



fundação alpha de previdência e assistência social

RESUMO DO RELATÓRIO ANUAL DE INFORMAÇÕES

2014

Mensagem da Diretoria

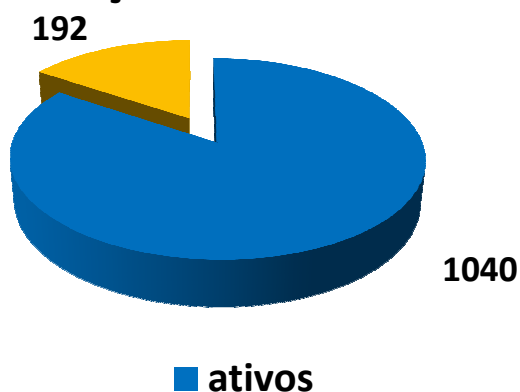
No ano de 2014, a Fundação Alpha deu continuidade aos esforços para melhoria de qualidade, sendo nosso maior objetivo, a transparência.

Neste relatório anual, estão as principais atividades desenvolvidas pela fundação, as demonstrações contábeis, acompanhadas do parecer do atuário, auditores independentes e dos conselhos deliberativo e fiscal, referentes ao exercício findo em 2014.

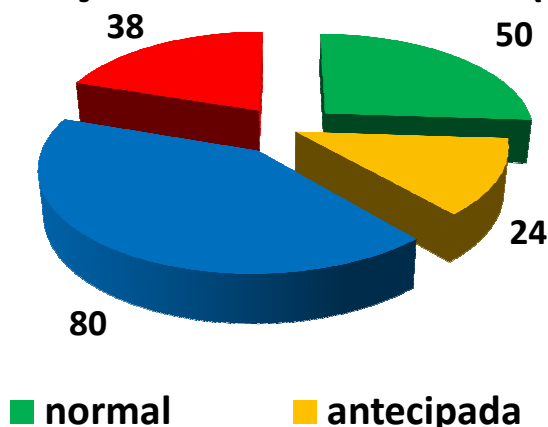
Acompanhe os resultados da fundação.

Diretoria Executiva

DISTRIBUIÇÃO DE PARTICIPANTES (1232)



DISTRIBUIÇÃO DE ASSISTIDOS (192)



HIPÓTESES ATUARIAIS

HIPÓTESE	QUAL É UTILIZADA / O QUE ESTABELECE	SITUAÇÃO
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Female : Expectativa média de sobrevida de 30,13 anos a partir da data de 56 anos, prevista para início do recebimento da renda vitalícia normal.	Hipótese mantida.
Tábua de Mortalidade de Inválidos	RP-2000 Female Disabled : Expectativa média de sobrevida de 21,05 anos a partir da idade média de 56 anos no grupo de inválidos.	Hipótese mantida.
Tábua de Entrada em Invalidez	Light Média agravada em 20% : Expectativa média anual de 8 entradas de participantes em invalidez.	Hipótese mantida.
Composição Familiar	FAMÍLIA MÉDIA : Mensura o custo com pensão por morte, considerando em média de 2 beneficiários.	Hipótese ajustada no que se refere a idade máxima admitida para titular com dependente temporário;
Projeção de Crescimento Real de Salários	3,50% a.a. : Média de salários por idade ao longo do período histórico de 2008 a 2012 do plano.	Hipótese mantida.
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo: dos Salários; dos Benefícios da Entidade, dos Benefícios do INSS	1,00 : Utiliza-se o fator igual a 1, pois quando o fator é igual a 1, o valor do compromisso está estimado em seu grau máximo. Quando menor do que 1, com a diminuição do valor real o compromisso do plano seria menor.	Hipótese mantida.
Taxa Real Anual de Juros	5,50% a.a. : Para os compromissos e contribuições futuras do plano, desconta-se a taxa real de juros que deverá ser obtida no retorno dos investimentos do plano.	Hipótese mantida.

PLANO DE CUSTEIO – DISTRIBUIÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES - 2014

VIGENTE ATÉ 31/03/2014

Distribuição das Contribuições	Patrocinadora	Participante
Conta participante	49,0%	89,0%
Contribuição Administrativa	11,0%	11,0%
Contribuição de Risco	40,0%	0,0%
Contribuição Total	100,0%	100,0%

VIGENTE A PARTIR DE 01/04/2014

Distribuição das Contribuições	Patrocinadora	Participante
Conta participante	69%	89%
Contribuição Administrativa	11%	11%
Contribuição de Risco	20%	0
Contribuição Total	100%	100%

INFORMAÇÕES ATUARIAIS DO PLANO DE BENEFÍCIOS	2013	2014
PATRIMÔNIO SOCIAL	112.229.819,47	122.735.200,35
PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO	108.115.401,96	117.814.676,23
PROVISÕES MATEMÁTICAS	104.461.020,80	114.670.803,78
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	46.493.492,33	50.443.759,53
BENEFÍCIOS A CONCEDER	58.129.889,26	64.397.641,54
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-162.360,79	-170.597,29
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	3.654.381,16	3.143.872,45
FUNDOS	4.114.417,51	4.920.524,12

DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

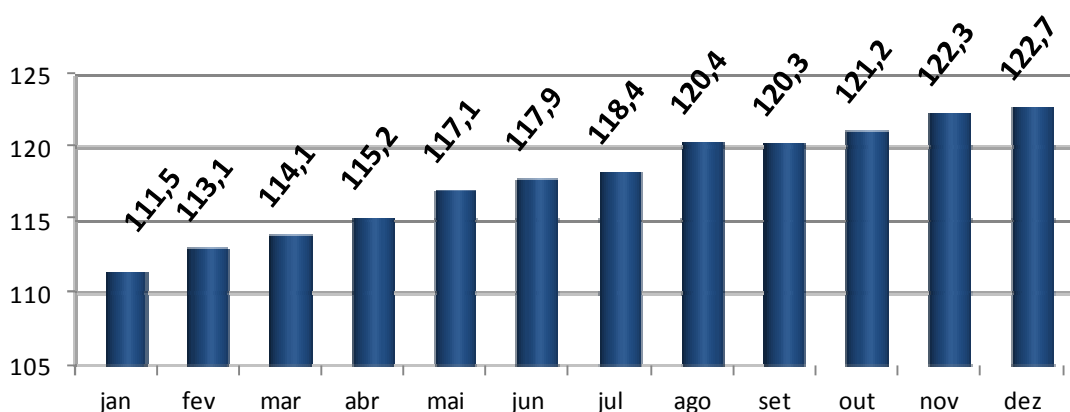
SEGMENTO	PLANO DE BENEFÍCIOS BETA		PGA		CONSOLIDADO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%
TOTAL DOS INVESTIMENTOS	120.769.433,60	100,00%	1.131.692,03	100,00%	121.901.125,63	100,00%
★ RENDA FIXA	112.572.694,58	93,21%	997.789,37	88,17%	113.570.483,95	93,17%
IMÓVEIS	3.219.364,15	2,67%	-	0,00%	3.219.364,15	2,64%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	4.951.801,44	4,10%	-	0,00%	4.951.801,44	4,06%
DISPONÍVEL	25.573,43	0,02%	133.902,66	11,83%	159.476,09	0,13%

★ O segmento de Renda Fixa, é composto por aplicações nos fundos exclusivos da Fundação Alpha, geridos pela BRAM – Bradesco Asset Management e FAR – Fator Administradora de Recursos. Os fundos exclusivos, distribuem suas aplicações em outros segmentos, como renda variável, investimentos estruturados e eventualmente, investimentos no exterior.

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA - FUNDOS EXCLUSIVOS

FUNDO EXCLUSIVO	PLANO BETA	PGA	CONSOLIDADO
Fator Alpha Centauro FICFI Multimercado	49.164.823,31	0,00	49.164.823,31
Infinity Alpha FICFI Multimercado	27.525.420,14	0,00	27.525.420,14
Bradesco FIM Delta II	35.885.226,52	997.789,37	36.883.015,89
(-) valores a pagar	-2.775,39	0,00	-2.775,39
TOTAL	112.572.694,58	997.789,37	113.570.483,95

EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO-2014 (Em milhares de Reais)



RENTABILIDADES

1) RENTABILIDADE DO PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BETA

SEGMENTO	Rentabilidade - Exercício 2014		BENCHMARK	
	Rentab. Bruta	Rentab. Líquida	Meta Atuarial	Índice da Política de
RENDA FIXA	13,87%	13,26%	12,07%	10,81%
RENDA VARIÁVEL	-19,78%	-20,38%	12,07%	-2,78%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	5,27%	4,67%	12,07%	12,07%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	23,92%	23,32%	12,07%	12,07%
IMÓVEIS	1,63%	1,25%	12,07%	12,07%
EMPRESTIMOS	14,70%	14,32%	12,07%	12,07%
RENTABILIDADE TOTAL	10,17%	9,58%	12,07%	12,07%

Obs.: Meta atuarial do Plano de Benefícios Previdenciários Beta para o exercício/2014 foi INPC acrescido de juros de 5,5% a.a.

2) RENTABILIDADE DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

SEGMENTO	Rentabilidade - Exercício 2014		BENCHMARK	
	Rentab. Bruta	Rentab. Líquida	50% IMA-B + 50% DI-CETIP	Índice da Política de
RENDA FIXA	13,17%	12,96%	12,78%	12,78%
RENTABILIDADE TOTAL	13,17%	12,96%	12,78%	12,78%

DESPESAS COM GESTÃO DE INVESTIMENTOS - FUNDOS EXCLUSIVOS				
	2013	%	2014	%
ADVOGADOS	5.083,20	2,12%	9.048,65	3,57%
AUDITORIA	23.180,66	9,66%	38.234,01	15,08%
CETIP/SELIC	43.606,80	18,18%	46.228,14	18,23%
CUSTÓDIA/CONTROLADORIA	77.730,18	32,41%	82.269,90	32,45%
OUTROS	18.812,00	7,84%	4.384,01	1,73%
TX. DE ADMINISTRAÇÃO	44.683,39	18,63%	47.107,97	18,58%
TX. ANBID	4.668,00	1,95%	4.810,80	1,90%
TX. CVM	22.080,00	9,21%	21.480,00	8,47%
TOTAL	239.844,23	100,00%	253.563,48	100,00%

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2013	%	2014	%
ASSOCIAÇÕES	9.531,36	0,93%	10.061,52	0,97%
ALUGUERES	64.956,77	6,33%	61.613,04	5,93%
AUDITORIAS	22.303,60	2,17%	23.515,78	2,26%
CONSULTORIA ATUARIAL	49.908,75	4,86%	53.992,02	5,19%
CONSULTORIA CONTÁBIL	37.958,70	3,70%	39.996,23	3,85%
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	45.471,44	4,43%	54.927,80	5,28%
CONSULTORIA JURÍDICA	45.107,48	4,39%	24.541,50	2,36%
DEPRECIÇÕES E AMORTIZAÇÕES	6.515,58	0,63%	6.455,29	0,62%
DESPESAS COM DIRIGENTES	344.592,87	33,56%	375.180,00	36,08%
DESPESAS COM PESSOAL PRÓPRIO/ESTAGIÁRIOS	183.280,04	17,85%	162.360,54	15,61%
INFORMÁTICA	58.733,65	5,72%	59.036,61	5,68%
MATERIAL EXPEDIENTE/CONSUMO	5.168,08	0,50%	7.163,66	0,69%
RECURSOS HUMANOS	795,64	0,08%	648,12	0,06%
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	7.117,14	0,69%	11.374,00	1,09%
TRIBUTOS	47.542,05	4,63%	58.415,86	5,62%
VIAGENS E ESTADIAS	10.918,06	1,06%	8.269,66	0,80%
DESPESAS GERAIS/OUTRAS DESPESAS	86.763,41	8,45%	82.286,94	7,91%
TOTAL	1.026.664,62	100,00%	1.039.838,57	100,00%

INFORMAÇÕES DO AETQ-ADMINISTRADOR ESTATUTÁRIO TECNICAMENTE QUALIFICADO :

LUIS CARLOS F. MAIA
TELEFONE 41-3223.9320
E-MAIL : luis@fundacaoalpha.org.br

ESPECIFICAÇÃO DE EVENTUAIS DESENQUADRAMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS E / OU INOBSERVÂNCIA ÀS DIRETRIZES ESTABELECIDAS PELA RESOLUÇÃO DO CMN Nº 3792, DE 2009.

NÃO OCORRERAM REGISTROS DE DESENQUADRAMENTOS DOS INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO ALPHA. DESSA FORMA, NÃO HÁ NECESSIDADE DE JUSTIFICATIVA A EVENTUAIS INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO CMN 3792/2009 E 4275/2013.

INFORMAÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2014

Alocação dos Recursos:			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	45,00%	100,00%	78,10%
Renda Variável	0,00%	20,00%	12,10%
Imóveis	0,00%	5,00%	3,00%
Empréstimos	0,00%	15,00%	4,20%
Investimentos Estruturados	0,00%	10,00%	2,60%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Indexador por Plano/Segmento - Período de referência: 01/2014 a 12/2014				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	taxa de juros % aa
100	PLANO	100	INPC	5,50%
100	RENDA FIXA	100	DI-CETIP	0,00%
100	RENDA VARIÁVEL	100	IBrX	0,00%
100	IMÓVEIS	100	INPC	5,50%
100	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	100	INPC	5,50%
100	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	100	INPC	5,50%
100	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	100	INPC	5,50%

INFORMAÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – 2014

Alocação dos Recursos:			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo
Renda Fixa	100,00%	100,00%	100,00%

Indexador por Plano/Segmento - Período de referência: 01/2014 a 12/2014				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros % aa
50	PLANO	100	IMA-B	0,00%
50	PLANO	100	DI-CETIP	0,00%
50	RENDA FIXA	100	IMA-B	0,00%
50	RENDA FIXA	100	DI-CETIP	0,00%

Alterações de Estatuto e Regulamento

Informamos que durante o exercício de 2014 não ocorreram alterações no Regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários Beta e no Estatuto da Fundação Alpha de Previdência e Assistência Social.

O Regulamento do Plano de Benefícios Previdenciários Beta, encontra-se disponível em nosso endereço eletrônico: www.fundacaoalpha.org.br.

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO					
ATIVO	31/12/2014	31/12/2013	PASSIVO	31/12/2014	31/12/2013
<u>DISPONÍVEL</u>	159	115	<u>EXIGÍVEL OPERACIONAL</u>	223	188
			Gestão previdencial (nota 6.1)	158	119
<u>REALIZÁVEL</u>	125.185	114.622	Gestão administrativa (nota 6.2)	59	64
Gestão previdencial (nota 4.1)	904	832	Investimentos (nota 6.3)	6	5
Gestão administrativa (nota 4.2)	2.533	2.446	<u>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</u>	2.414	2.356
Investimentos (nota 4.3)	121.748	111.344	Gestão previdencial (nota 7)	20	20
Fundos de investimento (nota 4.3)	113.573	103.396	Gestão administrativa (nota 7)	2.394	2.336
Investimentos imobiliários (nota 4.3.c)	3.221	3.311	<u>PATRIMÔNIO SOCIAL</u>	122.736	112.229
Empréstimos (nota 4.3.d)	4.954	4.637	Patrimônio de cobertura do plano	117.815	108.115
<u>PERMANENTE</u>	29	36	Provisões matemáticas (nota 9.1.a)	114.671	104.461
Imobilizado (nota 5.1)	25	31	Benefícios concedidos	50.444	46.493
Intangível (nota 5.2)	4	4	Benefícios a conceder	64.398	58.130
Diferido (nota 5.3)	-	1	(-) Provisões matemáticas a constit	-171	-162
			Equilíbrio técnico (nota 9.1.b)	3.144	3.654
			Resultados realizados	3.144	3.654
			Superávit técnico acumulado	3.144	3.654
			Fundos (nota 9.2)	4.921	4.114
			Fundos previdenciais	3.681	3.090
			Fundos administrativos	1.240	1.024
TOTAL DO ATIVO	125.373	114.773	TOTAL DO PASSIVO	125.373	114.773

PARECER ATUARIAL

Parecer emitido pela empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda, datado de 06 de março de 2015, o qual comenta que a situação financeiro-atuarial apresentou, em 31/12/2014, Superávit Técnico de R\$ 3.143.872,45, equivalente a 6,13% das Provisões Matemáticas dos Benefícios Definidos de R\$ 51.272.398,26 (2,74% do Total das Provisões Matemáticas de R\$ 114.670.803,78), devendo ser acompanhado durante o exercício de 2015, dentro dos preceitos da Resolução CGPC Nº 26 de 2008 e suas alterações posteriores.

AUDITORES INDEPENDENTES

Parecer emitido pela empresa Consult Auditores Independentes, datado de 05 de março de 2015, o qual considera que as demonstrações financeiras apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Fundação Alpha em 31/12/2014.

CONSELHO FISCAL

Em reunião realizada em 17 de março de 2015, o Conselho Fiscal da Fundação Alpha, após análise do Balanço Patrimonial e Demonstrações financeiras do exercício de 2014 e acolhendo as conclusões do Parecer da empresa de Auditoria Consult Auditores Independentes, do Parecer Atuarial emitido pela empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda., considerou regulares as contas e demais operações efetuadas pela Diretoria da Entidade.

CONSELHO DELIBERATIVO

Em reunião realizada em 19 de março de 2015, o Conselho Deliberativo da Fundação Alpha, após analisar o Balanço Patrimonial e Demonstrações Financeiras referentes ao exercício 2014, verificaram que tais documentos espelham adequadamente a posição econômica-financeira da Entidade. Com base no Parecer do Conselho Fiscal, do Parecer de auditoria e do Parecer Atuarial, aprovou a prestação de contas e o Relatório da Diretoria Executiva, relativos ao exercício de 2014, sem ressalvas.

O relatório anual de informações 2014 completo, encontra-se disponível no site da fundação alpha: www.fundacaoalpha.org.br



fundação alpha de previdência e assistência social

Rua Comendador Macedo, 39, 9º andar – Curitiba – PR – CEP 80060-030
Fone: (41) 3223-9320 www.fundacaoalpha.org.br