

# Relatório Anual Ultraprev Resumo



**ULTRAPREV 2018**

Cultivando hoje a tranquilidade de amanhã

# RELATÓRIO ULTRAPREV 2018

## PATRIMÔNIO

Abaixo, informamos a evolução das reservas acumuladas pelos participantes e patrocinadoras para fazer frente aos pagamentos dos benefícios futuros:



O acréscimo de R\$ 82 milhões de 2017 para 2018 se deveu ao rendimento de R\$ 57 milhões e a R\$ 56 milhões de novas contribuições, com o pagamento de R\$ 31 milhões em benefícios. Assim chegamos a 31/12/2018 com um patrimônio social de R\$ 836 milhões.

## PARTICIPANTES

ATIVOS		
	Quantidade de Participantes em 2017	Quantidade de Participantes em 2018
<b>Patrocinadoras</b>		
ULTRAGAZ	2.161	2.059
OXITENO	958	911
ULTRACARGO	621	611
IPIRANGA	2.551	2.378
EXTRAFARMA	1.554	1.645
CENTRO CORPORATIVO	477	448
VINCULADOS	355	530
TOTAL	<b>8.677</b>	<b>8.582</b>

  

ASSISTIDOS		
	2017	2018
TOTAL	<b>244</b>	<b>279</b>

A redução do número de participantes nas patrocinadoras se deveu a desligamentos e aposentadorias. O acréscimo de vinculados originou-se de participantes de patrocinadoras que optaram por permanecer no plano após a criação de joint venture.

## DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Despesas Administrativas em 2018	Valor em R\$
Cetip	49.814,31
Consultoria Financeira, Previdencial, Atuarial e Auditoria	139.076,94
Encargos C/C	20.230,82
Entidades de Classe	19.437,12
Materiais e Serviços	1.637,44
PIS/COFINS	91.094,99
Taxa de Administração	1.313.436,29
Taxa de Custódia	256.618,19
Taxas - TAFIC e TFE	62.892,36
Treinamentos/Congresso	4.789,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.959.027,46</b>

Aumento de 10,3% em relação a 2017 substancialmente das despesas financeiras.

## DESEMPENHO ECONÔMICO 2018 E PERSPECTIVAS 2019

Em 2018 a economia global cresceu 3,70% e as previsões do Fundo Monetário Internacional (FMI) apontam para expansão de 3,50% em 2019 com o menor ritmo de crescimento proporcionado pelas economias desenvolvidas e pela China, em um cenário de momentânea trégua na guerra comercial e robusto crescimento americano, permeado por tensões políticas que ainda afetam a realidade europeia. Nos EUA a perspectiva para o PIB é de moderação em 2019 na casa de 2,30% ante 3,00% de 2018, com crescimento acima do potencial, inflação consistente com a meta e continuidade do processo de altas de juros. A Europa reforça a tese de moderação do PIB mundial com previsões indicando crescimento de 1,70% em 2019 após alta de 1,90% em 2018, com a agenda política ainda em pauta. A previsão de crescimento para a China em 2019 é de 6,20% ante 6,60% de 2018, seguindo a tendência de desaceleração da economia do país verificada nos últimos anos.

Em 2018 o cenário de inflação permaneceu em níveis confortáveis, justificando a manutenção do ciclo de corte de juros pelo Comitê de Política Monetária (COPOM), que promoveu a queda da taxa básica de juros SELIC de 7,00% a.a. para 6,50% a.a. O IPCA fechou 2018 com elevação de 3,75%, abaixo da meta de inflação de 4,50% e superando os 2,95% de alta acumulados em 2017. O PIB real apresentou expansão de 1,10%.

O dólar encerrou 2018 cotado a R\$ 3,8748 e acumulou valorização de 17,13% frente ao real no período. A cotação da

moeda americana teve alta volatilidade oriunda principalmente das oscilações na percepção de risco do País mediante expectativas em relação ao processo eleitoral, greve dos caminhoneiros que paralisou a economia e instabilidade política. Contribuíram também para a desvalorização do real a crise na Turquia e Argentina que trouxe volatilidade para os emergentes, além das incertezas da guerra comercial travada entre EUA e China.

O Ibovespa encerrou 2019 cotado a 87.887 pontos, com uma valorização de 15,03% no período, repercutindo o resultado eleitoral, visão positiva para a economia brasileira e as expectativas de melhores resultados das empresas mediante o aumento da eficiência operacional decorrente dos ajustes realizados no período de crise econômica. Dentre as ações que compõem o Ibovespa, as maiores contribuições vieram dos bancos, com robusto crescimento nos lucros apresentados, além das empresas de utilidade pública, apoiadas na agenda de modernização do estado e ajuste fiscal proposta pelo governo.

Os dados econômicos divulgados no fim de 2018 e início de 2019 sugerem que a economia brasileira seguirá a trajetória de lenta recuperação. Os preços ao consumidor seguem comportados e indicam uma inflação bem mais baixa que a meta para o ano (4,25%). Sendo assim, estima-se que a SELIC encerre o ano em 6,50% a.a. Por fim, as projeções macroeconômicas apontam para um crescimento do PIB em torno de 1,98% e câmbio de R\$ 3,70 ao final de 2019.

	PERFIL			ÍNDICE	
	Conservador	Moderado	Dinâmico	CDI	IBX
Acum. 2007	11,93%	11,60%	17,83%	11,82%	44,88%
Acum. 2008	12,46%	12,28%	4,28%	12,38%	(41,77%)
Acum. 2009	10,28%	10,62%	18,01%	9,88%	72,83%
Acum. 2010	9,99%	10,24%	8,70%	9,75%	2,61%
Acum. 2011	11,94%	12,23%	8,53%	11,60%	(11,39%)
Acum. 2012	8,73%	9,07%	9,86%	8,40%	11,55%
Acum. 2013	8,22%	8,41%	6,54%	8,06%	(3,13%)
Acum. 2014	11,07%	11,10%	9,82%	10,81%	(2,78%)
Acum. 2015	13,45%	13,27%	10,98%	13,24%	(12,41%)
Acum. 2016	13,94%	14,38%	15,75%	14,00%	36,70%
Acum. 2017	9,96%	10,29%	11,93%	9,93%	27,55%
1º Trimestre 2018	1,57%	1,96%	3,22%	1,59%	11,29%
2º Trimestre 2018	1,54%	1,37%	(0,36%)	1,56%	(14,85%)
3º Trimestre 2018	1,55%	1,54%	2,11%	1,59%	8,84%
4º Trimestre 2018	1,63%	2,08%	3,70%	1,54%	11,90%
Acum. 2018	6,43%	7,13%	8,90%	6,42%	15,42%

## PERFIS DE INVESTIMENTOS

O plano de benefícios da Ultraprev é classificado na modalidade de Contribuição Definida. Portanto, as contribuições dos participantes e das patrocinadoras são acumuladas mensalmente e recebem remuneração de acordo com o retorno líquido dos investimentos. O valor do benefício no momento da aposentadoria será compatível com o montante de recursos acumulados durante o período de contribuição e será concedido conforme regras estabelecidas no regulamento do Plano Ultraprev.

Os recursos do plano de benefícios da Ultraprev estão distribuídos em três perfis de investimento – Conservador, Moderado e Dinâmico – com opção pelo participante e possibilidade de revisão anual.

A carteira do perfil Conservador tem como objetivo acompanhar as variações na taxa de juros (CDI), por meio da alocação de seus recursos principalmente em operações de curto prazo e com alta liquidez. Em 2018, o desempenho do perfil superou ligeiramente o CDI, devido à sua alocação em ativos majoritariamente pós-fixados e com baixa volatilidade. Essa opção é adequada para pessoas com menor tolerância ao risco.

O perfil Moderado busca rentabilidade superior às taxas de juros negociadas no mercado interbancário (DI), podendo investir a totalidade dos recursos em títulos públicos federais e títulos privados de renda fixa, além de poder operar nos mercados de taxas de juros, câmbio e índices de preços. Neste perfil, os riscos de mercado e de crédito são componentes relevantes na gestão dos recursos. Em 2018, o perfil Moderado superou o CDI em mais de 10% do índice, colhendo os benefícios da maior diversificação dos ativos em renda fixa com risco de mercado. Essa opção é adequada para pessoas com tolerância média ao risco.

O perfil Dinâmico é destinado ao participante que busca obter retornos superiores à taxa de juros (CDI) em um horizonte de médio/longo prazo, investindo parte dos recursos no mercado de ações. A carteira do perfil Dinâmico pode investir no máximo 25% em renda variável e permite, também, investimentos no exterior com limite máximo de 5%. Este perfil pode apresentar retornos negativos em períodos de maior aversão ao risco. Em 2018, o perfil teve um desempenho adicional de aproximadamente 40% em relação ao CDI. O retorno superior é justificado pela maior diversificação proporcionada pela inserção de ativos em renda variável que acompanharam o bom desempenho da bolsa no ano. Essa opção é adequada para pessoas com maior tolerância ao risco.



## INFORMATIVO ULTRAPREV

### Equipe Ultraprev

**Jussara Amaral da Silva** (jussara.silva@ultra.com.br)

**Geisa Maria Pereira da Silva** (geisa.silva@ultra.com.br)

**Mirelle Toth Rossi** (mirelle.rossi@ultra.com.br)

**Hosana Hellen Hilario de Souza** (hosana.souza@ultra.com.br)

Av. Brigadeiro Luís Antônio, 1.343, 8º Andar, Ala B – Bela Vista, São Paulo, SP. CEP: 01317-910

**[www.ultraprev.com.br](http://www.ultraprev.com.br) | [ultraprev@ultra.com.br](mailto:ultraprev@ultra.com.br)**  
**tel. (11) 3177-6755 / 3177-6956 / 3177-7230 / 3177-7243**