

RELATÓRIO ANUAL 2015

MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

A ACIPREV – Fundo Multiinstituído de Previdência Complementar apresenta o relatório das suas principais atividades durante o ano de 2015, na versão RESUMIDA.

Neste material você poderá conferir a situação patrimonial da Entidade e do seu Plano de Benefícios, obter informações sobre a Política de Investimentos, rentabilidade, despesas administrativas e com carteiras de investimentos, a situação atuarial e informações segregadas do seu Plano.

Já era previsto que o ano de 2015 seria muito desafiador para economia brasileira, porém as expectativas acabaram se mostrando muito otimistas em relação ao que foi de fato a realidade, muito por causa do cenário político que se instalou no país.

Os principais exemplos para essa afirmação são que, em dezembro de 2014, era esperado que o PIB em 2015 tivesse uma variação positiva de 0,84%, no entanto, de acordo com as informações divulgadas no começo de 2016, ele encolheu 3,8%. Em relação à taxa de juros básica da economia, a SELIC, o conjecturado era que no fim do ano estaria em 13% a.a., mas ela terminou o ano em 14,25% a.a. Por fim, a projeção do IPCA apontava para uma inflação de 7% a.a. e encerrou o ano em 10,67%.

Influenciado pela alta volatilidade das taxas oferecidas pelas Notas do Tesouro Nacional (NTN-B) e pelo desempenho ruim do IBrX de agosto (-8,25%), o mês representou o pior período nos investimentos da ACIPREV do ano. O fundo de investimentos Icatu Vanguarda Fundo de Investimento em Cota de Fundo de Investimento Previdência Associativa Multimercado obteve um retorno negativo de 0,34%.

Diante desse cenário, a rentabilidade do Plano em 2015, foi de 7,01%, aquém da meta de retorno estabelecida na Política de Investimentos de 90%CDI + 10% IBrX (10,54%).

Ao apresentar estes dados, a ACIPREV reafirma o compromisso em atender os dispositivos legais e os mais elevados padrões de Governança Corporativa e demonstra uma gestão transparente e comprometida, possibilitando um melhor acompanhamento do seu Plano.

O Relatório Anual – versões completa e resumida - será disponibilizado exclusivamente por meio eletrônico na área restrita do Participante em www.aciprevprevidencia.com.br.

Caso você deseje mais algum esclarecimento ou orientação, estamos à sua disposição na nossa Central de Relacionamento, pelos telefones 4002-0606 (Capitais e Regiões Metropolitanas) ou 0800 284 0606 (Demais localidades) de segunda a sexta-feira, das 08h às 20h.

Boa Leitura!

Diretoria Executiva

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS DA ACIPREV

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO		Exercício 2015 (R\$ Mil)
Ativo		640
Disponível		40
Realizável		600
Gestão Administrativa		6
Investimentos		594
Fundos de Investimento		594
PASSIVO		Exercício 2015 (R\$ Mil)
Passivo		640
Exigível Operacional		12
Gestão Previdencial		11
Gestão Administrativa		1
Patrimônio Social		628
Patrimônio de Cobertura de Plano		618
Provisões Matemáticas		618
Benefícios a Conceder		618
Fundos		10
Fundos Administrativos		10

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
A) Ativo Líquido - início do exercício	429
1. Adições	254
Contribuições	220
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	34
2. Destinações	(65)
Benefícios	(56)
Custeio Administrativo	(9)
3. Acréscimo no Ativo Líquido (1+2)	189
Provisões Matemáticas	189
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	618
C) Fundos não previdenciais	10
Fundos Administrativos	10

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
1. Ativos	639
Disponível	35
Recebível	10
Investimento	594
Fundos de Investimento	594
2. Obrigações	(11)
Operacional	(11)
3. Fundos Não Previdenciais	(10)
Fundos Administrativos	(10)
5. Ativo Líquido	618
Provisões Matemáticas	618

TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

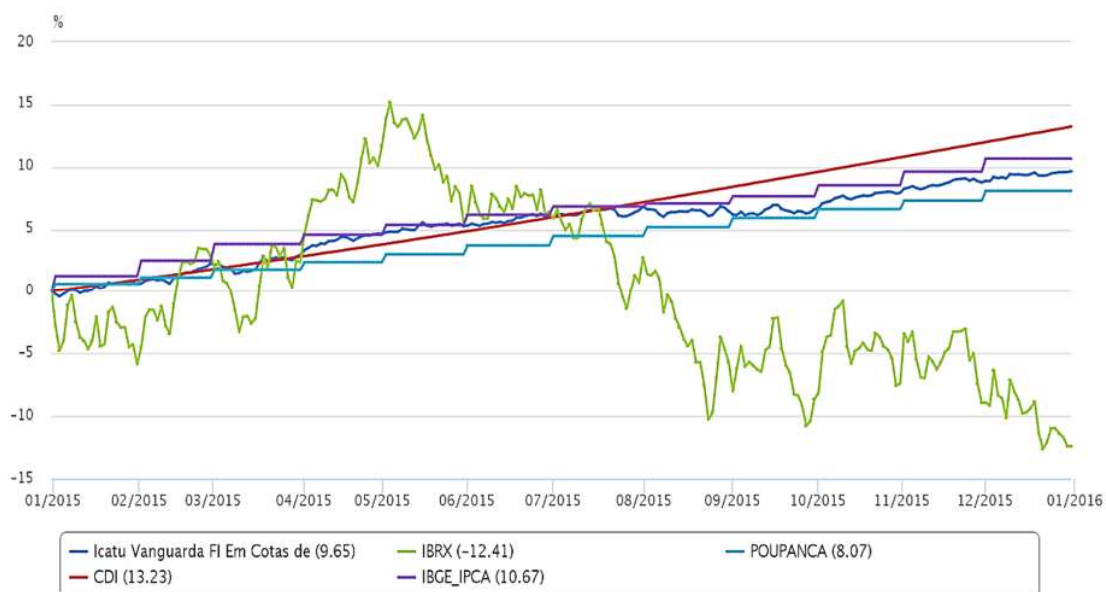
VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2015 (R\$ Mil)	ACIPREV		PGA		PLANO DE BENEFÍCIOS ACIPREV	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	538	84,85%	-	0,00%	538	85,54%
Renda Variável	56	8,83%	-	0,00%	56	8,90%
Investimentos Estruturados	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Investimentos no Exterior	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Imóveis	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Operações com Participantes	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
Total dos Investimentos	594	93,69%	-	0,00%	594	94,44%
Disponível	40	6,31%	5	100,00%	35	5,56%
Total dos Recursos Garantidores	634	100,00%	5	100,00%	629	100,00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ Mil)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	-	-	-
Gestão Terceirizada	594	100%	100%
Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.	594	100%	100%
Total Geral	594	100%	100%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO 2015

Segmento	Benchmark	Icatu Vanguarda FIC FIM PREV Associativa		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	CDI	12,17%	11,97%	13,24%
Renda Variável	IBrX	-9,09%	-9,11%	-12,38%
Investimentos Estruturados	CDI	-	-	-
Investimentos no Exterior	CDI	-	-	-
Imóveis	INPC + 6% a.a.	-	-	-
Operações com Participantes	INPC + 6% a.a.	-	-	-
Total dos Investimentos	90% CDI + 10% IBrX	9,86%	9,65%	10,54%



Em 2015, a rentabilidade do Plano de Benefícios foi de 7,01%.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COM INVESTIMENTOS (em milhares de reais)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2015	
(R\$ Mil)	65	100,00%
Despesas Diretas	64	98,06%
Administradora de Planos	11	16,85%
Auditoria Externa	11	16,85%
Consultoria Atuarial	18	27,58%
Consultoria Jurídica	10	15,32%
PIS/COFINS	3	4,60%
Tarifas Bancárias	9	13,79%
Associações de Classe	2	3,06%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	1,27	1,94%
Taxa de Administração	0,91	1,39%
Auditoria Externa	0,14	0,21%
CVM	0,09	0,13%
Custódia	0,03	0,04%
CETIP / SELIC / CBLIC / ANBID	0,04	0,06%
Outras	0,07	0,11%

AVALIAÇÃO ATUARIAL

O Plano de Benefícios Previdenciários - ACIPREV, avaliado em função do regime financeiro de Capitalização e do Método de Capitalização Financeira Individual, apresentou em 31/12/2015 resultado de Equilíbrio Técnico.

Por se tratar de plano estruturado na modalidade contribuição definida – CD, classificado como Plano CD “Puro”, em que os saldos contábeis são nulos nas contas “Benefício Definido” do grupo de contas das provisões matemáticas, tanto na fase de capitalização como na fase de percepção dos benefícios a obrigação do plano para com os seus participantes está limitada ao saldo de conta individual, justificando assim tal Equilíbrio Técnico.

SITUAÇÃO ATUARIAL

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Patrimônio de Cobertura do Plano	618
1. Provisões Matemáticas	618
1.2. Benefício a Conceder	618
Contribuição Definida	618
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	91
Saldo de Contas - Parcela Participantes	527