

RELATÓRIO ANUAL 2016

MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

A ACIPREV – Fundo Multiinstituído de Previdência Complementar apresenta o relatório das suas principais atividades durante o ano de 2016, 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.

Em 2016, o Brasil repetiu mais um ano de forte recessão, em claro contraste ao crescimento da economia mundial, em particular dos países avançados, da China e da Índia. O PIB do Brasil caiu 3,59% em relação a 2015, quando já tinha caído 3,77% em relação a 2014. Aliás, o desempenho de 2013 também deixou muito a desejar, pois o PIB só cresceu 0,5%. Nesses três anos, enquanto o PIB do Brasil recuou 6,79%, o PIB mundial acumulou crescimento de 10%. A maior economia mundial, os Estados Unidos, cresceu 6,74% e a União Europeia cresceu 6%. Para concluir as comparações importantes, gostaríamos de destacar que a China e a Índia (dois países que fazem parte dos “BRICS” como o Brasil), acumularam crescimento de 22,3% e de 24,1%, respectivamente, entre 2014 e 2016! Como a população brasileira cresce à taxa de 0,9% ao ano, aproximadamente, o efeito da maior recessão na história do Brasil sobre o PIB per capita foi devastador. O PIB por habitante caiu 9,1% nos últimos três anos.

Embora o cenário interno tenha sido conturbado, a rentabilidade líquida do fundo PREVIDÊNCIA ASSOCIATIVA FIC FIM – no qual o plano ACIPREV aplica seus recursos, em 2016, foi de 15,12%, ou seja, 108,48% acima da meta de retorno estabelecida na Política de Investimentos (13,94%).

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 2016 (R\$ Mil)
Ativo	741
Disponível	19
Realizável	722
Gestão Previdencial	1
Gestão Administrativa	5
Investimentos	716
Fundos de Investimento	716
PASSIVO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
Passivo	741
Exigível Operacional	12
Gestão Previdencial	10
Gestão Administrativa	2
Patrimônio Social	729
Patrimônio de Cobertura de Plano	725
Provisões Matemáticas	725
Benefícios a Conceder	725
Fundos	4
Fundos Administrativos	4

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
A) Ativo Líquido - início do exercício	618
1. Adições	257
(+) Contribuições	177
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	80
2. Destinações	(150)
(-) Benefícios	(143)
(-) Custeio Administrativo	(7)
3. Acréscimo no Ativo Líquido (1+2)	107
(+/-) Provisões Matemáticas	107
B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3)	725
C) Fundos não previdenciais	(6)
(+/-) Fundos Administrativos	(6)

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
1. Ativos	739
Disponível	17
Recebível	6
Investimento	716
Fundos de Investimento	716
2. Obrigações	(10)
Operacional	(10)
3. Fundos Não Previdenciais	(4)
Fundos Administrativos	(4)
5. Ativo Líquido (1-2-3)	725
Provisões Matemáticas	725

TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2016 (R\$ Mil)	ACIPREV		PGA		PLANO DE BENEFÍCIOS ACIPREV	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	631	85,89%	-	0,00%	631	86,03%
Renda Variável	85	11,57%	-	0,00%	85	11,59%
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	716	97,46%	-	0,00%	716	97,62%
Disponível	19	2,54%	1	100,00%	17	2,38%
Total dos Recursos Garantidores	735	100,00%	1	100,00%	734	100,00%

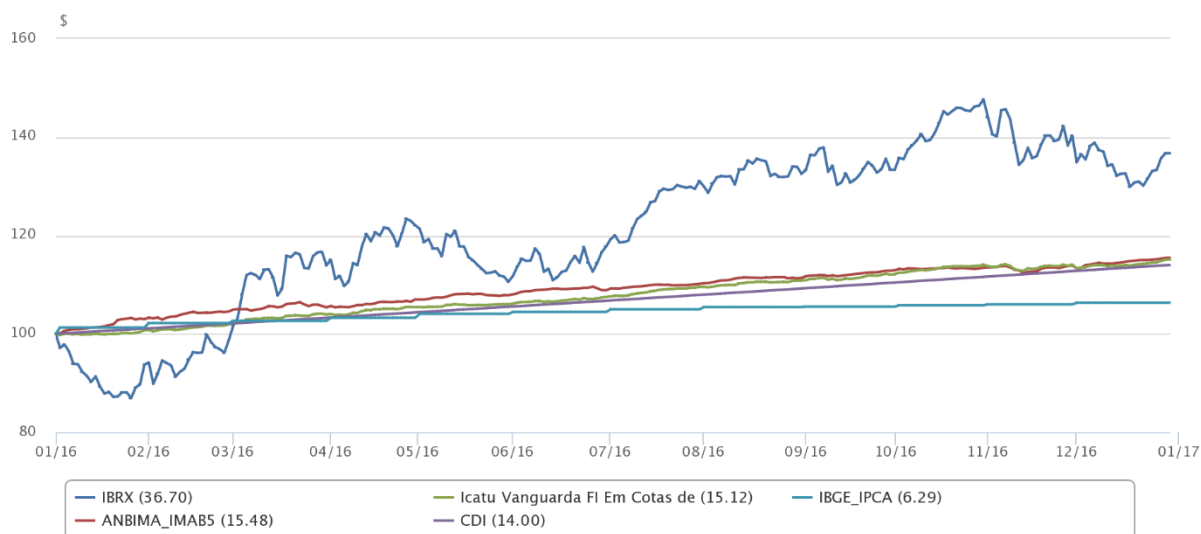
INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ Mil)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	-	-	-
Gestão Terceirizada	716	100%	100%
Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.	716	100%	100%
Total Geral	716	100%	100%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO 2016

Segmento	Benchmark	Icatu Vanguarda FIC FIM PREV As associativa		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	44% (CDI) + 39% (IPCA) + 11% (103% CDI) + 6% (IMA-B5)	14,48%	14,27%	18,28%
Renda Variável	90% (IBRX + 2%) + 10% (IBRX)	24,25%	24,23%	39,16%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	40% (CDI) + 35% (IPCA) + 10% (103% CDI) + 5% (IMA-B5) + 9% (IBRX + 2%) + 1% (IBRX)	15,35%	15,12%	20,57%

Período de análise: 31/12/2015 a 30/12/2016



Em 2016, a rentabilidade do Plano de Benefícios foi de 12,74%.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COM INVESTIMENTOS (em milhares de reais)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2016	
(R\$ Mil)	57	100,00%
Despesas Diretas	56	98,25%
Treinamentos/Congressos	1	1,79%
Administradora de Planos	13	23,21%
Auditoria Externa	11	19,64%
Consultoria Atuarial	18	32,14%
PIS/COFINS	2	3,57%
Tarifas Bancárias	7	12,50%
Associações de Classe	4	7,14%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	1	1,75%
Taxa de Administração	1	100,00%

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 31/12/2016 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.

Cabe observar que não há obrigatoriedade legal do envio de Demonstração Atuarial nem Parecer Atuarial para este plano.

SITUAÇÃO ATUARIAL

DESCRIÇÃO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
Patrimônio de Cobertura do Plano	725
1. Provisões Matemáticas	725
1.2. Benefício a Conceder	725
Contribuição Definida	725
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es) / Instituidor(es)	118
Saldo de Contas - Parcela Participantes	607