



Prevcummins



RELATÓRIO ANUAL 2021

RESUMO



Arquivo navegável
Clique nos botões



ÍNDICE

03 Mensagem da Diretoria

05 Resumo do Demonstrativo de Investimentos

07 Demonstrações Financeiras

09 Relatório dos Auditores Independentes

12 Investimentos

12 Resumo da Demonstração do Ativo Líquido

13 Resumo da Demonstração da Mutação do Ativo Líquido

13 Resumo da Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

14 Resumo da Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

14 Resumo da Demonstração das Provisões Técnicas

15 Hipóteses e Métodos Atuariais

15 Patrimônio de Cobertura, Provisões e Fundos do Plano

16 Participantes

16 Despesas Administrativas da Entidade



MENSAGEM DA DIRETORIA

Caro Participante,

Convidamos você à leitura do Relatório Anual 2021 da Precvummins.

A Precvummins, por intermédio de sua Diretoria Executiva, nos termos do seu estatuto, tem a satisfação de apresentar os demonstrativos contábeis e financeiros do exercício findo em 31/12/2021, atendendo, dentre outros instrumentos legais, a Lei Complementar nº 109, de 29/05/2001.

Esse foi mais um ano desafiador, que continuou trazendo reflexos das instabilidades sanitárias e econômicas. O mundo todo foi fortemente impactado pela pandemia de Covid-19. Foram muitas as adversidades, bem como as oportunidades de melhorias.

Reportamos aqui, com a máxima transparência, o trabalho realizado pela Entidade ao longo do ano. Nosso foco foi o de continuar melhorando a gestão de custos e a rentabilidade, fortalecer a comunicação e interação com os participantes e patrocinadoras e a inclusão de medidas de governança ambiental, social e corporativa (ESG), que é uma abordagem para avaliar até que ponto uma corporação trabalha em prol de objetivos sociais que vão

além do papel de uma corporação para maximizar os lucros em nome dos acionistas da corporação.

No âmbito global, vale reiterar que a postura acomodatória dos governos e bancos centrais começou a se alterar. Os Estados Unidos, por exemplo, já iniciaram o programa de retirada de estímulos, com a diminuição do ritmo de compra de títulos, e seu Banco Central sinalizou que a taxa básica de juros, mantida em um patamar bastante baixo, poderá ser elevada a partir de meados de 2022.

No âmbito doméstico, a economia brasileira conseguiu se recuperar, mesmo que parcialmente, dos impactos provocados pelas medidas que foram to-

madas para conter a crise sanitária. Estima-se, portanto, um crescimento por volta de 4,5% em 2021. Contudo, outras projeções não têm se mostrado animadoras. Para tanto, basta notar que o relatório Focus, elaborado pelo Banco Central, prevê tímido crescimento em 2022, algo em torno de 0,4%, sendo que este percentual tem sido constantemente revisado para baixo. Além disso, não podemos nos esquecer que o desemprego, apesar de apresentar algum recuo nos últimos meses, seguiu em patamar



MENSAGEM DA DIRETORIA

elevado, assim como a inflação, que fechou o ano acima de 10,0%.

As perspectivas para a economia brasileira em 2022 são positivas. Mas a recuperação sustentável da atividade econômica depende de dois temas importantes: a capacidade das autoridades sanitárias de controlar as novas ondas da pandemia e a continuação do processo de vacinação em massa. Adicionalmente, o país está mergulhado em um grave problema fiscal, pois existe uma grande dificuldade de manter estímulos monetários e fiscais para combater os efeitos da pandemia. O que esperar dos investimentos em 2022? O cenário exige cautela e diligência na gestão do portfólio de investimentos.

No entanto, essa conjuntura estimula a procura de estratégias que podem oferecer ganhos mais atraivos com o menor risco possível. Contudo, não vamos deixar de lado o rigoroso e disciplinado processo de investimento e seleção de gestores com foco no longo prazo, cuja premissa básica é a preservação de capital, com o objetivo de garantir a perenidade dos Planos de Aposentadoria. Por fim, entendemos que a diversificação dos portfólios é a maneira mais eficiente de agregar resultados positivos no longo prazo, diluindo os riscos entre as classes de ativos e com um nível de volatilidade controlado.

No ano de 2021 obtivemos enorme aprendizado, bem como ficou evidenciado nossa capacidade de adaptação diante dos novos desafios. Acreditamos em melhores patamares em todos os sentidos em 2022.

Nossos agradecimentos especiais à Superintendência Nacional de Previdência Complementar (Previc), às Patrocinadoras, aos nossos Parceiros de Negócios, aos Conselheiros e aos Colaboradores que contribuíram para os resultados obtidos. Cada um exerce um papel de destaque na história da Precvummins.

O presente relatório não será distribuído na forma impressa, porém, mediante solicitação, poderá ser requisitado individualmente pelo participante ou assistido/beneficiário, nos termos do artigo 13, da Resolução CNPC nº 32, de 04/12/2019, (DOU de 22/01/2020).

Agradecemos a confiança depositada.

Boa leitura!

A Diretoria

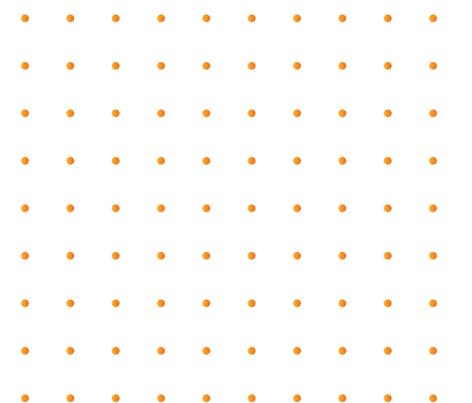


RESUMO DO **DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS****POSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

Distribuição da carteira de investimentos por gestores e segmentos de aplicação (31/12/2021)

SEGMENTOS	ITAU	SUL AMÉRICA	MOAT	OCEANA	CLARITAS	KINEA CRHONOS	NAVI LS	GIANT	ABSOLUTE	POLO NORTE	RPS	MORGAN STANLEY	SCHRODER	LEGG MASON	BD
Renda Fixa	228.930.803,74	123.554.889,52													3.012.851,61
Renda Variável			9.130.445,93	20.746.449,60	13.837.911,21										
Estruturados						3.086.912,57	3.097.578,90	6.085.244,73	2.898.649,47	1.982.191,51	2.058.504,55				
Exterior												4.163.892,30	4.564.165,15	4.527.366,85	
PERCENTUAL DE ALOCAÇÃO POR GESTOR (SEGMENTO/PL TOTAL)	64%	35%	21%	47%	32%	16%	16%	32%	15%	10%	11%	31%	34%	34%	1%

CARTEIRA TOTAL (R\$)	
Renda Fixa	355.498.544,87
Renda Variável	43.714.806,74
Estruturado	19.209.081,73
Exterior	13.255.424,30
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	431.677.857,64



RESUMO DO **DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS****RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS % (2021)**

SEGMENTOS DE APLICAÇÃO													
	JAN/21	FEV/21	MAR/21	ABR/21	MAI/21	JUN/21	JUL/21	AGO/21	SET/21	OUT/21	NOV/21	DEZ/21	ANO
PREVCUMMINS CONSOLIDADA	-0,51%	-0,58%	1,01%	0,45%	1,16%	0,54%	-0,25%	-0,12%	-0,20%	-0,40%	0,46%	1,08%	2,64%
RENDA FIXA	0,12%	-0,02%	0,20%	0,31%	0,32%	0,37%	0,26%	0,32%	0,54%	0,23%	0,70%	0,79%	4,20%
RENDA VARIÁVEL	-4,34%	-4,39%	6,45%	1,51%	6,64%	1,57%	-4,75%	-3,90%	-5,77%	-8,25%	-0,54%	3,96%	-12,41%
ESTRUTURADO	-1,36%	-0,11%	1,26%	-0,12%	1,48%	1,47%	0,01%	1,05%	0,71%	1,68%	-0,01%	0,78%	7,00%
EXTERIOR						-2,37%	4,79%	1,03%	-0,25%	8,41%	-2,37%	-0,19%	8,91%

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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

BALANÇO PATRIMONIAL

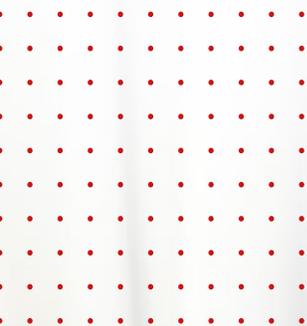
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em R\$ mil)

Ativo	2021	2020	Passivo	2021	2020
Disponível (Nota 4)	2	38	Exigível operacional	492	973
Realizável	432.775	429.140	Gestão Previdencial (Nota 6.1)	193	684
Gestão Previdencial (Nota 5.1)	-	210	Gestão Administrativa (Nota 6.2)	270	276
Gestão Administrativa (Nota 5.2)	1.099	1.167	Investimentos	29	13
Investimentos (Nota 5.3)	431.676	427.763	Exigível contingencial	1.098	1.098
Títulos Públicos	3.011	3.029	Gestão Administrativa (Nota 7.1)	1.098	1.098
Fundos de Investimentos	428.665	424.734	Patrimônio Social (Nota 8)	431.187	427.107
			Patrimônio de Cobertura do Plano	430.721	426.503
			Provisões Matemáticas	430.298	426.024
			Benefícios Concedidos	167.603	171.393
			Benefícios a Conceder	262.695	254.631
			Equilíbrio Técnico	423	479
			Resultados Realizados	423	479
			Superávit Técnico Acumulado	423	479
			Fundos	466	604
			Fundos Previdenciais	31	225
			Fundos Administrativos	435	379
Total do ativo	432.777	429.178	Total do passivo	432.777	429.178

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.

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.



Documentos originais.



1. Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2021 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 2021, 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.

2. 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 4 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.

3. 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.

4. 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

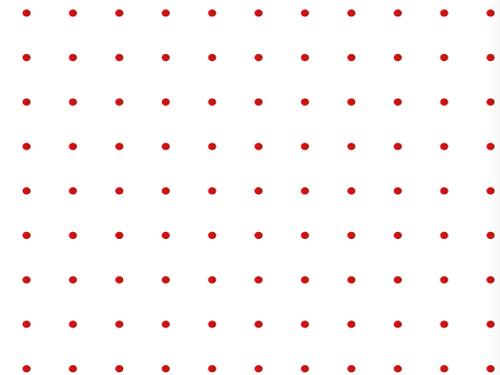
e. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se elas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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, 02 de março de 2022.

FERNANDO MOTTA AUDITORES
CRCMG - 12.557 | CVM - 12.815

Fernando Campos Motta
Contador CRC-SP 1MG091109



INVESTIMENTOS

Os saldos em 31 de dezembro de 2021 são apresentados a seguir:

	VALORES EM R\$
TOTAL RENDA FIXA	355.498.544,87
TOTAL RENDA VARIÁVEL	43.714.806,74
TOTAL BD	19.209.081,73
TOTAL ESTRUTURADOS	3.012.851,61
TOTAL	421.435.284,95

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCUMMINS Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em R\$ mil)

	2021	2020	Varição
1. Ativos	431.538	427.804	0,87%
2. Obrigações	351	697	-49,64%
3. Fundos não previdenciais	435	379	14,78%
5. Ativo líquido (1-2-3)	430.752	426.728	0,94%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	423	479	-11,69%

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA **MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO**

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCUMMINS Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em R\$ mil)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Varição</u>
A) Ativo líquido – início do exercício	426.728	427.096	-0,09%
B) Ativo líquido – final do exercício (A+3)	430.752	426.728	0,94%
C) Fundos não previdenciais	56	199	-71,86%

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO **PATRIMÔNIO SOCIAL**

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em R\$ mil)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Varição</u>
A) Patrimônio social – início do exercício	427.107	427.276	-0,04%
B) Patrimônio social – final do exercício (A+3)	<u>431.187</u>	<u>427.107</u>	0,96%

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em R\$ mil)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variação</u>
A) Fundo administrativo do exercício anterior	<u>379</u>	<u>180</u>	110,56%
B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7)	<u><u>435</u></u>	<u><u>379</u></u>	14,78%

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCUMMINS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em R\$ mil)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	430.974	427.323	0,85%

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, conforme determinam as redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução Normativa Previc nº 33, de 23/10/2020.

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

	2021	2020
Taxa Real Anual de Juros	3,13%	3,68%
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 IAPB-57	AT-2000 Basic segregada por sexo IAPB-57
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 dos assistidos 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, válida até 31/12/2020. Esse estudo é considerado válido para a avaliação tratada neste parecer.

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 Matemáticas e dos Fundos em 31 de dezembro de 2021 é a seguinte:

	Valores em R\$
2.03 Patrimônio Social	431.187.132,57
2.03.01 Patrimônio de Cobertura do Plano	430.720.824,16
2.03.01.01 Provisões Matemáticas	430.297.975,65
2.03.01.01.01 Benefícios Concedidos	167.603.234,42
2.03.01.01.02 Benefícios a Conceder	262.694.741,23
2.03.01.02 Equilíbrio Técnico	422.848,51
2.03.02 Fundos	466.308,41
2.03.02.01 Fundos Previdenciais	31.222,53
2.03.02.02 Fundos Administrativos	435.085,88

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 está superavitário, 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 31/12/2021. 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, 10 de fevereiro de 2022.

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Renata Amaral
MIBA nº 1.258

Hipóteses e
Métodos Atuariais

Patrimônio
de Cobertura,
Provisões e Fundos

PARTICIPANTES

PARTICIPANTES ATIVOS¹

	Em 30/09/2021
Quantidade	1.674
– Ativos e autopatrocinados	1.533
– Benefício Proporcional Diferido	141
Idade Média (em anos)	39,7
Tempo Médio de Serviço (em anos)	9,9
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	9,9
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	20,1
Folha de salário de participação anual (R\$)	176.067.955

¹ apenas a quantidade inclui os que estão em aguardo do benefício proporcional diferido bem como os benefícios proporcionais diferidos presumidos

ASSISTIDOS

	Em 30/09/2021		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	152	66,2	3.316,89
Aposentadoria Normal	35	70,3	10.025,00
Benefício de Incapacidade	7	62,9	2.753,32
Pensionistas	36	64,3	3.725,03

Observamos que com relação à pensão por morte a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (em R\$ mil)

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	2021	(%) SOBRE O PATRIMÔNIO
Gestão Previdencial	2.244.751,91	0,52%
Auditoria Contábil e outras (arquivo, digitalização)	58.736,84	0,01%
Gestão Investimentos	1.463.259,01	0,34%

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - BD	2021	(%) SOBRE O PATRIMÔNIO
Gestão Investimentos	51.447,27	1,71%

Participantes

Despesas
Administrativas

Rua Jati, 310 - Cumbica - Guarulhos/SP - CEP: 07180-900
(11) 2186-4918 - www.prevcummins.com.br



Prevcummins

Consultoria de Marketing e Editorial: Arte da Criação
(11) 3567-2011 - www.artedacriacao.com