



Relatório Anual 2021

ENTRAR

Mensagem da Diretoria

Caro Participante,

No **Relatório Anual RUMOS 2021** você encontrará informações relevantes sobre o seu Plano de Previdência e poderá conhecer melhor o trabalho realizado pela Entidade ao longo do ano. Neste documento, estão disponíveis:

- Relatório Anual da Diretoria Executiva;
- Demonstrativos dos Investimentos em 2021;
- Demonstrativos das Despesas Administrativas da Entidade.

O ano de 2021, assim como o anterior, foi marcado por grandes desafios impostos pela pandemia de COVID-19. Apesar disso, ao final dele, apuramos em pesquisa um nível médio de satisfação que entre os participantes que nos encheu de orgulho: 4,6 estrelas (em escala de 1 a 5), igualando o recorde obtido em 2020.

Nossas operações foram mantidas sem interrupções significativas, mesmo com todas as restrições sanitárias: pagamos os benefícios, arrecadamos as contribuições, investimos os recursos e atendemos os participantes com qualidade e pontualidade.

A nossa comunicação com os participantes foi expandida e aprimorada em 2021, tanto no portal da RUMOS na internet, quanto nas principais redes sociais, onde já contamos com cerca de 2 mil seguidores e fizemos mais de 130 publicações de notícias institucionais e de temas pertinentes ao Programa de Educação Previdenciária e Financeira.

A turbulência nos mercados financeiros ao longo do ano, ainda mais intensa que em 2020, resultou em rentabilidades negativas em vários dos nossos investimentos. A nossa convicção e a dos nossos participantes na linha de administração adotada pela RUMOS, que propõe tolerância à volatilidade dos resultados no curto prazo em troca de uma expectativa de melhores retornos a longo prazo, foi testada por esses resultados adversos. Ainda assim, a direção da RUMOS e a grande maioria dos participantes se manteve firme nessa convicção, o que deve nos render bons frutos no futuro.

Alexandre Garcia de Carvalho

Diretor Superintendente, Financeiro, de Gestão de Riscos e AETQ

A RUMOS EM NÚMEROS

2 0 2 1



Entidade em 2021

A Rumos em Números (Base Setembro 2021)

Participantes

Total **3.246**

Ativos **2.135**

Autopatrocínados **85**

Aguardando benefício proporcional diferido **672**

Assistidos e beneficiários **354**

Faixa Etária

20 a 30 anos: **12%**

31 a 40 anos: **36%**

41 a 55 anos: **35%**

56 a 75 anos: **15%**

76 a 96 anos: **2%**

Sexo

67% Homens

33% Mulheres

Distribuição do patrimônio do Plano CD RUMOS entre os perfis de investimentos:

Curto Prazo	1%
0	21%
15	42%
30	23%
50	13%

Patrocinadoras:

Corteva Agriscience do Brasil Ltda. - Patrocinadora Instituidora
Dow Agrosiences Industrial Ltda
Specialty Electronic Materials Com Prod Quim do Brasil Ltda.
Danisco Brasil Ltda
Solae do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda
Nutrition & Biosciences Brasil Ingredientes Ltda.
Sociedade Previdenciária RUMOS
Performance Materials do Brasil Com. Plast. e Pol. Ltda.
Performance Specialty Products do Brasil Serv. e Com. de Prod. Eletrônicos e de Proteção e Segurança Ltda.
DuPont Nutrition Brasil Ingredientes Ltda.

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

**A RUMOS
em números**

Relatório Anual da
Diretoria Executiva

Despesas
Administrativas

Demonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos

Outros números

Montante das contribuições recebidas: **63,0 milhões**

Benefícios pagos: **58,7 milhões**

Data base das informações: **Setembro 2021**

RELATÓRIO ANUAL DA DIRETORIA EXECUTIVA

É o relatório que a **Diretoria Executiva** apresenta para o **Conselho Fiscal** e o **Conselho Deliberativo**, com os principais eventos do ano e com toda a documentação contábil e atuarial que será enviada ao **Órgão Regulador** e divulgada aos participantes e patrocinadoras.

Diretoria Executiva: órgão de administração executiva e de direção geral da Rumos que faz cumprir o Estatuto, o Regimento Interno e as deliberações dos Conselhos Deliberativo e Fiscal, bem como suas próprias deliberações.

Composição da Diretoria Executiva da Rumos: Alexandre Carvalho (Superintendente), Ana Piovan e Gustavo Haddad.

Conselho Deliberativo: órgão responsável pelo controle, deliberação e superior administração da Sociedade.

Composição do Conselho Deliberativo da Rumos: Roberto Hun (Presidente), Zacarias Karacristo, Claudia Pohlmann (representante dos participantes), Carlos Hentschke (suplente).

Conselho Fiscal: órgão de fiscalização da Sociedade, competindo-lhe zelar pela regularidade de sua gestão econômico-financeira e atuarial.

Composição do Conselho Fiscal da Rumos: Marisa Marques (Presidente), Fernanda Garcia e Katyere Peres (representante dos participantes), Elenilton Johann (suplente).

Órgão Regulador: regula e/ou fiscaliza a atividade de determinado setor da economia. A Previc - sigla para Superintendência Nacional de Previdência Complementar - é a autarquia responsável por supervisionar e fiscalizar as entidades fechadas de previdência complementar no Brasil, como a Rumos.



Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS
em números

Relatório Anual da
Diretoria Executiva

Despesas
Administrativas

Demonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos

Barueri, 21 de março de 2022.

Ilmo. Senhor
Roberto Hun
Presidente do Conselho Deliberativo da Sociedade Previdenciária RUMOS (“RUMOS”)

Relatório Anual da Diretoria Executiva relativo ao exercício de 2021

Prezado Senhor,

A Diretoria Executiva RUMOS, representada pelos seus membros infra-assinados, vem apresentar à V.Sa. o Relatório Anual da Diretoria Executiva relativo ao exercício de 2021, devidamente acompanhado das respectivas Demonstrações Contábeis, Demonstrações Atuariais e dos pareceres do Conselho Fiscal, do Auditor Independente e do Atuário Externo, para conhecimento e aprovação desse Conselho Deliberativo, nos termos do Art. 12, VII do Estatuto da Sociedade.

Sumário

O ano de 2021, assim como o anterior, foi de grandes desafios impostos pela pandemia de COVID-19. Ao final dele, em dezembro, foi apurado em pesquisa um nível médio de satisfação entre os participantes e assistidos que igualou o recorde apurado em 2020: 4,6 (em escala de 1 a 5), enquanto a satisfação das patrocinadoras manteve-se em 5,0, corroborando o sucesso da RUMOS no enfrentamento desses desafios.

A operação da entidade foi mantida, sem interrupções significativas, mesmo em face às restrições impostas pela crise sanitária, com toda a equipe de profissionais em regime de trabalho remoto. Os planos de contingência dos fornecedores mais críticos para as atividades da RUMOS também foram postos à prova pela pandemia, com igual sucesso.

A comunicação da RUMOS com seus participantes, significativamente aprimorada e expandida em 2020, acelerou ainda mais em 2021 o

ritmo de atividades nas páginas próprias da entidade e nas principais redes sociais digitais (LinkedIn, Facebook, Instagram e YouTube), que somadas já contam com cerca de 2 mil seguidores. Ao longo do último ano, foram feitas mais de 130 publicações de notícias institucionais e de temas pertinentes ao Programa de Educação Previdenciária e Financeira.

Durante o exercício de 2021, a RUMOS pagou pontualmente R\$ 59,3 milhões em benefícios (5%, ou R\$ 2,9 milhões, a mais que em 2020), finalizando o ano com 354 assistidos. Esse montante de benefícios pagos, além das aposentadorias e pensões por morte, inclui também R\$7,3 milhões dispendidos em portabilidades e resgates durante o ano (21%, ou R\$ 2,3 milhões, a menos que o verificado no exercício anterior). A composição desses montantes por tipo de benefícios pagos e por plano encontra-se detalhada nos itens 1.1.5 e 1.2.5 a seguir.

O número total de participantes e assistidos dos planos administrados pela RUMOS era de 3.246 no encerramento deste exercício, 3% inferior ao verificado ao fim de 2020. No ano passado, o Plano CD RUMOS recebeu significativos aportes de transferências de ex-participantes da PrevDow. Em 2021, na ausência desse fato não recorrente, o total das contribuições previdenciais de participantes e patrocinadoras caiu 17%, alcançando R\$60,0 milhões.

A situação de superávit técnico do Plano DUPREV BD ao final do exercício anterior foi revertida, tendo sido apurado um déficit técnico de R\$ 27,7 milhões no encerramento de 2021. Esse resultado deveu-se, primordialmente, à redução da taxa de juros do plano de 5,30% a.a. para 5,11% a.a., conforme recomendações do atuário, devidamente aprovadas pelo Conselho Deliberativo. As demais premissas e hipóteses atuariais permaneceram inalteradas em relação ao exercício anterior.

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS
em números

**Relatório Anual da
Diretoria Executiva**

Despesas
Administrativas

Demonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos

Os investimentos do Plano DUPREV BD apresentaram rentabilidade 15,3% em 2021, inferior à sua meta atuarial, que alcançou 15,9% no período. Essa diferença entre a rentabilidade apurada e a meta atuarial explica-se, principalmente, pela rentabilidade de 6,1% auferida pelos investimentos desse plano exterior, com proteção cambial, nos quais o plano aloca cerca de 7% de sua carteira. Embora em linha com o que se esperava por estes investimentos, que têm o CDI como índice de referência, esse retorno foi insuficiente sequer para cobrir a inflação do período, de 10,1%, medida pelo IPCA.

Os investimentos em Renda Fixa do Plano CD RUMOS apresentaram no ano rendimento de -1,1%, superior ao do IMA-B 5+, benchmark que mais se aproxima da composição da sua carteira durante este exercício e que acumulou variação de -6,5% no período, enquanto os investimentos em renda variável deste plano apresentaram em 2021 rentabilidade de -11,9%, em linha com a variação do Ibovespa, conforme esperado dado o estilo de gestão predominantemente passiva adotado pela RUMOS. Os investimentos do Plano CD RUMOS no exterior, com proteção cambial, renderam 6,1%, excedendo significativamente a variação do CDI, conforme esperado.

Durante todo o exercício de 2021 os investimentos da RUMOS estiveram conformes às suas Políticas de Investimentos e à legislação aplicável.

A RUMOS incorreu em despesas administrativas de R\$6,6 milhões durante o exercício de 2021, em linha com o montante gasto no exercício anterior e com o orçamento aprovado pelo Conselho Deliberativo. Essas despesas corresponderam a 0,53% do ativo total da entidade, situando-a em patamar competitivo dentre as entidades de previdência fechada do mesmo porte.

Em 15/12/2019, a DuPont anunciou que firmou um acordo, em caráter definitivo, para cindir o seu negócio mundial de Nutrição e Biociências e fundi-lo com os negócios da empresa IFF - International Flavors & Fragrances Inc. Essa reestruturação societária foi concluída em 01/02/2021. Em 18/02/2021, a DuPont anunciou que firmou um outro acordo, também em caráter definitivo, de venda do seu negócio de Mobilidade e Materiais para a Celanese Corporation. Em 23/08/2021, a IFF anunciou a venda do seu negócio mundial de Controle Microbiológico para a Lanxess. Até a presente data, essas operações não resultaram em alterações no quadro de patrocinadoras da RUMOS.

1. Gestão Previdencial

1.1. Plano CD RUMOS

1.1.1. Patrocinadoras

Na data deste relatório, a relação das patrocinadoras do Plano CD RUMOS é a seguinte:

- **Corteva Agriscience:**
 - o Corteva Agriscience do Brasil Ltda. - Patrocinadora Instituidora
 - o Dow Agrosiences Industrial Ltda.
- **IFF:**
 - o Danisco Brasil Ltda.
 - o Solae do Brasil Indústria e Comércio de Alimentos Ltda.

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS em números

Relatório Anual da Diretoria Executiva

Despesas Administrativas

Demonstrativo e Resumo das Políticas de Investimentos

- o Nutrition & Biosciences Brasil Ingredientes Ltda.
- o Du Pont Nutrition Brasil Ingredientes Ltda.

– **DuPont:**

- o Performance Specialty Products do Brasil Serv. e Com. de Prod. Eletrônicos e de Proteção e Segurança Ltda.
- o Specialty Electronic Materials Com Prod Quim do Brasil Ltda.

– **Sociedade Previdenciária RUMOS**

Não há cláusulas de solidariedade nos convênios de adesão vigentes entre a RUMOS e suas patrocinadoras.

Em 10/02/2022, foi publicada no Diário Oficial da União a Portaria da Diretoria de Licenciamento da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC nº 126, DE 07/02/2022, com a aprovação da retirada de patrocínio vazia do Plano CD RUMOS da Performance Materials do Brasil Comércio de Plásticos e Polímeros Ltda., empresa atualmente ligada à The Dow Chemical Company.

1.1.2. Participantes

O número total de participantes do Plano CD RUMOS ao final de 2021 permaneceu relativamente estável em relação ao apurado no encerramento do exercício anterior. A variação mais expressiva deu-se em razão da regularização da situação e pagamento de diversos participantes não elegíveis aos institutos previstos na Lei Complementar nº 109/2001, que antes aguardavam opção de pagamento e eram classificados na

categoria Aguardando Benefício Proporcional Diferido, conforme demonstrado na tabela a seguir:

Plano CD RUMOS – Participantes

	2021	2020	Varição
Ativos	2.110	2.110	0%
Autopatrocinos	84	82	2%
Aguardando Benefício Proporcional Diferido	543	648	-16%
Assistidos e Beneficiários	44	37	19%
Total	2.781	2.877	-3%

1.1.3. Arrecadação

Em 31/12/2021 todas as patrocinadoras do Plano CD RUMOS encontravam-se em dia com seus repasses e contribuições ao plano. Ao longo do exercício de 2021, as contribuições totais ao Plano CD RUMOS, incluindo as contribuições administrativas, totalizaram R\$ 63,0 milhões, 4% inferiores às arrecadadas durante o exercício de 2020.

1.1.4. Provisões Matemáticas

Em 31/12/2021, as provisões matemáticas do Plano CD RUMOS

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS em números

Relatório Anual da Diretoria Executiva

Despesas Administrativas

Demonstrativo e Resumo das Políticas de Investimentos

totalizavam R\$ 473,3 milhões, com um acréscimo de 7% em relação às apuradas no encerramento do exercício anterior. Esse acréscimo deveu-se primordialmente às contribuições previdenciais de R\$ 63,0 milhões mencionadas no item 1.1.3, parcialmente compensadas pelas deduções ao plano, dentre as quais se destaca o resultado negativo líquido dos investimentos, que montou a R\$ 12,6 milhões neste exercício.

1.1.1. Benefícios

Em 31/12/2021 o Plano CD RUMOS encontrava-se em dia com todos os pagamentos de benefícios. Ao longo do exercício de 2021, os benefícios pagos pelo Plano CD RUMOS totalizaram R\$ 12,3 milhões conforme segue:

R\$ mil

	2021	2020	Varição
Aposentadorias e Pensões	4.941,1	2.816,6	75,4%
<i>Prestação continuada</i>	2.938,9	2.204,8	33,3%
<i>Pagamento único</i>	2.002,2	611,7	227,3%
Portabilidades	4.345,3	5.532,4	-21,5%
Resgates	2.992,4	1.582,4	89,1%
	12.278,8	9.931,3	23,6%

1.1.2. Premissas Atuariais

A Portaria nº 1.026, de 28/11/2019, da Diretoria de Licenciamento da Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC, publicada no Diário Oficial da União de 09/12/2019, aprovou as alterações propostas pela RUMOS para o Regulamento do Plano CD RUMOS (antigo Plano DUPREV CD). Com esta aprovação, o Plano CD RUMOS passou à categoria de plano de contribuição definida “puro”, que não mais oferece quaisquer benefícios de risco a seus participantes,

o que desde então dispensa a adoção de premissas e a realização de avaliações atuariais.

1.2. Plano DUPREV BD

1.2.1. Patrocinadoras

O Plano DUPREV BD tem como única patrocinadora a Patrocinadora Instituidora da RUMOS, Corteva Agriscience do Brasil Ltda.

1.2.2. Participantes

O número de participantes constantes do cadastro do Plano DUPREV BD no encerramento do exercício de 2021 permaneceu relativamente estável quando comparado ao apurado ao final do exercício anterior, conforme demonstrado na tabela que se segue. No último exercício, houve 8 óbitos (ante 4 óbitos no exercício anterior), dentre outras alterações na situação de participantes do plano, tais como concessões de benefícios de pensão por morte aos beneficiários elegíveis, sobreviventes aos participantes falecidos.

Plano DUPREV BD – Participantes

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS em números

Relatório Anual da Diretoria Executiva

Despesas Administrativas

Demonstrativo e Resumo das Políticas de Investimentos

Ativos	25	26	-1
Autopatrocinados	1	1	0
Aguardando Benefício Proporcional Diferido	129	136	-7
Assistidos e Beneficiários	310	304	6
Total	465	467	-2

1.2.3. Arrecadação

Em 31/12/2021, a patrocinadora do Plano DUPREV BD encontrava-se em dia com suas contribuições para o plano. Ao longo do exercício de 2021, as contribuições para o Plano DUPREV BD totalizaram R\$ 1,5 milhões, o que representou um decréscimo de 39% em relação ao exercício anterior. As contribuições, de responsabilidade da patrocinadora, foram primordialmente de caráter extraordinário, para equacionamento de déficit apurado em exercícios anteriores. A redução do montante dessas contribuições deu-se em razão de o Conselho Deliberativo da RUMOS ter aprovado a utilização de R\$ 5 milhões, oriundos do superávit técnico apurado ao fim do exercício de 2020, para a antecipação de parcelas dessas contribuições extraordinárias vincendas a partir de maio de 2021.

1.2.4. Patrimônio de Cobertura

Em 31/12/2021 o Patrimônio de Cobertura do Plano DUPREV BD totalizava R\$ 772,8 milhões, com um crescimento de 8% em relação ao apurado no encerramento do exercício anterior. A situação de superávit técnico verificada em exercícios anteriores foi revertida, tendo sido apurado ao final de 2021 um déficit técnico de R\$ 27,7 milhões, primordialmente em razão da alteração da taxa de juros do plano descrita no item 1.2.6 a seguir. Esse déficit encontra-se dentro dos limites estabelecidos pela Resolução CNPC nº 30/2018 e, portanto, não requer equacionamento. A composição detalhada do Patrimônio de Cobertura do plano pode ser encontrada no respectivo Parecer Atuarial.

1.2.5. Benefícios

Em 31/12/2021 o Plano DUPREV BD encontrava-se em dia com todos os pagamentos de benefícios. Ao longo do exercício de 2021, os benefícios pagos pelo Plano DUPREV BD totalizaram R\$46,4 milhões, conforme segue:

R\$ mil

	2021	2020	Varição
Aposentadorias e Pensões	46.987,2	44.199,0	6,3%
<i>Prestação continuada</i>	46.987,2	44.199,0	6,3%
<i>Pagamento único</i>	-	-	-
Portabilidades	-	2.213,6	-100,0%
Resgates	-	-	-
	46.987,2	46.412,6	1,2%

1.2.6. Premissas Atuariais

A RUMOS contratou a Willis Towers Watson para a elaboração

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS em números

Relatório Anual da Diretoria Executiva

Despesas Administrativas

Demonstrativo e Resumo das Políticas de Investimentos

de estudos de aderência das hipóteses e premissas atuariais e da convergência da taxa de juros adotadas para o Plano DUPREV BD. Com base nesses estudos, a Willis Towers Watson recomendou, para o exercício de 2021, a manutenção das hipóteses e premissas atuariais adotadas para o plano no exercício anterior e a alteração da taxa de juros para 5,11% a.a. (anteriormente de 5,30% a.a.). Essa recomendação da Willis Towers Watson foi aprovada pelo Conselho Deliberativo da entidade. A relação completa das hipóteses e premissas atuariais adotadas pela RUMOS para o Plano DUPREV BD podem ser encontradas no respectivo Parecer Atuarial.

2. Gestão dos Investimentos

2.1. Plano CD RUMOS

2.1.1. Rentabilidade

Os investimentos em Renda Fixa do Plano CD RUMOS apresentaram rendimento superior ao do IMA-B 5+, indicador que mais se aproxima da composição média da sua carteira ao longo do exercício, enquanto os investimentos em renda variável apresentaram rentabilidade em linha com a variação do Ibovespa, conforme esperado dado o estilo de gestão passiva adotado pela Sociedade. Os investimentos no exterior, com proteção cambial, tiveram rentabilidade superior à do CDI, conforme esperado:

Rentabilidade dos Investimentos

Plano CD RUMOS em 2021

Renda Fixa -1,1%
Renda Variável -11,9%

Exterior 6,1%

Variação dos Indicadores em 2021

IMA-B 5+ -6,5%
Ibovespa -11,9%
CDI 4,4%

A rentabilidade dos perfis de investimento foi o resultado da combinação dos retornos dos segmentos de renda fixa e composto do plano, conforme o percentual de seu patrimônio que cada perfil tem alocado nesses segmentos:

	Rentabilidade % em 2021
Perfil Curto Prazo	3,9
Perfil 0	-1,6
Perfil 15	-1,9
Perfil 30	-3,4
Perfil 50	-5,4

2.1.2. Conformidade

Ao longo do exercício de 2021 os investimentos do Plano CD RUMOS estiveram conformes à sua Política de Investimentos e aos limites impostos pela legislação, em especial pela Resolução CMN Nº 4.661/18.

2.2. Plano DUPREV BD

2.2.1. Rentabilidade

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS
em números

**Relatório Anual da
Diretoria Executiva**

Despesas
Administrativas

Demonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos

Os investimentos do Plano DUPREV BD apresentaram rentabilidade de 15,3% em 2021, inferior à variação da sua meta atuarial, que acumulou 15,9% no ano.

A diferença entre a rentabilidade apurada e a variação observada na meta atuarial explica-se, principalmente, pelo retorno de 6,1% dos investimentos desse plano no exterior, com proteção cambial, que embora tenha excedido o seu índice de referência (CDI), foi insuficiente para sequer cobrir a inflação de preços do período (IPCA):

Rentabilidade dos Investimentos

Plano DUPREV BD em 2021

Renda Fixa 16,0%

Exterior 6,1%

Variação dos

Indicadores em 2021

CDI 4,4%

IPCA 10,1%

2.2.2. Conformidade

Ao longo do exercício de 2021 os investimentos do Plano DUPREV BD estiveram conformes à sua Política de Investimentos e aos limites impostos pela legislação, em especial pela Resolução CMN Nº 4.661/18.

3. Gestão Administrativa

3.1. Cumprimento das Metas Qualitativas de Gestão

As metas relativas aos critérios quantitativos e qualitativos da gestão administrativa para o exercício de 2021 foram satisfatoriamente cumpridas ou excedidas, com exceção de dois incidentes imateriais relativos ao critério 3 que, no entanto, não resultaram em perdas para os planos de benefícios ou em descumprimento das políticas de investimentos, e da meta do critério 8, cujo cumprimento resultou em um número significativo de queixas por parte dos participantes quanto à nova Área de Participante disponibilizada no sítio da entidade na internet:

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS em números

Relatório Anual da Diretoria Executiva

Despesas Administrativas

Demonstrativo e Resumo das Políticas de Investimentos

Crítérios	Indicadores	Escalas de Avaliação	Metas	Fator	Resultado 31/12/2021	
1	Nível de Satisfação de Participantes	Nível de satisfação geral dos participantes com a Rumos, aferido em pesquisa anual.	Muito Insatisfeito = 1 Satisfeito = 3 Muito Satisfeito = 5	Média = 4,5	Menor que 3 = 0 Entre 3 e 4,5 = 1 Maior que 4,5 = 1,2	1,20
2	Nível de Satisfação de Patrocinadores	Nível de satisfação geral das patrocinadoras com a Rumos, aferido em pesquisa anual.	Muito Insatisfeito = 0 Insatisfeito = 2 Satisfeito = 3 Muito Satisfeito = 5	Média = 4,9	Menor que 4 = 0 Entre 4 e 4,9 = 1 Maior que 4,9 = 1,2	1,20
3	Conformidade com a Legislação e Políticas de Investimentos	Conformidade com as políticas de investimentos e legislação aplicável a investimentos, aferida mensalmente.	1 ou mais incidentes materiais no ano(1) = 0 Mais de dois incidentes imateriais(1) no ano = 1 Até 2 incidentes imateriais(1) no ano = 2 Zero Incidentes no ano = 3	3	Resultado / 3	0,67
4	Nível de Risco	Classificação dos riscos selecionados para controle, medição e monitoramento, após a avaliação semestral dos controles internos correspondentes (riscos residuais).	1 ou Mais Ocorrências de Riscos Comprometidos no Ano = 0 Mais de 4 Ocorrências no Ano de Riscos Medianos = 2 Até 4 Ocorrências no Ano de Riscos Medianos = 3 100% dos Riscos Satisfatórios no Ano = 5	3	Resultado / 3	1,00
5	Eficiência	Razão entre a taxa de administração (despesas anuais sobre ativo total ao final do exercício) incorrida no ano e a meta anual da taxa de administração aprovado pelo Conselho Deliberativo	Mais de 105,0% = 0 De 100,1% a 105,0% = 2 De 95,1% a 100,0% = 3 Até 95,0% = 5	3	Resultado / 3	1,00
6	Pontualidade e Acurácia	Pontualidade e acurácia do pagamento das aposentadorias, pensões, portabilidades e resgates, no atendimento às solicitações de participantes e no envio às autoridades ou publicação aos participantes de todos os relatórios, declarações, certificados e demonstrações legalmente exigidos.	Mais de 10 Incidentes no ano = 0 De 6 a 10 Incidentes no ano = 2 Até 5 Incidentes no ano = 3 Zero Incidentes no ano = 5	3	Resultado / 3	1,00
7	Implantação do RUMOS Play	"RUMOS Play", a nova ação do Plano de Educação Previdenciária e Financeira ("RUMOS Educa") implantada até o fim do segundo trimestre de 2021, sem interrupções para participantes e patrocinadoras.	Não implantado ou interrupções severas (2)= 0 Implantado com interrupções não severas (2) = 3 Implantado sem interrupções = 5	3	Resultado / 3	1,67
8	Implantação dos Serviços Terceirizados do Novo Provedor de Business Process Outsourcing (BPO)	Serviços Terceirizados de BPO prontos para implantação em 01/01/2022, sem interrupções para participantes e patrocinadoras.	Não implantado ou interrupções severas (2) = 0 Implantado com interrupções não severas (2) = 3 Implantado sem interrupções = 5	3	Resultado / 3	0,00

3.2. Gestão de Riscos

Durante o primeiro semestre de 2021, a Diretoria Executiva reviu e aprovou a identificação e avaliação dos riscos a que a entidade está sujeita, bem como a adequação dos controles adotados pela administração para mitigar esses riscos. Ao final do exercício de 2021 a RUMOS os mantinha sob adequado nível de controle, não havendo nenhum considerado como sendo comprometido, conforme sumarizado no quadro a seguir:

Quantidade de Riscos

Cód.	Macro Processo	Satisfatório	Mediano	Comprometido	Não Avaliado	Subtotal
1	ARRECADAÇÃO	31	1	0	0	32
2	ADMINISTRAÇÃO	34	0	0	0	34
3	INVESTIMENTOS	33	0	0	0	33
4	BENEFÍCIOS	15	0	0	0	15
	Totais	113	1	0	0	114

3.3. Despesas Administrativas

A RUMOS incorreu em despesas administrativas de R\$6,6 milhões durante o exercício de 2021, em linha com o montante gasto no exercício anterior e com o orçamento aprovado pelo Conselho Deliberativo. Essas despesas corresponderam a 0,53% do ativo total da entidade. Como referência, em sua 10ª Série de estudos sobre despesas administrativas das entidades fechadas de previdência complementar, a PREVIC apurou uma taxa média de despesas administrativas sobre ativo total dos mesmos 0,53%, relativos ao exercício de 2020, para 85 fundos de pensão com patrimônio entre R\$ 500 milhões e R\$ 2 bilhões.

4 – Impacto da Pandemia de COVID-19

Patrocinadoras e participantes continuam a fazer as suas contribuições administrativas regularmente. A RUMOS continua a pagar regularmente e em dia os benefícios devidos e a cumprir com suas demais obrigações. Não se verificaram aumentos das despesas administrativas em razão da pandemia. Os prestadores

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS
em números

**Relatório Anual da
Diretoria Executiva**

Despesas
Administrativas

Demonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos

em tempo hábil e, postos à prova, revelaram-se efetivos. A equipe de gestão da RUMOS encontra-se trabalhando em regime de “home office” desde 17/03/2021, sem interrupção ou prejuízo significativo das suas atividades.

**Diretor Superintendente, Financeiro, de Gestão de Riscos e
AETQ**

Alexandre Garcia de Carvalho

Diretora de Seguridade, Benefícios e ARPB
Ana Cristina Teixeira de Castro Piovan

Diretor Administrativo
Gustavo Queiroz Haddad

DESPESAS ADMINISTRATIVAS NÃO DEDUZIDAS DAS COTAS DOS PLANOS DE BENEFÍCIO

É um quadro com os valores das **despesas administrativas** que a Rumos teve no período, agrupados por tipo de despesa, e que não foram deduzidas da rentabilidade dos investimentos, ou seja, foram financiados com contribuições administrativas das patrocinadoras e participantes.

Despesas administrativas: valores gastos com a administração da entidade, tais como salários e encargos do seu quadro de pessoal, honorários por serviços contratados de terceiros, aluguéis etc.



Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS
em númerosRelatório Anual da
Diretoria ExecutivaDespesas
AdministrativasDemonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos**DESPESAS ADMINISTRATIVAS NÃO DEDUZIDAS DAS COTAS DOS PLANOS DE BENEFÍCIO.**

As despesas de funcionamento da Rumos não deduzidas das cotas dos planos de benefício totalizaram R\$ 4,835 milhões em 2021

DESPESAS ADMINISTRATIVAS NÃO DEDUZIDAS DAS COTAS DOS PLANOS DE BENEFÍCIO			
(Em 31/12/2021)			
	Consolidado	Plano BD	Plano CD
Pessoal e Encargos	2,503,642.21	234,481.90	2,269,160.31
Administração Previdencial Terceirizada	757,288.63	71,183.99	686,104.64
Consultorias	556,917.85	119,042.80	437,875.05
Honorários Advocatícios	76,402.55	7,067.06	69,335.49
Tributos	338,774.57	95,861.87	242,912.70
Outros	314,560.19	34,710.31	279,849.88
Auditoria	199,969.49	18,878.68	181,090.81
Avaliações Atuariais	87,117.30	70,705.52	16,411.78
Consultorias Investimentos	-	-	0.00
Gestão, Custódia e Administração Fiduciária dos Investimentos	-	-	0.00

DEMONSTRATIVO E RESUMO DAS POLÍTICAS DE INVESTIMENTOS

É um quadro que apresenta a composição do saldo dos investimentos dos planos administrados pela Rumos, indica se estiveram de acordo com as **políticas de investimentos** no período e relaciona as **despesas administrativas** deduzidas da rentabilidade dos investimentos.

Políticas de investimentos: documentos que registram os objetivos e limites de alocação e de risco incorridos no investimento dos recursos dos planos administrados pela Rumos, em consonância com o disposto nas Resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPc).

Despesas administrativas: valores gastos com a administração da entidade, tais como salários e encargos do seu quadro de pessoal, honorários por serviços contratados de terceiros, aluguéis etc.



Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS em números

Relatório Anual da Diretoria Executiva

Despesas Administrativas

Demonstrativo e Resumo das Políticas de Investimentos

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES AOS PARTICIPANTES

Sociedade Previdenciária Rumos
PLANO BD
EXERCÍCIO: 2021

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (DI)			2021		2020		2021 vs 2020	
			Valor (R\$)	% Consolidado	Valor (R\$)	% Consolidado		
CONSOLIDADO			773,988,674.20	100.00%	713,856,793.18	100.00%	▲	
CARTEIRA PRÓPRIA			734,020,333.55	94.84%	668,650,230.45	93.67%	▲	
	Títulos Públicos		733,620,441.87	94.78%	668,602,602.95	93.66%	▲	
	Títulos Privados		-	0.00%	-	0.00%	=	
	Depósitos		291,191.80	0.04%	47,627.50	0.01%	▲	
	Empréstimos a Participantes		108,699.88	0.01%	-	0.00%	=	
	Valores a Pagar/Receber		-	0.00%	-	0.00%	=	
CARTEIRA TERCEIRIZADA (FUNDOS)			2021		2020		2021 vs 2020	
	Fundos	CNPJ	Gestor	Valor (R\$)	% Consolidado	Valor (R\$)	% Consolidado	
	PIMCO INCOME FIM IE	23.720.107/0001-00	BNY MELLON	39,968,340.65	5.16%	45,206,562.73	6.33%	▼

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - ALOCAÇÃO NOS SEGMENTOS			2021		2020		2021 vs 2020
			Valor (R\$)	% Consolidado	Valor (R\$)	% Consolidado	
	LIMITE LEGAL	LIMITE P.I. 2022	773,988,674.20	100%	713,856,793.18	100%	▲
Renda Fixa (*)	100%	47 % a 100%	733,911,633.67	94.82%	668,650,230.45	93.67%	▲
Renda Variável	70%	0% a 10%	-	0.00%	-	0.00%	=
Invest. Estruturados	20%	0% a 10%	-	0.00%	-	0.00%	=
Invest. Exterior	10%	0% a 10%	39,968,340.65	5.16%	45,206,562.73	6.33%	▼
Imóveis	20%	0% a 8%	-	0.00%	-	0.00%	=
Oper. c/ Particip.	15%	0% a 15%	108,699.88	0.01%	-	0.00%	▲

(*) O VALOR EM RENDA FIXA CORRESPONDE A SOMA DOS VALORES ALOCADOS EM TÍTULOS PÚBLICOS, TÍTULOS PRIVADOS, DEPÓSITOS E A CARTEIRA TERCEIRIZADA (FUNDOS - RENDA FIXA)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DEDUZIDAS DA RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	2021		2020		2021 vs 2020
	Valor (R\$)	% Sobre (*)	Valor (R\$)	% Sobre (*)	
Despesas Gerais	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Pessoal e Encargos	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Administração Previdencial Terceirizada	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Consultorias	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Honorários Advocáticos	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Tributos	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Outras Despesas Administrativas	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Auditoria	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Avaliações Atuariais	0.00	0.000%	0.00	0.000%	=
Despesas com Investimentos	518,953.78	0.067%	478,714.11	0.067%	▲
Consultorias de Investimentos	58,166.39	0.008%	60,948.06	0.009%	▼
Gestão, Custódia e Administração Fiduciária dos Investimentos	460,787.39	0.060%	417,766.05	0.059%	▲
TOTAL	518,953.78	0.067%	478,714.11	0.067%	▲

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS
em números

Relatório Anual da
Diretoria Executiva

Despesas
Administrativas

Demonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos

RENTABILIDADES E COMPARATIVOS	2021
Renda Fixa	15.29%
Meta de Rentabilidade da Renda Fixa: IPCA + 5,30% ao ano	15.87%
Investimentos no Exterior	6.09%
Meta de Rentabilidade dos Investimentos no Exterior: 140% do CDI	6.16%
Plano DUPREV BD	15.29%
Meta Atuarial: IPCA + 5,30% ao ano	15.87%

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661 E À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Durante o exercício de 2021, a Entidade apresentou pleno enquadramento em relação à legislação vigente e à sua Política de Investimentos.

JUSTIFICATIVAS AOS DESENQUADRAMENTOS
Não foram constatados desenquadramentos no Plano no exercício de 2021.

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS em números

Relatório Anual da Diretoria Executiva

Despesas Administrativas

Demonstrativo e Resumo das Políticas de Investimentos

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES AOS PARTICIPANTES

Sociedade Previdenciária Rumos
PLANO CD RUMOS
EXERCÍCIO: 2021

DEMONSTRATIVO DOS INVESTIMENTOS (R\$)			2021		2020		2021 vs 2020
			Valor (R\$)	% Consolidado	Valor (R\$)	% Consolidado	
CONSOLIDADO			469,213,575.90	100.00%	435,568,890.55	100.00%	▲
CARTEIRA PRÓPRIA			87,937.07	0.02%	3,582,919.68	0.82%	▼
	Títulos Públicos		-	0.00%	-	0.00%	=
	Títulos Privados		-	0.00%	-	0.00%	=
	Depósitos		87,937.07	0.02%	3,582,919.68	0.82%	▼
	Valores a Pagar/Receber		-	0.00%	-	0.00%	=
CARTEIRA TERCEIRIZADA (FUNDOS)			2021		2020		2021 vs 2020
Fundos	CNPJ	Gestor	Valor (R\$)	% Consolidado	Valor (R\$)	% Consolidado	
Itau VE IB IN FICFIA	17.412.528/0001-70	Itau-Unibanco	67,400,565.89	14.36%	77,081,184.56	17.70%	▼
DuPrev FI RF	20.077.466/0001-80	Bradesco	372,300,261.36	79.35%	327,167,837.89	75.11%	▲
PIMCO INCOME FIM IE	23.720.107/0001-00	BNY MELLON	29,424,811.58	6.27%	27,736,948.42	6.37%	▲

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - ALOCAÇÃO NOS SEGMENTOS			2021		2020		2021 vs 2020
			Valor (R\$)	% Consolidado	Valor (R\$)	% Consolidado	
SEGMENTOS	LIMITE LEGAL	LIMITE PI 2022	469,213,575.90	100%	435,568,890.55	100%	▲
Renda Fixa (*)	100%	40% a 100%	372,388,198.43	79.36%	330,750,757.57	75.94%	▲
Renda Variável	70%	0% a 60%	67,400,565.89	14.36%	77,081,184.56	17.70%	▼
Invest. Estruturados	20%	0% a 10%	-	0.00%	-	0.00%	=
Invest. Exterior	10%	0% a 10%	29,424,811.58	6.27%	27,736,948.42	6.37%	▲
Imóveis	8%	0% a 8%	-	0.00%	-	0.00%	=
Oper. c/ Particip.	15%	0% a 15%	-	0.00%	-	0.00%	=

(*) O VALOR EM RENDA FIXA CORRESPONDE A SOMA DOS VALORES ALOCADOS EM TÍTULOS PÚBLICOS, TÍTULOS PRIVADOS, DEPÓSITOS E A CARTEIRA TERCEIRIZADA (FUNDOS - RENDA FIXA)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DEDUZIDAS DA RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS		2021		2020		2021 vs 2020
		Valor (R\$)	% Sobre (*)	Valor (R\$)	% Sobre (*)	
Despesas Gerais		1,076,805.08	0.229%	733,530.76	0.168%	▲
Pessoal e Encargos		584,172.80	0.125%	352,298.46	0.081%	▲
Administração Previdencial Terceirizada		176,630.83	0.038%	137,836.07	0.032%	▲
Consultorias		112,726.59	0.024%	90,573.25	0.021%	▲
Honorários Advocatícios		17,849.74	0.004%	54,761.46	0.013%	▼
Tributos		62,535.46	0.013%	38,789.25	0.009%	▲
Outras Despesas Administrativas		72,044.58	0.015%	28,568.62	0.007%	▲
Auditoria		46,620.03	0.010%	23,562.06	0.005%	▲
Avaliações Atuariais		4,225.05	0.001%	7,141.58	0.002%	▼
Despesas com Investimentos		737,285.92	0.157%	687,771.44	0.158%	▲
Consultorias de Investimentos		674,040.53	0.144%	651,142.28	0.149%	▲
Gestão, Custódia e Administração Fiduciária dos Investimentos		63,245.39	0.013%	36,629.16	0.008%	▲
TOTAL		1,814,091.00	0.387%	1,421,302.20	0.326%	▲

Índice Interativo

Mensagem da Diretoria

A RUMOS
em números

Relatório Anual da
Diretoria Executiva

Despesas
Administrativas

Demonstrativo e Resumo
das Políticas de Investimentos

RENTABILIDADES E COMPARATIVOS	2021
Renda Fixa	-1.14%
Meta de Rentabilidade da Renda Fixa: IMA-B 5+	-6.55%
Renda Variável	-11.89%
Meta de Rentabilidade da Renda Variável: IBOVESPA	-11.93%
Investimento no Exterior	6.09%
Meta de Rentabilidade dos Investimentos no Exterior: 140% do CDI	6.16%
Rentabilidade por Perfil (*)	
Perfil Curto Prazo	4.18%
Perfil 0	-1.18%
Perfil 15	-1.36%
Perfil 30	-2.88%
Perfil 50	-4.85%
Consolidado	-2.35%

(*) Rentabilidade acumulada por Perfil no período de Janeiro a Dezembro/2021.

DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN nº 4.661 E À POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
Durante o exercício de 2021, a Entidade apresentou pleno enquadramento em relação à legislação vigente e à sua Política de Investimentos.

JUSTIFICATIVAS AOS DESENQUADRAMENTOS
Não foram constatados desenquadramentos no Plano no exercício de 2021.

