

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
Patrocinadoras		
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	8.677	8.582

ASSISTIDOS		
	2017	2018
TOTAL	244	279

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
TOTAL	1.959.027,46

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 | ultraprev@ultra.com.br
tel. (11) 3177-6755 / 3177-6956 / 3177-7230 / 3177-7243