Relatório Anual 2020

SarahPrev BB PREVIDÊNCIA

Sumário

02 Mensagem da Administração

05 A BB Previdência

- **06** *Quem Somos*
- **07** *A BB Previdência em 2020*
- **08** *Novos Planos*
- **10** *Governança Corporativa*
- **11** *Programa de Integridade*
- **12** *Canais de Comunicação*
- **13** *Consultoria Previdenciária*
- **14** *Atendimento nas Redes Sociais*
- **16** *A BB Previdência na Mídia*
- **17** *Gestão de Investimentos*
- **18** *Plano de Gestão Administrativa*

21 SarahPrev

- **22** *Perfil dos Participantes*
- **23** *Fluxo Previdencial*
- **23** *Gestão de Investimentos*
- **23** *Alocação de Recursos*
- **24** *Rentabilidade*
- **25** *Gestão Atuarial*
- **26** *Gestão Administrativa*
- **26** *Gestão Contábil*

Mensagem da Administração

O ano de 2020 ficará marcado na história pelos desafios impostos por uma das maiores crises sanitárias já enfrentadas pela humanidade. Os impactos da pandemia Covid 19 atingiram não somente questões de saúde, mas também causaram efeitos nos campos social, econômico e cultural. Este ano foi, sem dúvida, um período de grandes desafios para nossos clientes e para o time BB Previdência. Esse ambiente enfrentado por todos fortaleceu o nosso propósito e a nossa determinação na construção de soluções de previdência para que nossos clientes alcancem seus objetivos de qualidade de vida e saúde no período pós-laboral.

Ao assumirmos o compromisso de gerir com responsabilidade os recursos a nós confiados, também nos comprometemos a buscar as melhores estratégias de investimentos para os Planos de Benefícios, sempre com uma visão de longo prazo, e a promover uma boa experiência àqueles que dividem esse caminho conosco.

Nessa estrada rumo à Aposentadoria, avançamos ao lado de mais de 175 mil Participantes e 4.700 Assistidos, 40 Patrocinadoras e 4 Instituidores, e nos tornamos a segunda maior entidade do país em número de Participantes, e a maior entidade vinculada a uma instituição financeira, o que é motivo de grande orgulho para nós. Solidez e governança consolidam nossa atuação e dão base para sermos tantos colaboradores e clientes, e, claro, é o que nos motiva a crescer ainda mais. Estamos em constante movimentação em busca dos melhores resultados.

De 2019 para 2020, aumentamos o montante de recursos sob nossa administração em quase 17%. Fechamos o ano com o valor de de R$ 8,8 bilhões sob gestão. Em Aposentadorias e pensões, pagamos mais de R$ 332 milhões em benefícios no último ano. Já nossa rentabilidade consolidada anual ficou em 7,55%, o que representa 274,5% do CDI, mesmo em um cenário de grande volatilidade.

Além de desenvolver os nossos planos atuais, continuamos o trabalho para disponibilizar uma solução de previdência complementar para os servidores públicos dos estados e municípios, o BBPrev Brasil. No entanto, o nosso compromisso com o futuro de nossos clientes não se resume apenas aos nossos Participantes, mas engloba também suas famílias.

Neste contexto, nosso plano família, BBPrev Mais Futuro torna-se uma opção de investimento e de planejamento previdenciário para familiares de até quarto grau dos nossos clientes (cônjuge, pais, filhos/enteados, netos, irmãos, avós e bisavós, sobrinhos e tios e menor sob a guarda). A adesão é simples: basta ser indicado pelo Participante e seguir com o cadastro. O BBPrev Mais Futuro nos permite estender para as famílias dos nossos mais de 175 mil clientes a solução BB Previdência e faz parte da estratégia de expansão de nossa base e da carteira de ativos geridos por nossa Entidade.

Em 2020, buscamos uma maior aproximação com nosso público. Paralelamente aos projetos em curso, focados na implementação de novas tecnologias para melhor atender o nosso Aposentado, Pensionista e Participantes, passamos a utilizar soluções digitais que nos permitiram realizar, pela primeira vez, três eventos virtuais e gratuitos para o nosso público, o 3º Encontro Anual de Patrocinadoras e Instituidores, e ainda realizamos eventos para conhecimento, conscientização e aculturamento acerca de assuntos como a Lei Geral de Proteção de Dados – LGPD e as Instruções Normativas nº 31 e 32.

Iniciamos as melhorias em nosso sistema de telefonia com a finalidade de prestar um atendimento ainda melhor aos nossos clientes e reformulamos os ambientes de acesso de todos os Planos que administramos.

Em 2020 criamos a "Aceleradora", um projeto de revisão de processos e procedimentos objetivando melhorar as operações do dia a dia e com isso fortalecer ainda mais a governança, a gestão de riscos e a eficiência operacional.

Nesse período, passamos por diversas mudanças, dentre elas a reestruturação da Diretoria-Executiva da Entidade: Luiz Claudio Batista tornou-se o Diretor-Presidente da BB Previdência, e Gustavo Garcia Lellis assumiu a Diretoria Financeira e de Investimentos, juntando-se à Eveline Franco Susin, nomeada ainda em 2019 como Diretora de Operações e Relacionamento com Clientes. Nossos Superintendes Executivos também fizeram parte deste rol de transformações com a contratação de Ana Cristina de Vasconcelos e a promoção de Sergio Maia Reis que até então era o Gerente de Investimentos. Nosso organograma teve mudanças com a criação de novas áreas como a Gerência Jurídica e Secretaria Executiva.

Esse cenário de crescimento e de reestruturação das equipes ocorreu ainda dentro de uma perspectiva em que todos os nossos colaboradores passaram a desempenhar suas funções via trabalho remoto, devido às medidas de segurança recomendadas pela Organização Mundial da Saúde (OMS) e autoridades municipais, estaduais e federais. Além do desenvolvimento de habilidades gerenciais, fomos ágeis na adaptação à rotina e, assim, conseguimos sustentar a operação da BB Previdência à distância, reforçando nosso comprometimento com nossos clientes e com a saúde de todos os colaboradores da BB Previdência.

No percurso em direção aos resultados de 2021, temos consciência dos grandes desafios que temos pela frente. Muito tem sido feito e muito temos a fazer para melhorarmos a experiência de nossos clientes. Nossa prioridade e direcionamento são para a agenda de aceleração da transformação digital, de inovação em processos, produtos e serviços, de disponibilização de novos canais de atendimento e de consultoria previdenciária, visando responder com agilidade e assertividade as demandas de nosso público.

Já somos o maior Fundo Multipatrocinado vinculado a uma Instituição Financeira e nossa estratégia de expansão vai contribuir para nos manter como uma das entidades referência no mercado de previdência complementar no Brasil.

Agradecemos a confiança, renovamos nosso compromisso com nosso propósito de inspirar pessoas a planejarem seu futuro e desejamos uma excelente leitura.

Muito obrigada!
Diretoria Executiva

Luiz Claudio Batista
Presidente da BB Previdência

Eveline Franco Veloso Susin
Diretora de Operações e Relacionamento com Clientes

Gustavo Garcia Lellis
Diretor Financeiro e de Investimentos

BB PREVIDÊNCIA

A BB Previdência

06 *Quem Somos*
07 *A BB Previdência em 2020*
08 *Novos Planos*
10 *Governança Corporativa*
11 *Programa de Integridade*
12 *Canais de Comunicação*
13 *Consultoria Previdenciária*
14 *Atendimento nas Redes Sociais*
16 *A BB Previdência na Mídia*
17 *Gestão de Investimentos*
18 *Plano de Gestão Administrativa*

Quem somos

Há 26 anos, a BB Previdência oferece soluções de previdência complementar para mais de 175 mil Participantes vinculados a 40 Patrocinadoras e 04 Instituidores.

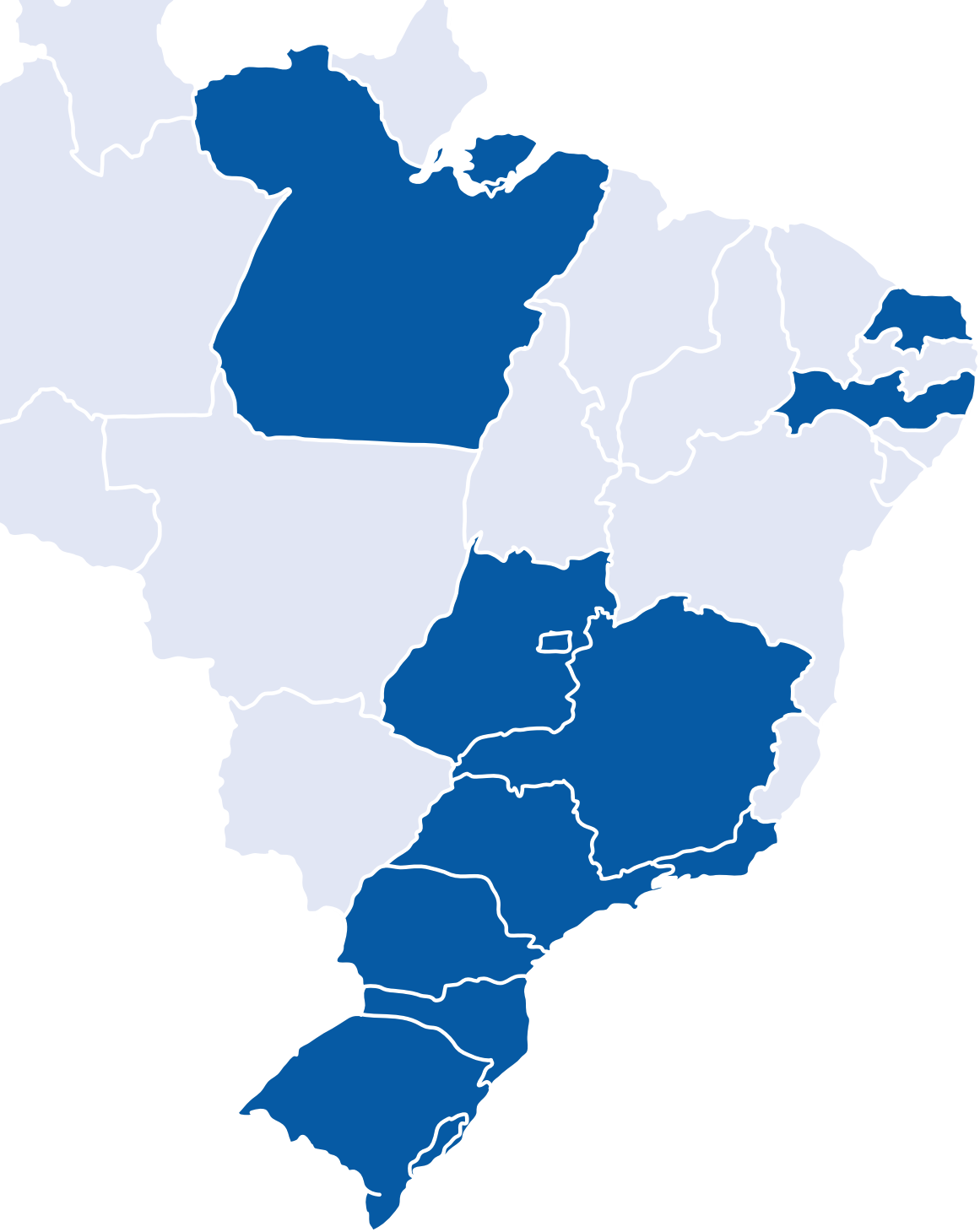
Nossas Patrocinadoras e nossos Instituidores estão sediados em 11 estados e no Distrito Federal, mas nossos Participantes estão presentes em todo o território nacional.

Passamos a ser a maior entidade fechada de previdência complementar entre os fundos de pensão multipatrocinados vinculados a instituições financeiras, de acordo com o ranking da Associação Brasileira das Entidades Fechadas de Previdência Complementar – Abrapp, com um patrimônio investido de R$ 8,8 bilhões em dezembro de 2020.

Nosso capital humano, em 2020, era formado por 94 colaboradores dedicados ao compromisso com seu planejamento de futuro. Juntos, seguimos esse objetivo em nossas atividades diárias e nos projetos para estreitar o relacionamento com nossos clientes e desenvolver soluções tecnológicas digitais para otimizar a experiência com previdência complementar.

Com importantes avanços em 2020, o próximo ano chega com novas oportunidades e o desafio de mantermos a excelência na gestão dos investimentos em um cenário cada vez mais dinâmico. Seguiremos firmes no nosso compromisso de oferecer soluções cada vez mais ágeis e flexíveis, que atendam às necessidades dos investimentos previdenciários e de um futuro melhor.

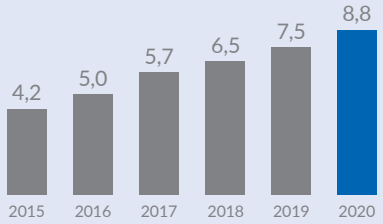
Com a aproximação e o engajamento cotidiano dos Participantes com sua previdência complementar, avançaremos de forma sustentável no propósito de criar valor para todos que fazem a BB Previdência e para o Brasil.



A BB Previdência em 2020

Presente em 11 Estados e DF

R$ 8,8 bilhões
de patrimônio investido



175 mil
Participantes

44
parceiros
Patrocinadoras e Instituidores

45
planos de benefícios

7,55%
de rentabilidade acumulada

82%
de satisfação dos Participantes ativos e Assistidos

Novos planos

Prev Amazônia

É um Plano de Contribuição Variável (CV) para complementar a Aposentadoria dos servidores do Banco da Amazônia S.A., além de assegurar inúmeros benefícios essenciais de natureza previdenciária. Em 2020, a gestão do Prev Amazônia foi transferida da Caixa de Previdência Complementar do Banco da Amazônia - CAPAF para a BB Previdência. Essa confiança na nossa gestão eficiente gera o aprimoramento e a consequente melhoria da qualidade de vida dos Participantes do plano e seus familiares.

R$ 175 milhões
de patrimônio investido

1.523
Participantes e Assistidos

Acesse o site

Plano de Benefício Definido Saldado

Plano de Benefício Definido (BD) para servidores do Banco da Amazônia S.A., com transferência da gestão da Caixa de Previdência Complementar do Banco da Amazônia - CAPAF para a BB Previdência. Com o saldamento do plano, nada mudou para Aposentados e Pensionistas. Já os Participantes ativos contribuem com o proporcional para chegar ao valor definido na adesão.

R$ 272 milhões
de patrimônio investido

947
Participantes e Assistidos

Acesse o site

Plano Misto de Beneficio Saldado

Estratégia de Aposentadoria complementar de contribuição variável para servidores do Banco da Amazônia S.A. Com o saldamento do plano, nada mudou para Aposentados e Pensionistas. Já os Participantes ativos contribuem com o proporcional que desejam realizar e o valor do benefício é resultado deste esforço de poupança.

R$ 358 milhões
de patrimônio investido

564
Participantes e Assistidos

Acesse o site

BBPrev Brasil

Plano de benefícios para os funcionários públicos, constituído na modalidade de Contribuição Definida (CD). Com a Reforma da Previdência, a União, os Estados, os Municípios e o Distrito Federal terão de instituir um Regime de Previdência Complementar para seus colaboradores. A estratégia criada pela BB Previdência foi certificada em 2020 e conta com regras modernas e flexíveis, numa solução completa que alia benefícios previdenciários essenciais, taxa atrativa e rentabilidade de longo prazo para garantir ao servidor público um futuro com mais qualidade de vida e segurança.

O BBPrev Brasil está pronto para gerir os investimentos de milhares de trabalhadores públicos com escala e eficiência em um ambiente multipatrocinado. Para a BB Previdência, cuidar dos funcionários públicos é cuidar do Brasil.

Acesse o site

Governança Corporativa

A Governança da BB Previdência é composta pelo Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva, além do Conselho Consultivo e dos comitês estratégicos que apoiam esses órgãos centrais e garantem agilidade e segurança às tomadas de decisão

O Relatório Anual 2020 da BB Previdência (inserir hiperlink em Relatório Anual 2020 da BB Previdência) traz as informações completas sobre nossa governança corporativa, estrutura organizacional, conselhos e sua composição. Além disso, primando pela transparência, a Estrutura Organizacional e os currículos de quem a compõem são disponibilizados em nosso Portal. Não deixe de conhecê-la!

Programa de Integridade

O Programa de Integridade é composto por políticas e normas internas que contextualizam o funcionário dentro da cultura que a BB Previdência vem construindo ao longo de seus 26 anos de história, alicerçada pelo Código de Ética e Normas de Conduta. Anualmente, todas as diretrizes e regras da BB Previdência são revisadas para estarem em acordo com as atualizações na legislação no país, as recomendações e determinações das autoridades regulatórias e as melhores práticas do mercado.

O Programa inclui também o Canal de Denúncias que permite a qualquer cidadão, de forma gratuita e confidencial, comunicar possíveis atos de corrupção identificados na forma da Lei nº 12.846/2013 (Lei Anticorrupção).

O Portal da Integridade foi criado para agrupar todas as ações e estratégias adotadas para a manutenção de comportamento alinhado à nossa cultura, com foco na melhoria do controle e mitigação dos riscos associados aos processos internos.

Acesse o Portal da Integridade

Não ocorreram casos ou processos jurídicos públicos sobre corrupção em 2020.

Canais de Comunicação e Relacionamento

Estar ainda mais próxima e integrada com as necessidades dos nossos clientes é o objetivo das ações de inovação e dos nossos canais de comunicação e atendimento. Em 2020, reformulamos os nossos produtos e serviços de comunicação digital para atender às suas demandas de forma ainda mais ágil e eficiente.

Sites e Aplicativo

Os sites da BB Previdência e dos 45 planos de benefícios foram reformulados para melhorar a experiência do usuário nos canais e atender às determinações da Lei Geral de Proteção de Dados e da Instrução Normativa 32.

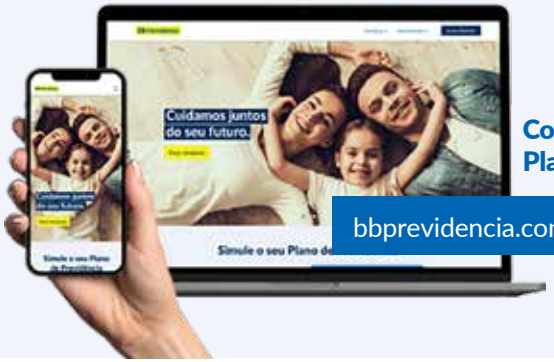
A nova arquitetura da informação permite que os clientes encontrem a informação que desejam de maneira intuitiva e fácil, com um visual moderno, simples e responsivo (adaptável aos diferentes aparelhos, como computador, tablet e smartphone). Todas as plataformas digitais contam com ferramentas de acessibilidade e podem ser personalizadas. Nos sites estão disponíveis os principais conteúdos dos planos, comunicados, demonstrativos de investimentos e educação financeira.

No acesso exclusivo do Participante, o extrato previdenciário está ainda mais completo, com todas as informações que o cliente precisa em um mesmo local, inclusive com as informações sobre seguro e capital segurado. Além disso, os simuladores de adesão e benefícios foram atualizados com intuito de oferecer mais informações para o processo de planejamento do futuro.

Baixe na Play Store

Baixe na App Store

Acesse o site



Conheça o site do seu Plano de Benefícios:

bbprevidencia.com.br/**nome-do-plano**

Consultoria Previdenciária

A Consultoria Previdenciária é uma das nossas principais fontes de informações para que possamos aprimorar nosso relacionamento e os nossos processos. Em atendimento às demandas de nossos Participantes, tornamos as nossas ferramentas mais ágeis e simples. 83,3% foram respondidos no 1º nível na Central de Relacionamento. O percentual elevado atesta a qualidade técnica da equipe de Consultoria Previdenciária.

Com a implementação da nova estrutura de telefonia, os atendimentos passaram a ser feitos por um sistema de caixa única, que utiliza a mesma plataforma para oferecer posicionamentos mais precisos em acordo com as peculiaridades de cada cliente.

O Sistema de Atendimento ao Cliente ativo levou os serviços da BB Previdência a mais pessoas por meio de consultorias personalizadas e permitiu a retenção de clientes.

83,3%

dos atendimentos foram respondidos no 1º nível na Central

Atendimento e Relacionamento nas Mídias Sociais

Os canais da BB Previdência nas mídias sociais têm levado cada vez mais informações de interesse dos nossos Participantes sobre os planos de benefícios.

Os conteúdos adotam uma linguagem acessível e simples para difundir conhecimentos sobre educação financeira e previdenciária, qualidade de vida, empreendedorismo e outros temas importantes para os nossos clientes e para todos os interessados em planejar um futuro longevo e mais seguro.

Os perfis nas mídias sociais da BB Previdência são atualizados diariamente e possuem conteúdos sobre educação financeira, lançamentos da entidade e até mesmo oportunidades de vagas para fazer parte da nossa equipe.

Nossas Mídias Sociais

Linkedin | Facebook | YouTube

Linkedin

No Linkedin, trabalhamos a cultura e o fortalecimento da marca BB Previdência, além de nos relacionarmos com os nossos colaboradores e pessoas e instituições do mercado. Estamos nessa mídia social para promover a valorização das nossas equipes, tornar os processos seletivos mais eficientes e interagir com os nossos parceiros. Fechamos 2020 com uma rede de 8.460 seguidores.

8.460
seguidores no Linkedin

Blog e Educação Financeira

Nossas principais plataformas de conteúdo têm proporcionado engajamento de Participantes e usuários, consolidando nosso posicionamento como fonte zero de informação sobre previdência complementar fechada. Em 2020, publicamos mais de 85 matérias e alcançamos mais de 378 mil visualizações de páginas. Neste canal, também recebemos comentários que são respondidos e direcionados para consultoria previdenciária, conforme as necessidades do cliente.

Em 2020, diversificamos a produção de conteúdos multimídia sobre educação financeira disponibilizados nos sites dos planos, no blog e por meio de *newsletter* mensal, com matérias e artigos em diversos formatos, vídeos e podcasts para inspirar a ajudar no planejamento financeiro de nossos clientes.

378.733
visualizações no blog

125.275
usuários únicos

Blog

Portal

Ações de comunicação: e-mail marketing, mensagem fonada e SMS

Esses instrumentos de comunicação rápidos e eficazes levam informações instantâneas aos Participantes por meio de *hiperlinks* que direcionam para conteúdos divulgados em nossos canais ou de parceiros.

É por meio dessas ferramentas que informamos sobre a realização de campanhas de adesão, revisão de percentual, concessão de empréstimos, benefício fiscal e também sobre a disponibilização de documentos.

Em 2020, a BB Previdência enviou suas comunicações também por mensagem fonada com intuito de tornar mais acessível e seguir as melhores práticas de comunicação com os diversos perfis de clientes.

176.123
e-mails enviados no ano

321.044
sms enviados no ano

80.261
mensagens fonadas no ano

A BB Previdência na Mídia

O ano de 2020 também foi importante para a BB Previdência no âmbito do reconhecimento da mídia. Os especialistas da entidade foram convidados para entrevistas e notícias gerais sobre as conquistas foram amplamente divulgadas em veículos importantes do setor e do mercado financeiro. A BB Previdência foi diretamente citada em mais de 25 matérias em diferentes meios como Jornal o Globo, Blog da Abrapp e Revista Investidor Institucional.

O GLOBO

Planos família de fundos de pensão crescem em adesão até na pandemia

Com custos menores e aposta na conexão emocional, produto acumula R$ 206 milhões em 2 anos no mercado

INVESTIDOR INSTITUCIONAL

BB Previdência obtém certificação da Previc para plano de servidores públicos

Categoria: Gestores Publicado: 27 Mai 2020

A BB Previdência obteve a certificação na Previc do Regulamento do Plano BB Prev Brasil, um plano multipatrocinado desenvolvido para servidores de estados e municípios. Segundo o presidente da entidade, Luiz Claudio Batista, "a certificação vai permitir que o processo de adesão ao BBPrev Brasil seja mais ágil, em função do licenciamento automático. Além disso, a aprovação do Regulamento garante a conformidade de nosso modelo às normas vigentes, oferecendo segurança jurídica aos patrocinadores no momento de analisar e decidir pela adesão ao modelo proposto pela BB Previdência".

Gestão de Investimentos

As Políticas de Investimentos, específicas para cada plano de benefícios, buscam assegurar o equilíbrio econômico- financeiro entre os ativos (recursos garantidores) e os passivos (compromissos atuariais). Seu horizonte é de cinco anos, mas a revisão é realizada anualmente com base no estudo de ALM ou de otimização da carteira, conforme a modalidade e especificidade de cada Plano. As nossas Políticas de Investimentos abordam temas como limites de alocação, limites de risco, metas atuariais ou índices de referência de cada um dos planos de benefícios que administramos, o que orienta o trabalho do dia a dia e proporciona uma visão de longo prazo à equipe de investimentos. As Políticas de Investimentos são produzidas pela Diretoria Executiva e aprovadas pelo Conselho Deliberativo da Entidade, após análise e parecer do Comitê Financeiro.

O total de recursos dos Planos de Benefícios, sob administração da BB Previdência, apresentou crescimento de 17%, o que significa um aumento de R$ 1,3 bilhões. Assim, os recursos administrados chegaram a R$ 8,8 bilhões em 2020, uma evolução com relação ao patrimônio de R$ 7,5 bilhões em dezembro de 2019.

A maior parte dos recursos está aplicada no segmento de renda fixa, principalmente em títulos públicos federais. As demais alocações estão distribuídas nos segmentos de Renda Variável, Estruturado, Imobiliário, Operações com Participantes e Exterior, estratégia que visa à diversificação dos investimentos. A alocação dos recursos leva em consideração as particularidades de cada Plano e a análise do risco e retorno de cada uma das alternativas de investimento.

Alocação por segmento (composição dos investimentos)			
Segmento	Valor	%	Limite legal
Renda Fixa	R$ 6.841.862.343,36	77,02%	100%
Renda Variável	R$ 1.071.371.824,77	12,06%	70%
Estruturado	R$ 672.692.692,06	7,57%	20%
Imobiliário	R$ 54.161.115,01	0,61%	20%
Op. Com Participantes	R$ 51.356.170,65	0,58%	15%
Exterior	R$ 191.304.378,63	2,15%	10%

A rentabilidade consolidada dos planos de benefícios foi de 7,55%, superando o IMA-B 5+ em 137,3%, a rentabilidade do CDI em 274,5% e a poupança em 357,8%, em um ano de grandes desafios, mas um pouco abaixo do Índice de Referência consolidado,(INPC + 4,1% a.a.), que encerrou o ano em 9,77%. Esse resultado superou a mediana das rentabilidades dos nossos pares de mercado, que foi de 7,08%, de acordo com estudo realizado pela Aditus Consultoria Financeira com base em 307 planos, demonstrando o bom resultado alcançado na gestão dos recursos previdenciários e empenho de nossa equipe na busca das melhores alternativas de investimentos, com foco em resultados de longo prazo.

Retorno consolidado 2020							
BB Previdência	INPC+4,1% a.a.	IMA-B 5	IMA-B 5+	CDI	IBRX	Poupança	Mediana do Mercado
7,55%	9,77%	8,04%	5,50%	2,76%	3,50%	2,11%	7,08%

Plano de Gestão Administrativa

O resultado apurado entre as receitas e as despesas administrativas é gerido observando regras, normas e critérios estabelecidos no Plano de Gestão Administrativa (PGA) da Entidade, previstos em regulamento específico.

As receitas administrativas alcançaram R$ 36,9 milhões em 2020, resultado da arrecadação de taxas de administração e de carregamento, das operações de empréstimos a Participantes, somados ao resultado dos investimentos do Fundo Administrativo da Entidade.

Gestão Administrativa	2020 (R$)	2019 (R$)	Variação (%) *em milhões de Reais*
Fontes de Custeio	**42.205**	**31.376**	**34,51**
Receitas Administrativas	**36.946**	**28.808**	**28,25**
Taxa de Carregamento	5.694	6.199	(8,15)
Taxa de Administração	28.457	20.201	40,87
Taxa de Empréstimo	336	473	(28,96)
Outras Receitas Administrativas	2.459	1.936	27,01
Resultado dos Investimentos (PGA)	**5.259**	**2.567**	**104,86**

Plano de Gestão Administrativa

Os fatores que contribuíram para a variação positiva de 28,25% com relação aos números de 2019 foram, majoritariamente, o aumento das receitas com taxa de administração, justificada pelo crescimento do patrimônio investido administrado pela Entidade; a elevação das receitas de taxa administrativa sobre a concessão de empréstimos a Participantes, proporcionada pela expansão do volume e número de operações da espécie; e o crescimento de pró-labore de apólice de seguro para a cobertura de risco adicional de planos administrados.

Por outro lado, as despesas administrativas com a gestão dos planos previdenciários em 2020 alcançaram o montante de R$ 26,9 milhões, 15,85% superior àquele verificado em 2019.

Despesa Administrativa	2020 (R$)	2019 (R$)	Variação (%) *em milhões de Reais*
Despesas Administrativas Totais	**33.648**	**27.999**	**20,18**
Despesas Comuns	**26.997**	**23.302**	**15,85**
Pessoal e Encargos	20.160	17.496	15,23
Treinamentos, Cong.e Seminários	236	301	(21,74)
Viagens e Estadias	36	359	(90,04)
Serviços de Terceiros - P. Jurídica	2.387	1.850	29
Despesas Gerais	3.502	3.034	15,40
Tributos	-	-	-
Depreciação e Amortização	676	260	160,47
Outras Despesas	-	1.935	-
Despesas Específicas	**6.652**	**4.697**	**41,62**

Plano de Gestão Administrativa

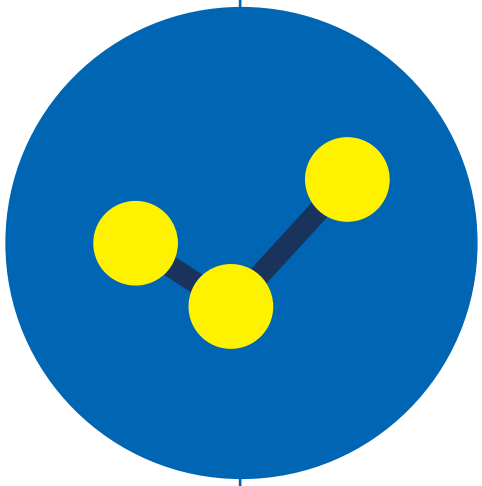
O aumento nas despesas administrativas é explicado pelo acréscimo nos gastos com: (i) pessoal e encargos, em função do reajuste salarial anual da categoria, do realinhamento parcial com o mercado dos níveis salariais dos cargos gerenciais, do preenchimento de vagas decorrentes de ajustes na estrutura organizacional da Entidade e por desligamentos não esperado de colaboradores; e (ii) infraestrutura física e tecnológica, em função de reajuste do aluguel e taxa condominial com instalações físicas, da implantação e manutenção com o Local Alternativo de Contingência (LAC) e de hospedagem (hosting) de dados, aplicações e soluções de TI.

O resultado operacional da BB Previdência em 2020 foi positivo em R$ 9,9 milhões, valor que foi direcionado para compor o fluxo do Fundo Administrativo do PGA e representa um crescimento de 44,4% em relação ao resultado de 2019.

Em função desse propósito, a BB Previdência destaca-se dentre as Entidades Fechadas de Previdência Complementar com menores custos por Participante.

O custo per capita de 2020 ficou em R$ 171,24 ao ano, demonstrando o contínuo ganho de eficiência na operação e eficiente gerenciamento das despesas administrativas.

O custo per capita de 2020 ficou em R$ 171,24 ao ano.



SarahPrev

22 *Perfil dos Participantes*
23 *Fluxo Previdencial*
23 *Gestão de Investimentos*
23 *Alocação de Recursos*
24 *Rentabilidade*
25 *Gestão Atuarial*
26 *Gestão Administrativa*
26 *Gestão Contábil*

Perfil dos Participantes

O Plano **SarahPrev** finalizou o ano com 3.863 Participantes na fase ativa, 568 Aposentados e 20 Pensionistas. Estes Participantes estão divididos em 2.741 mulheres e 1.841 homens. A aplicação dos recursos alcançou rendimento de 10,13%.

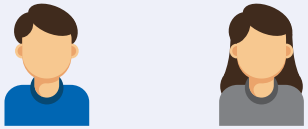
4.582
participantes

10,13%
rendimento em 2020

R$ 2.331.629*
Patrimônio Investido

*(Em milhares de reais)

Gênero



1.841 Masculino

2.741 Feminino

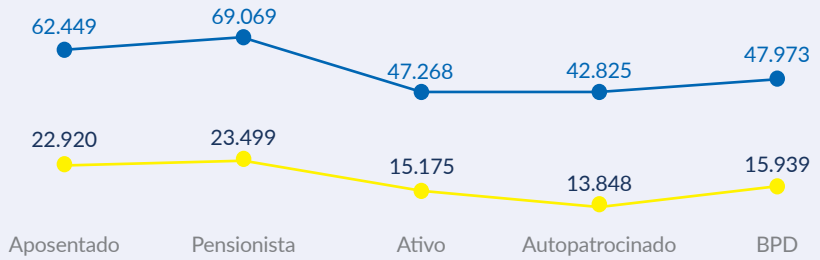
40,18% | 59,82%

Situação no Plano

Ativo	**3.863**
Autopatrocinado	**18**
BPD	**113**
Pensionista	**20**
Aposentado	**568**

Idade e Tempo Médio de Contribuição

Em anos

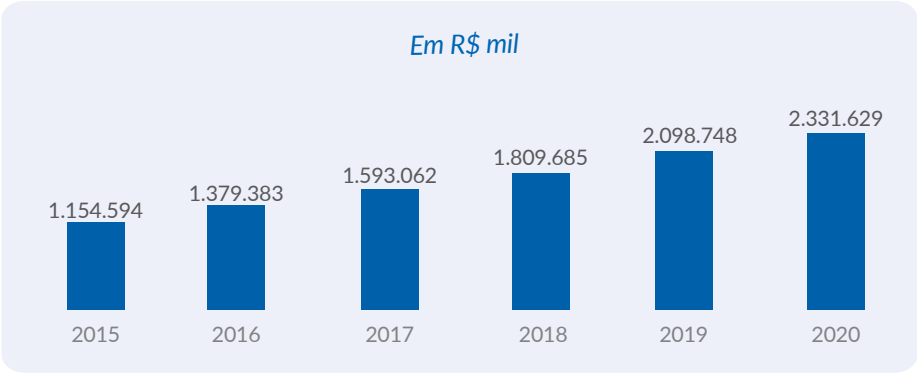


Fluxo Previdencial

A entrada de recursos (adições) foi superior às deduções com resgates, portabilidades e concessão de benefícios (deduções). Em 2020, usou recursos do fundo previdencial para pagamento de contribuições. O gráfico a seguir demonstra essa movimentação:

Gestão de Investimentos

O patrimônio investido do **SarahPrev** chegou a R$ 2,3 bilhões no fechamento do ano, com acréscimo de 11,10% sobre o patrimônio de R$ 2 bilhões do ano anterior, resultado das contribuições dos Participantes e da Patrocinadora e do resultado dos investimentos, além das deduções referentes à concessão de benefícios, eventuais resgates, portabilidades e das despesas administrativas para a manutenção do plano.



Alocação de Recursos

Em 2020, a maioria dos recursos do plano (58,22%) foi aplicada em renda fixa, principalmente em títulos públicos federais e fundos de investimentos que são compostos por esse tipo de ativo, devido à remuneração aderente à meta atuarial do plano, IPCA + 4,5% a.a., além de apresentarem menor risco.

Confira abaixo a alocação dos recursos em 31.12.2020, com o percentual comparativo do limite legal de aplicação.

Segmentos	Valor	Part. %	Limite Legal %
Renda Fixa	1.357.249.414,29	58,22%	100%
Variável	519.787.250,83	22,30%	70%
Estruturado	259.454.890,57	11,13%	20%
Exterior	135.988.351,75	5,83%	10%
Imobiliário	21.551.470,44	0.92%	20%
Op. com Participantes	37.333.808,97	1,60%	15%
Total Geral	**2.331.365.186,85**	**100%**	

Para 2021, os recursos do Plano de Benefícios **SarahPrev** serão investidos observando-se os limites de alocação por segmento, por meio de fundos de investimento e/ou ativos financeiros, estabelecidos pela Resolução no 4.661/2018 do CMN e suas alterações. Confira a tabela a seguir, prevista na Política de Investimentos 2021-2025.

Segmentos	Alocação %		Limites %		Limite Legal %
	Atual	Objetivo	Mínimo	Máximo	
Renda Fixa	58,22	62,75	40	100	100
Renda Variável	22,30	17,51	0	30	70
Estruturado	11,13	10,11	0	20	20
Imobiliário	0,92	2,09	0	15	20
Op. com Participantes	1,60	1,88	0	10	15
Exterior	5,83	5,66	0	10	10

Rentabilidade

O **SarahPrev** encerrou o ano de 2020 com 10,13% de rentabilidade nos seus investimentos, pouco abaixo dos 10,72% referentes à meta atuarial do plano, que é IPCA + 5% a.a. Confira o comparativo da rentabilidade do Plano com alguns índices de mercado.

Plano	IPCA + 5% a.a	CDI	Poupança
10,13%	10,72%	2,76%	2,11%

Acompanhe mensalmente a rentabilidade do seu plano no Acesso Restrito.

Gestão Atuarial

A avaliação atuarial é realizada anualmente com o objetivo de avaliar a situação econômico-financeira do plano, ou seja, se houve equilíbrio técnico, superavit ou deficit. O valor presente dos fluxos de receitas e despesas é confrontado com o Patrimônio de Cobertura. Para a avaliação atuarial do **SarahPrev** foram utilizados os seguintes parâmetros:

- **Base Cadastral:** As informações que impactam o cálculo atuarial, tais como data de admissão, valor do salário de contribuição, valor do benefício concedido, idade de Aposentadoria, idade dos dependentes, entre outras, foram posicionadas em 30.11.2020, analisadas e consideradas válidas para a avaliação atuarial do Plano.

- **Regime Financeiro:** O regime financeiro determina a necessidade de contribuição para assegurar o financiamento das Aposentadorias e das despesas previstas para o Plano. Para o **SarahPrev** foi utilizado o regime financeiro de **Capitalização/Repartição Capital de Cobertura**.

- **Métodos de Financiamento:** O método de financiamento define a necessidade de acumulação de reservas matemáticas para o pagamento das Aposentadorias, de acordo com as características biométricas, demográficas, econômicas e financeiras dos Participantes, Assistidos e Pensionistas. Para o **SarahPrev** foi utilizado o método de financiamento de **Capitalização Financeira/Agregado.**

- **Hipóteses Atuariais:** As hipóteses atuariais são testadas com o intuito de identificar a adequação das hipóteses biométricas, demográficas, econômicas e financeiras, traduzidas, dentre outras, na composição familiar, rotatividade de funcionários, taxa de juros, crescimento real dos salários e dos benefícios, características da massa de Participantes do Plano **SarahPrev**.

O detalhamento das hipóteses pode ser consultado no Relatório Anual BB Previdência.

Resultado da Análise Atuarial

As provisões matemáticas do Plano **SarahPrev** encerraram o exercício de 2020, com R$ 1,9 bilhão, valor superior em 1,03% ao verificado em 2019 (R$ 1,7 bilhão). Esta variação deve-se à rentabilidade dos investimentos e às movimentações de entrada (aporte de contribuições) e saída de recursos (portabilidades, resgates e concessão de benefícios).

O **SarahPrev** apresentou equilíbrio técnico ajustado (positivo) de R$ 104,8 milhões. Desse total, R$ 8,8 milhões equivalem ao valor do ajuste de precificação.

Plano SarahPrev	Em R$ mil
a) Equilíbrio Técnico (+/-)	95.940
b) Ajuste de Precificação (+/-)	8.889
Equilíbrio Técnico Ajustado = (a+b)	**104.829**

O resultado positivo do Plano SarahPrev foi influenciado pelos resultados dos investimentos acumulados ao longo dos últimos 4 anos, que ficaram acima da meta de desempenho do Plano (INPC + 5% a.a.). Em 2020, o Plano SarahPrev teve o terceiro ano de reserva especial no fechamento de 2019 e fechou 2020 com a criação dos fundos de revisão de plano, segregados em Patrocinadora, Participantes e Assistidos, onde o início da distribuição ocorrerá a partir de abril de 2021.

Informações Complementares

É estruturado na modalidade CV (Contribuição Variável), na qual há a conjugação das características das modalidades de contribuição definida na fase contributiva (o Participante estabelece a contribuição mensal que deseja realizar) e de benefício programado na fase de recebimento de benefícios (o valor do benefício é calculado atuarialmente em função da idade, gênero, recursos acumulados e também da taxa de juros no momento do pedido de Aposentadoria). Os Participantes do Plano têm direito ao Benefício de Aposentadoria quando atingem as condições previstas no Regulamento.

O equilíbrio técnico ajustado representa o somatório do valor do equilíbrio técnico (superávit ou deficit) com o valor do ajuste de precificação.

O ajuste de precificação, por sua vez, pode ser entendido como uma antecipação dos ganhos ou perdas de rentabilidade que decorrem da manutenção de títulos públicos indexados à inflação que estão classificados como “mantidos até o vencimento” (marcados na curva) em relação à meta atuarial do Plano.

O ajuste de precificação será utilizado no equacionamento de deficit ou na revisão do Plano para distribuição do superavit, quando for o caso.

Alterações Estatutárias e Regulamentares: Em 2020, não houve alteração no regulamento do plano **SarahPrev** e no estatuto da entidade.

Gestão Administrativa

Em 2020, o total de recursos do Fundo Administrativo do **SarahPrev** foi de R$ 13,2 milhões, integralmente alocado em renda fixa, com 11,78% maior que o resultado de 2019.

Gestão Contábil

Realizada de modo segregado, de fato, e as obrigações de cada plano de benefícios de maneira autônoma e desvinculada, as demonstrações contábeis de 2020 foram aprovadas pela Diretoria Executiva, pelo Conselho Fiscal e pelo Conselho Deliberativo.

As demonstrações contábeis, as notas explicativas da Administração, o Relatório dos Auditores Independentes, emitido sem ressalvas, podem ser consultados no Relatório Anual BB Previdência, disponível na área Acesse seu Plano no portal.

Os quadros a seguir apresentam a contabilização do **SarahPrev**, posicionada ao final de 2020, conforme legislação vigente.

Demonstração do Ativo Líquido – DAL

Apresenta as posições patrimonial e financeira do plano de benefícios para o cumprimento dos compromissos assumidos com os Participantes.

Os números indicam crescimento no ativo líquido do plano, motivado pelo resultado apurado das receitas e despesas – também chamado de fluxo previdencial – acrescidos da rentabilidade.

Descrição	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
1. Ativos	**2.345.452**	**2.116.925**	**10,80**
Disponível	164	62	164,52
Recebível	13.659	18.115	(24,60)
Investimento	2.331.629	2.098.748	11,10
Títulos Públicos	1.108.802	1.062.735	4,33
Créditos Privados e Depósitos	48.281	64.660	(25,33)
Fundos de Investimento	1.136.808	932.389	21,92
Derivativos	396	918	(56,86)
Empréstimos e Financiamentos	37.342	38.046	(1,85)
2. Obrigações	**4.860**	**4.501**	**7,98**
Operacional	4.491	4.178	7,49
Contingencial	369	323	14,24
3. Fundos não Previdenciais	**16.006**	**14.267**	**12,19**
Fundos Administrativos	13.239	11.844	11,78
Fundos dos Investimentos	2.767	2.423	14,20
4. Resultados a Realizar	**-**	**-**	**-**
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	**2.324.586**	**2.098.157**	**10,79**
Provisões Matemáticas	1.919.648	1.729.022	11,03
Superávit / (Déficit) Técnico	95.941	115.043	(16,60)
Fundos Previdenciais	308.997	254.092	21,61
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Equilíbrio Técnico (Superávit / (Déficit) Técnico)	95.941	115.043	(16,60)
b) (+/-) Ajuste de Precificação	8.890	11.681	(23,89)
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	104.831	126.724	(17,28)

(Em milhares de reais)

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL

Evidencia a movimentação correspondente à oscilação do ativo líquido do plano, representada pelas adições (receitas) e destinações (despesas) de natureza previdencial. O quadro a seguir demonstra um acréscimo no ativo líquido de 10,79%.

Descrição	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
A) Ativo Líquido - Início do Exercício	**2.098.157**	**1.805.404**	**16,22**
1. Adições	**283.414**	**343.514**	**(17,50)**
(+) Contribuições	69.577	72.525	(4,06)
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	213.837	270.989	(21,09)
2. Destinações	**(56.985)**	**(50.761)**	**12,26**
(-) Benefícios	(56.886)	(50.682)	12,24
(-) Constituição Líquida de Contingências - Gestão Previdencial	(99)	(78)	26,92
(-) Custeio Administrativo	-	(1)	(100)
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	**226.429**	**292.753**	**(22,66)**
(+/-) Provisões Matemáticas	190.626	241.404	(21,03)
(+/-) Fundos Previdenciais	54.905	22.597	142,97
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(19.102)	28.752	(166,44)
B) Ativo Líquido - Final do Exercício (A+3)	**2.324.586**	**2.098.157**	**10,79**
C) Fundos não Previdenciais	**16.006**	**14.267**	**12,19**
(+/-) Fundos Administrativos	13.239	11.844	11,78
(+/-) Fundos dos Investimentos	2.767	2.423	14,20

(Em milhares de reais)

Demonstração das Provisões Técnicas – DPT

Representa a totalidade dos compromissos assumidos pelo Plano com os Participantes ao final do exercício. As provisões matemáticas cresceram 11,03% e alcançaram R$ 1,9 bilhão. O quadro a seguir apresenta o detalhamento do crescimento desses compromissos em 2020.

Descrição	Exercício 2020	Exercício 2019	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	**2.332.213**	**2.105.081**	**10,79**
1. Provisões Matemáticas	**1.919.648**	**1.729.022**	**11,03**
1.1 Benefícios Concedidos	**341.459**	**253.886**	**34,49**
Contribuição Definida	64.113	40.712	57,48
Benefício Definido	277.346	213.174	30,10
1.2 Benefício a Conceder	**1.578.189**	**1.475.136**	**6,99**
Contribuição Definida	1.512.188	1.407.184	7,46
Saldo de Contas - parcela Patrocinadora(s)/Instituidor(es)	825.946	779.315	5,98
Saldo de Contas - parcela Participantes	686.242	627.869	9,30
Benefício Definido	66.001	67.952	(2,87)
2. Equilíbrio Técnico	**95.941**	**115.043**	**(16,60)**
2.1 Resultados Realizados	**95.941**	**115.043**	**(16,60)**
Superávit Técnico Acumulado	95.941	115.043	(16,60)
Reserva de Contingência	78.729	66.065	19,17
Reserva Especial para Revisão de Plano	17.212	48.978	(64,86)
3. Fundos	**311.764**	**256.515**	**21,54**
3.1. Fundos Previdenciais	308.997	254.092	21,61
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.767	2.423	14,20
4. Exigível Operacional	**4.491**	**4.178**	**7,49**
4.1. Gestão Previdencial	3.922	3.102	26,43
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	569	1.076	(47,12)
5. Exigível Contingencial	**369**	**323**	**14,24**
5.1. Gestão Previdencial	369	323	14,24

(Em milhares de reais)

O Relatório Anual BB Previdência 2020 está disponível no nosso portal e apresenta os dados completos sobre as atividades desenvolvidas no ano. Confira!

BB PREVIDÊNCIA

Relatório Anual 2020

Este relatório é publicado em cumprimento à
INSTRUÇÃO MPS/PREVIC/DC No 13, 12/11/2014.

BB Previdência – Fundo de Pensão Banco do Brasil
SAUN Quadra 05, Bloco B (Torre Central) - 2º Andar
CEP 70040-912. Brasília – DF

Consultoria Previdenciária:
0800 601 4554 | 3004-3444