

Resumo do
Relatório Anual

ISBRE

2018



ISBRE
FUNDAÇÃO BRDE DE PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR



O Relatório Anual, além de ser uma exigência legal, constitui importante instrumento de divulgação de informações a respeito da gestão dos planos de benefícios aos participantes e assistidos.

Desde 2015, são divulgadas as versões completa e resumida do Relatório Anual, podendo ambas ser encontradas no site do ISBRE, na área de acesso restrito a participantes e assistidos.

Na versão completa são apresentados, de forma detalhada, informações sobre a gestão de benefícios, administrativa, financeira e de investimentos, tendo por base demonstrações contábeis, pareceres e dados sobre a situação financeira, patrimonial e atuarial dos planos.

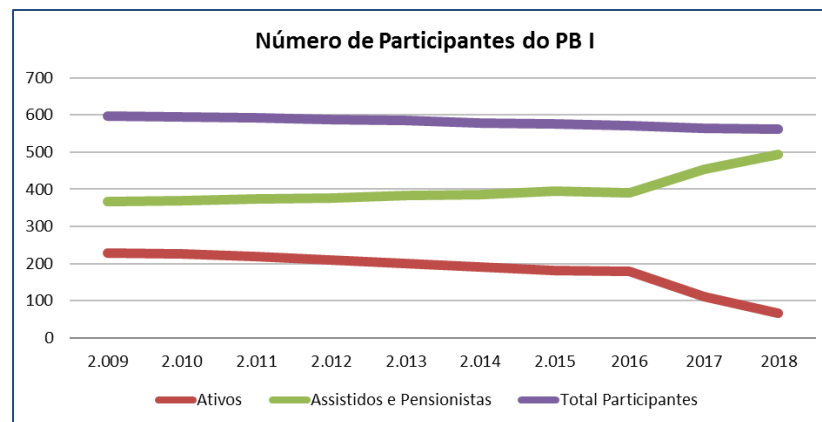
O presente documento apresenta, de forma objetiva, informações resumidas sobre o desempenho dos planos, buscando facilitar o acesso às informações mais relevantes acerca dos principais resultados dos planos de benefícios administrados.

Boa leitura!

Grupo de Participantes Ativos, Assistidos e Pensionistas em 31/12/2018

Plano I - Benefício Definido

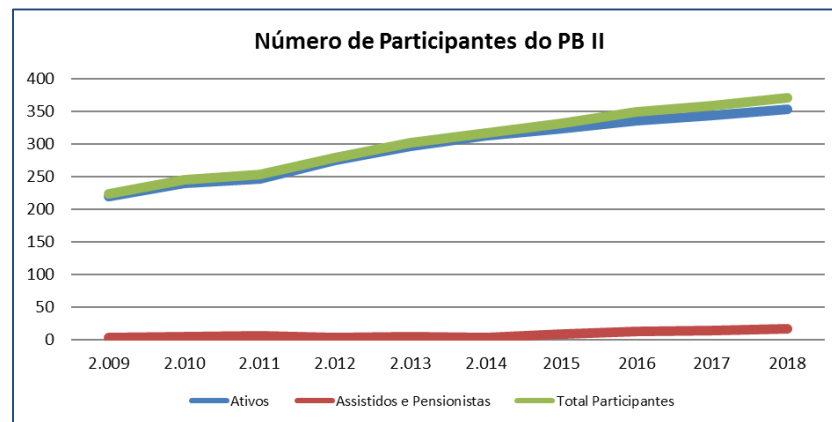
67 participantes ativos
e
494 assistidos e pensionistas⁽¹⁾



(1) O grupo de assistidos e pensionistas do PBI é composto por 376 aposentados por tempo de contribuição, 7 aposentados por idade, 13 aposentados por invalidez, 2 aposentados por benefício proporcional diferido, 92 pensionistas e 4 participantes em auxílio-doença.

Plano II - Contribuição Variável

353 participantes ativos⁽²⁾
e
17 assistidos e pensionistas⁽³⁾



(2) No grupo de ativos do PBII, está sendo considerado o participante em período de espera do Benefício Proporcional Diferido.

(3) O grupo de assistidos e pensionistas do PBII é composto por duas aposentadorias programadas e 15 pensionistas, que recebem a pensão legada por cinco participantes falecidos.

Contribuições e Benefícios Pagos em 2018

PBI: Benefício Definido

R\$ 17.182.200

em Contribuições

↓ 4,8%

em relação a 2017 (R\$ 18.052.200)

R\$ 66.868.800

em Benefícios Pagos

↑ 18,4%

em relação a 2017 (R\$ 56.454.200)

PBII: Contribuição Variável ⁽¹⁾

R\$ 10.505.500

em Contribuições

↑ 9,6%

em relação a 2017 (R\$ 9.588.100)

R\$ 811.500

em Benefícios Pagos

↑ 79,7%

em relação a 2017 (R\$ 451.700)

(1) Nos valores informados não estão sendo considerados os resgates e as portabilidades recebidas e cedidas. No Plano II, verificou-se em 2018 a saída de recursos no montante de R\$76,3 mil a título de portabilidade cedida e resgate, mas também verificou-se o ingresso de R\$20,5 mil a título de portabilidade recebida.

Provisões Matemáticas em 31/12/2018

As Provisões Matemáticas correspondem ao valor necessário para cumprir todas as obrigações do Plano com o pagamento de benefícios.

As hipóteses adotadas no cálculo das Provisões Matemáticas são apresentadas no Parecer Atuarial, elaborado para cada Plano de Benefícios pela Consultoria Atuarial do ISBRE.

Plano I - Benefício Definido

R\$ 796.040.451

 1,0%

em relação a 2017 (R\$ 788.123.344)

Provisões Matemáticas	796.040.451
Benefícios Concedidos	711.444.604
Benefícios a Conceder	84.595.848

Duração média do passivo: 10,37 anos.

Plano II - Contribuição Variável

R\$ 106.916.585

 23,4%

em relação a 2017 (R\$ 86.629.401)

Provisões Matemáticas	106.916.585
Benefícios Concedidos	8.097.862
Benefícios a Conceder	98.818.723

Duração média do passivo referente aos benefícios concedidos: 13,23 anos.

Patrimônio de Cobertura em 31/12/2018

O Patrimônio de Cobertura corresponde ao valor já existente na Entidade para garantir os compromissos assumidos pelo Plano com o pagamento de benefícios.

Plano I - Benefício Definido

R\$ 990.717.260



6,4%

em relação a 2017 (R\$ 930.927.265)

Superávit acumulado **R\$ 194,7** milhões
(em 2017: R\$ 142,8 milhões)

Plano II - Contribuição Variável

R\$ 107.567.651



23,6%

em relação a 2017 (R\$ 87.031.075)

Superávit acumulado **R\$ 651,0** mil
(em 2017: R\$ 401,6 mil)

Plano I: No encerramento do exercício de 2018 foi constituída Reserva Especial em valor equivalente a 4,09% do montante de Provisões Matemáticas.

Fundos Previdenciais em 31/12/2018

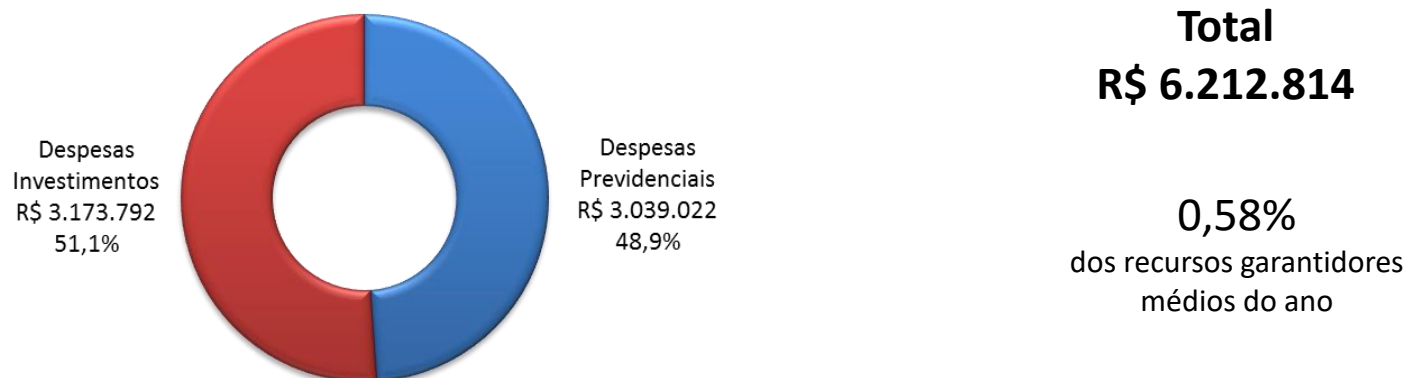
O Plano I mantém um Fundo Previdencial que visa suportar o impacto econômico e atuarial provável de demandas judiciais que postulam a incorporação, nos cálculos dos benefícios previdenciários, de valores que seriam devidos em função de avanços na carreira (ATS) e de outros eventuais direitos postulados pelos Participantes. Em 31/12/2018, o valor deste Fundo Previdencial era de R\$779,7 mil.

O Plano II mantém dois Fundos Previdenciais: o “Fundo de Benefício de Risco”, formado a partir das contribuições normais dos Patrocinadores para este fim e que se destina a suprir os recursos necessários ao pagamento dos benefícios de risco; e o “Fundo de Variações Atuariais”, formado por eventuais sobras das contas individuais e que tem por objetivo suprir insuficiências decorrentes dos riscos atuariais. Em 31/12/2018, o valor dos Fundos Previdenciais do Plano II eram de R\$4.887 mil e R\$1.712 mil, respectivamente.

Plano de Gestão Administrativa – PGA

O Plano de Gestão Administrativa (PGA) define as regras, normas e critérios para a gestão administrativa do ISBRE, com o objetivo de garantir a independência entre os recursos dos Planos de Benefícios e aqueles utilizados na gestão da entidade.

Foram realizadas as seguintes despesas durante o exercício de 2018:



Em 31/12/2018, o valor constituído como Fundo Administrativo para o Plano de Benefícios I era de R\$ 2.982.878 e para o Plano de Benefícios II, de R\$ 1.749.878.

Gestão de Investimentos em 2018

As carteiras de investimentos dos Planos de Benefícios I e II apresentaram as seguintes alocações por segmento de investimento, estando em conformidade com a Política de Investimentos aprovada para o exercício e com a legislação em vigor.

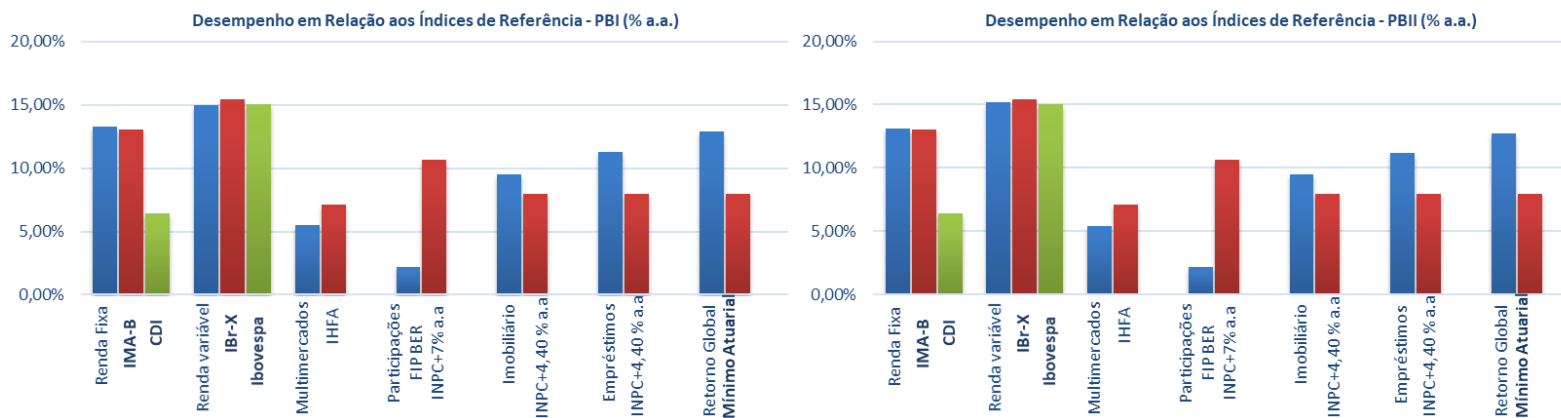
Segmento de alocação para fins de enquadramento na Política de Investimento	Distribuição dos Investimentos		Limites Máximos	
	Plano de Benefícios I	Plano de Benefícios II	Política Aprovada	Limites Legais
Renda Fixa	79,70%	82,10%	90%	100%
Renda Variável	8,59%	6,36%	20%	70%
Estruturado	9,56%	8,15%	15%	20%
Imobiliário	1,58%	0,51%	3%	20%
Operações com Participantes	0,57%	2,87%	2%/15%	15%
Exterior	0,00%	0,00%	3%	10%

Gestão de Investimentos em 2018

A rentabilidade por segmento de alocação, bem como a comparação em relação aos respectivos índices de referência são apresentadas na tabela e nos gráficos abaixo, respectivamente. A meta atuarial, correspondente a INPC + 4,40%, acumulou 7,99% de jan-dez/18.

Segmento	Índice de Referência/Meta Atuarial		Rentabilidade Bruta em 2018 ⁽¹⁾	
	Índice	Varição em 2018	Plano I	Plano II
Renda Fixa	IMA-B	13,06%	13,25%	13,13%
Renda Variável	IBrX	15,42%	14,94%	15,18%
Multimercados	IHFA	7,09%	5,50%	5,44%
Participações - FIP	INPC + 7%	10,67%	2,16%	2,16%
Imobiliário	INPC + 4,40%	7,99%	9,47%	9,47%
Empréstimos a Participantes	INPC + 4,40%	7,99%	11,31%	11,15%
Outros (Ações da Carteira Própria Residual)	INPC + 4,40%	7,99%	5,48%	5,48%
Performance Global dos Investimentos			12,89%	12,74%

(1) Rentabilidade bruta da taxa de administração de 0,5% a.a. em ambos os Planos.



Política de Investimento para 2019

A Política de Investimentos para 2019 manterá a estratégia de gestão dos recursos garantidores integrada, de forma ativa, ao passivo atuarial dos planos de benefícios, associada ao permanente aperfeiçoamento das práticas de gestão e de controles internos.

Alocação por Segmento

Segmento	Índice de Referência	Plano de Benefícios I		Plano de Benefícios II	
		Limite Máximo	Alvo	Limite Máximo	Alvo
Renda Fixa	IMA-B	95%	81%	95%	79%
Renda Variável	IBrX	20%	5%	20%	5%
Estruturado	IHFA ¹ / INPC + 7% a.a. ²	15%	10%	15%	10%
Imobiliário	INPC + 4,40% a.a	3%	2%	3%	2%
Operações com Participantes	INPC + 6% a.a	2%	1%	15%	3%
Investimentos no Exterior	MSCI World Index	3%	1%	3%	1%

¹ Índice de Head Funds Anbima – IHFA, para os Fundos Multimercado Estruturados.

² INPC + 7% a.a. para os Fundos de Investimento em Participações.

Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis, bem como as Notas Explicativas e os pareceres da Auditoria e da Consultoria Atuarial constam na íntegra na versão completa do Relatório Anual de Informações.

A seguir apresentamos as Demonstrações do Ativo Líquido dos Planos de Benefícios e a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa:

PLANO DE BENEFÍCIOS I			em R\$ mil
Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
1. Ativos	1.003.087	941.374	6,56
Disponível	10	3	233,33
Recebível	6.214	5.270	17,91
Investimento	<u>996.863</u>	<u>936.101</u>	6,49
Ações	174	208	(16,35)
Fundos de Investimento	975.210	914.021	6,69
Investimentos Imobiliários	15.760	16.185	(2,63)
Empréstimos	5.719	5.687	0,56
2. Obrigações	8.607	7.930	8,54
Operacional	1.955	1.904	2,68
Contingencial	6.652	6.026	10,39
3. Fundos não Previdenciais	2.983	2.067	44,32
Fundo Administrativo	2.983	2.067	44,32
4. Ativo Líquido (1-2-3)	991.497	931.377	6,45
Provisões Matemáticas	796.040	788.123	1,00
Superávit/Déficit Técnico	194.677	142.804	36,32
Fundos Previdenciais	780	450	73,33
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Resultado Realizado	194.677	142.804	36,32
b) Ajuste de Precificação	56.979	52.623	8,28
c) (+ / -) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	251.656	195.427	28,77

Demonstrações Contábeis

PLANO DE BENEFÍCIOS II

em R\$ mil

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
1. Ativos	116.051	94.495	22,81
Disponível	16	5	220,00
Recebível	1.751	1323	32,35
Investimento	<u>114.284</u>	<u>93.167</u>	22,67
Ações	14	17	(17,65)
Fundos de Investimento	110.404	89.634	23,17
Investimentos Imobiliários	587	604	(2,81)
Empréstimos	3.279	2.912	12,60
2. Obrigações	134	111	20,72
Operacional	134	111	20,72
3. Fundos não Previdenciais	1.750	1323	32,28
Fundo Administrativo	1.750	1323	32,28
4. Ativo Líquido (1-2-3)	114.167	93.061	22,68
Provisões Matemáticas	106.917	86.629	23,42
Superávit/Déficit Técnico	651	402	61,94
Fundos Previdenciais	6.599	6.030	9,44
5. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado			
a) Resultado Realizado	651	402	61,94
b) Ajuste de Precificação	423	344	22,97
c) (+ / -) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	1074	746	43,97

Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (consolidada)

Em R\$ mil

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior	Variação %
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	3.390	2.187	55,01
1. Custeio da Gestão Administrativa	7.555	8.180	(7,64)
1.1. Receitas	7.555	8.180	(7,64)
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.966	2.009	(2,14)
Custeio Administrativo dos Investimentos	5.300	5.940	(10,77)
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	289	231	25,11
2. Despesas Administrativas	6.212	6.977	(10,96)
2.1. Administração Previdencial	3.039	3.321	(8,49)
Pessoal e Encargos	2.078	2.305	(9,85)
Treinamentos/Congressos e Seminários	32	22	45,45
Viagens e Estadias	11	17	(35,29)
Serviços de Terceiros	293	339	(13,57)
Despesas Gerais	172	173	(0,58)
Depreciações e Amortizações	57	50	14,00
Tributos	396	415	(4,58)
2.2. Administração dos Investimentos	3.173	3.656	(13,21)
Pessoal e Encargos	2.377	2.830	(16,01)
Treinamentos/Congressos e Seminários	35	22	59,09
Viagens e Estadias	27	25	8,00
Serviços de Terceiros	456	496	(8,06)
Despesas Gerais	187	200	(6,50)
Depreciações e Amortizações	57	50	14,00
Tributos	34	33	3,03
3. Sobre/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)	1.343	1203	11,64
4. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (3)	1.343	1203	11,64
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+4)	4.733	3.390	39,62

Fatos Relevantes

No encerramento do exercício de 2018 foi constituída Reserva Especial no Plano de Benefícios I, em valor equivalente a 4,09% do montante de Provisões Matemáticas.

Em 2018, foi realizada a atualização do Regulamento do Plano de Benefícios I, cuja última alteração havia ocorrido em 2007. As modificações realizadas visam em essência adequar o Plano de Benefícios às novas situações que vêm sendo estabelecidas pela legislação da Previdência Complementar, bem como melhorar a organização e o enunciado do texto regulamentar. Após terem sido aprovadas pelo Conselho Deliberativo, homologadas pelo Patrocinador BRDE e comunicadas aos participantes em setembro de 2018, a proposta de alteração regulamentar foi encaminhada à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC que a aprovou em 08/04/2019, conforme Portaria nº 276, publicada no DOU nº 70, de 11/04/2019.

Tendo por base o resultado dos estudos de adequação das hipóteses atuariais do Planos de Benefícios I e II realizados em 2018, foram mantidas as premissas vigentes no Plano de Benefícios I e, no Plano de Benefícios II, foi alterado o parâmetro diferença de idade entre cônjuges para composição familiar de pensionistas dos Ativos, sendo mantidas as demais premissas vigentes.

Fatos Relevantes

No primeiro semestre de 2018, encerrou-se o Programa de Estímulo à Demissão Voluntária (PEDV) do Patrocinador Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul – BRDE, iniciado em 2017. No ano de 2018, foram concedidas 39 aposentadorias no Plano de Benefícios I que, somadas às aposentadorias concedidas em 2017, totalizam 110 benefícios de aposentadoria concedidos nos últimos dois anos. Foi concedida também a segunda aposentadoria programada do Plano de Benefícios II.

Em agosto de 2018, o ISBRE fez uso, pela primeira vez, de sistema eletrônico de votação, por meio da internet, com o objetivo de facilitar a participação eleitoral dos participantes que não se encontram nas dependências do Patrocinador BRDE na data da eleição, especialmente dos participantes assistidos e daqueles que estão em viagem.

Composição dos Conselhos em 31/12/2018

CONSELHO DELIBERATIVO

Tarcísio Jaime Herdt – Presidente

André Lopes Falcão

Lauro Nestor Renck

Lisiane M. Astarita de Limas

Marisa M. de Toledo Camargo B. Magno

Werner Tschoeke

CONSELHO FISCAL

Thaís Paola Grandi – Presidente

Fernando Luiz Motta Dos Santos

Guilherme Blessmann Ferreira

Rogério Gomes Penetra

Suplentes:

Andre Luis Moller

Itagibe Barbosa Lohmann

Rafael Carneiro Abrahão

Vitória Almeida Lunardelli

Diretoria Executiva em 31/12/2018

Argus Ruy Guex de Oliveira

Diretor Presidente

Diretor Administrativo e de Previdência

Luiz Rogério Isotton

Diretor Financeiro e de Investimento

ISBRE
FUNDAÇÃO BRDE DE PREVIDÊNCIA
COMPLEMENTAR



40 anos de dedicação a você!

A versão completa do
Relatório Anual de Informações 2018
está disponível na área de acesso restrito do site
www.isbre.com.br

Fundação BRDE de Previdência Complementar - ISBRE

Rua Uruguai, 155 – Conj. 1401 - CEP: 90.010-140 – Porto Alegre/RS
Fone: (51) 3227.3100 / 3014.8700 – Fax: (51) 3227.3309 / 3014-8705

Site: www.isbre.com.br E-mail: isbre@isbre.com.br

Relatório publicado em 30/04/2019