



# RELATÓRIO ANUAL

2020

# MENSAGEM DA DIRETORIA

## Prezados participantes,

Espero que todos vocês e seus familiares estejam bem. Estamos vivendo tempos únicos e desafiadores, por isso quero estender nossa solidariedade a todos os participantes e suas famílias atingidas pelo vírus.

Com o Covid-19 veio junto uma crise econômica que afetou o mundo. No Brasil, encerramos 2020 com queda do PIB de 4,1%, dólar apreciado em 29,3% no ano frente ao real, IPCA com comportamento errático e o Ibovespa atuando como uma verdadeira montanha-russa ao longo do período. E, como não poderia ser diferente, os resultados da RBSPrev também foram diretamente impactados por este cenário. Apenas a rentabilidade bruta do perfil conservador vitalício superou seu benchmark, performando 10,62%. Os demais perfis rentabilizaram bem abaixo de suas metas: conservador, 2,78%, moderado, 2,26% e super conservador, 0,26%. Neste contexto é importante comentar as ações realizadas pela RBSPrev no período. A Entidade realizou ajustes nas alocações dos fundos investidos, revisou sua política de investimentos e fortaleceu as ferramentas de controle de risco em cenário de stress e, juntamente com seus dirigentes, iniciou estudos de uma nova estrutura de investimentos para os perfis conservador e moderado, que foi implantada neste mês. Para sua execução contratou o gestor TAG Investimentos que, juntamente com o Itaú Asset, estão fazendo a gestão dos recursos através de fundos de fundos, estratégia que julgo mais eficiente para os novos tempos.

A RBSPrev também propôs ao órgão fiscalizador alterações no regulamento do Plano. Dentre elas destaco: i) a possibilidade do participante indicar livremente seus beneficiários (exceto se já estiver recebendo benefício de renda mensal vitalícia pelo Plano), ii) a permissão aos beneficiários, quando do falecimento de aposentado não optante pela renda mensal vitalícia, pelo recebimento do Benefício por Morte à vista (atualmente podem receber apenas via renda mensal) e iii) a descontinuidade do perfil super conservador, buscando a proteção da poupança previdenciária dos participantes, dado o ambiente econômico. Relembro que o perfil super conservador foi incluso no regulamento da RBSPrev em período em que a taxa de juros brasileira era 14,25% a.a, e que comparada à inflação da época, trazia ganhos reais atraentes aos participantes. Nossa expectativa é que até a primeira quinzena de junho obtenhamos a aprovação da Previc, quando faremos a comunicação a todos vocês.

Adicionalmente, gostaria de compartilhar que a RBSPrev implantou novos processos para garantir a privacidade e maior segurança dos seus dados pessoais, atendendo à Lei Geral de Proteção de Dados, e ampliou as informações constantes no site referente às atividades da Entidade, em cumprimento à Resolução CNPC 32. Está tudo lá, acesse para conhecer [www.rbsprev.com.br](http://www.rbsprev.com.br).

Por fim, cenários densos não mudam radicalmente do dia para a noite, por isso seguimos vigilantes, reagindo no curto prazo e atentos ao longo prazo. Internamente a RBSPrev fez movimentos importantes buscando recuperação de rentabilidade. Mas ela é apenas uma das pontas, a outra é você. Por isso, faça simulações, reveja o valor de suas contribuições e avalie se elas estão adequadas para que possa capturar a integralidade do benefício fiscal. O nosso objetivo é único: garantir um futuro com mais liberdade e oportunidades para você e sua família. Boa leitura!

**Mariana Guedes Silveira**  
**Diretora-Superintendente da RBSPrev**



# QUEM É A RBS PREV?

É a Entidade sem fins lucrativos que administra seu benefício de previdência complementar patrocinada pelas empresas dos Grupos RBS e NSC. Seu objetivo é apoiar no planejamento da liberdade financeira de longo prazo dos seus participantes.

# ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

## CONSELHO DELIBERATIVO

<b>Nelson Pacheco Sirotsky</b>	Presidente
<b>Claudio Toigo Filho</b>	Vice-presidente
<b>Christiano Rodolfo Nygaard*</b>	Conselheiro

## CONSELHO FISCAL

<b>Claudio Massetti Neto</b>	Presidente
<b>Nilo Renato Escouto</b>	Conselheiro
<b>Ibanor Polesso*</b>	Conselheiro

## DIRETORIA EXECUTIVA

<b>Mariana Guedes Silveira</b>	Diretora-Superintendente e AETQ
<b>Alessandra dos Santos Alves</b>	Diretora, ARPB, Responsável pela contabilidade e Responsável pela prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo
<b>Luisa Coitinho Pinto</b>	Diretora e Administradora responsável pela gestão de riscos

\* Representantes dos participantes e assistidos



# NÚMEROS DA ENTIDADE



**Acompanhe**  
alguns dos nossos **números**

Em 31/12/2020, o patrimônio total da RBS PREV era de:

**R\$265 milhões**

Este valor equivale às reservas matemáticas dos **6.353** participantes do plano em dez/2020 sendo:

	GRUPO NSC	GRUPO RBS
Ativos	632	1.909
Autopatrocinados	5	119
Aguardando BPD	367	3.161
Aposentados	3	139
Pensionistas	0	18
	<b>1.007</b>	<b>5.346</b>
	<b>Total: 6.353</b>	

**PATRIMÔNIO SOCIAL**



**R\$265 MILHÕES**



Durante o ano de 2020, o Plano de Benefícios RBS Prev **recebeu R\$ 5.980.692** em contribuições e **pagou R\$ 15.225.501** em benefícios.



O plano é patrocinado por **51 empresas.**



# O QUE VOCÊ DEVE ACOMPANHAR REGULARMENTE?

O seu patrimônio no Plano de Benefícios RBS Prev é uma reserva muito importante para a sua aposentadoria, pois será uma renda adicional ao benefício que você receberá da Previdência Social (INSS) quando decidir se aposentar.

Anualmente, a RBS Prev prepara um relatório como este para fornecer informações sobre os resultados do exercício anterior. Dessa forma, você pode acompanhar as posições financeira, patrimonial, atuarial e dos investimentos do seu plano e da Entidade.

É como uma “prestação de contas” quanto às atividades da Entidade, para que você tenha a certeza que o seu dinheiro está sendo administrado de forma prudente e eficiente

# DESPESAS DA RBS PREV

Para a manutenção das suas atividades diárias, a RBS Prev precisa contar com uma estrutura que permita fazer tudo acontecer da forma mais prática e segura possível. Para suprir essas necessidades, são destinados recursos para custeio das despesas com a administração da entidade e dos investimentos do plano.

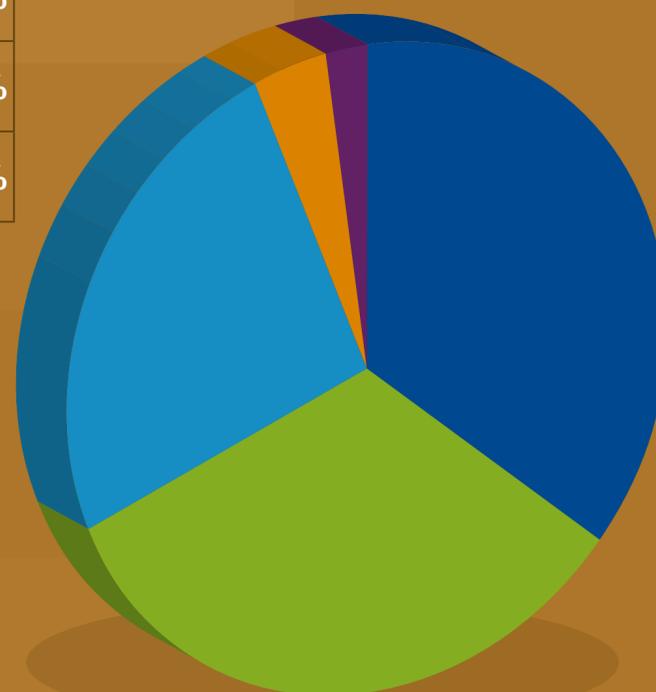
Acompanhe a distribuição das despesas da Entidade em 2020:

## DESPESAS PREVIDENCIAIS

	R\$	
Pessoal	<b>612.324</b>	36,16%
Administração do Passivo	<b>565.138</b>	33,38%
Consultorias	<b>430.808</b>	25,44%
Despesas Gerais e outras	<b>60.939</b>	3,60%
Tributos	<b>24.000</b>	1,42%
<b>TOTAL:</b>	<b>1.693.208</b>	

TOTAL

**2,0**  
MILHÕES



## DESPESAS COM INVESTIMENTOS

	R\$	
Consultoria de Investimentos	<b>106.695</b>	34,67%
Tributos	<b>89.597</b>	29,11%
Taxa de Custódia	<b>70.956</b>	23,05%
Taxa CETIP/Selic	<b>40.523</b>	13,17%
<b>TOTAL:</b>	<b>307.771</b>	



# INFORMAÇÕES ATUARIAIS

A situação atuarial de um plano de aposentadoria reflete a sua capacidade de cumprir com os seus deveres em relação aos seus participantes e assistidos, ou seja, hoje e no futuro.

Anualmente, a RBS Prev contrata uma consultoria especializada para analisar os números e resultados do Plano de Benefícios RBS Prev e elaborar o Parecer Atuarial, um documento que apresenta, principalmente, uma conclusão sobre a situação atuarial do plano e a tabela abaixo faz parte dele.

Pode-se verificar se o plano está em dia analisando a tabela abaixo com uma comparação “relativamente” simples: o Patrimônio de cobertura do Plano deve ser sempre maior ou igual às Provisões Matemáticas do Plano.

**Para entender melhor, veja, abaixo, os resultados do Plano de Benefícios RBS Prev e o que cada valor representa:**

Valores em Reais (R\$)			
ITEM	GRUPO 1 NSC	GRUPO 2 RBS	
<b>Patrimônio de Cobertura do Plano</b>	<b>17.487.343,83</b>	<b>244.969.072,35</b>	Valor que a RBS Prev possui para cobrir os benefícios futuros dos participantes
<b>Provisões Matemáticas</b>	<b>17.487.343,83</b>	<b>244.155.214,30</b>	Valor calculado pela consultoria e que deve ser provisionado pela RBS Prev para cumprir com as suas obrigações com os participantes e assistidos.
Benefícios Concedidos	1.684.015,53	102.964.446,73	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos atualmente aos assistidos.
Benefícios a Conceder	15.803.328,30	141.190.767,57	Divisão das Provisões Matemáticas, que demonstra valores a serem pagos no futuro aos participantes ativos.
<b>Equilíbrio Técnico</b>	<b>0,00</b>	<b>813.858,05</b>	Resultado da diferença entre Patrimônio de Cobertura do Plano e Provisões Matemáticas. Se for positivo, existe superávit no plano e, se negativo, déficit.
<b>Fundos</b>	<b>111.520,86</b>	<b>1.507.672,40</b>	Fundos com funções específicas diferentes do pagamento de benefícios dos participantes.

A Willis Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que, para o Grupo 1, o plano está financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

Para o Grupo 2, o plano está superavitário, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano. Para recomposição da reserva de contingência, nos termos das normas vigentes, foram utilizados recursos do Fundo Previdencial de Revisão de Plano.

\*Para consultar a lista de patrocinadoras que compõem os Grupos 1 e 2, consulte os pareceres atuariais completos aqui no site da RBSPrev em: “Documentos do Plano” > “Atuarial” > “2020”.

# INVESTIMENTOS

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

Define as diretrizes de aplicação dos recursos do Plano de Benefícios RBS Prev.

### Alocação dos recursos por segmento para 2021

O Plano de Benefícios RBS Prev oferece aos participantes opções de perfis de investimentos distintos. Veja os limites de alocação de cada segmento em 2021 por perfil de investimento:

SEGMENTO	Super Conservador		Conservador		Moderado		Conservador Vitalício	
	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	100,00%	100,00%	80,00%	100,00%	45,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Renda Variável	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	25,00%	0,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00%
Investimentos no Exterior	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00%
Imóveis	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00%
Empréstimos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%



# INVESTIMENTOS

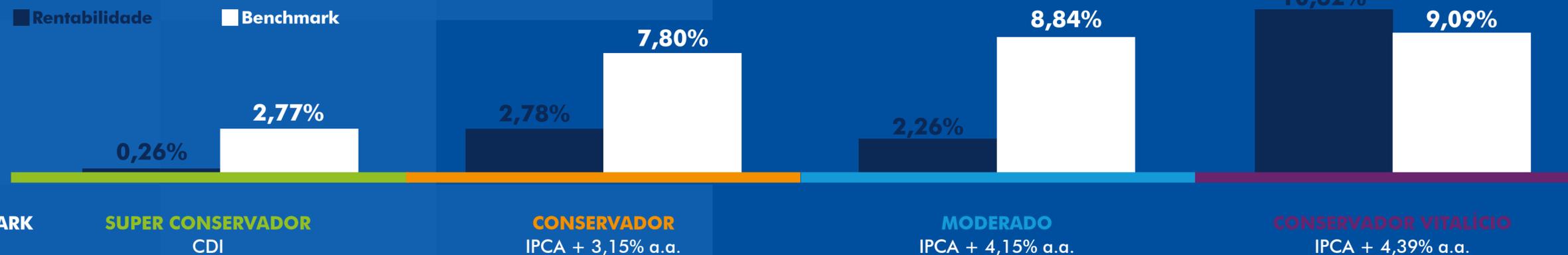
## DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

A gestão dos investimentos é 100% terceirizada.

### Alocação dos ativos por segmento

SEGMENTO	Super Conservador		Conservador		Moderado		Conservador Vitalício	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%	R\$	%
Renda Fixa	3.342.644	100,00%	87.790.993	86,80%	107.929.844	70,23%	6.280.604	100,00%
Renda Variável	0	0,00%	0	0,00%	25.509.911	16,60%	0	0,00%
Investimentos Estruturados	0	0,00%	13.407.129	13,20%	20.238.299	13,17%	0	0,00%
Investimentos no Exterior	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Imóveis	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Empréstimos	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>3.342.644</b>	<b>100,00%</b>	<b>101.198.122</b>	<b>100,00%</b>	<b>153.678.054</b>	<b>100,00%</b>	<b>6.280.604</b>	<b>100,00%</b>

### Rentabilidade bruta obtida em 2020



A entidade não possui ativos em carteira própria ou fundos exclusivos em default.

A entidade utiliza aspectos de sustentabilidade econômica, ambiental, social e de governança na análise de riscos.



### ENTENDA OS ÍNDICES DE MERCADO

**Benchmark:** é um índice ou indicador de desempenho que serve como parâmetro de comparação para os fundos e outros investimentos. Em geral, o objetivo dos investimentos é acompanhar e, quando possível, superar o seu benchmark.

**CDI – Certificado de Depósito Interbancário:** são títulos de emissão das instituições financeiras que lastreiam as operações do mercado interbancário.

**IPCA:** A sigla IPCA corresponde ao Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo. Esse importante índice é medido mensalmente pelo IBGE para identificar a variação dos preços no comércio.



**WWW.RBSPREV.COM.BR**

**APLICATIVO RBSPREV DIGITAL**

**EM CASO DE DÚVIDAS, ENVIE UM E-MAIL PARA:**

**RBSPREV@GRUPORBS.COM.BR**