



RELATÓRIO ANUAL
2015

VERSÃO RESUMIDA

PLANO DE BENEFÍCIOS
G. BARBOSA



Relatório Anual 2015

O **Icatu Fundo Multipatrocinado – IcatuFMP** apresenta o relatório resumido das principais atividades da Entidade e de seu Plano de benefícios, como autoriza a Resolução CGPC n. 23/2006 e Instrução PREVIC n. 13/2014.

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

Exemplificando em números, em dezembro de 2014 era esperado que o PIB para o ano seguinte tivesse uma variação positiva de 0,84%. No entanto, de acordo com as informações divulgadas no começo de 2016, o PIB de 2015 recuou 3,8%. Em relação à taxa de juros básica da economia, a SELIC, a conjectura era que no fim do ano estaria em 13% a.a., contudo encerramos o ano de 2015 com a SELIC em 14,25% a.a. Por fim, a projeção do IPCA apontava para uma inflação de 7% a.a., todavia os preços subiram 10,67%.

Em relação à renda variável, o desempenho no ano, do índice IBrX não foi bom, pois encerrou com um retorno de -12,41%, tendo sido impactado pela falta de confiança por parte dos investidores, principalmente os estrangeiros.

Como consequência, os investimentos pós-fixados, atrelados ao CDI e a SELIC, foram os que obtiveram os melhores resultados no ano. Contudo, sua característica de curto prazo faz com que a alocação de planos de previdência deva ser tratada com parcimônia.

Assim, reafirmamos o compromisso em atender os dispositivos legais e os mais elevados padrões de Governança Corporativa, demonstrando uma gestão transparente e comprometida.

O Relatório Anual – versões completa e resumida – está disponível para consulta através do site www.icatusseguros.com.br, na área restrita ao Participante, seção Documentos.

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

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO ICATUFMP

ATIVO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Ativo	1.915.515
Disponível	5.854
Contas a receber	15.388
Gestão Previdencial	10.148
Gestão Administrativa	5.240
Aplicações	1.894.273
PASSIVO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Passivo	1.915.515
Contas a Pagar	12.392
Gestão Previdencial	8.048
Gestão Administrativa	2.113
Investimentos	2.231
Exigível Contingencial	18.508
Gestão Previdencial	699
Gestão Administrativa	2.305
Investimentos	15.504
Provisões Matemáticas	1.779.847
Equilíbrio Técnico	34.851
Fundos	69.917

DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL DO PLANO

ATIVO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Ativo	46.978
Disponível	2
Contas a receber	568
Aplicações	46.408
PASSIVO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Passivo	46.978
Contas a Pagar	18
Compromissos com Participantes e Assistidos	44.144
Fundos	657
Equilíbrio Técnico	2.159

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
A) Ativo Líquido - início do exercício	40.598
1. Adições	7.063
(+) Contribuições	4.818
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.245
2. Destinações	-701
(-) Benefícios	-677
(-) Custeio Administrativo	-24
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	6.362
(+/-) Provisões Matemáticas	6.470
(+/-) Fundos Previdenciais	163
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	-271
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	46.960

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
1. Ativos	46.978
Disponível	2
Recebível	568
Investimento	46.408
Fundos de Investimento	46.408
2. Obrigações	18
Operacional	18
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	46.960
Provisões Matemáticas	44.144
Superávit/Déficit Técnico	2.159
Fundos Previdenciais	657

TOTAL DE PARTICIPANTES DO PLANO

ATIVOS	ASSISTIDOS	PENSIONISTAS
26457	9	-

TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2015 (R\$ MIL)	ICATUFMP		PGA		PLANO	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Segmentos						
Renda Fixa	1.677.469	89,24%	4.928	76,23%	38.808	83,62%
Renda Variável	188.948	10,05%	704	10,89%	7.600	16,38%
Investimentos Estruturados	118	0,01%	1	0,02%	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-	-	-
Operações com Participantes	8.280	0,44%	-	-	-	-
Total dos Investimentos	1.874.815	99,73%	5.633	87,13%	46.408	100,00%
Disponível	5.017	0,27%	832	12,87%	2	0,00%
Total dos Recursos Garantidores	1.879.832	100,00%	6.465	100,00%	46.410	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	46.408	100,00%	100,00%
ICATU VANGUARDA ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	46.408	100,00%	100,00%
Total Geral	46.408	100,00%	-

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS DO PLANO E DO PGA

Segmento	Benchmark	PLANO DE BENEFÍCIOS		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	100% CDI	9,64%	9,23%	13,23%
Renda Variável	100% IBrX-100	-9,21%	-9,29%	-12,38%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	80% RF + 20% RV	6,12%	5,63%	7,90%

Segmento	Benchmark	PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - PGA		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	CDI	12,50%	12,47%	13,23%
Renda Variável	IBrX	-2,82%	-2,82%	-12,38%
Investimentos Estruturados	CDI	10,82%	10,80%	13,23%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	80% RF + 20% RV	10,72%	10,70%	7,90%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COM INVESTIMENTOS DO PLANO (em milhares de reais)

(R\$ Mil)	321	100,00%
Despesas Diretas	75	23,35%
Treinamentos/Congressos	2	0,62%
Administradora de Planos	24	7,47%
Consultoria de investimento	40	12,45%
PIS/COFINS	3	0,93%
TAFIC-Taxa de Fiscalização	4	1,25%
Tarifas Bancárias	1	0,31%
Outras Despesas	1	0,31%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	246	76,65%
Taxa de Administração	234	72,98%
Auditoria Externa	3	0,87%
CVM	5	1,49%
Custódia	1	0,40%
CETIP / SELIC / CBLC / ANBID	1	0,46%
Outras	1	0,45%

AVALIAÇÃO ATUARIAL DO PLANO

O Plano de Benefícios G. Barbosa, administrado pelo Icatu Fundo Multipatrocinado – IcatuFMP, é um plano de Contribuição Variável, ou seja, os benefícios programados apresentam a conjugação das características das modalidades de contribuição definida e benefício definido.

Com base nos testes de aderência foi possível verificar que as hipóteses atuariais adotadas na avaliação atuarial anual demonstraram adequação e aderência às características da massa de participantes e assistidos vinculados aos planos de benefícios, bem como à rentabilidade projetada dos recursos garantidores relacionados aos benefícios atuariais e ao fluxo de receitas e despesas.

Em relação à situação financeira, atuarial e patrimonial, este plano encontra-se solvente em 31/12/2015, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.