

RELATÓRIO ANUAL

— 2017 —

RELATÓRIO
ANUAL

VERSÃO RESUMIDA

RELATÓRIO ANUAL 2017

MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

A ACIPREV – Fundo Multiinstituído de Previdência Complementar apresenta o relatório das suas principais atividades durante o ano de 2017, 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.

O ano de 2017 foi marcado por uma recuperação sincronizada da economia mundial. A inflação mundial continua contida. Os países desenvolvidos, no geral, apresentaram leve aceleração dos indicadores de inflação, enquanto as economias emergentes apresentaram um quadro de relativa tranquilidade no âmbito inflacionário. Este ambiente permitiu que os bancos centrais nas economias desenvolvidas, dessem continuidade ou iniciassem um processo muito transparente, bem comunicado e gradual de normalização monetária. A China foi uma grande surpresa positiva ao longo do ano, com um crescimento acima do esperado e uma condução extremamente prudente de suas reformas e da desalavancagem da economia. Os países emergentes apresentaram uma trajetória descendente de inflação, com crescimento saudável e fundamentos estruturais mais robustos do que no passado recente. Este pano de fundo permitiu que os juros nestes países permanecessem baixos ou em trajetória declinante. Salvo questões pontuais e localizadas, prevaleceu um ambiente construtivo para a economia mundial.

No Brasil, o ano de 2017 foi marcado por um forte processo desinflacionário. O crescimento começou a mostrar sinais mais consistentes de recuperação, assim como o mercado de trabalho. As contas externas do país apresentaram acentuada recuperação, catapultadas por uma robusta balança comercial e por investimentos estrangeiros diretos extremamente robustos. As contas públicas (ou quadro fiscal) ainda é uma fonte de preocupação grande a longo-prazo, mas avanços significativos foram atingidos na agenda econômica local. Este ambiente permitiu que o Banco Central continuasse um processo agressivo de corte da Taxa Selic, a taxa básica de juros da economia.

Para 2018, acreditamos que a inflação permanecerá contida, mesmo que em patamar acima daquela que ainda será verificada em 2017, mas ainda abaixo do centro da meta de inflação. Acreditamos que o crescimento irá se consolidar, com um crescimento do PIB mais robusto do que aquele verificado em 2017.

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

BALANÇO PATRIMONIAL	R\$ MIL		
	Exercício findo em		
ATIVO	31.12.17	31.12.16	Δ%
DISPONÍVEL	37	19	95%
REALIZÁVEL	788	722	9%
Gestão Previdencial	1	1	0%
Gestão Administrativa	5	5	0%
Investimentos	782	716	9%
Fundos de Investimento	782	716	9%
TOTAL DO ATIVO	825	741	11%

PASSIVO	Exercício findo em		
	31.12.17	31.12.16	Δ%
EXIGÍVEL OPERACIONAL	5	12	-58%
Gestão Previdencial	3	10	-70%
Gestão Administrativa	2	2	0%
PATRIMÔNIO SOCIAL	820	729	12%
Patrimônio de Cobertura do Plano	816	725	13%
Provisões Matemáticas	816	725	13%
Benefícios a Conceder	816	725	13%
Fundos	4	4	0%
Fundos Administrativos	4	4	0%
TOTAL DO PASSIVO	825	741	11%

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS		R\$ MIL	
	Exercício findo em		Δ%
	31.12.17	31.12.16	
A) Ativo Líquido - início do exercício	725	618	17%
1. Adições	213	257	-17%
Contribuições	146	177	-18%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	67	80	-16%
2. Destinações	(122)	(150)	-19%
Benefícios	(116)	(143)	-19%
Custeio Administrativo	(6)	(7)	-14%
3. Acréscimo no Ativo Líquido (1+2)	91	107	-15%
Provisões Matemáticas	91	107	-15%
B) Ativo Líquido – Final do Exercício (A+3)	816	725	13%
C) Fundos não previdenciais	-	(6)	-100%
Fundos Administrativos	-	(6)	-100%

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS		R\$ MIL	
	Exercício findo em		Δ%
	31.12.17	31.12.16	
1. Ativos	823	739	11%
Disponível	36	17	112%
Recebível	5	6	-17%
Investimento	782	716	9%
Fundos de Investimento	782	716	9%
2. Obrigações	(3)	(10)	-70%
Operacional	(3)	(10)	-70%
3. Fundos Não Previdenciais	(4)	(4)	0%
Fundos Administrativos	(4)	(4)	0%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	816	725	13%
Provisões Matemáticas	816	725	13%

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis

TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2017 (R\$ Mil)	ACIPREV		PGA		PLANO DE BENEFÍCIOS ACIPREV	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	686	83,75%	-	0,00%	686	83,82%
Renda Variável	96	11,72%	-	0,00%	96	11,73%
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	782	95,47%	-	0,00%	782	95,55%
Disponível	37	4,53%	1	100,00%	36	4,45%
Total dos Recursos Garantidores	819	100,00%	1	100,00%	818	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	782	100%	100%
Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.	782	100%	100%
Total Geral	782	100%	100%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO 2017

Segmento	Benchmark	Icatu Vanguarda FIC FIM PREV Associativa		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	40% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5) + 5% (IMA-B 5+) + 30% (102% CDI) + 5% (CDI)	10,45%	10,26%	11,27%
Renda Variável	10% (IBRX)	19,10%	19,07%	29,84%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	40% (IMA-S) + 10% (IMA-B 5) + 5% (IMA-B 5+) + 30% (102% CDI) + 10% (IBRX) + 5% (CDI)	11,61%	11,39%	13,08%

Período de análise: 30/12/2016 a 29/12/2017



Fonte: ComdInheiro

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COM INVESTIMENTOS (em milhares de reais)

(R\$ Mil)	56	100,00%
Despesas Diretas	55	98,21%
Administradora de Planos	16	28,57%
Auditoria Externa	8	14,29%
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	1,79%
Taxa de Administração	1	1,79%

AVALIAÇÃO ATUARIAL

Este Plano, avaliado em função do regime financeiro de Capitalização e do Método de Capitalização Financeira Individual, apresentou em 31/12/2017 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	R\$ MIL
Exercício findo em 31.12.2017	
Patrimônio de Cobertura do Plano	816
1. Provisões Matemáticas	816
1.2. Benefício a Conceder	816
Contribuição Definida	816
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador / Instituidor	126
Saldo de Contas - Parcela Participantes	690