



Prevcummins

RELATÓRIO ANUAL

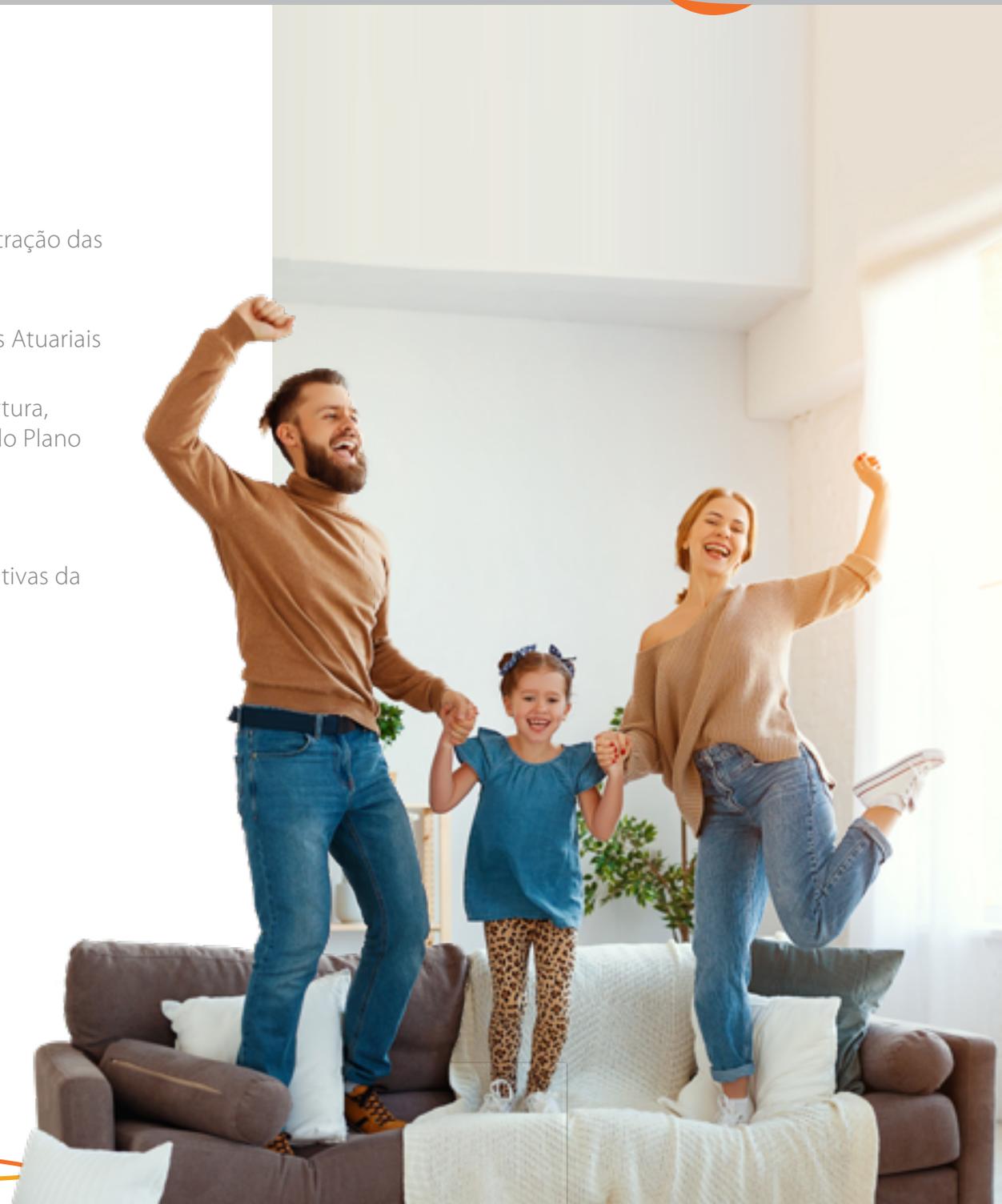
2019



Arquivo Interativo
Clique nos botões

ÍNDICE

- 03** Mensagem da Diretoria
- 04** Resumo do Demonstrativo de Investimentos
- 06** Demonstrações Financeiras
- 08** Relatório dos Auditores Independentes
- 11** Investimentos
- 11** Resumo da Demonstração do Ativo Líquido
- 11** Resumo da Demonstração da Mutações do Ativo Líquido
- 11** Resumo da Demonstração da Mutações do Patrimônio Social
- 12** Resumo da Demonstração da Gestão Administrativa
- 12** Resumo da Demonstração das Provisões Técnicas
- 12** Hipóteses e Métodos Atuariais
- 13** Patrimônio de Cobertura, Provisões e Fundos do Plano
- 14** Participantes
- 14** Despesas Administrativas da Entidade



MENSAGEM DA DIRETORIA

Caro Participante,

Com satisfação e transparência, apresentamos a você o Relatório Anual 2019 da Prevcummins.

Observando as melhores práticas de Governança Corporativa, reportamos aqui o trabalho realizado pela Entidade ao longo do ano. Trata-se, também, de excelente oportunidade de acompanhar a performance do seu Plano de Benefícios.

Chegamos ao final de mais um ano e encerramos com “chave de ouro”, dado que os três perfis bateram as metas:

Perfil	Rentabilidade 2019	Meta
Conservador	7,23%	6,49% (CDI+0,50)
Moderado	10,96%	7,56% (CDI+1,50%)
Agressivo	13,69%	8,09% (CDI+2,0%)

A trajetória de queda dos juros (Selic a 4,50% a.a.) exigiu um olhar mais atento para os investimentos, em busca de opções mais rentáveis, assumindo certo nível de risco.

Foram muitas as realizações ao longo de 2019, entre as quais destacamos: redução da Taxa Administrativa para Participantes com status em BPD e Autopatrocinado; maior diversificação de investimentos em busca de melhores resultados, aliando risco e retorno; alteração do Estatuto, efetuando ajustes necessários às demandas do mercado.

Este foi um período de grande expectativa e adaptação, por conta do primeiro ano de mandato do novo governo eleito. O mercado aguardava o anúncio de medidas urgentes a serem tomadas, entre elas a Reforma Previdenciária, que foi finalmente promulgada em novembro de 2019.

Com medidas em andamento, juros no menor patamar histórico, inflação sob controle (variação de 4,31% do IPCA) e forte avanço do mercado acionário (Ibovespa fechou 2019 com valorização de 31,58%), espera-se para 2020 uma retomada da confiança e certo otimismo, frente à necessidade de um novo ciclo de crescimento econômico e oferta de empregos.

Nosso maior compromisso é com você, Participante. Seguimos motivados a trabalhar cada vez mais, e melhor. Olhamos para o novo ano com disposição e esperança, prontos para novos desafios, oportunidades de aprendizado e crescimento.

Boa leitura!

A Diretoria



RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

Resumo do Demonstrativo

POSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Distribuição da carteira de investimentos por gestores e segmentos de aplicação (31/12/2019)

RENDA FIXA	ITAÚ - UNIBANCO	SANTANDER	SUL AMÉRICA	APEX	OCEANA	OCEANA 30	KINEA CHRONOS	NAVI LS
	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil
RENDA FIXA	161.539.851	40.006.296	171.123.263	-	-	-	-	-
RENDA VARIÁVEL	-	-	-	23.962.377	3.186.237	22.230.505	-	-
ESTRUTURADOS	-	-	-	-	-	-	2.913.753	2.840.806
Percentual de Alocação por Gestor (Segmento/PL Total)	38%	9%	40%	6%	1%	5%	1%	1%

Legislação atual CMN 4.661/18

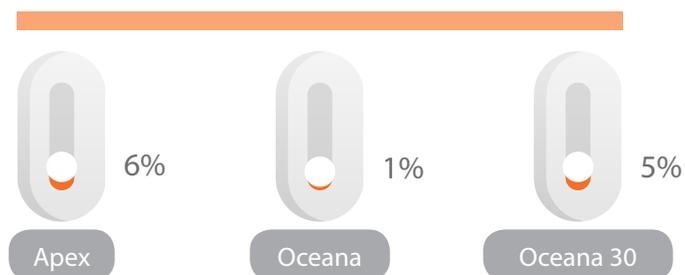
CARTEIRA TOTAL (R\$ mil)	
TOTAL RENDA FIXA	372.669.411
TOTAL RENDA VARIÁVEL	49.379.120
TOTAL ESTRUTURADOS	5.754.559
TOTAL	427.803.091

PARTICIPAÇÃO DOS GESTORES NA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

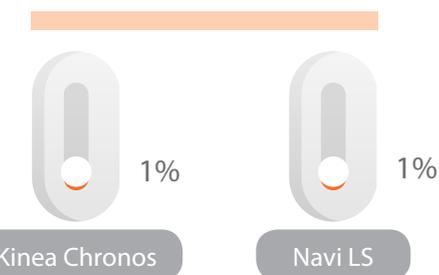
Renda Fixa



Renda Variável



Estruturados



RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS % (2019)

Resumo do
Demonstrativo

Renda Fixa	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
Itaú	1,11	0,28	0,35	0,62	0,84	0,93	0,94	0,21	0,82	0,98	-0,01	0,46	7,81
Santander	0,61	0,52	0,48	0,65	0,56	0,49	0,57	0,43	0,67	0,57	0,05	0,51	6,27
Sul América	0,91	0,52	0,54	0,57	0,86	0,84	0,62	0,30	0,77	0,65	0,17	0,46	7,45
CDI	0,54	0,49	0,47	0,52	0,54	0,47	0,57	0,50	0,46	0,48	0,38	0,37	5,96
Meta de Retorno - CDI + 0,5% ao ano	0,59	0,53	0,51	0,56	0,59	0,51	0,61	0,55	0,51	0,53	0,42	0,42	6,49

Renda Variável	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
Apex Ações 30	10,18	-1,20	-1,71	-0,51	0,10	4,53	3,16	0,88	0,65	4,58	1,35	6,95	32,25
Oceana Valor	11,15	-1,54	0,11	1,73	1,61	4,77	0,01	-1,78	3,41	2,50	0,31	9,11	35,22
Oceana Valor 30	11,15	-1,54	0,11	1,71	1,61	4,76	-0,08	-1,97	3,42	2,57	0,24	9,31	35,06
IBrX-100	10,71	-1,76	-0,11	1,06	1,14	4,10	1,17	-0,16	3,21	2,20	0,97	7,27	33,39
Meta de Retorno - IBrX-100 + 2% ao ano	10,92	-1,60	0,05	1,23	1,31	4,27	1,34	0,00	3,38	2,37	1,14	7,45	36,07

Estruturados	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
Kínea Chronos	-	-	0,13	0,20	0,92	1,38	1,02	0,50	0,40	1,57	-0,34	1,92	7,92
Navi LS	-	-	-	-	-0,09	0,99	0,60	1,27	0,05	1,08	-0,91	2,15	5,22
CDI	-	-	0,02	1,06	0,54	0,47	0,57	0,50	0,46	0,48	0,38	0,37	4,41
Meta de Retorno - CDI + 2,0% ao ano	-	-	0,03	0,72	1,31	0,62	0,75	0,68	0,63	0,66	0,54	0,54	6,00

Segmentos de Aplicação	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
Consolidado Prevcummins	1,79	0,25	0,30	0,58	0,81	1,27	0,83	0,20	0,91	1,08	0,15	1,32	9,89
Renda Fixa	0,90	0,43	0,45	0,61	0,78	0,81	0,75	0,28	0,78	0,78	0,08	0,47	7,36
Renda Variável	10,57	-1,33	-1,02	0,33	0,68	4,68	1,51	-0,55	2,03	3,55	0,79	8,14	32,75
Estruturados	-	-	0,13	0,20	0,84	1,18	0,81	0,88	0,22	1,32	-0,62	2,03	7,19



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Conjunto de demonstrativos financeiros que compõem o Relatório Anual de uma empresa.



Balanço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

Ativo	2019	2018	Passivo	2019	2018
Disponível (Nota 4)	1	114	Exigível operacional	1.051	648
Realizável	429.425	394.468	Gestão Previdencial (Nota 6.1)	236	139
Gestão Previdencial (Nota 5.1)	201	-	Gestão Administrativa (Nota 6.2)	392	425
Gestão Administrativa (Nota 5.2)	1.318	1.062	Investimentos	423	84
Investimentos (Nota 5.3)	427.906	393.406	Exigível contingencial	1.099	1.062
Fundos de Investimentos	427.906	393.406	Gestão Administrativa (Nota 7.1)	1.099	1.062
			Patrimônio Social (Nota 8)	427.276	392.872
			Patrimônio de Cobertura do Plano	426.468	392.230
			Provisões Matemáticas	425.881	391.734
			Benefícios Concedidos	158.754	147.021
			Benefícios a Conceder	267.127	244.713
			Equilíbrio Técnico	587	496
			Resultados Realizados	587	496
			Superávit Técnico Acumulado	587	496
			Fundos	808	642
			Fundos Previdenciais	628	425
			Fundos Administrativos	180	217
Total do ativo	429.426	394.582	Total do passivo	429.426	394.582

Demonstrações
Financeiras

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

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.

Documentos originais.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Parecer que avalia a adequação das demonstrações financeiras da Entidade auditada, em relação às Normas Brasileiras de Contabilidade e à legislação específica.



Aos Diretores, Participantes e Patrocinadores da PREVCUMMINS - SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

Guarulhos – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, das demonstrações individuais do plano de benefícios, do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas, do exercício findo naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa do exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e nossas responsabilidades, em cumprimento a tais normas, estão descritas no tópico 5 adiante. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que as evidências de auditoria obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião.

Auditoria do exercício anterior

As demonstrações contábeis do exercício de 2018, ora apresentadas para fins de comparação, foram examinadas por outros auditores independentes, cujo relatório sobre as mesmas, datado de 18 de março de 2019, não conteve modificações.

Responsabilidade da Administração e da Governança

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração dessas demonstrações, a não ser que ela pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidade do Auditor

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e expressar opinião sobre as mesmas. Segurança razoável não é uma garantia de que a auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais aplicáveis, sempre detecta eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais aplicáveis, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo dos trabalhos. Além disso:

- a. Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- b. Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos técnicos apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- c. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- d. Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, mediante as evidências de auditoria obtidas, que não existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data deste relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional; e
- e. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se elas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado dos exames, da época das visitas e das constatações relevantes de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 21 de fevereiro de 2020.

FERNANDO MOTTA AUDITORES
CRCMG – 12.557

Fernando Campos Motta
Contador CRC-SP 1MG091109

Investimentos

Os saldos em 31 de dezembro de 2019 são apresentados a seguir:

VALORES EM R\$	
TOTAL RENDA FIXA	372.669.411
TOTAL RENDA VARIÁVEL	49.379.120
TOTAL ESTRUTURADOS	5.754.559
TOTAL	427.803.091

Resumo da Demonstração do Ativo Líquido

Plano de Benefícios Prevcummins

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
1. Ativos	427.936	393.095	8,86%
2. Obrigações	660	223	195,96%
3. Fundos não previdenciais	180	217	-17,05%
5. Ativo líquido (1-2-3)	427.096	392.655	8,77%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	587	496	28,83%

Resumo da Demonstração da

Mutação do Ativo Líquido

Plano de Benefícios Prevcummins

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
A) Ativo líquido – início do exercício	392.655	372.803	5,33%
B) Ativo líquido – final do exercício (A+3)	427.096	392.655	8,77%
C) Fundos não previdenciais	(37)	(685)	-94,60%

Resumo da Demonstração da

Mutação do Patrimônio Social

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
A) Patrimônio social – início do exercício	392.872	373.705	5,13%
B) Patrimônio social – final do exercício (A+3)	427.276	392.872	8,76%

Resumo da Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variação</u>
A) Fundo administrativo do exercício anterior	217	902	-75,94%
B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7)	<u>180</u>	<u>217</u>	-17,05%

Resumo da Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

Plano de Benefícios PrevCummins

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	<u>427.755</u>	<u>392.878</u>	8,88%

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Hipóteses e Métodos Atuariais

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a PrevCummins – Sociedade de Previdência Privada e contam com o aval das patrocinadoras do Plano de Benefícios PrevCummins, conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018 e da Instrução nº 10 de 30/11/2018.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Taxa Real Anual de Juros	4,06%	4,19%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98,0%	98,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic segregada por sexo	AT-2000 Basic segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC	INPC

O cálculo das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos considera a composição familiar informada pela entidade.

Foi realizado em dezembro/2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10 de 30/11/2018.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões e dos Fundos em 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

	(R\$)
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	426.468.479,24
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	425.880.872,81
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	158.753.956,18
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	267.126.916,63
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	587.606,43
2.3.2 Fundos	807.811,44
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	627.612,50
2.3.2.2 Fundos Administrativos	180.198,94

Conclusão

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios PrevCummins da PrevCummins – Sociedade de Previdência Privada, informamos que o plano encontra-se solvente, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

Este parecer atuarial foi elaborado para o PrevCummins com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2019. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o PrevCummins em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 18 de fevereiro de 2020.

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Renata Amaral
MIBA nº 1.258

Participantes

Participantes Ativos

Em 30/09/2019	
Quantidade de Participantes	
Ativos	1.728
Autopatrocinados	83
Benefício Proporcional Diferido	95
Idade Média (em anos)	38,5
Tempo Médio de Serviço (em anos)	8,8
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	8,4
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	21,5

¹ Quantidade de BPDs inclui os participantes em aguardo e os presumidos

Participantes Assistidos

	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	143	65,4	3.749,31
Aposentadoria Normal	33	69,8	11.434,27
Benefício de Incapacidade	8	56,5	2.580,8
Pensionistas (grupos familiares)	27	62,4	2.766,0

Despesas Administrativas da Entidade

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (em R\$ mil)

Participantes

Despesas Administrativas da Entidade

	2019	(%) sobre o Patrimônio
DESPESAS TOTAIS	2.595.108,37	0,60
Gestão Previdencial	2.080.861,87	0,48
Auditoria Contábil e outras (arquivo, digitalização)	76.307,31	0,02



Prevcummins

Rua Jati, 310 - Cumbica - Guarulhos, SP - CEP: 07180-900

(11) 2186-4918 - www.prevcummins.com.br

Consultoria de Marketing e Editorial: Arte da Criação

(11) 3567-2011 - www.artedacriacao.com

RELATÓRIO ANUAL
2019

