



**fundação alpha de previdência e assistência social**

**RESUMO DO RELATÓRIO  
ANUAL DE INFORMAÇÕES**

**2018**

## MENSAGEM DA DIRETORIA

O ano de 2018 foi marcado pelo desafio da política econômica nacional, pelo movimento dos caminhoneiros ocorrido em maio, que exigiam a redução nos preços do óleo diesel e na sequência pelas eleições para Presidente, Governadores, Senadores, Deputados Federais e Estaduais. Estes fatores influenciaram na volatilidade do mercado financeiro nacional, onde o valor do dólar ultrapassou os R\$ 4,00 (quatro reais) no início do mês de outubro de 2018 e nos investimentos não foi diferente.

Com o final das eleições gerais de 2018 a economia voltou a ter um comportamento de otimismo e de confiança, proporcionando que o mercado recuperasse parte das suas perdas.

Para a FUNDAÇÃO ALPHA, 2018 foi um ano positivo, pois apresentou Equilíbrio Técnico Ajustado de **R\$ 13.322.478,79 (treze milhões, trezentos e vinte e dois mil, quatrocentos e setenta e oito reais e setenta e nove centavos)**, representado pelo Superávit acumulado de R\$ 6.063.932,95 (seis milhões, sessenta e três mil, novecentos e trinta e dois reais e noventa e cinco centavos), mais o ajuste de precificação dos investimentos que a Fundação possui em NTN-B (Nota do Tesouro Nacional série B) de R\$ 7.258.545,84 (sete milhões, duzentos e cinquenta e oito mil, quinhentos e quarenta e cinco reais e oitenta e quatro centavos).

Destacamos como evento subsequente ao encerramento do exercício 2018, que em decorrência da Ação de Execução de Título Extrajudicial movida contra a ULUG-ES do Brasil Comércio Importação e Exportação Ltda., e outros, envolvendo cédula de crédito bancário emitida pela referida empresa em favor do Banco Santos, a FUNDAÇÃO ALPHA recebeu em 18 de janeiro de 2019 o valor de R\$ 7.352.360,98 (sete milhões, trezentos e cinquenta e dois mil, trezentos e sessenta reais e noventa e oito centavos), através de fundo exclusivo do qual é a única cotista e que teve como consequência a valorização da cota na proporção do ingresso desses recursos.

Destacamos ainda, a redução das contribuições para cobertura dos benefícios de risco, sugerida pelo Atuário e aprovada pelo Conselho Deliberativo, de 20% para 12% das contribuições normais das Patrocinadoras a partir de 01 de abril de 2018. Com esta redução no custeio de risco, mais recursos são alocados nas contas individuais dos participantes ativos e autopatrocinados para aposentadorias e pensões.

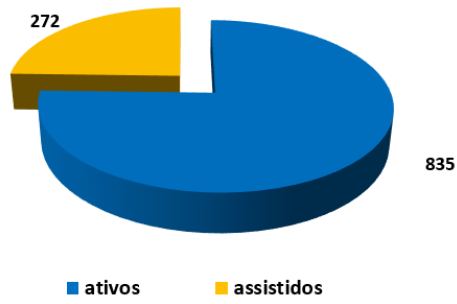
As perspectivas para 2019 indicam um cenário ainda mais positivo e de confiança com a retomada de crescimento sustentável da economia do País para que possamos ter, no mínimo, rentabilidade compatíveis com as obrigações atuariais.

Agradecemos aos nossos Patrocinadores, Participantes, Conselheiros e Funcionários, pela contribuição, empenho e dedicação a esta FUNDAÇÃO, da qual não seria possível estas realizações.

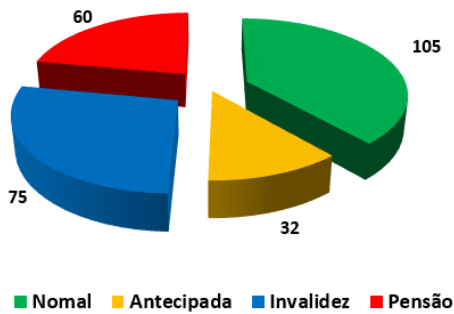
**CELSO BERNARDO**  
Presidente

**LUIS CARLOS F. MAIA**  
Diretor Administrativo e Financeiro

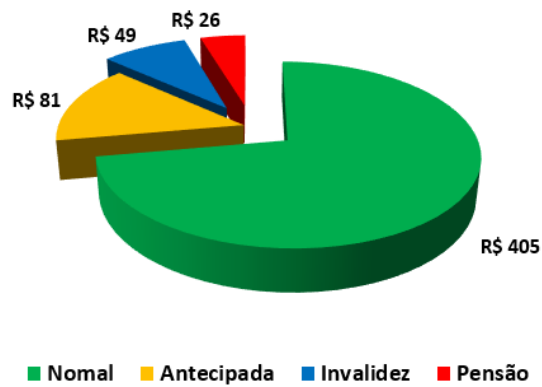
### DISTRIBUIÇÃO DE PARTICIPANTES (1107)



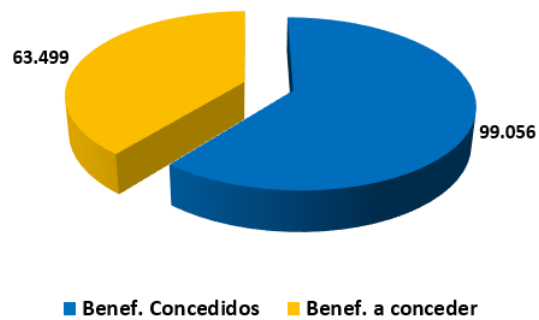
### DISTRIBUIÇÃO DE ASSISTIDOS (272)



### FOLHA DE ASSISTIDOS R\$ 561 MIL



### DISTRIBUIÇÃO DE BENEFÍCIOS CONCEDIDOS E BENEFÍCIOS A CONCEDER R\$ mil



## HIPÓTESES ATUARIAIS

HIPÓTESE	QUAL É UTILIZADA / O QUE ESTABELECE	SITUAÇÃO
Tábua de Mortalidade Geral	<b>AT-2000 Female</b> : Expectativa média de sobrevivência 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	<b>RP-2000 Female Disabled</b> : Expectativa média de sobrevivência de 21,05 anos a partir da idade média de 56 anos no grupo de inválidos.	Hipótese mantida.
Tábua de Entrada em Invalidez	<b>RRB-1944 Modificada Segregada</b> : Expectativa média anual de 4,4 entradas de participantes em invalidez.	Hipótese mantida.
Composição Familiar	<b>FAMÍLIA MÉDIA</b> : Mensura o custo com pensão por morte, considerando média de 2 beneficiários.	Hipótese mantida.
Projeção de Crescimento Real de Salários	<b>3.50% a.a.</b> : Média de salários por idade ao longo do período histórico de 2011 a 2015 do plano.	Hipótese mantida.
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo: dos Salários; dos Benefícios da Entidade, dos Benefícios do INSS	<b>1.00</b> : 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	<b>4.95% a.a.</b> : 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 ajustada.

## PLANO DE CUSTEIO – DISTRIBUIÇÃO DAS CONTRIBUIÇÕES

### VIGENTE ATÉ 31/03/2018

Distribuição das Contribuições	Patrocinadora	Participante
Conta participante	70%	90%
Contribuição Administrativa	10%	10%
Contribuição de Risco	20%	0
Contribuição Total	100%	100%

### VIGENTE A PARTIR DE 01/04/2018

Distribuição das Contribuições	Patrocinadora	Participante
Conta participante	78%	90%
Contribuição Administrativa	10%	10%
Contribuição de Risco	12%	0
Contribuição Total	100%	100%

INFORMAÇÕES ATUARIAIS DO PLANO DE BENEFÍCIOS	2017	2018
<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>167.585.492,48</b>	<b>176.574.445,58</b>
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>160.978.658,44</b>	<b>168.344.867,78</b>
PROVISÕES MATEMÁTICAS	154.338.052,90	162.280.934,83
BENEFÍCIOS CONCEDIDOS	79.143.853,80	99.056.204,12
BENEFÍCIOS A CONCEDER	75.427.943,32	63.498.709,04
(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR	-233.744,22	-273.978,33
EQUILÍBRIO TÉCNICO	6.640.605,54	6.063.932,95
SUPERÁVIT TÉCNICO ACUMULADO	6.640.605,54	6.063.932,95
<b>FUNDOS</b>	<b>6.606.834,04</b>	<b>8.229.577,80</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

SEGMENTO	PLANO DE BENEFÍCIOS BETA		PGA		CONSOLIDADO	
	R\$	%	R\$	%	R\$	%
<b>TOTAL DOS INVESTIMENTOS</b>	<b>174.306.587,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.639.853,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>175.946.440,69</b>	<b>100,00%</b>
★ RENDA FIXA	164.347.451,75	94,29%	1.573.772,23	95,97%	165.921.223,98	94,30%
IMÓVEIS	3.958.845,27	2,27%	-	0,00%	3.958.845,27	2,25%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	5.960.470,54	3,42%	-	0,00%	5.960.470,54	3,39%
DISPONÍVEL	39.819,52	0,02%	66.081,38	4,03%	105.900,90	0,06%

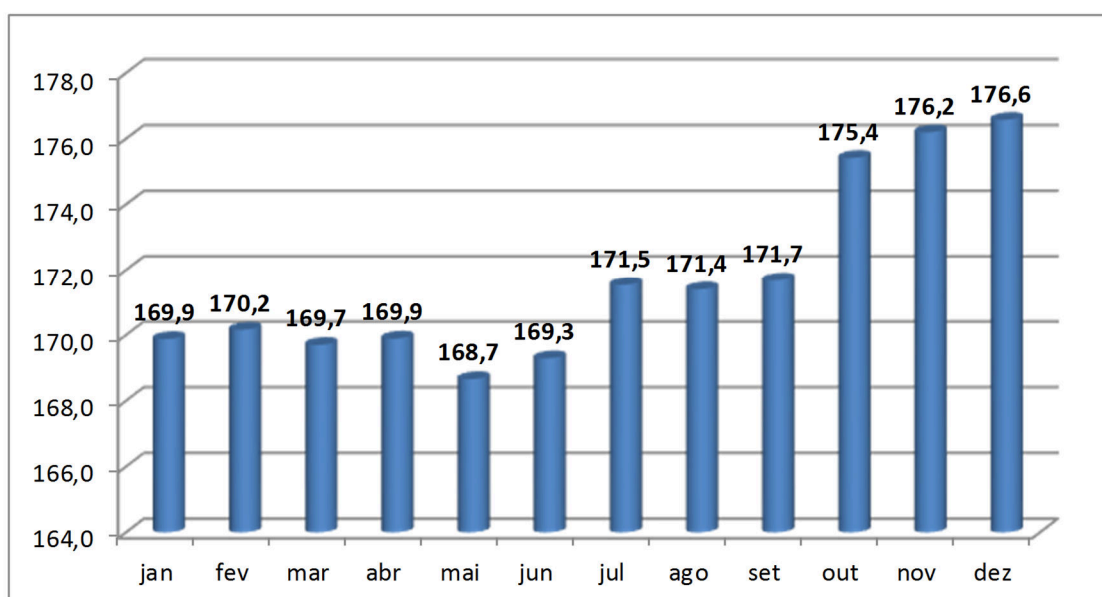
★ O segmento de Renda Fixa, é composto por aplicações nos fundos exclusivos da Fundação Alpha, geridos pela J. Malucelli Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, BRAM - Bradesco Asset Management S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários. e Integral Investimentos S/A. Os fundos exclusivos, 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	% EM REL. AO TOTAL TERCEIRIZADO	% EM RELAÇÃO AO TOTAL INVESTIM.
Alpha Centauro FI Multimercado	77.162.592,89	0,00	77.162.592,89	46,51%	43,86%
Alpha FICFI Multimercado	35.594.956,49	0,00	35.594.956,49	21,45%	20,23%
Bradesco FIM Delta II	51.590.054,37	1.573.772,23	53.163.826,60	32,04%	30,22%
(-) valores a pagar	-152,00	0,00	-152,00	0,00%	0,00%
<b>TOTAL</b>	<b>164.347.451,75</b>	<b>1.573.772,23</b>	<b>165.921.223,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>94,30%</b>

#### EVOLUÇÃO DO PATRIMÔNIO - 2018

(Em milhares de Reais)



## RENTABILIDADES

### 1) RENTABILIDADE DO PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS BETA

SEGMENTO	Rentabilidade - Exercício 2018		BENCHMARK	
	Rentab. Bruta	Rentab. Líquida	Meta Atuarial	Índice da Política de Investimentos
RENDA FIXA	9,70%	8,96%	8,71%	6,42%
RENDA VARIÁVEL	13,23%	12,57%	8,71%	15,03%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	8,68%	8,02%	8,71%	8,53%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,78%	0,74%	8,71%	8,71%
IMÓVEIS	13,89%	13,49%	8,71%	8,71%
EMPRÉSTIMOS	12,89%	12,49%	8,71%	8,71%
<b>RENTABILIDADE TOTAL</b>	<b>9,33%</b>	<b>8,62%</b>	<b>8,71%</b>	<b>8,71%</b>

#### Observações:

A meta atuarial do Plano de Benefícios Previdenciários Beta para o exercício/2018 foi INPC acrescido de juros de 5,10% a.a.

No exercício de 2018 ocorreu a reavaliação imobiliária, com resultado positivo para a Fundação Alpha.

Desconsiderando o resultado desta reavaliação, a rentabilidade líquida do Plano de Benefícios Previdenciários Beta em 2018 seria de 8,32% e a rentabilidade bruta seria de 9,04%.

Já o segmento de imóveis apresentaria uma variação líquida negativa de -0,41% e bruta de -0,01%.

### 2) RENTABILIDADE DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

SEGMENTO	Rentabilidade - Exercício 2018		BENCHMARK	
	Rentab. Bruta	Rentab. Líquida	(80% DI CETIP) + (20% IMA-B 5+)	Índice da Política de Investimentos
RENDA FIXA	8,74%	8,00%	8,71%	8,22%
<b>RENTABILIDADE TOTAL</b>	<b>8,74%</b>	<b>8,00%</b>	<b>8,71%</b>	<b>8,22%</b>

DESPESAS C/ GESTÃO DE INVESTIMENTOS (FUNDOS EXCLUSIVOS)					
DESPESA	2017	%	2018	%	
ADVOGADOS	19.543,98	5,34%	7.301,58	1,34%	
AUDITORIA	20.931,92	5,72%	39.137,99	7,17%	
CETIP/SELIC	95.675,80	26,13%	115.684,74	21,21%	
CUSTÓDIA/CONTROLADORIA	75.240,77	20,55%	92.521,04	16,96%	
OUTROS	718,36	0,20%	2.501,05	0,46%	
TX. DE ADMINISTRAÇÃO	100.983,38	27,59%	236.350,50	43,33%	
TX. ANBID	9.216,00	2,52%	8.792,00	1,61%	
TX. CVM	43.729,73	11,95%	43.231,16	7,92%	
<b>TOTAL DAS DESPESAS C/GESTÃO DE INVESTIM.</b>	<b>366.039,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>545.520,06</b>	<b>100,00%</b>	

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2017	%	2018	%	
ALUGUERES	80.513,13	5,77%	81.263,31	5,26%	
ASSOCIAÇÕES	11.981,04	0,86%	12.399,24	0,80%	
AUDITORIA CONTÁBIL	28.816,80	2,06%	29.865,40	1,93%	
CONSULTORIA ATUARIAL	67.301,32	4,82%	65.390,43	4,23%	
CONSULTORIA CONTÁBIL	58.894,00	4,22%	60.161,87	3,89%	
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	89.760,21	6,43%	84.915,37	5,50%	
CONSULTORIA JURÍDICA	37.330,94	2,68%	33.480,00	2,17%	
DEPRECIÇÕES E AMORTIZAÇÕES	6.057,66	0,43%	6.653,04	0,43%	
DESPESAS C/ DIRIGENTES	487.116,75	34,91%	656.460,54	42,48%	
DESPESAS C/ PESSOAL PRÓPRIO/ESTAGIÁRIOS	225.811,13	16,18%	244.115,78	15,80%	
DESPESAS GERAIS/OUTRAS DESPESAS	90.409,20	6,48%	69.265,67	4,48%	
INFORMÁTICA	85.928,80	6,16%	87.236,91	5,65%	
MATERIAL EXPEDIENTE/CONSUMO	13.311,47	0,95%	9.343,50	0,60%	
RECURSOS HUMANOS	4.028,90	0,29%	5.707,00	0,37%	
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	19.914,97	1,43%	8.502,00	0,55%	
TRIBUTOS	78.917,13	5,66%	78.668,43	5,09%	
VIAGENS E ESTADIAS	9.298,89	0,67%	11.920,59	0,77%	
<b>TOTAL DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>1.395.392,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.545.349,08</b>	<b>100,00%</b>	

**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 CMN Nº 3792, DE 2009 E RESOLUÇÃO CMN 4661/2018.**

NÃO OCORRERAM REGISTROS DE DESENQUADRAMENTOS DOS INVESTIMENTOS DA FUNDAÇÃO ALPHA. DESSA FORMA, NÃO HÁ NECESSIDADE DE JUSTIFICATIVA A EVENTUAIS INOBSERVÂNCIAS À LEGISLAÇÃO EM VIGOR E ALTERAÇÕES POSTERIORES.

**INFORMAÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – 2018**

Alocação dos Recursos:			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo %
Renda Fixa	45,00%	100,00%	86,83%
Renda Variável	0,00%	20,00%	3,85%
Imóveis	0,00%	5,00%	2,12%
Empréstimos e Financiamentos	0,00%	15,00%	3,68%
Investimentos Estruturados	0,00%	10,00%	3,52%
Investimentos no Exterior	0,00%	5,00%	0,00%

Indexador por Plano/Segmento - Período de referência: 01/2018 a 12/2018				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	taxa de juros % aa
100	PLANO	100	INPC	5,10%
100	RENDA FIXA	100	DI-CETIP	0,00%
100	RENDA VARIÁVEL	100	IBOVESPA	0,00%
100	INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	100	DI-CETIP	2,00%
100	INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	100	INPC	5,10%
100	IMÓVEIS	100	INPC	5,10%
100	EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	100	INPC	5,10%

**INFORMAÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – 2018**

Alocação dos Recursos:			
Segmento	Mínimo %	Máximo %	Alvo
RENDA FIXA	0,00%	100,00%	100,00%
RENDA VARIÁVEL	0,00%	10,00%	0,00%
IMÓVEIS	0,00%	0,00%	0,00%
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	0,00%	0,00%	0,00%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00%	10,00%	0,00%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00%	10,00%	0,00%

Indexador por Plano/Segmento - Período de referência: 01/2018 a 12/2018				
Participação %	Plano/Segmento	Percentual Indexador	Indexador	Taxa de Juros % aa
80	PLANO	100	DI-CETIP	0,00%
20	PLANO	100	IMA-B 5+	0,00%
80	RENDA FIXA	100	DI-CETIP	0,00%
20	RENDA FIXA	100	IMA-B 5+	0,00%

## Alterações de Estatuto e Regulamento

Informamos que durante o exercício de 2018 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](http://www.fundacaoalpha.org.br).

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO					
ATIVO	31/12/2018	31/12/2017	PASSIVO	31/12/2018	31/12/2017
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>106</b>	<b>336</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>288</b>	<b>4.552</b>
			Gestão previdencial	119	4.448
			Gestão administrativa	165	100
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>179.123</b>	<b>174.163</b>	Investimentos	4	4
Gestão previdencial	877	864	<b>EXIGÍVEL CONTINGENCIAL</b>	<b>2.399</b>	<b>2.399</b>
Gestão administrativa	2.401	2.513	Gestão administrativa	2.399	2.399
Investimentos	175.845	170.786	<b>PATRIMÔNIO SOCIAL</b>	<b>176.575</b>	<b>167.586</b>
Fundos de investimento	165.921	161.058	Patrimônio de cobertura do plano	168.345	160.979
Investimentos imobiliários	3.963	3.578	Provisões matemáticas	162.281	154.338
Empréstimos	5.961	6.150	Benefícios concedidos	99.056	79.144
<b>PERMANENTE</b>	<b>33</b>	<b>38</b>	Benefícios a conceder	63.499	75.428
Imobilizado	29	33	(-) Provisões matemáticas a constituir	-274	-234
Intangível	4	5	Equilíbrio técnico	6.064	6.641
			Resultados realizados	6.064	6.641
			Superávit técnico acumulado	6.064	6.641
			Fundos	8.230	6.607
			Fundos previdenciais	6.575	4.885
			Fundos administrativos	1.510	1.586
			Fundos de investimentos	145	136
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>179.262</b>	<b>174.537</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>179.262</b>	<b>174.537</b>

## PARECER ATUARIAL

Parecer emitido pela empresa Mirador Assessoria Atuarial Ltda, datado de 18 de março de 2019, registra que o plano demonstrou redução do resultado técnico acumulado durante o exercício de 2018 na ordem de R\$ 576.672,59, passando de um Superávit Técnico de R\$ 6.640.605,54 em 31/12/2017 para um Superávit Técnico de R\$ 6.063.932,95 em 31/12/2018, equivalente a 6,90% das provisões matemáticas de benefício definido (3,74% do total das provisões matemáticas).

Considerando o ajuste de precificação dos títulos financeiros do plano, apurado pela Fundação ALPHA em R\$ 7.258.545,84, o Resultado Técnico Ajustado do plano fica superavitário em R\$ 13.322.478,79, equivalente a 15,16% das provisões matemáticas de benefício definido (8,21% do total das provisões matemáticas), devendo ser acompanhado durante o exercício de 2019, dentro dos preceitos da legislação vigente.

Portanto, sob a ótica atuarial, o Plano de Benefícios Previdenciários BETA encontra-se equilibrado, dentro dos princípios atuariais aceitos internacionalmente.



## **AUDITORES INDEPENDENTES**

Parecer emitido pela empresa BEZ Auditores Independentes S/S, datado de 08 de março de 2019, o qual considera que as demonstrações contábeis apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação Alpha de Previdência e Assistência Social e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2018 e o desempenho consolidado e por plano de benefícios de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC

## **CONSELHO FISCAL**

Em reunião realizada em 22 de março de 2019, o Conselho Fiscal da Fundação Alpha, após análise do Balanço Patrimonial e Demonstrações financeiras do exercício de 2018 e acolhendo as conclusões do Parecer da empresa de Auditoria BEZ Auditores Independentes S/S, 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 26 de março de 2019, o Conselho Deliberativo da Fundação Alpha, após analisar o Balanço Patrimonial e Demonstrações Financeiras referentes ao exercício 2018, 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 2018, sem ressalvas.

**O relatório anual de informações 2018 completo, encontra-se disponível no site da fundação alpha: [www.fundacaoalpha.org.br](http://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](http://www.fundacaoalpha.org.br)