b>100</b>	<b>4.418</b>	<b>100</b>

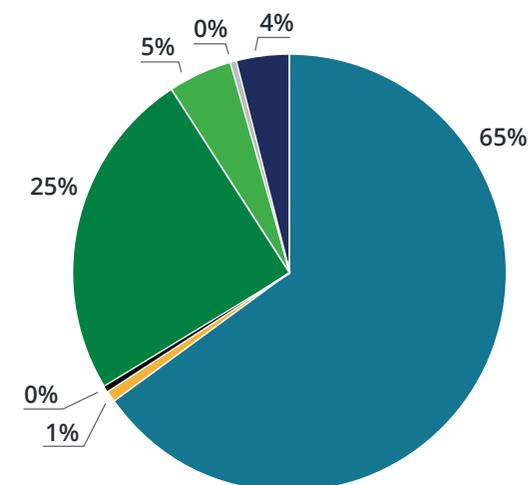
continua na página seguinte >>

>> continuação

SERVIÇOS DE TERCEIROS	2018	%	2017	%
Consultoria Atuarial	148	14	243	20
Consultoria Contábil	145	14	144	12
Consultoria Jurídica	10	1	26	2
Informática	504	48	527	44
Gestão/Planejamento Estratégico	45	4	50	4
Auditoria Contábil	54	5	53	4
Consultoria de Investimentos	134	13	146	12
Outras	14	1	4	0
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>1.054</b>	<b>100</b>	<b>1.193</b>	<b>100</b>

DESPESAS GERAIS	2018	%	2017	%
Assinaturas, Publicações e Cartório	2	1	2	1
Suprimentos e Material de Informática	20	10	42	17
Condução e Transportes	5	2	9	4
Marketing e Comunicação	105	50	90	36
Despesas Bancárias	4	2	2	1
Impostos de Taxas	69	33	101	40
Outras	4	2	5	2
<b>TOTAL GERAL</b>	<b>209</b>	<b>100</b>	<b>251</b>	<b>100</b>

## Despesas Administrativas

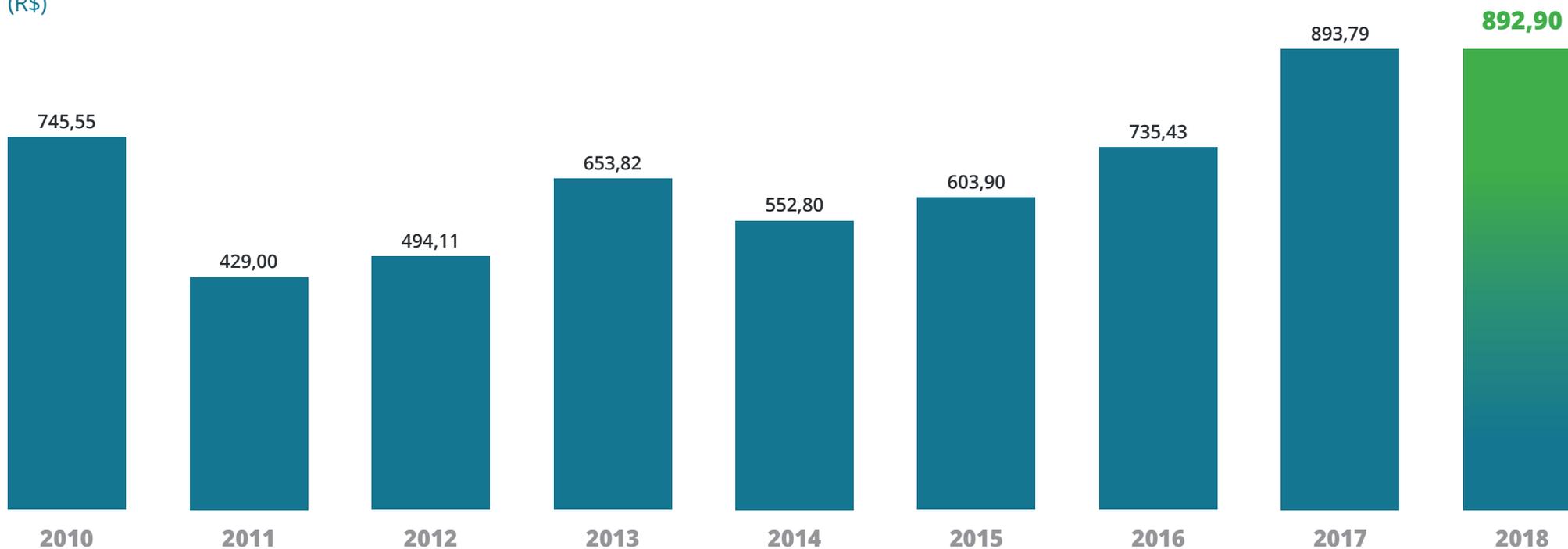


- Pessoal Próprio e Encargos Sociais
- Treinamentos, Congressos e Seminários
- Viagens e Estadias
- Serviços de Terceiros
- Despesas Gerais
- Depreciações e Amortizações
- Tributos/PIS/COFINS/TAFIC



## CUSTO MÉDIO ANUAL POR PARTICIPANTE

Esse indicador mede o percentual de despesas em relação ao total de Participantes.  
(R\$)



Fonte: Previ-Ericsson/DA - Demonstração Atuarial

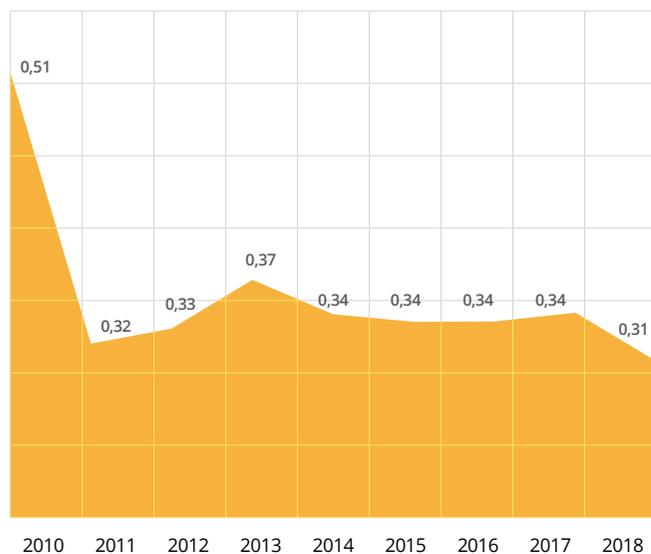


## INDICADORES DE GESTÃO



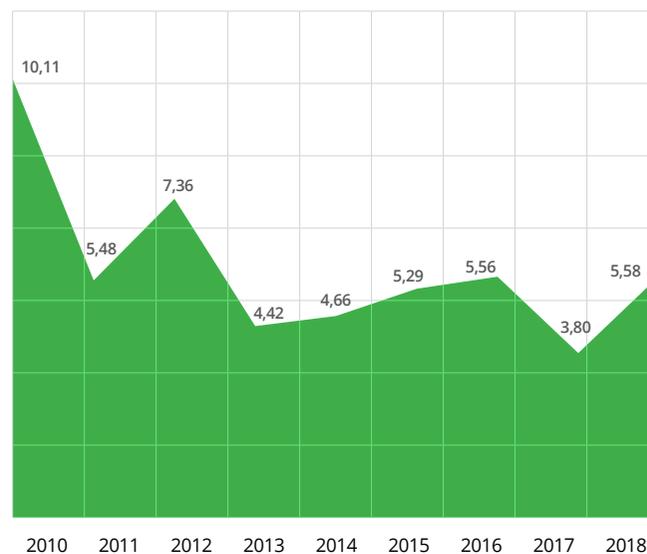
### Taxa de administração (%)

Esse indicador mede o percentual de despesas em relação aos recursos garantidores.



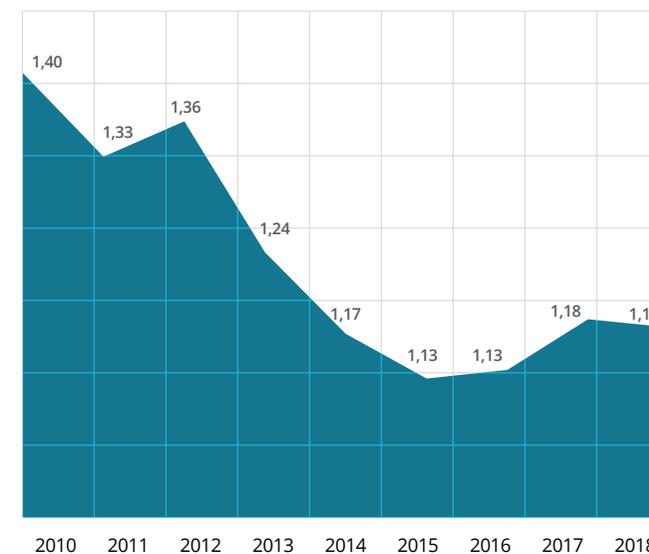
### Taxa de carregamento (%)

Esse indicador mede o percentual incidente no custeio administrativo previdencial sobre a soma de contribuições e benefícios.



### Índice de solvência (%)

Esse indicador mede o nível de solvência da Entidade.





# RESULTADO DA PESQUISA DE SATISFAÇÃO | 2018

## Atributos de Imagem

Descrição	Assistidos	Participantes
Confiança	97%	81%
Transparência	91%	81%
Solidez	95%	87%
Eficiência	93%	71%
Preocupação com os Participantes	87%	74%
<b>Média</b>	<b>93%</b>	<b>81%</b>

## Comunicação

Descrição	Assistidos	Participantes
Canais de Comunicação	91%	80%
Frequência das Informações	86%	72%
Conteúdo	89%	75%
Clareza	87%	79%
Modernidade	84%	70%
<b>Média</b>	<b>87%</b>	<b>75%</b>

## Profissionais/Dirigentes

Descrição	Assistidos	Participantes
Acesso	91%	76%
Conhecimento	90%	79%
Competência	88%	75%
Atendimento	91%	80%
Preocupação com os Participantes	89%	80%
<b>Média</b>	<b>90%</b>	<b>78%</b>

## Relacionamento

Descrição	Assistidos	Participantes
Serviços Disponibilizados	85%	73%
Atendimento Telefônico	72%	57%
Atendimento Pessoal	74%	65%
Atendimento por e-mail	81%	71%
Agilidade	84%	72%
Clareza	84%	73%
<b>Média</b>	<b>80%</b>	<b>69%</b>

## Investimentos

Descrição	Assistidos	Participantes
Rentabilidade	85%	78%
Diversificação	84%	80%
Transparência	86%	76%
Eficiência na Gestão	84%	71%
Preocupação com os Participantes	81%	73%
<b>Média</b>	<b>84%</b>	<b>76%</b>

## Site Institucional

Descrição	Assistidos	Participantes
Layout	84%	63%
Acesso às Informações	86%	63%
Qualidade dos Conteúdos	87%	66%
<b>Média</b>	<b>86%</b>	<b>64%</b>



## EDUCAÇÃO **FINANCEIRA** / EDUCAÇÃO **PREVIDENCIÁRIA** E **QUALIDADE** DE VIDA

O Programa de Educação Financeira e Previdenciária 2018 trouxe várias ações de comunicação, através de diferentes canais. Por meio de boletins, informações no site, fanpage, buscamos reportar as novidades e fornecer dicas importantes, relacionadas ao planejamento financeiro e ao Plano Previ-Ericsson. Reveja a seguir as matérias que foram publicadas no Boletim Previ-Ericsson Edições 09 – julho – e 10 – dezembro de 2018, sobre Educação Financeira, Educação Previdenciária e Qualidade de Vida.



## EDUCAÇÃO FINANCEIRA

Originalmente publicado no  
Boletim nº 10 • Dezembro de 2018

### ENTENDA AS CAUSAS DO DESCONTROLE FINANCEIRO



Hoje, no Brasil, segundo a CNC (Confederação Nacional do Comércio de Bens, Serviços e Turismo), 60,7% das famílias estão endividadas. Isso significa que realizaram compras no cartão de crédito, possuem parcelamentos no carnê, financiamentos, enfim, compromissos assumidos e que estão sendo pagos em dia.

Dessas famílias, 20,1% afirmam ter mais da metade da sua renda mensal comprometida com o pagamento de dívidas.

Já a proporção de famílias inadimplentes (que declaram ter contas em atraso) é de 23,5%. O tempo médio de atraso para o pagamento de dívidas é de pouco mais de dois meses (65,3 dias). O percentual de famílias brasileiras que declararam não ter condições de pagar suas contas ou dívidas em atraso e que, portanto, permaneceriam inadimplentes, é de 10%.

#### ATENÇÃO AOS COMPROMISSOS FINANCEIROS

Seja para a realização de sonhos, ou mesmo para conciliar as necessidades do dia a dia, é natural a decisão de assumir dívidas. O problema começa, no entanto, quando as contas saem do controle, e a receita se

torna insuficiente para cumprir com tantos compromissos assumidos.

O caminho é observar atentamente a vida financeira, elaborando sua planilha de orçamento, mantendo-a sempre atualizada, de forma a tomar decisões e realizar ajustes o mais rápido possível, evitando assim problemas maiores.

#### MOTIVOS DO DESCONTROLE

Importante dizer que o descontrole financeiro pode começar por diversos motivos, e não somente por conta do consumo abusivo. O ritmo de trabalho acelerado, por exemplo, é uma causa bastante comum: diante da dificuldade de conciliar compromissos pessoais e profissionais, a pessoa acaba sendo displicente com suas contas, que deveriam estar na lista de prioridades.

Alguns fatores extraordinários também podem causar uma verdadeira revolução na vida financeira, tais como problemas de saúde, um divórcio ou a perda do emprego. Até mesmo questões emocionais podem gerar esse descontrole: para suprir alguma carência ou frustração, a pessoa acaba gastando mais do que deve.

continua na página seguinte >>

>> continuação

### Relacionamos, a seguir, outras causas do descontrole financeiro:

- 1** Uso excessivo do crédito e do parcelamento, sem critério.
- 2** Gasto acima do que o padrão de renda permite.
- 3** Imediatismo ou visão de curto prazo: decisão de consumir hoje, em vez de guardar dinheiro para o futuro, que parece muito distante.
- 4** Procrastinação: hábito de adiar decisões.
- 5** Apatia: mesmo ciente do problema, trata-se da decisão de deixar tudo como está.
- 6** Renda insuficiente ou inexistente.
- 7** Excesso de autoconfiança: fazendo contas mentais, a pessoa assume dívidas maiores do que seu orçamento permite, pois acha que tudo sempre vai dar certo no final.



### IDENTIFIQUE RAPIDAMENTE O PROBLEMA

Quanto mais cedo for identificado o descontrole, menores os efeitos no seu orçamento. No dia a dia, é possível detectar alguns sinais de alerta para a saúde financeira:

- contas pagas em atraso, seja por falta de fundos ou por esquecimento, levando à cobrança de juros e multa;
- uso frequente do cheque especial;
- pagamento da fatura do cartão de crédito sempre no valor mínimo;
- compras parceladas em excesso;
- devolução de cheques;
- cobranças.



FONTE: Pesquisa de Endividamento e Inadimplência do Consumidor (Peic), dados de outubro, divulgados no dia 08/11/2018: <http://cnc.org.br/centraldo-conhecimento/pesquisas/economia/pesquisa-de-endividamento-e-inadimplencia-do-consumidor-9>



## EDUCAÇÃO PREVIDENCIÁRIA

Originalmente publicado no  
Boletim nº 9 • Julho de 2018



### PLANEJAMENTO PARA A APOSENTADORIA: QUANTO ANTES COMEÇAR, MELHOR!

Manter seu orçamento em ordem, cumprir todas as obrigações financeiras do dia a dia, sustentar a família, poupar para realizar sonhos de curto, médio e longo prazo e... planejar sua aposentadoria!

Trata-se de um desafio e tanto, que exige planejamento financeiro, estratégia e disciplina. Caso você use o tempo a seu favor, começando cedo, a tarefa pode se tornar mais leve.

continua na página seguinte >>

>> continuação

Isso ocorre porque, quanto antes você começa, maior o seu prazo de acumulação, ou seja, o tempo que vai ter para juntar dinheiro para a aposentadoria. Pode fazer isso aos poucos, devagar e sempre, sem sacrificar muito o seu dia a dia, o que lhe possibilita conciliar obrigações/compromissos e sonhos!

Por exemplo: um jovem de 25 anos que planeja se aposentar aos 65 anos tem 40 anos para juntar dinheiro para essa finalidade. Pode fazer isso aos poucos, estabelecendo esse compromisso de poupar, com a consciência da importância de começar. A aposentadoria, neste caso, parece bem longe, mas o tempo passa depressa.

Isso não significa que uma pessoa aos 35/40 anos, que nunca sequer imaginou poupar para a aposentadoria, não consiga fazê-lo! O esforço de acumulação será maior, certamente terá de abrir mão de alguns sonhos de consumo no curto prazo, mas terá êxito sim nesse planejamento, se começar rápido. Sempre é tempo de poupar!

### E POR QUE POUPAR?

Estamos vivendo mais. O mundo mudou! Hoje, em função do avanço da Medicina e tantos outros aspectos que promovem melhor qualidade de vida, segundo o IBGE, a expectativa de vida ao nascer é hoje de 75,8 anos (dados 2016). De 1940 para cá, a expectativa de vida dos brasileiros subiu mais de 30 anos.

De acordo com o pesquisador do IBGE, Fernando Albuquerque, a partir de 1940, com a incorporação dos avanços da medicina às políticas de saúde pública, o país experimentou uma primeira fase de sua transição demográfica, caracterizada pelo início da queda das taxas de mortalidade.

Um pouco mais a frente, fatores como campanhas de vacinação em massa, atenção ao pré-natal, incentivo ao aleitamento materno, contratação de agentes comunitários de saúde e programas de nutrição infantil contribuíram para o aumento da expectativa de vida do brasileiro ao longo dos anos.

As mulheres, segundo as estatísticas, vivem em média mais do que os homens: a pesquisa mostrou que a expectativa de vida dos homens (72,9 anos) foi menor do que a das mulheres (79,4 anos).

### E COMO ISSO AFETA O PLANEJAMENTO?

Simples! Se vivemos mais, nosso tempo de aposentadoria certamente será melhor. Isso é ótimo, mas remete à necessidade de acumular recursos para essa etapa da vida, garantindo sustento sem depender de ninguém.



FONTE: IBGE

<https://goo.gl/Vqoa6m>





## QUALIDADE DE VIDA



Originalmente publicado no  
Boletim nº 9 • Julho de 2018



### PASSO A PASSO DA SAÚDE: PRESERVE A SUA!

Você já parou para pensar que a saúde é o seu maior patrimônio? Com corpo e mente em pleno equilíbrio, é possível planejar melhor, realizar, trabalhar, curtir a vida, seus amigos e sua família. Agora, a pergunta: você tem cuidado bem desse seu patrimônio? Para ajudar nesse caminho, sugerimos aqui 10 passos.



#### DIGA NÃO AO SEDENTARISMO

Inclua a prática de atividade física na sua rotina. Identifique a que mais lhe agrada e tenha disciplina, tanto nos meses mais quentes do ano, quanto no inverno. Seu corpo agradece.

Além dos benefícios à saúde e à forma física, você melhora sua memória, raciocínio, qualidade do sono e, ainda, combate o estresse.



#### CULTIVE BONS HÁBITOS ALIMENTARES

Evite alimentos gordurosos, não abuse dos doces e refrigerantes, opte por uma alimentação saudável e balanceada, incluindo frutas, verduras e legumes. Beba pelo menos 2 litros de água por dia. Inclua fibras na sua dieta.

Procure avaliar, também, como você tem feito suas refeições: quanto tempo dedica à sua alimentação? Procura relaxar na hora de comer?

continua na página seguinte >>

>> continuação



## MONITORE SUA SAÚDE

Vá periodicamente ao médico, faça os exames preventivos adequados à sua faixa etária e cuide da sua saúde com atenção.



## DEDIQUE MAIS TEMPO AOS FAMILIARES E AMIGOS

Escolha atividades agradáveis e aproveite as oportunidades de estar perto das pessoas que lhe fazem bem.

O convívio social é importante: ajuda a descontrair, trocar experiências, compreender e controlar melhor emoções. Inclua na sua rotina momentos assim.



## EXERCITE SUA MENTE

Nossa mente também precisa de “ginástica” para se manter em boa forma!

Pratique atividades que ajudem a preservar a memória, mantenha-se informado e crie o hábito da leitura.



## RESPEITE SUAS EMOÇÕES

Mantenha-se otimista diante da vida, procure atividades que lhe deixem extremamente feliz e permita-se pensar mais em você.

Estabeleça o hábito de destinar alguns minutos do seu dia para isso. Relaxe, medite, silencie corpo e mente. Você vai sentir os resultados!



## BUSQUE O SEU EQUÍLBRIO

Para tudo na vida, o equilíbrio é o caminho. Portanto, nada de exageros: evite trabalho em excesso, atividade física em excesso, comer em excesso ou repousar em excesso. Cuide-se!



## ORGANIZE MELHOR O SEU TEMPO

A organização (sem exageros) permite conduzir a vida de forma mais tranquila e equilibrada, desenvolvendo a habilidade de conciliar compromissos, cuidar bem da sua agenda, identificar as verdadeiras prioridades, encontrar uma logística funcional para conciliar trabalho, vida pessoal e familiar.



## PROCURE DORMIR MAIS, E MELHOR!

Você sabia que boas noites de sono ajudam no combate ao estresse e evitam a perda da memória? Além disso, há maior disposição para a solução de problemas e, de quebra, aumento da criatividade e manutenção do bom humor.

Durma o necessário, respeitando o seu perfil: a recomendação é garantir 8 horas diárias de sono, mas cada um tem seu ritmo.



## PERMITA-SE SONHAR

Os sonhos garantem motivação para seguir em frente, superar dificuldades. Com planejamento, você parte em busca dos seus objetivos e tudo flui melhor à sua volta. Experimente!





## ÓRGÃOS DE GOVERNANÇA

### Conselho Deliberativo

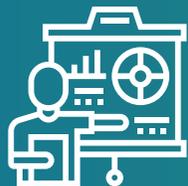
NOME	CARGO	CERTIFICAÇÃO	
		ICSS	Validade
<b>Eduardo Ricotta Torres Costa</b>	Presidente do Conselho	EA03343	28/10/2020
<b>Edvaldo João dos Santos</b>	Conselheiro Titular	PA03403	11/11/2020
<b>Flávio Felício Cafardo</b>	Conselheiro Titular	PA02000	26/10/2021
<b>Maurício Mahfud</b>	Conselheiro Titular	-	-
<b>Rogério Loripe Guimarães</b>	Conselheiro Titular	-	-
<b>João Carlos Tokui Sato</b>	Conselheiro Suplente	-	-
<b>Georgia Andrea Sbrana dos Santos</b>	Conselheira Suplente	-	-
<b>José Santiago da Silva Prezia</b>	Conselheiro Suplente	EA06081	20/06/2020
<b>Cláudio Roberto de Argollo Bastos</b>	Conselheiro Suplente	EA06102	03/07/2020
<b>Luiz Antônio Tavares da Silva</b>	Conselheiro Suplente	-	-

### Conselho Fiscal

NOME	CARGO	CERTIFICAÇÃO	
		ICSS	Validade
<b>Daniela Cristina Maciel Santos</b>	Presidente do Conselho	EA06264	14/08/2020
<b>Evaristo Giacomini</b>	Conselheiro Titular	EA06329	06/09/2020
<b>José Laudy de Souza</b>	Conselheiro Titular	EA02584	05/09/2019
<b>Cláudio Rehder Gallatti</b>	Conselheiro Suplente	EA06093	26/06/2020
<b>José Barna Júnior</b>	Conselheiro Suplente	-	-
<b>Carla Mattos Marchesino de Oliveira</b>	Conselheira Suplente	EI00433	15/12/2019

### Diretoria Executiva

NOME	CARGO	CERTIFICAÇÃO	
		ICSS	Validade
<b>Rogério Tatulli</b>	Diretor Superintendente	EI05066	28/07/2019
<b>Cássio Antônio da Silva</b>	Diretor	EA06209	27/07/2020
<b>Lilian Daiane Packer Alvarez Colpaert</b>	Diretora	EA06162	19/07/2020



# POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018-2022

## I – Administrador Estatutário Técnicamente Qualificado – AETQ

<b>Nome</b>	Rogério Tatulli
<b>CPF</b>	022.652.088-92
<b>Cargo</b>	Diretor Superintendente/AETQ
<b>CORECON-SP</b>	Nº 24.076 • 2ª Região • São Paulo/SP
<b>Certificação do ISS*</b>	Nº EA00063, 26/09/2019 “Administração” Nº EI05066, 28/07/2019 “Investimentos”
<b>Registro na CVM</b>	Nº 14.802, 30/12/2015

\* Validade de 3 (três) anos.

Legenda:

CORECON – Conselho Regional de Economia

ICSS – Instituto de Certificação dos Profissionais de Seguridade Social

CVM – Comissão de Valores Mobiliários

## II – Gestão e Controle dos Riscos

TIPO	ADERÊNCIA
Risco de Mercado	X
Risco de Crédito	X
Risco de Liquidez	X
Risco Legal	X
Risco Operacional	X
Risco Sistemico	X

## III – Gestão dos Investimentos

CRITÉRIOS DE AVALIAÇÃO	2018	2017
<b>Benchmark dos Segmentos</b>	<b>Misto</b>	<b>Misto</b>
<b>Performance dos Investimentos</b>	<b>Mensal</b>	<b>Mensal</b>
<b>Gestores</b>	<b>24</b>	<b>22</b>
<b>Avaliação dos Gestores</b>	<b>Trimestral</b>	<b>Trimestral</b>
<b>Fundos Abertos/Fechados</b>	<b>35</b>	<b>33</b>
Renda Fixa	4	4
Renda Variável	6	7
Multimercados (FIM)	6	4
Imobiliário (FII)	1	1
Exterior	5	5
Estruturados (FIP)	13	12

Legenda:

FIP – Fundo de Investimento em Participações

FII – Fundo de Investimento Imobiliário

FIM – Fundos de Investimentos em Multimercados

continua na página seguinte >>

>> continuação

## IV – Quadro Resumo dos Limites e Índices de Referência

### Plano Básico (BD)

SEGMENTOS	BENCHMARK	LIMITE LEGAL (*)	LIMITES – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS (**)		
			Inferior	Alvo	Superior
<b>Renda Fixa</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>100%</b>	<b>56%</b>	<b>86,5%</b>	<b>100%</b>
Carteira ALM	IPCA + 5% a.a.	-	-	-	-
Fundos de Renda Fixa	CDI	-	-	-	-
<b>Renda Variável</b>	<b>IBrX-100</b>	<b>70%</b>	<b>0%</b>	<b>1,2%</b>	<b>10%</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>10,0%</b>	<b>20%</b>
FIP (Participações)	IPCA + 5% a.a.	15%	0%	8,0%	10%
FIM (Multimercados)	CDI	15%	0%	2,0%	10%
<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>2,0%</b>	<b>10%</b>
<b>Imobiliário</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>2,0%</b>	<b>2%</b>
<b>Operações com Participantes</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>2%</b>

Legenda:

ALM – Asset Liability Management

IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo

CDI – Certificado de Depósito Interbancário

CMN – Conselho Monetário Nacional

IBrX-100 – Índice que mede o retorno de uma carteira hipotética composta por 100 das ações mais negociadas em termos de número de negócios e volume financeiro da bolsa brasileira (BOVESPA).

### Plano Suplementar (CV)

SEGMENTOS	BENCHMARK	LIMITE LEGAL (*)	LIMITES – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS (**)		
			Inferior	Alvo	Superior
<b>Renda Fixa</b>		<b>100%</b>	<b>56%</b>	<b>71,5%</b>	<b>100%</b>
Carteira ALM	IPCA + 5% a.a.	-	-	-	-
Fundos de Renda Fixa	CDI	-	-	-	-
<b>Renda Variável</b>	<b>IBrX-100</b>	<b>70%</b>	<b>0%</b>	<b>5,7%</b>	<b>10%</b>
<b>Investimentos Estruturados</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>19,0%</b>	<b>20%</b>
FIP (Participações)	IPCA + 5% a.a.	15%	0%	8,0%	10%
FIM (Multimercados)	CDI	15%	0%	11,0%	10%
<b>Investimentos no Exterior</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>10%</b>	<b>0%</b>	<b>3,5%</b>	<b>10%</b>
<b>Imobiliário</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>20%</b>	<b>0%</b>	<b>0,2%</b>	<b>2%</b>
<b>Operações com Participantes</b>	<b>IPCA + 5% a.a.</b>	<b>15%</b>	<b>0%</b>	<b>0,1%</b>	<b>2%</b>

\* Resolução CMN nº 4.661, de 25/05/2018.

\*\* Política de Investimentos 2019-2023.

continua na página seguinte >>

>> continuação

### Plano Contribuição Definida (CD)

SEGMENTOS	BENCHMARK	LIMITE LEGAL (*)	LIMITES - POLÍTICA DE INVESTIMENTOS (**)		
			Inferior	Alvo	Superior
Renda Fixa		100%	63%	84,0%	100%
Renda Variável	IBrX-100	70%	0%	2,3%	10%
Investimentos Estruturados	IPCA + 5% a.a.	20%	0%	10,0%	15%
FIM (Multimercados)	CDI	15%	0%	10,0%	15%
Investimentos no Exterior	IPCA + 5% a.a.	10%	0%	3,5%	10%
Imobiliário	IPCA + 5% a.a.	20%	0%	0,0%	0%
Operações com Participantes	IPCA + 5% a.a.	15%	0%	0,2%	2%

### Plano de Gestão Administrativa (PGA)

SEGMENTOS	BENCHMARK	LIMITE LEGAL (*)	LIMITES - POLÍTICA DE INVESTIMENTOS (**)		
			Inferior	Alvo	Superior
Renda Fixa	100% CDI	100%	100%	100,0%	100%

\* Resolução CMN nº 4.661, de 25/05/2018.

\*\* Política de Investimentos 2019-2023.





# DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Conjunto de relatórios emitidos pelas EFPCs, como o Balanço Patrimonial, as Demonstrações do Ativo Líquido, da Mutações do Ativo Líquido, do Plano de Gestão Administrativa e das Provisões Técnicas.

## I – Balanço Patrimonial Consolidado

Valores em R\$ mil

ATIVO	EXERCÍCIO 2018	EXERCÍCIO 2017	PASSIVO	EXERCÍCIO 2018	EXERCÍCIO 2017
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>309</b>	<b>4.896</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>2.377</b>	<b>2.267</b>
			Gestão Previdencial	1.999	1.232
			Gestão Administrativa	378	1.036
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>1.371.872</b>	<b>1.287.443</b>			
Gestão Previdencial	1.553	1.763	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>896</b>	<b>0</b>
Gestão Administrativa	871	635	Gestão Administrativa	896	0
Investimentos	1.369.448	1.285.046			
Títulos Públicos	867.598	818.646	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>1.368.925</b>	<b>1.290.094</b>
Créditos Privados e Depósitos	108.601	100.242	<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>1.334.406</b>	<b>1.258.256</b>
Fundos de Investimento	391.455	364.918	Provisões Matemáticas	1.167.469	1.088.624
Empréstimos e Financiamentos	1.794	1.240	Benefícios Concedidos	638.973	594.209
			Benefícios a Conceder	528.496	494.415
<b>PERMANENTE</b>	<b>17</b>	<b>23</b>	Equilíbrio Técnico	166.937	169.632
Imobilizado	17	23	Resultados Realizados	166.937	169.632
			Superávit Técnico Acumulado	166.937	169.632
			<b>Fundos</b>	<b>34.519</b>	<b>31.838</b>
			Fundos Previdenciais	30.825	28.218
			Fundos Administrativos	3.686	3.619
			Fundos dos Investimentos	8	1
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>1.372.198</b>	<b>1.292.362</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>1.372.198</b>	<b>1.292.362</b>



**Balanço Patrimonial** é o registro contábil resumido do estado patrimonial de uma empresa ou Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), que apresenta os saldos credores e devedores num certo período. O documento deve demonstrar a exata situação econômico-financeira da Entidade e dar por encerradas as operações contábeis do período.

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis.



# PARECERES

Documentos elaborados pelo atuário no qual certifica o nível de reservas e situação financeiro-atuarial do plano em determinada data, expressa seus comentários técnicos a respeito dos métodos, hipóteses, dados e resultados obtidos na avaliação atuarial do plano de benefícios, faz recomendações e expressa conclusões sobre a situação do plano ou qualquer outro assunto inerente a sua competência.

## PARECER DO CONSELHO FISCAL

Na conformidade da Ordem do Dia, o Conselho Fiscal, por unanimidade, deliberou consignar parecer favorável às Demonstrações Contábeis, relativas ao exercício encerrado em 31/12/2018, apresentadas pela Diretoria Executiva da Entidade, relativas aos Planos de Aposentadoria administrados pela Previ-Ericsson: Plano de Aposentadoria Previ-Ericsson (CNPB nº 1991.0021-65), Plano de Aposentadoria Suplementar Previ-Ericsson (CNPB nº 1991.0022-38) e Plano de Aposentadoria Previ-Ericsson – Contribuição Definida (CNPB nº 2014.0017-74), as quais foram devidamente apreciadas por auditores independentes, conforme Parecer que delas faz parte integrante.

São Paulo, 08 de Março de 2019

## PARECER DO CONSELHO DELIBERATIVO

Os membros efetivos do Conselho Deliberativo, no cumprimento das obrigações estatutárias que lhe são conferidas pelo artigo 15 do Estatuto vigente, com base no Relatório da Administração e nos pareceres dos Auditores Independentes, do atuário externo e do Conselho Fiscal, manifestaram-se favoravelmente à aprovação das Demonstrações Contábeis e respectivas Notas Explicativas, relativas ao exercício encerrado em 31/12/2018.

São Paulo, 26 de Março de 2019

## OPINIÃO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras referidas no tópico primeiro representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PREVI-ERICSSON SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA, em 31/12/2018 e o desempenho de suas operações do exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

São Paulo, 01 Março de 2019

**Fernando Motta & Associados**

Auditores Independentes | RCMG – 757

## AGRADECIMENTOS E COMPROMISSOS

A Diretoria Executiva da PREVI-ERICSSON está ciente dos grandes desafios do segmento de previdência complementar, mas ratifica o compromisso de exercer uma administração moderna, transparente, sólida e de longo prazo.

Agradecemos aos Patrocinadores, Colaboradores, Participantes e demais parceiros de negócios pelo apoio e confiança que depositaram em nossa administração, na busca permanente por bons resultados. Aproveitamos para reiterar um agradecimento à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, pelo suporte aos temas encaminhados pela PREVI-ERICSSON, ao longo do exercício de 2018.

Estamos à disposição dos Participantes para eventuais esclarecimentos.

**Rogério Tatulli**

Diretor Superintendente / AETQ / ARPB

CORECON-SP nº 24.076

ICSS – nº EA 00063 – Administração

ICSS – nº EI 05066 – Investimentos

CVM – nº 14.802



# 2018

RELATÓRIO ANUAL

RESUMO

**PREVICRICSSON**  
CONSTRUINDO E GARANTINDO O SEU FUTURO

Rua Maria Prestes Maia, 300

Vila Guilherme • São Paulo/ SP • CEP 02047-901

[www.previericsson.com.br](http://www.previericsson.com.br)