

RBSPrev
PREVIDÊNCIA PRIVADA

RESUMO

Relatório Anual **2014**



Mensagem da Diretoria

Caros Participantes,

É com grande satisfação que apresento a vocês o Relatório Anual de 2014 da nossa RBSPrev.

No ano que passou concretizamos ações importantes com foco no aprimoramento da gestão do Plano de Benefícios, principalmente nas esferas de gestão de recursos, de comunicação com o participante e revisão das regras regulamentares.

Quanto à gestão dos recursos trabalhamos na implantação de uma nova estrutura de investimentos, contratação de novo gestor de fundos de investimentos, entre outras ações. Essa mudança foi planejada ainda em 2013, visando maior aderência de nossos investimentos para o longo prazo e ao novo momento de mercado, e se refletiu favoravelmente na rentabilidade obtida pelos perfis de investimentos da RBSPrev em 2014, superando o CDI, a meta atuarial e poupança. Somado a isso, em 2014 encerramos o terceiro ano com superávit consecutivo em nosso plano, resultado de ganhos atuariais e boa rentabilidade.

Intensificamos nossa comunicação com os participantes, enviando a todos vocês e disponibilizando no site da entidade informativos mensais sobre o cenário econômico e seus impactos na rentabilidade.

No que se refere à revisão das regras regulamentares enviamos uma proposta à Previc, na qual requeremos a criação de dois novos perfis de investimentos (super conservador e o conservador vitalício), e a inclusão da possibilidade ao

participante elegível a um Benefício Proporcional de resgatar ou portar para outra Entidade de Previdência Complementar 100% do Saldo de Conta Total (atualmente é necessário ter 25 anos de vinculação ao plano para ter direito a 100% do saldo), dentre outros pontos já divulgados a todos vocês, por mail e no site da RBSPrev, em https://www.rbsprev.com.br/portal/Downloads/RBSPREV/Alteracoes_Propostas_Regulamento/Principais_alteracoes/principais_alteracoes.pdf. Este processo encontra-se em análise pela Previc e tão logo seja aprovado faremos a devida comunicação.

Em 2015 trabalharemos na operacionalização das novas regras regulamentares, após a aprovação do órgão fiscalizador, disponibilizaremos um novo site da RBSPrev com novas funcionalidades e no segundo semestre faremos eleições dos membros representantes dos participantes para ocupar assentos nos Conselhos Deliberativo e Fiscal. Na oportunidade comunicaremos a vocês para que possam organizar a candidatura das chapas.

Convido todos a ler este relatório e se informar sobre seu plano de aposentadoria. A RBSPrev é um benefício que lhe trará tranquilidade em seu futuro.

Abraço

Mariana Guedes Silveira

Diretora Superintendente da RBS Prev

INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

BALANÇO PATRIMONIAL DO PLANO CONSOLIDADO

O balanço patrimonial é a demonstração contábil que apresenta o conjunto de bens e direitos (ATIVO) e as obrigações (PASSIVO), ao final de cada ano, da RBS Prev.

Em uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, a melhor maneira de acompanhar e conhecer a situação patrimonial e financeira do seu plano de benefícios é analisar o balanço patrimonial.

Confira, abaixo, a situação das principais contas do balanço patrimonial da RBS Prev em 2014 e em 2013.

Balanço patrimonial em 31 de dezembro (valores apresentados em milhares de reais)

Ativo	2014	2013
Disponível	120	33
Realizável	236.776	211.271
Total do Ativo	236.900	211.309

Passivo	2014	2013
Exigível Operacional	766	832
Patrimônio de Cobertura do Plano	225.664	206.334
Fundos	10.470	4.143
Total do Passivo	236.900	211.309

Destacamos que todos os valores apresentados no balanço patrimonial da RBS Prev são auditados anualmente por uma auditoria externa e estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Em 2014 a auditoria responsável foi a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

FIQUE POR DENTRO

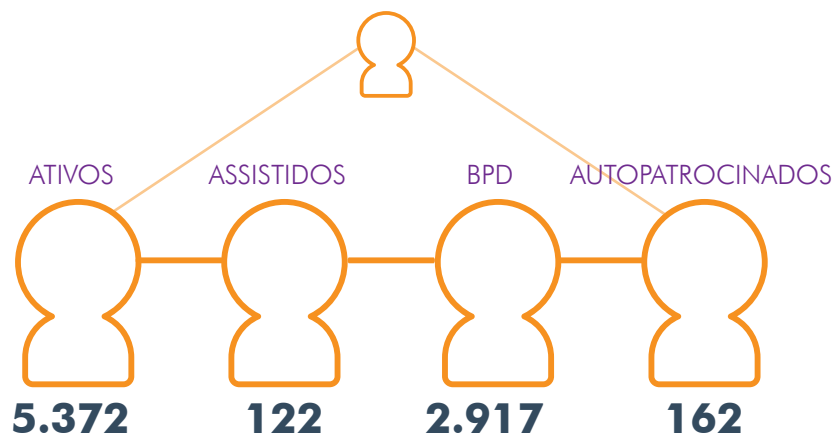
NÚMEROS DA ENTIDADE (EM DEZ/2014)

- PATRIMÔNIO



R\$ 236,1 milhões

- PERFIL DOS PARTICIPANTES



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS PARA 2014

A política de investimentos é o documento que estabelece as regras e condições para a aplicação dos recursos de uma Entidade no mercado financeiro, para garantir uma gestão prudente e eficiente dos ativos, visando a saúde financeira do plano.

Observe, a seguir, as principais informações da política de investimentos do Plano de Benefícios RBS Prev e do Plano de Gestão Administrativa – PGA, aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 17/12/2013 que vigoraram no ano de 2014.

ÍNDICE DE REFERÊNCIA

Para o Plano de Benefícios RBSPrev os recursos serão investidos nos segmentos de renda fixa, renda variável, investimentos estruturados, investimentos no exterior, imóveis e empréstimos, conforme a seguir:

PARTICIPAÇÃO	PLANO/SEGMENTO	INDEXADOR	TAXA DE JUROS
100,00%	Plano	INPC	4,00%
100,00%	Renda Variável	IBOVESPA	6,00%
100,00%	Investimentos Estruturados	IFM	0,00%
100,00%	Investimentos no Exterior	MSCI-World	0,00%
100,00%	Imóveis	INPC	4,00%
100,00%	Empréstimos e Financiamentos	INPC	4,00%
53,00%	Renda Fixa	IPCA	4,75%
29,00%	Renda Fixa	DI-CETIP	0,50%
9,50%	Renda Fixa	IMA-B 5	0,00%
8,50%	Renda Fixa	IMA-B 5+	0,00%

A meta de retorno dos investimentos do Plano de Gestão Administrativa é o DI-CETIP.

ALOCAÇÃO DOS RECURSOS

A tabela a seguir apresenta os percentuais mínimo e máximo de alocação dos recursos em cada segmento.

CONSERVADOR		
Segmento	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	97,5%	100%
Investimentos Estruturados	0%	2,5%

MODERADO		
Segmento	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	87,50%	92,40%
Renda Variável	7,60%	10,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	2,50%

PGA		
Segmento	Mínimo	Máximo
Renda Fixa	100%	100%

DEMONSTRAÇÃO DOS INVESTIMENTOS EM 2014

Trimestralmente, a RBS Prev envia para a Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) o demonstrativo de investimentos para comprovar que as aplicações financeiras estão de acordo com legislação vigente. Veja, a seguir, um resumo dos investimentos realizados pela RBS Prev para o Plano de Benefícios RBS Prev e o Plano de Gestão Administrativa – PGA.

RENTABILIDADES POR PERFIL DE INVESTIMENTO

	Bruta	Cota Líquida
Conservador	12,19%	12,15%
Moderado	10,42%	10,37%

RENTABILIDADES POR SEGMENTO DE ALOCAÇÃO

	Bruta
Renda Fixa	12,19%
Renda Variável	-2,23%
Estruturados	3,48%

RENTABILIDADES POR FUNDO DE INVESTIMENTO

	Renda Fixa	Renda Variável	Estruturados
ATLANTIDA	12,82%	-	-
ITAPEMA	10,97%	-	-
LAGOINHA	12,19%	-	-
TORRES	12,88%	-	-
HSBC PGA*	6,77%	-	-
RPI	-	-2,40%	-
BTG*	-	8,19%	-
HSBC IBOV*	-	-6,41%	-
TACTICAL*	-	-	1,84%
HEDGE*	-	-	1,23%

*Rentabilidade informada desde a data da 1ª aplicação em cada fundo de investimento.

DESPESAS POR FUNDO DE INVESTIMENTO

Referem-se às despesas dos fundos antes da divulgação da cota pelos gestores.

	Gestão, ADM, Controladoria	Custódia	Demais Despesas
ATLANTIDA	120.484,95	10.661,10	-
ITAPEMA	88.021,35	18.049,60	-
LAGOINHA	69.416,01	16.583,70	-
TORRES	97.123,03	9.669,06	-
FUNDOS ABERTOS	122.139,10	-	-
CETIP, SELIC, CARTÓRIO, BOLSA, CORRETAGEM	-	-	207.372,74
DESPESAS FIC	-	-	175.190,66
DESPESAS DE INVESTIMENTOS			243.015,60
TOTAL			1.177.726,90

DESPESAS COM A ADMINISTRAÇÃO

DOS PLANOS E A GESTÃO DOS INVESTIMENTOS

O gasto total da RBS Prev em 2014 foi de R\$ 1,8 milhão, sendo R\$ 1,5 milhão com a administração da entidade e R\$ 243 mil com a administração dos investimentos.

Observe, a seguir, a distribuição das despesas da Entidade no ano de 2014.



30,0%
R\$ 470.887

Pessoal e encargos

28,3%
R\$ 439.537

Consultorias atuarial e jurídica e auditoria contábil

28,2%
R\$ 437.461

Taxa de administração do passivo

6,5%
R\$ 100.219

Tributos/Depreciações e Amortizações

3,4%
R\$ 52.020

Despesas gerais

2,3%
R\$ 35.616

Outros serviços de terceiros

1,0%
R\$ 16.042

Outras despesas



47,7%
R\$ 115.970

Taxa de custódia

37,4%
R\$ 91.005

Consultoria de investimentos

9,4%
R\$ 22.929

Despesas gerais/Tributos

5,4%
R\$ 13.111

Taxas CETIP/SELIC/CBLC

0,1%
R\$ 123,29

Outras despesas

INFORMAÇÕES SOBRE A

SITUAÇÃO ATUARIAL DO PLANO

	R\$
Provisões Matemáticas	222.700.552,00
Benefícios Concedidos	60.160.640,23
Benefícios a Conceder	162.539.911,77
Equilíbrio Técnico	2.962.949,38
Fundos	10.470.797,41

A Towers Watson, consultoria especializada e responsável pelos cálculos, após analisar os resultados da avaliação atuarial, concluiu que o Plano de Benefícios se encontra financeiramente equilibrado em conformidade com os princípios atuariais geralmente aceitos.

RBSPrev
PREVIDÊNCIA PRIVADA

RESUMO

Relatório Anual **2014**



CONTATO

RBSPrev
PREVIDÊNCIA PRIVADA

0800 729 2214 - 51 3218 6126 | rbsprev@gruporbs.com.br | www.rbsprev.com.br