

RE LA TÓ RIO

ANUAL 2016

Relatório Anual
2016



APRESENTAÇÃO	6
MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO	7
GOVERNANÇA CORPORATIVA	8
CERTIFICAÇÃO DE DIRIGENTES	9
A FUNDAÇÃO SICOOB PREVI	11
RECURSOS HUMANOS	12
FUNDAÇÃO SICOOB PREVI COMPLETA 10 ANOS DE EXISTÊNCIA	13
NÚMEROS DA FUNDAÇÃO SICOOB PREVI	15
GESTÃO DOCUMENTAL	18
REALIZAÇÕES DA FUNDAÇÃO SICOOB PREVI NO ANO DE 2016	20
PARTICIPANTES	24
EVOLUÇÃO DOS ATIVOS E RENTABILIDADE DOS RECURSOS GARANTIDORES	31
ENTENDENDO OS DOCUMENTOS	38
INVESTIMENTOS	40
DESPESAS	45
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	48
NOTAS EXPLICATIVAS	57

APRESENTAÇÃO

Com o intuito de divulgar aos participantes e assistidos os resultados obtidos pela Fundação Sicoob Previ no ano de 2016 a Diretoria Executiva, juntamente com os Conselhos Deliberativo e Fiscal, apresentam o Relatório Anual de Informações.

No relatório estão disponíveis as principais realizações dos planos ocorridas no decorrer do ano, trazendo um resumo das ações realizadas para alcançar os resultados obtidos em 2016, além de informações sobre a evolução do número de participantes, valores comparativos de rentabilidade, demonstrativos de investimentos, demonstrações financeiras, relatório do auditor independente e pareceres dos Conselhos Deliberativo e Fiscal.

Alinhada ao espírito cooperativista, a Fundação Sicoob Previ tem crescido ano a ano, o que demonstra a confiança dos participantes, cooperativas, patrocinadores e instituidores no trabalho que vem sendo desempenhado.

Esperamos que tenham uma boa leitura.



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

No ano de 2016 a Fundação Sicoob Previ completou 10 anos de existência, e em todo esse período, manteve um crescimento constante e expressivo.

Esse ano, mais uma vez, a Fundação obteve um ótimo desempenho e importantes realizações, resultado da determinação e comprometimento dos Dirigentes e do corpo funcional da Entidade.

Dentre os resultados do ano de 2016 destaca-se o aumento do número de participantes. No segundo semestre, foram realizadas duas campanhas de educação previdenciária e de incentivo à inscrição ao Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído. A primeira ocorreu nos meses de agosto e setembro e a segunda em novembro e dezembro.

As campanhas foram fundamentais para o aumento do número de participantes, que cresceu no ano de 2016 30% a mais que em 2015.

Outro ponto que merece destaque é a redução da taxa de carregamento do Plano Setorial Sicoob

Multi-Instituído de 2,25% sobre as contribuições mensais para 1% e o zeramento desta taxa para os participantes do Plano Sicoob MultiPatrocinado, a qual está sendo coberta com o *Fundo de Oscilação de Risco deste plano.

Os recursos consolidados administrados pela Entidade também cresceram 50% em relação a 2015, totalizando R\$ 148 milhões nos Planos MultiPatrocinado, Setorial Sicoob Multi-Instituído e no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

Diante de tanto sucesso é possível afirmar que os esforços feitos desde a criação e aprovação da Fundação, em 2006, geraram e continuam gerando bons resultados. O sucesso alcançado após 10 anos de existência é reflexo da confiança dos participantes, patrocinadores e instituidores no trabalho desenvolvido pela Fundação.

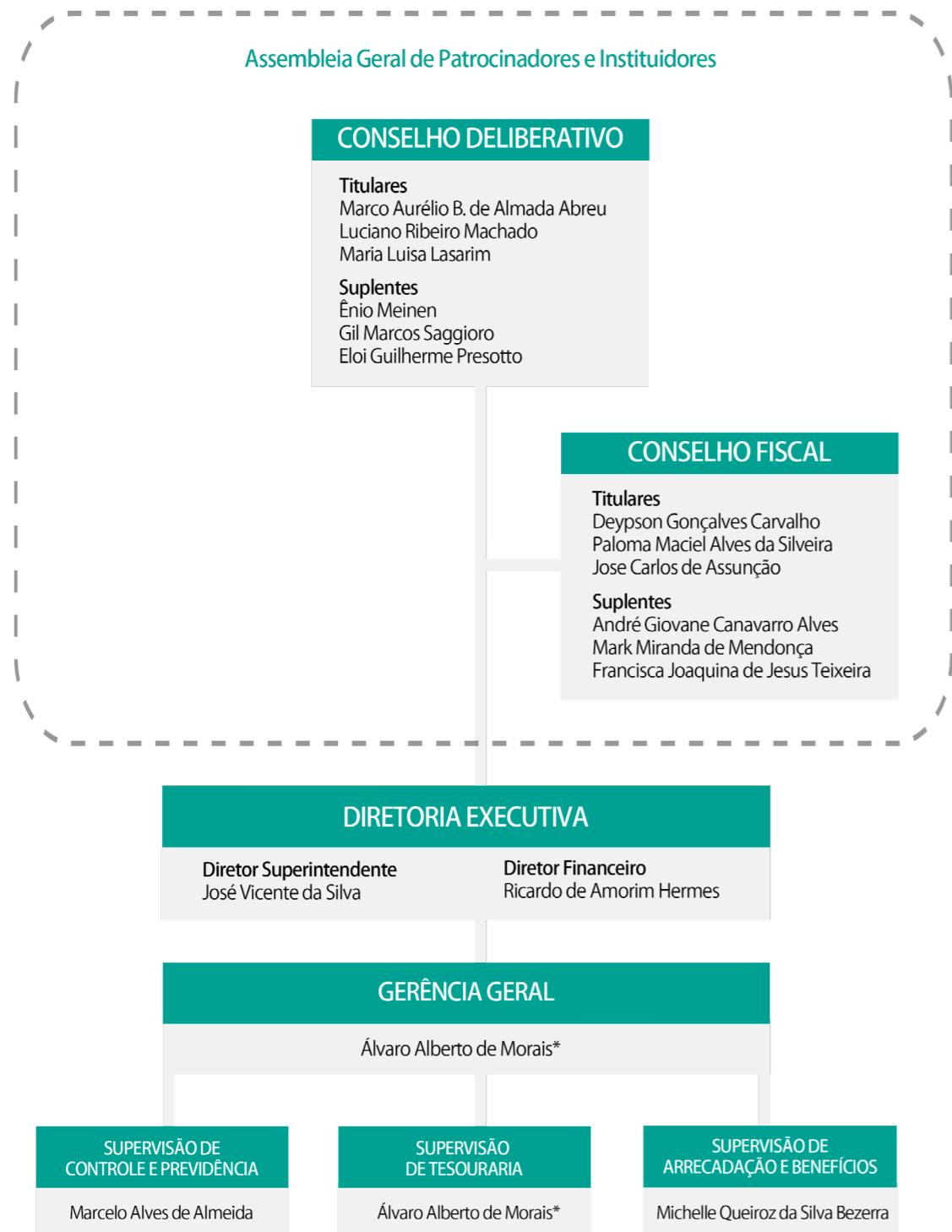
Novos desafios surgirão e a Fundação se empenhará para manter o histórico de crescimento e desenvolvimento dos resultados apresentados neste relatório.

*Fundo de Oscilação de Risco: Composto por contribuições das patrocinadoras que não puderam ser resgatadas por participantes que já pediram seu desligamento do plano.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

A Governação Corporativa da Fundação Sicoob Previ é composta pelos seguintes Órgãos: Assembleia Geral de Patrocinadores e Instituidores, Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal e Diretoria Executiva. O organograma a seguir apresenta a posição de cada membro responsável pela gestão da Fundação.

ORGANOGRAMA DA FUNDAÇÃO SICOOB PREVI



*O Gerente acumula a função de Supervisor de Tesouraria.

CERTIFICAÇÕES

Conforme disposto na Resolução CMN nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, complementado pelas Resoluções do CNPC nº 19 de 30 de março de 2015 e nº 21 de 18 de junho de 2015, é obrigatório que os administradores e demais participantes do processo decisório dos investimentos sejam certificados por entidade de reconhecido mérito pelo mercado financeiro nacional.

Sempre em busca de uma gestão mais sólida e capacitada, a Fundação Sicoob Previ possui hoje 12 (doze) profissionais certificados pelo ICSS,- Instituto de Certificação de Seguridade Social, dentre eles: membros do Conselho Deliberativo, Conselho Fiscal, Diretoria Executiva, Gerência de Processos e Obrigações e Supervisão de Controle e Previdência.

Além disso, temos 2 profissionais também certificados pela Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, o que reafirma o comprometimento na busca de uma gestão qualificada para os participantes da Entidade.



MISSÃO

Ser o melhor gestor de plano de Previdência Complementar para os integrantes do Sicoob.

VISÃO

Ser a instituição de Previdência Complementar para os integrantes do Sicoob.

VALORES

Transparência, comprometimento, respeito, ética, solidariedade e responsabilidade.

A FUNDAÇÃO SICOOB PREVI

A Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ é uma entidade fechada de previdência complementar, regulada pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar – Previc. Autorizada em 05/05/2006, possuía inicialmente apenas o Plano Sicoob MultiPatrocinado, destinado aos funcionários do Banco Cooperativo do Brasil - Bancoob, único patrocinador à época. Em 2007, foi aprovada a adesão do Sicoob Confederação, Cabal Brasil e Bancoob DTVM, e mais tarde, a adesão da Ponta Administradora de Consórcios, da própria Fundação Sicoob Previ e também do Sicoob Seguradora.

Em 2007, para atender aos anseios das Cooperativas do Sicoob em oferecer aos seus associados e empregados uma previdência complementar de custo acessível, foi criado o Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído.

Após 10 anos de funcionamento, a Fundação, que teve seu crescimento acelerado principalmente nos últimos 6 anos, conta com mais de 65.000 participantes e já é uma das principais Instituidoras do País em número de participantes ativos.

Em sintonia com o espírito cooperativista, a Fundação Sicoob Previ não objetiva lucro e, por isso, oferece melhores taxas e retornos dos investimentos a seus participantes.

RECURSOS HUMANOS

A Fundação Sicoob Previ encerrou o ano de 2016 com 18 funcionários/estagiários compostos por 12 homens e 6 mulheres, com idade média de 30 anos.

Por acreditar que através de um corpo técnico qualificado seja possível entregar os melhores resultados aos seus participantes e agregar valor ao negócio, todos os colaboradores da Fundação possuem nível superior concluído ou em andamento, sendo que 4 (quatro) possuem mestrado em andamento.

Além disso, a Fundação têm firmadas parcerias importantes com suas patrocinadoras e instituidor para execução de algumas atividades, como por exemplo:

- Principal canal de atendimento presencial dos participantes realizado pelas cooperativas do Sistema Sicoob;
- Gestão dos ativos dos planos de benefícios pelo patrocinador Bancoob DTVM;
- Liquidação financeira e custódia dos ativos, gestão de recursos humanos, serviços bancários assessoria jurídica e treinamento das cooperativas são realizados pelo patrocinador Bancoob e;
- Suporte tecnológico realizado pelo patrocinador e instituidor Sicoob Confederação.

FUNDAÇÃO SICOOB PREVI COMPLETA 10 ANOS DE EXISTÊNCIA

Mais do que oferecer planos de Previdência, a Fundação Sicoob Previ assumiu como dever nesses 10 anos de existência a tarefa de realizar sonhos: sonhos de uma aposentadoria tranquila, sonhos de quem quer ter a certeza e a segurança de que seus recursos estão bem administrados, sonhos de quem no futuro pretende usufruir de momentos de tranquilidade com o planejamento financeiro em dia, para que, dessa forma, usufrua de uma aposentadoria livre de preocupações.

Esses ideais inspiram a Fundação Sicoob Previ. Em sintonia com o espírito cooperativista a Fundação vem se consolidando no mercado de Previdência Complementar, buscando a cada dia tornar-se espelho de sua missão como a melhor gestora de planos de previdência para os integrantes do Sicoob.



Em maio de 2006 foi autorizada pelo Ministério da Previdência Social a Previdência do Sicoob, e em 2016 a Fundação Sicoob Previ chegou ao seu décimo aniversário. Em comemoração a esses 10 anos, abordamos de forma bem humorada fatos e acontecimentos relevantes daquele ano de 2006, ano em que nascia a Fundação. Superando a expectativa do que noticiava o jornal ilustrativo abaixo, a Fundação em uma década chegou a mais de 65 mil participantes.

JORNAL DO ANIVERSÁRIO

EDIÇÃO ESPECIAL - ANO 1 SEXTA-FEIRA, 5 DE MAIO DE 2006 WWW.SICOOCOMERCIAL.COM.BR

NASCE A FUNDAÇÃO SICOOB PREVI

Principais Notícias do Ano

- Em 29 de março, o primeiro astronauta brasileiro, Marcos Pontes, de 43 anos, partiu rumo à Estação Espacial Internacional, a bordo da nave russa Soyuz TMA - 8. Pontes preparou-se por 8 anos para os 10 dias de missão.
- Áustria prepara "Mozart 2006" para comemorar os 250 anos do compositor. O aniversário de Mozart também será celebrado em outras cidades da Europa, começando por sua terra natal, Salzburgo.
- A rainha Beatrix, da Holanda, anuncia 24 exposições nas cidades de Leiden, Amsterdã e Haia para comemorar o aniversário de 400 anos do pintor Rembrandt van Rijn.

Aniversariantes do Dia

- 1818 - Karl Marx, filósofo e escritor alemão (m. 1883).
- 1917 - Dalva de Oliveira, cantora brasileira (m. 1972).
- 1946 - Beth Carvalho, sambista brasileira.

Hollywood promove a 78ª cerimônia do Oscar

Governo autoriza previdência do Sicoob

SICOOB Previ

Ministério da Previdência Social, em conformidade com a Lei Complementar nº 109, pela Portaria nº 394, autoriza o funcionamento da Fundação Sicoob de Previdência Privada. Em breve, associados e empregados contarão com um plano de previdência especialmente criado para atender o sistema cooperativo.

Previsões para 2016

Fundaçao Sicoob Previ garante que até o ano de 2016 terá dois aposentados pelo plano de previdência do Sicoob. Segundo fundadores, o planejamento estratégico para a próxima década contempla ainda uma meta de 53 mil participantes.

Guarde esta Data

No dia 31 de outubro de 2006, seis meses após autorização de funcionamento, será assinado o primeiro contrato da fundação. O primeiro contribuinte do Sicoob Previ será um empregado do Bancoob.

10 ANOS FUNDACAO SICOOB PREVI

Uma história escrita por 53 mil participantes do Sicoob Previ.

SICOOB Previ

Jornal Comemorativo 10 anos

NÚMEROS DA FUNDAÇÃO SICOOB PREVI

Em 2016, a Fundação Sicoob Previ dispunha do total de 340 cooperativas singulares oferecendo o plano de benefício Setorial Sicoob Multi-Instituído aos seus cooperados, 16 cooperativas centrais e 113 empregadoras contribuindo em favor de seus funcionários inscritos no plano.



PATROCINADORA

Patrocinadora é a denominação dada aos empregadores (empresas, grupo de empresas e entes públicos) que oferecem e também contribuem para seus empregados ou servidores para um plano de benefício de natureza previdenciária, operado por EFPC. As seguintes empresas patrocinam o plano de benefício MultiPatrocinado: Banco Cooperativo do Brasil - Bancoob, Bancoob DTVM - Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, Sicoob Confederação – Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob, Cabal Brasil, Ponta Administradora de Consórcios, Fundação Sicoob de Previdência Privada e Sicoob Seguradora.



GESTÃO DOCUMENTAL



GESTÃO DOCUMENTAL

Com o objetivo de aperfeiçoar os processos e dar mais agilidade ao atendimento das demandas internas e externas, a Fundação Sicoob Previ implantou dois sistemas em 2016. Essas melhorias permitiram um ganho real no que se refere a redução de documentos em papel, padronização dos processos, agilidade e produtividade no dia a dia de trabalho.

PLATAFORMA GED PARA ENVIO DE DOCUMENTOS

Em agosto a Fundação iniciou a utilização da plataforma GED - Gerenciador Eletrônico de Documentos, uma ferramenta disponível para as cooperativas e utilizada para o envio de arquivos digitalizados. Como benefícios dessa implantação destacam-se a segurança, transparência e rapidez no trânsito de documentos para envio e recebimento de propostas de inscrições, alterações e devoluções por erros.

GRI PARA AS COOPERATIVAS

Em novembro a Fundação deu início à utilização de mais uma ferramenta: O Gerenciador de Requisições e Incidentes – GRI. Disponível para as cooperativas Centrais e Singulares, o GRI passou a ser utilizado em substituição ao e-mail da Fundação para tratamento das demandas das cooperativas e dos participantes, o que permitiu as cooperativas acompanhar o andamento das solicitações realizadas.



REALIZAÇÕES DA FUNDAÇÃO SICOOB PREVI NO ANO DE 2016



REVISÃO DO REGULAMENTO DO PLANO SETORIAL SICOOB MULTI- INSTITUÍDO

Em linha com as adequações do regulamento aos novos normativos publicados e com o intuito de trazer mais flexibilidade aos participantes do plano, o regulamento do Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído foi alterado e aprovado pela Previc, passando suas mudanças a viger a partir de 31/01/2017. As principais alterações dizem respeito à:

- Possibilidade de realizar resgates parciais, após cumprimento da carência de 36 meses, sem que ocorra o desligamento do Plano, conforme definido na Resolução CNPC nº 23 de 2015;
- Ampliação do rol de participantes, permitindo que, além dos associados ao instituidor, possam se inscrever também no plano os membros, pessoas físicas vinculadas diretamente ou indiretamente ao instituidor, como por exemplo: cônjuges do cooperados, dependentes econômicos, filhos;
- Redefinição do valor mínimo mensal de R\$120,00 para pagamento de benefício mensal;
- Exclusão da cobrança de multa, juros e correção monetária no caso de atraso de contribuições de participantes que pagam via boleto bancário ou débito em conta;
- Aumento da carência para resgate de 12 para 36 meses, conforme definido na Resolução CNPC nº 23 de 25 de novembro de 2015.

REVISÃO DO ESTATUTO DA FUNDAÇÃO

Durante o ano 2016, foi dado continuidade no processo de alteração do Estatuto Social da Fundação junto à Previc e, novas alterações foram realizadas para atender exigências desse Órgão.

O processo foi reencaminhado no final do ano de 2016 e a expectativa é que em 2017 a Fundação tenha seu novo Estatuto aprovado, conforme minuta da Proposta de Alteração do Estatuto disponibilizada no site do Sicoob, protocolada na Previc em novembro de 2016.

REDUÇÃO DA TAXA DE CARREGAMENTO DO PLANO SETORIAL SICOOB MULTI-INSTITUÍDO

Por deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação Sicoob Previ, em setembro de 2016, foi reduzida a taxa de carregamento de 2,25% para 1% (um por cento) aplicada sobre as contribuições básicas dos participantes.

REVISÃO DO REGULAMENTO DO PLANO SICOOB MULTIPATROCINADO

O regulamento do Plano Sicoob MultiPatrocinado foi alterado também. As principais alterações foram:

- O participante poderá inscrever qualquer pessoa como beneficiária em seu plano;
- Inclusão do conceito de benefício mínimo mensal de referência. Trata-se de parcela de benefício mensal que não poderá ser inferior a 15% do salário mínimo vigente. Caso resulte em valor inferior, o saldo do benefício será pago de uma única vez;
- Inclusão da possibilidade de receber a aposentadoria por prazo determinado de no mínimo, 10 anos;
- Inclusão da possibilidade de receber até 20% do saldo da aposentadoria em parcela única. Esse valor será retirado do saldo do benefício antes da determinação da renda mensal e;
- Inclusão da possibilidade de receber a pensão por morte de participante assistido por prazo determinado de no mínimo, 1 ano.

EXTINÇÃO DA TAXA DE CARREGAMENTO DO PLANO SICOOB MULTIPATROCINADO

Por deliberação do Conselho Deliberativo da Fundação Sicoob Previ, foi extinta a taxa de carregamento de 2,25% aplicada sobre a contribuição básica mensal do participante e patrocinador do Plano Sicoob MultiPatrocinado. Este custo está sendo coberto com recursos do Fundo de Oscilação de Risco. Este fundo é composto das contribuições das patrocinadoras que não puderam ser resgatadas por participantes que pediram seu desligamento do plano. Tal medida foi aplicada a partir de 1º/09/2016.

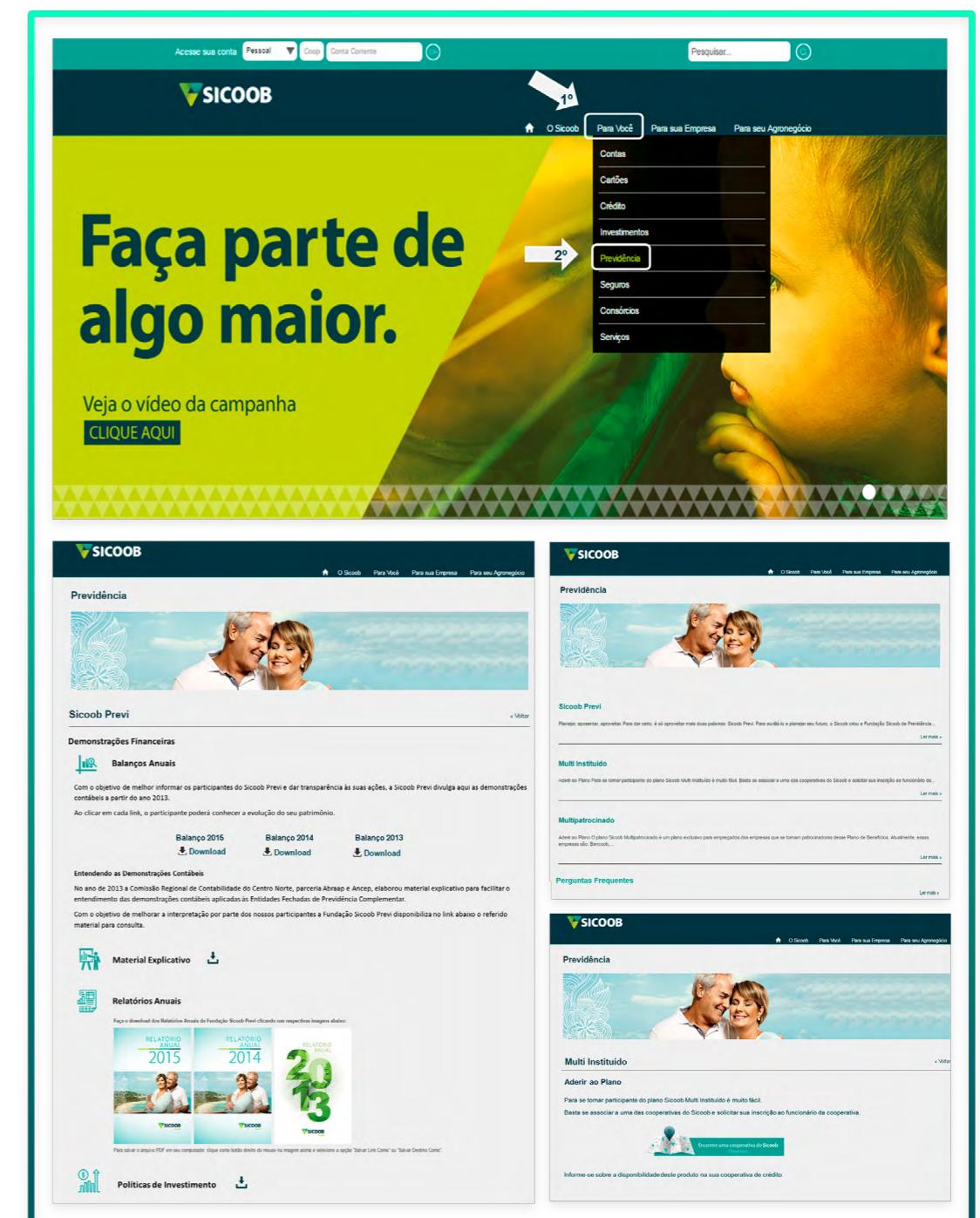
E-MAIL MARKETING

A fim de fortalecer o relacionamento com os participantes dos Planos Setorial Sicoob Multi-Instituído e MultiPatrocinado e em conformidade com o princípio da transparéncia, a Fundação iniciou o envio de e-mails informativos para os participantes que possuem e-mail cadastrado.

A intenção foi informar os participantes a respeito das propostas de alteração dos Regulamentos dos dois planos e orientá-los sobre como obter o máximo de benefício fiscal com a previdência complementar, realizando aportes para que chegassem ao teto permitido de dedução da base de imposto de renda de 12% a.a dos seus rendimentos. Como resultado, tivemos um aumento de 800 solicitações de aporte no mês de dezembro, em relação ao mês de novembro.

REESTRUTURAÇÃO DO SITE E DISPONIBILIZAÇÃO DE NOVOS CONTEÚDOS

Em julho de 2016 a Fundação iniciou um projeto de reestruturação do seu portal, juntamente com a área de comunicação do Sicoob, visando uma melhor apresentação das informações para os participantes, facilitando o entendimento e oferecendo o máximo de conhecimento sobre o seus Planos.

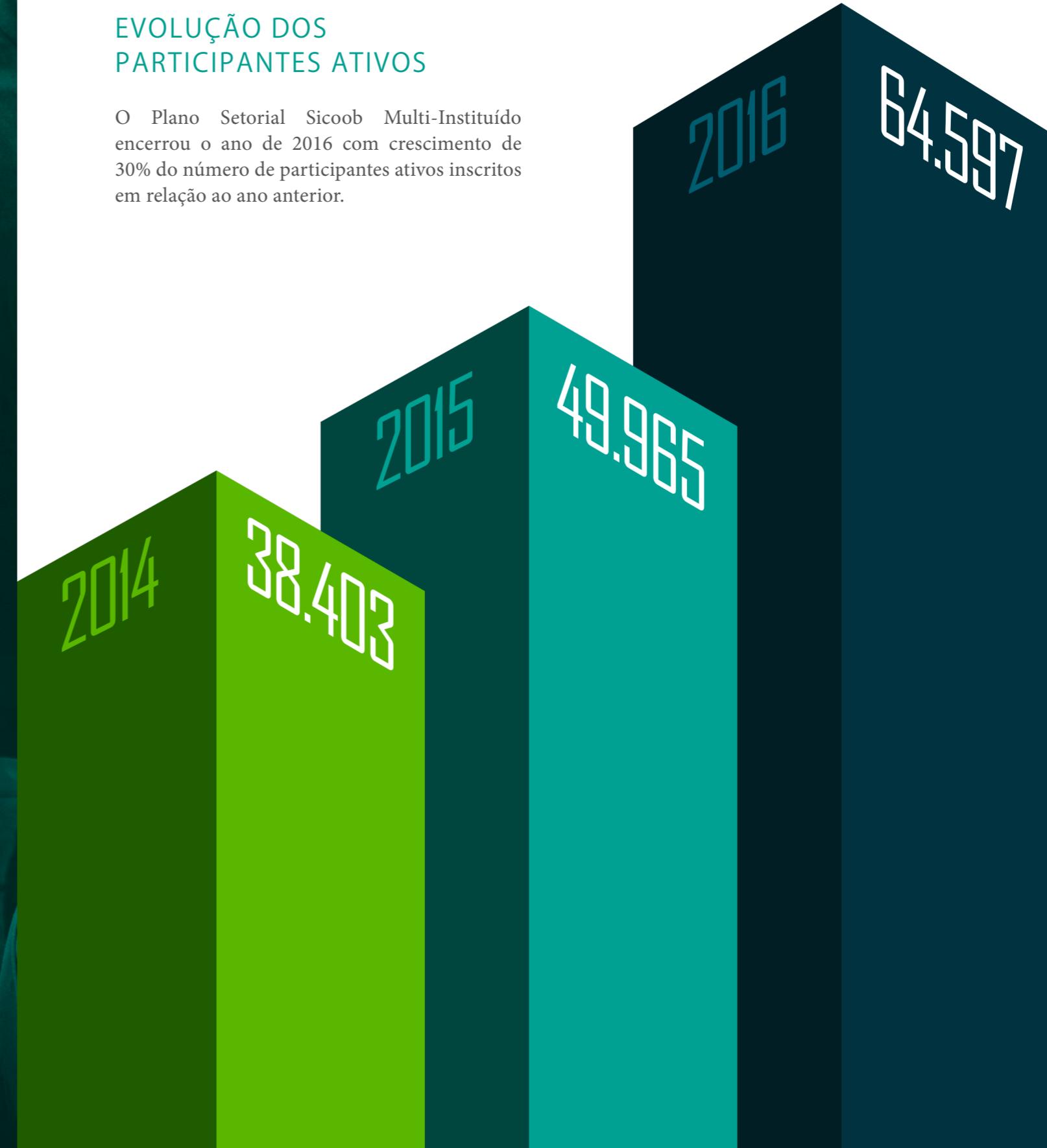


PARTICIPANTES

PLANO SETORIAL SICOOB MULTI-INSTITUÍDO

EVOLUÇÃO DOS PARTICIPANTES ATIVOS

O Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído encerrou o ano de 2016 com crescimento de 30% do número de participantes ativos inscritos em relação ao ano anterior.



MASCULINO
58%

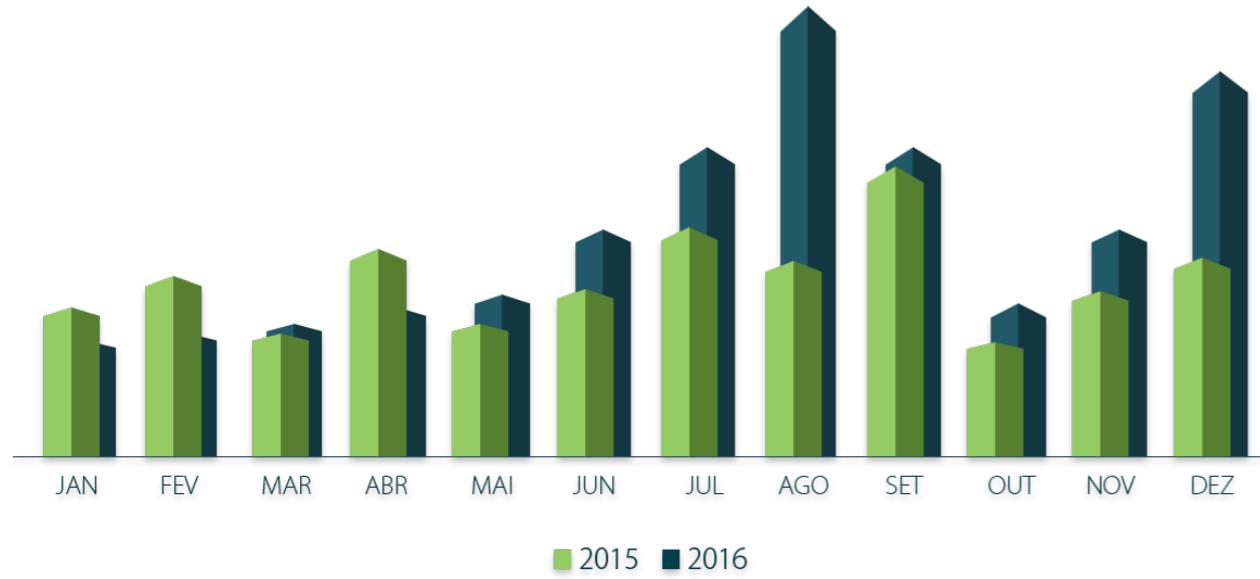
FEMININO
42%

PARTICIPANTES POR REGIÃO PLANO SETORIAL MULTI-INSTITUÍDO EM 31/12/2016



Nome	Quantidade	Reserva Matemática
1 - Central SC/RS	16.243	94.300.001,67
2 - Central Crediminas	16.111	60.993.294,30
3 - Central Unicoob	10.690	42.809.045,87
4 - Central Cecremge	6.497	29.726.907,81
5 - Central SP	4.345	36.044.585,51
6 - Central Norte	1.797	10.392.512,94
7 - Central MT/MS	1.144	4.976.598,39
8 - Central Uni	1.996	50.532.656,42
9 - Central Rio	1.705	19.851.780,84
10 - Central BA	927	8.246.997,31
11 - Central Goiás	963	5.249.568,02
12 - Central Planalto Central	862	6.336.574,24
13 - Central NE	497	3.479.407,26
14 - Cecresp	706	4.244.826,40
15 - Central ES	104	2.424.522,96
Total	64.587	379.609.279,94

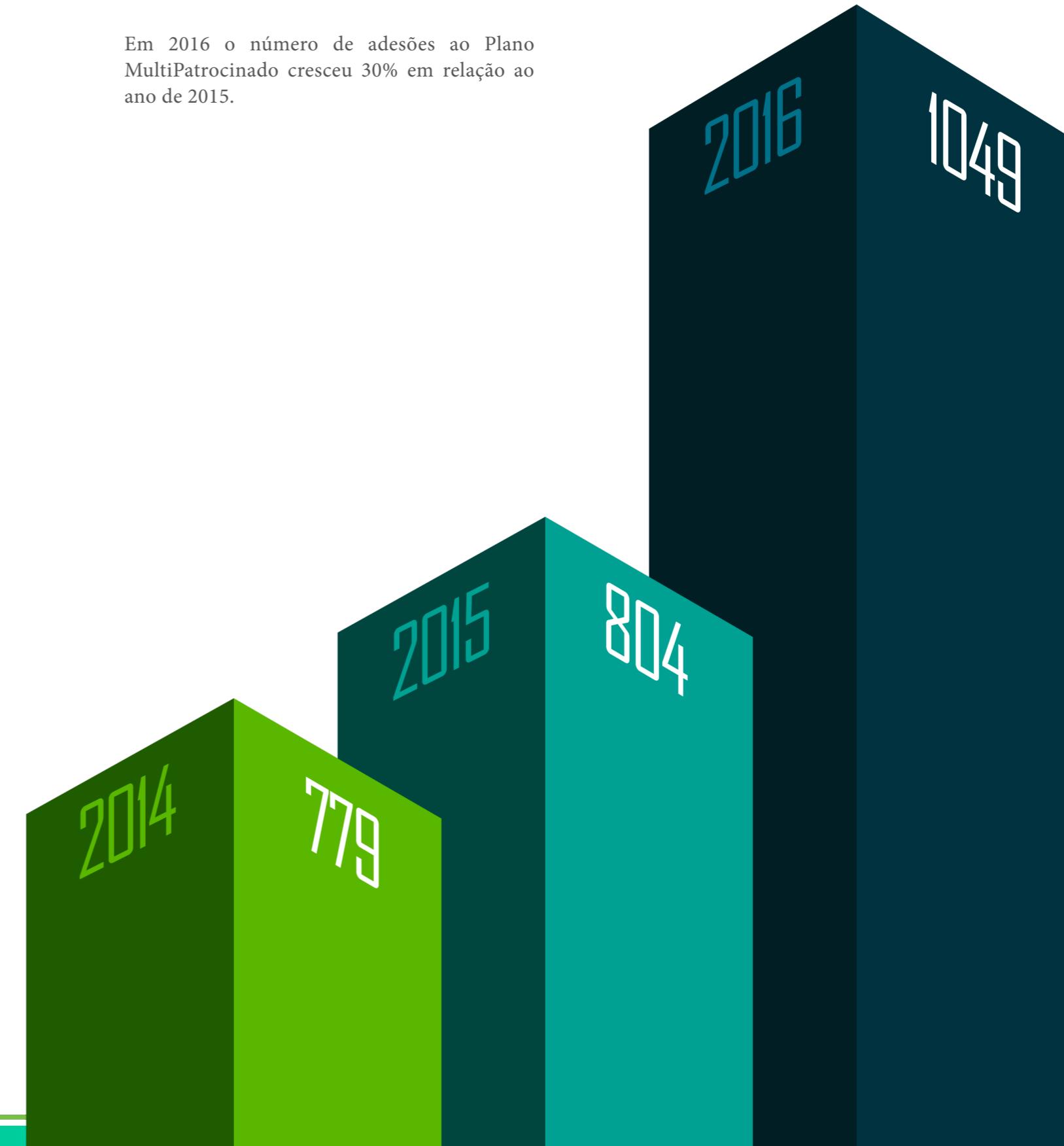
COMPARATIVO MENSAL DE INSCRIÇÕES HOMOLOGADAS



PLANO SICOOB MULTIPATROCINADO

EVOLUÇÃO DOS PARTICIPANTES ATIVOS

Em 2016 o número de adesões ao Plano MultiPatrocinado cresceu 30% em relação ao ano de 2015.



	2015	2016
Janeiro	1.081	827
Fevereiro	1.319	897
Março	871	975
Abril	1.494	1.103
Maio	992	1.188
Junho	1.198	1.686
Julho	1.624	2.302
Agosto	1.418	3.248
Setembro	2.130	2.236
Outubro	852	1.132
Novembro	1.215	1.709
Dezembro	1.402	2.941
Totais	15.596	20.244

MASCULINO
56%
FEMININO
44%

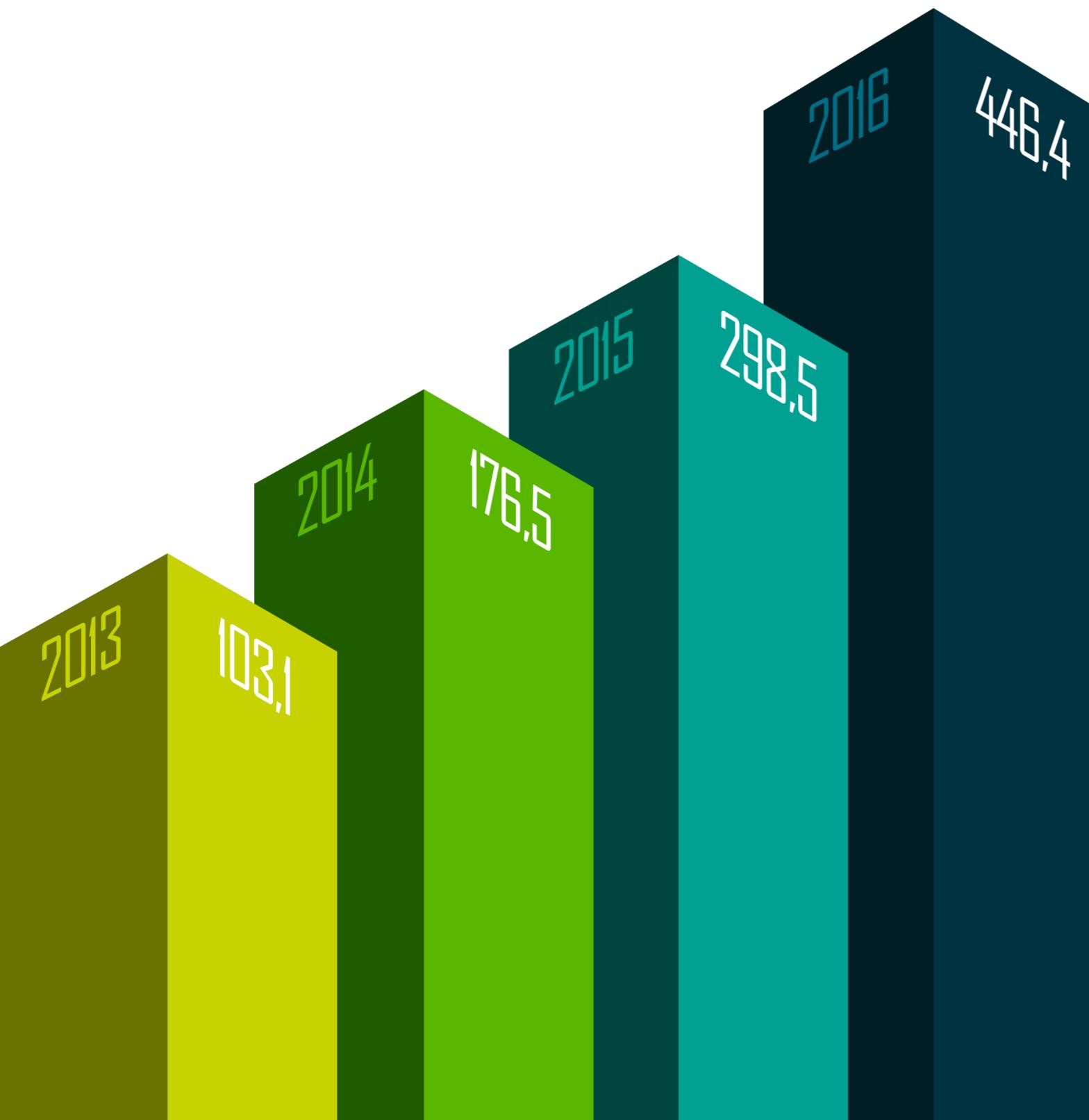
EVOLUÇÃO DOS ATIVOS E RENTABILIDADE DOS RECURSOS GARANTIDORES

Os gráficos a seguir permitem visualizar a evolução dos ativos dos planos e a rentabilidade da cota em relação à poupança e ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Eles estão separados em rentabilidade anual e rentabilidade acumulada (últimos 04 anos).



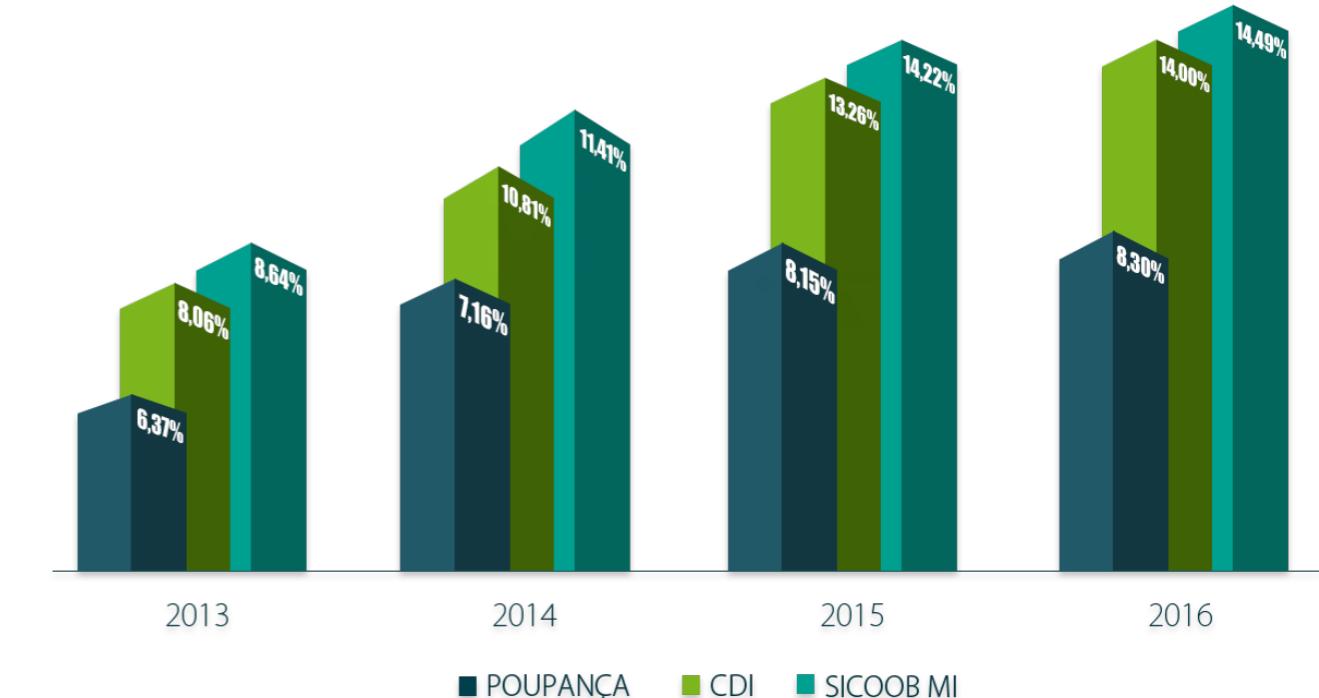
ATIVOS EM MILHÕES DE REAIS

Nos últimos 4 anos a Fundação Sicoob Previ obteve ótimos resultados e seu ativo consolidado no ano de 2016 chegou à R\$ 446,4 milhões. O gráfico a seguir ilustra a evolução dos ativos consolidados.

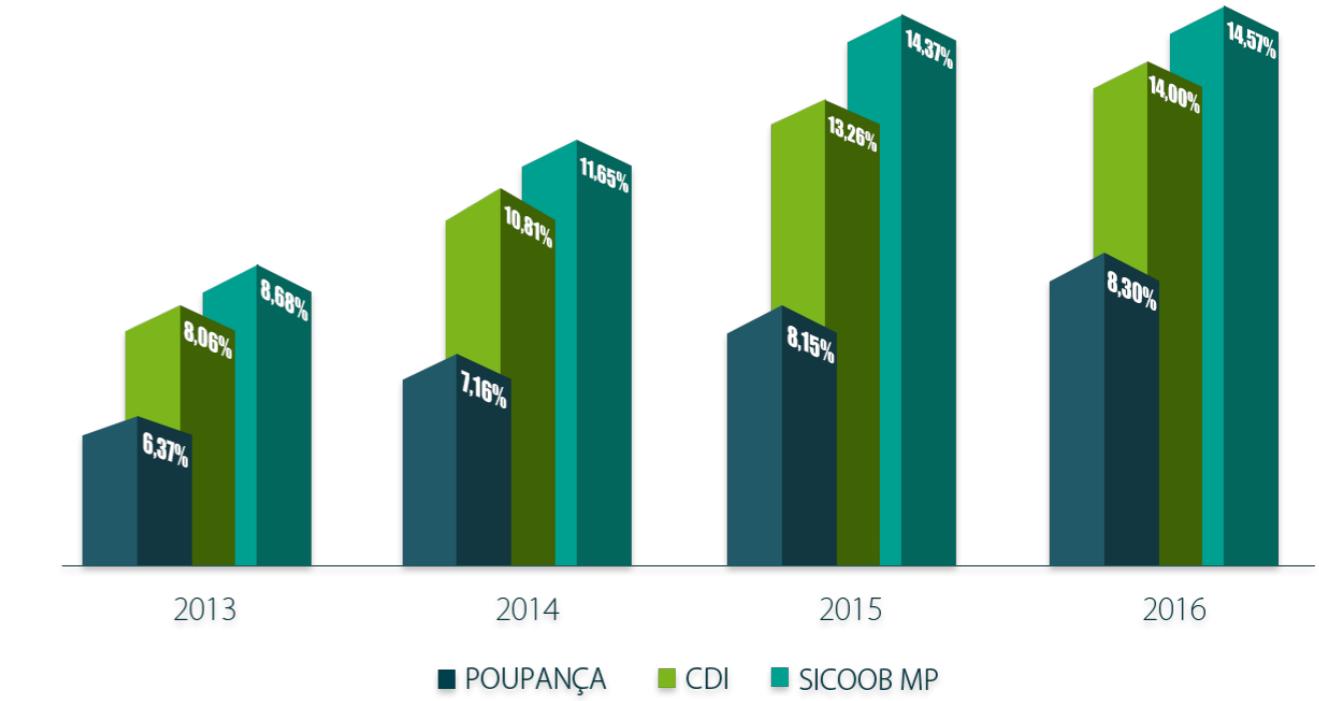


RENTABILIDADE ANUAL

PLANO SETORIAL SICOOB MULTI-INSTITUÍDO

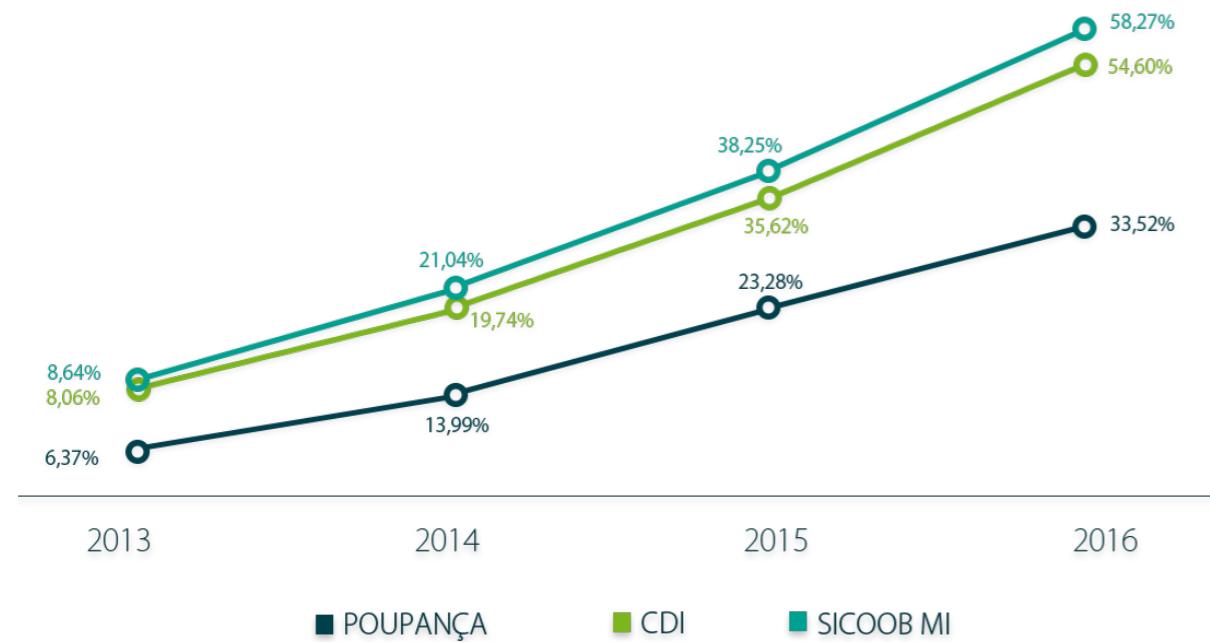


PLANO SICOOB MULTIPATROCINADO

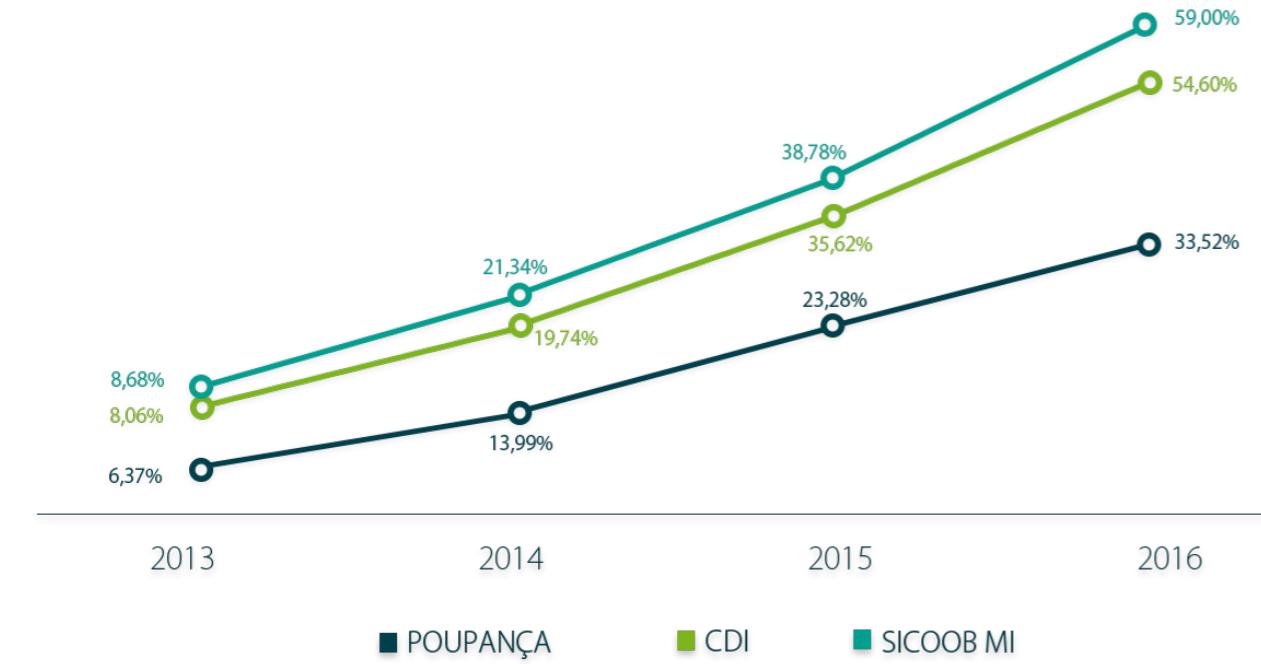


RENTABILIDADE ACUMULADA

PLANO SETORIAL SICOOB MULTI-INSTITUÍDO



PLANO SICOOB MULTIPATROCINADO

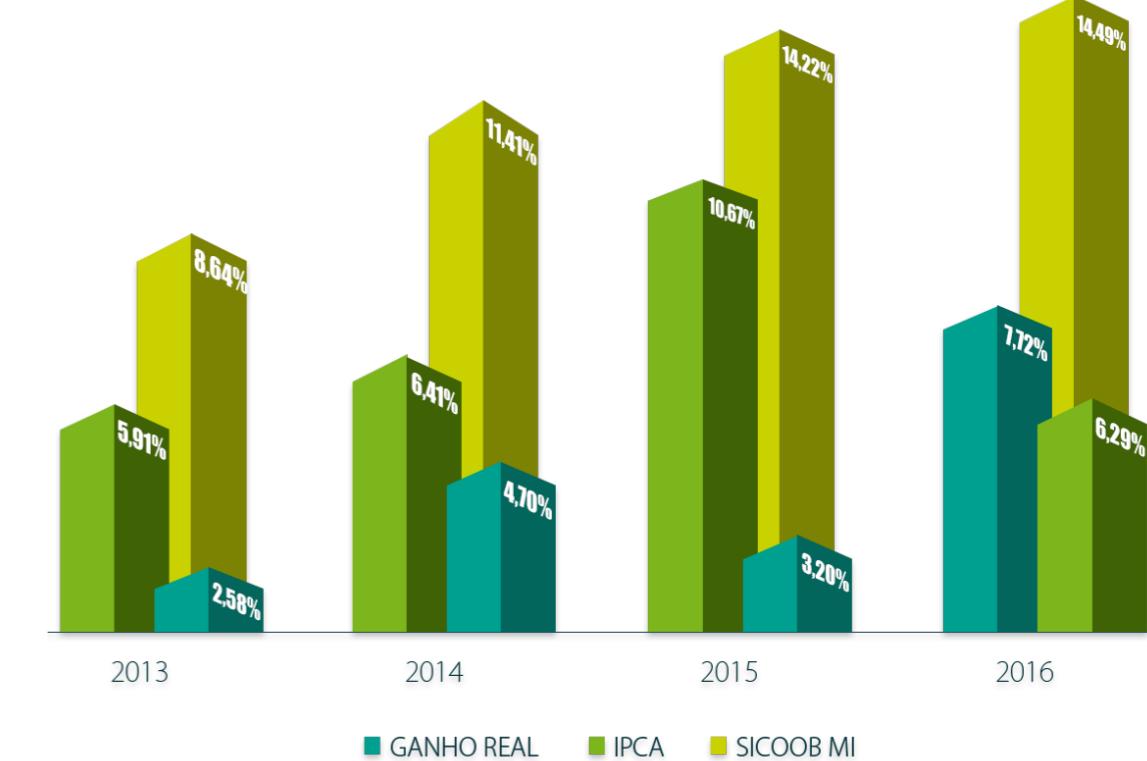


RENTABILIDADE REAL DOS PLANOS

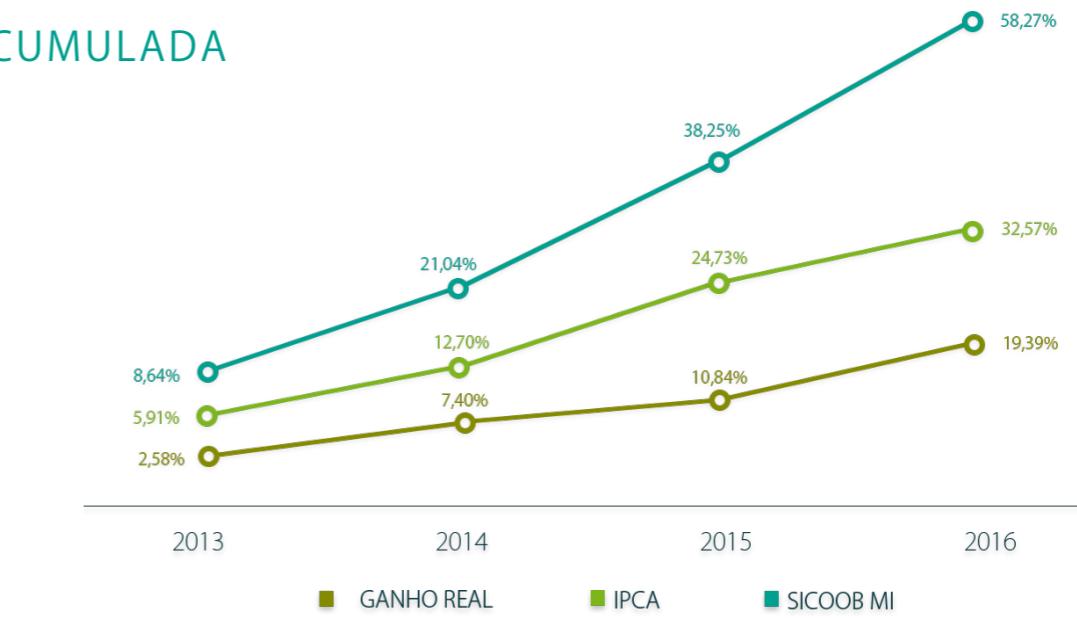
Os gráficos abaixo representam o quanto a rentabilidade do Plano ficou acima da inflação medida pelo IPCA.

Rentabilidade Real Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído

ANUAL



ACUMULADA

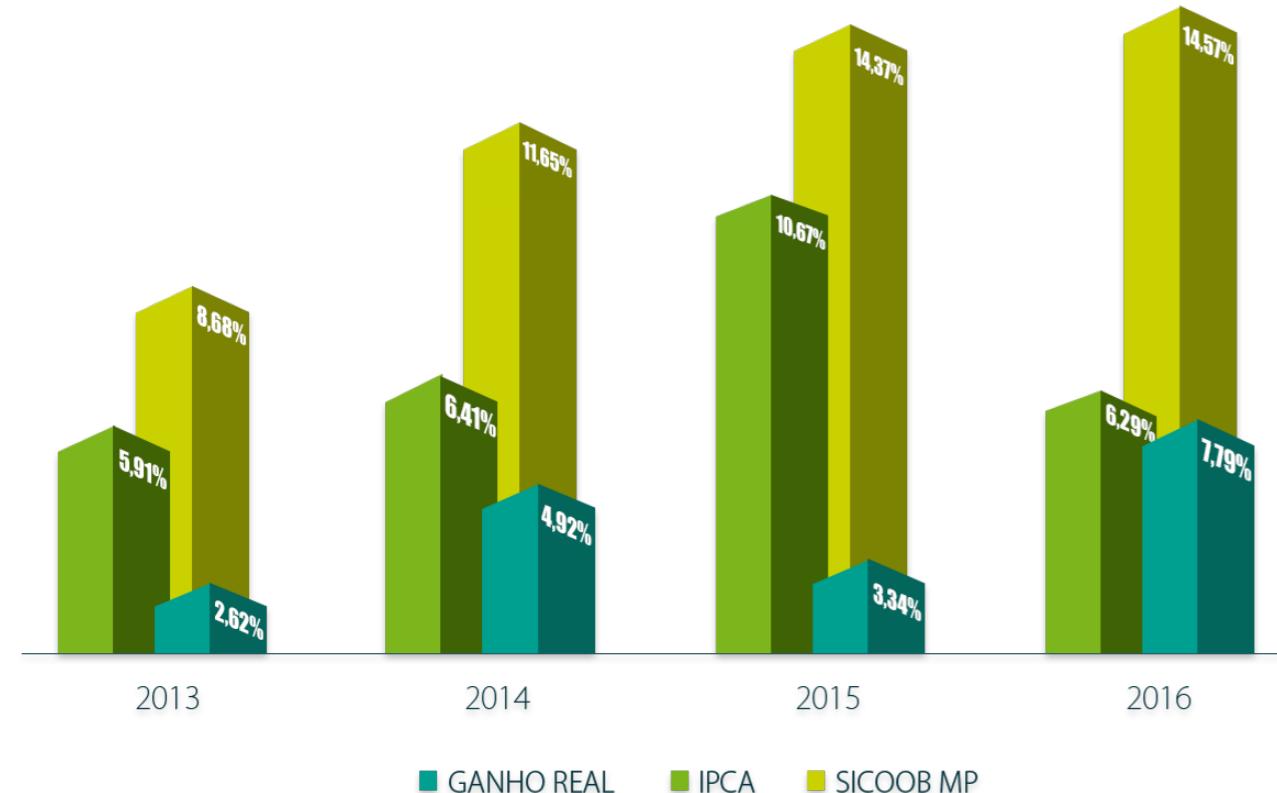


A rentabilidade real média da carteira em relação ao IPCA foi de 4,55% nos últimos 4 anos.

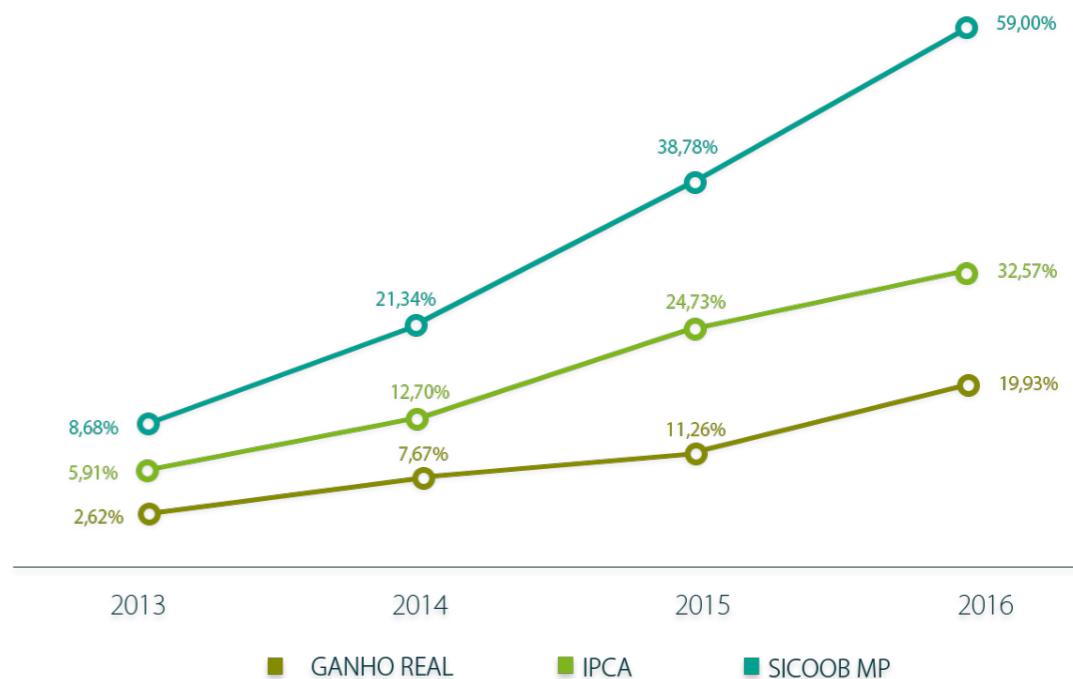
	Anual			Acumulado			Média
	Sicoob MI	IPCA	Ganho Real	Sicoob MI	IPCA	Ganho Real	
2013	8,64%	5,91%	2,58%	8,64%	5,91%	2,58%	2,58%
2014	11,41%	6,41%	4,70%	21,04%	12,70%	7,40%	3,64%
2015	14,22%	10,67%	3,20%	38,25%	24,73%	10,84%	3,49%
2016	14,49%	6,29%	7,72%	58,27%	32,57%	19,39%	4,55%

Rentabilidade Real Plano Sicoob MultiPatrocinado

Anual



Acumulada



A rentabilidade real média da carteira em relação ao IPCA foi de 4,67% nos últimos 4 anos.

	Anual			Acumulado			Média
	Sicoob MP	IPCA	Ganho Real	Sicoob MP	IPCA	Ganho Real	
2013	8,68%	5,91%	2,62%	8,68%	5,91%	2,62%	2,62%
2014	11,65%	6,41%	4,93%	21,34%	12,70%	7,67%	3,77%
2015	14,37%	10,67%	3,34%	38,78%	24,73%	11,26%	3,63%
2016	14,57%	6,29%	7,79%	59,00%	32,57%	19,93%	4,67%



ENTENDENDO OS DOCUMENTOS

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2016. Eles comprovam a solidez do Sicoob Previ. Dessa forma, entenda para que serve cada documento e alguns termos que você encontrará adiante neste relatório.

Balanço Patrimonial: Consolidado dos planos administrados. Destina-se a evidenciar os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios administrados pelo Sicoob Previ e do Plano de Gestão Administrativa (PGA);

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada (DMPS): Consolidado dos planos administrados. Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no patrimônio social do conjunto de planos de benefícios administrados pelo Sicoob Previ;

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL): Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no ativo líquido do referido plano, bem como possibilita avaliar a evolução desses elementos e do próprio ativo líquido;

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL): Representa a composição do ativo líquido, o qual é resultante da subtração dos passivos e fundos não previdências de seus ativos totais. Sua apuração tem como objetivo possibilitar a avaliação do grau de cobertura dos compromissos/obrigações do plano, representados pelas provisões/reservas matemáticas e fundos previdenciais, pelo ativo líquido;

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA): Consolidado dos PGAs dos Planos Setorial Multi-Instituído e MultiPatrocinado, destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam alterações nos fundos administrativos correspondentes a cada plano de benefícios;

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios: Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam alterações nos fundos administrativos correspondentes a cada plano de benefícios;

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT): Destina-se a evidenciar os elementos correspondentes a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pela entidade;

Demonstrativo de Investimentos: Mostra em quais tipos de títulos estão alocados os recursos administrados pela entidade em 31/12.

Instituidor: Pessoa jurídica de caráter profissional, classista ou setorial que, nos termos da legislação e do regulamento do Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído, promove a integração de seus associados ou membros no plano de benefícios previdenciários Setorial Sicoob Multi-Instituído.

Participante: Pessoa que está inscrita como tal no plano de benefício.

Patrocinadora: Empresa que custeia o plano junto com os Participantes, tanto no que se refere à gestão previdencial, quanto à gestão administrativa. Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.

Política de Investimentos: Documento elaborado no mínimo anualmente e aprovado pelo Conselho Deliberativo que fixa regras e diretrizes para realização dos investimentos, tais como: 1) critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável, etc.; 2) objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; 3) limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; 4) limites utilizados para a realização de operações com derivativos. Essas informações limitam os riscos que se pode correr quando da escolha dos investimentos e na avaliação dos riscos de mercado, de crédito e de liquidez.

Todos os documentos apresentados na sequência serão encaminhados para o controle e a verificação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc (órgão fiscalizador), que tem como uma de suas principais missões proteger os investimentos dos participantes.

INVESTIMENTOS

O aumento do número de participantes no Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído e sua rentabilidade geraram bons resultados em relação à evolução dos investimentos do Plano. Segue abaixo os gráficos representativos com a evolução dos investimentos dos planos de benefícios da Fundação Sicoob Previ.*

Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído

Em R\$ Mil

2016

382.339

2015

251.217

2014

140.666

2013

76.279

Plano Sicoob MultiPatrocinado

Em R\$ Mil

2016

56.517

2015

41.298

2014

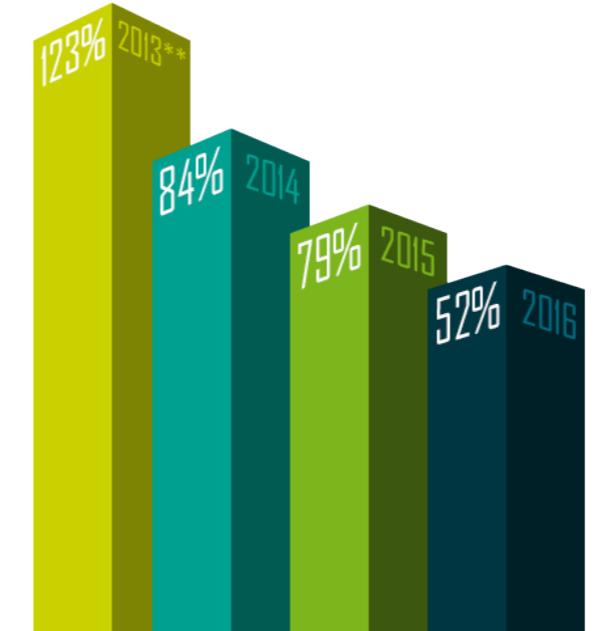
30.779

2013

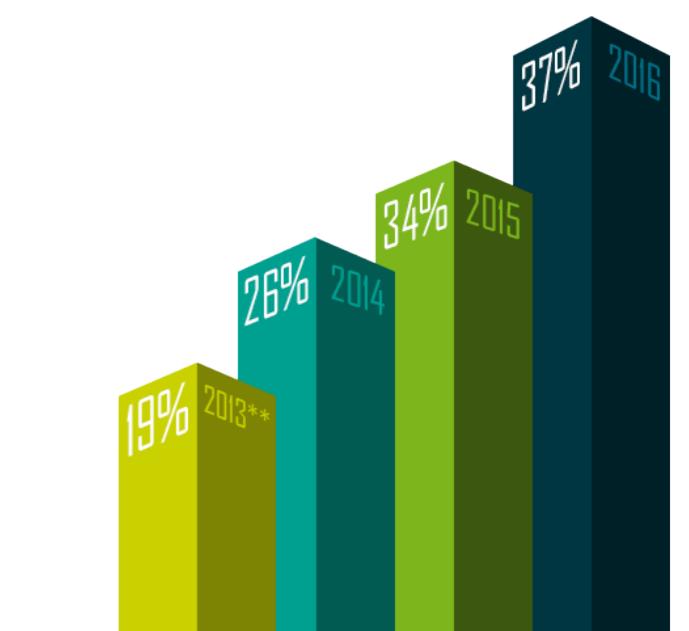
24.451

Abaixo, seguem gráficos que representam, percentualmente, a evolução dos investimentos dos planos de benefícios em relação ao ano anterior.*

Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído (Δ %)



Plano Sicoob MultiPatrocinado (Δ %)



* Plano de Benefícios Previdenciários, sem considerar os respectivos PGAs.

** O percentual de evolução do ano de 2013 é em comparação ao ano de 2012.

A Política de Investimentos estabelece dentre outras definições, os limites de alocação dos recursos de cada plano. Abaixo seguem quadros resumo dos limites mínimos e máximos de aplicação por segmento, bem como a metodologia e critérios para avaliação e gestão dos principais riscos das carteiras:

Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	66,00%	100,00%	100,00%
Renda Fixa Pré e Pós em CDI/SELIC	66,00%	100,00%	80,00%
Renda Fixa Pós em Inflação (IPCA)	0,00%	22,00%	20,00%
Renda Variável	0,00%	10,00%	0,00%
Fundos de Participação	0,00%	3,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	3,00%	0,00%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	0,00%

Plano Sicoob MultiPatrocinado			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	66,00%	100,00%	100,00%
Renda Fixa Pré e Pós em CDI/SELIC	66,00%	100,00%	80,00%
Renda Fixa Pós em Inflação (IPCA)	0,00%	22,00%	20,00%
Renda Variável	0,00%	10,00%	0,00%
Fundos de Participação	0,00%	3,00%	3,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	3,00%	3,00%
Operações com Participantes	0,00%	3,00%	0,00%

PGA			
Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
Renda Fixa	66,00%	100,00%	100,00%
Renda Fixa Pré e Pós em CDI/SELIC	66,00%	100,00%	80,00%
Renda Fixa Pós em Inflação (IPCA)	0,00%	22,00%	20,00%
Renda Variável	0,00%	10,00%	0,00%
Fundos de Participação	0,00%	3,00%	0,00%
Investimentos Estruturados	0,00%	3,00%	0,00%
Operações com Participantes	0,00%	0,00%	0,00%

Indexadores de Retorno

Renda Fixa: 100% CDI-CETIP;

Renda Variável: 100% IBOVESPA FECHAMENTO;

Investimentos Estruturados: IPCA + 6%.

As carteiras dos planos da Fundação são compostas somente por ativos de Renda Fixa, respeitados os limites impostos pela Resolução CMN 3.792/2009 e os definidos internamente pela Fundação, apesar da possibilidade de aplicação em outro segmento.

Nesse caso, o benchmark (referência) da Fundação com relação ao retorno dos investimentos passa a ser exclusivamente 100% do CDI, conforme demonstrado no quadro acima.

Como metodologia e critério para avaliação e gestão dos principais riscos das carteiras, foram adotados os seguintes parâmetros:

Risco de Mercado: Gerenciado para cada carteira que compõe o segmento em separado. Para Renda Fixa, o risco é medido pelo Value at Risk (B-VAR) com nível de confiança de 95%, sendo que a carteira não pode assumir um risco superior a 1% para um período de 21 dias úteis.

Risco de Crédito: Para o controle e avaliação do risco de crédito, a Fundação utiliza a classificação de risco de crédito das emissões não-bancárias e bancárias das agências classificadoras de risco em funcionamento no país. Só são comprados títulos com grau de investimento, e os níveis de risco aceitos estão definidos na Política de Investimento.

Risco de Líquidez: O gerenciamento do risco de liquidez dá-se mantendo um percentual confortável de seus recursos totais em liquidez imediata. Com a adoção dessa política, a Fundação elimina a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos previdenciários no curto prazo. Ademais, o fluxo mensal de entrada de contribuições é suficiente para honrar as obrigações previdenciais dos planos, tais como, o pagamento mensal de benefícios e resgates.

A política de investimentos vigente no ano de 2016 foi planejada para a aplicação a todos os planos administrados pela Fundação, inclusive para o Plano de Gestão Administrativa – PGA, e foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 22/12/2015, com a vigência a partir de 02 de janeiro de 2016.

O responsável pela administração dos investimentos da Fundação é o Administrador Estatutário Técnicamente Qualificado – AETQ, que dentre outras atribuições, se responsabiliza também pela alocação, supervisão e acompanhamento da gestão dos recursos, bem como pela prestação das informações relativas à aplicação dos mesmos.

Atualmente, o Diretor-Financeiro, Ricardo de Amorim Hermes, assume esse papel na Fundação por designação do Conselho Deliberativo.

Rentabilidade Bruta e Líquida dos Planos de Benefícios e PGA

Segue abaixo rentabilidade bruta e líquida dos planos de benefícios e do PGA, por segmento de aplicação e comparando com o índice de referência estabelecido na política de investimentos:

INVESTIMENTOS	Plano MI		Plano MP		PGA		Índice de Referência *
	Rent. Bruta	Rent. Líquida	Rent. Bruta	Rent. Líquida	Rent. Bruta	Rent. Líquida	
Renda Fixa	14,72%	14,49%	14,73%	14,57%	14,49%	14,37%	
Título Público Federal	13,79%	13,46%	13,43%	13,26%	14,03%	13,91%	14,00%
Crédito Privado	15,09%	14,75%	15,13%	14,96%	14,96%	14,85%	
Fundo de Investimento	13,53%	13,20%	12,20%	12,05%	14,22%	14,11%	

*Certificado de Depósito Interbancário - CDI



DESPESAS

As despesas demonstradas abaixo representam os gastos relativos à gestão dos planos de benefícios administrados pela Fundação. Essas estão divididas em 2 (dois) conceitos:

Despesas Administrativas da Gestão Previdencial: despesas relacionadas à administração dos Planos de Benefícios, como por exemplo: auditoria, pessoal e encargos, serviços de terceiros e demais despesas relacionadas à manutenção da entidade. Ocorrem exclusivamente nos Planos de Gestão Administrativas (PGA).

Despesas Administrativas 2016			
Descrição	MultiPatrocinado	Multi-Instituído	Consolidado
Administração Previdencial	498	3.710	4.208
Despesas Comuns *			
Pessoal e Encargos	416	2.690	3.107
Treinamentos/Congressos e Seminários	326	2.106	2.432
Viagens e Estadias	7	46	54
Serviços de Terceiros	3	20	24
	62	398	460
Consultoria Atuarial	1	9	10
Informática	43	280	324
Auditória Contábil	7	43	50
Atendimento aos Participantes	10	66	76
Despesas Gerais	18	119	137
Material de Expediente	4	27	31
Utilidades e Serviços	10	63	73
Contribuições Associativas	2	10	12
Despesas Específicas	82	1.020	1.101
Serviços de Terceiros	-	398	398
Consultoria Jurídica	-	35	35
Atendimento aos Participantes	-	362	362
Despesas Gerais	-	352	352
Material de Expediente	-	40	40
Utilidades e Serviços	-	23	23
Divulgação e Publicidade	-	286	286
Depreciações e Amortizações	32	49	82
Depreciações	11	14	25
Amortizações	21	36	57
Tributos	49	221	270
Pis/Pasep	6	27	33
Cofins	39	166	205
Tafic	4	28	32
Total	498	3.710	4.208
Percentual médio do rateio	13,40%	86,60%	100,00%

* As despesas administrativas comuns são distribuídas aos planos de benefícios através de rateio que utiliza como critério a participação dos planos de benefícios no ativo total consolidado dos planos. A média de rateio foi de 13,4% para o Plano MultiPatrocinado e 86,6% para o Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído.

Despesas de Investimentos: representam a taxa cobrada pelo gestor de ativos para a administração dos investimentos, bem como outras despesas decorrentes da administração desses recursos (Custódia e Controladoria, Selic, Cetip, etc). Ocorrem tanto nos PGA's quanto nos planos previdenciários.

Despesas de investimento 2016				
Segmento	MultiPatrocinado	Multi-Instituído	PGA	Total
Taxa de Gestão - DTVM	(48.029)	(313.826)	(6.236)	(368.092)
Custeio Administrativo - Sicoob Previ	(24.020)	(545.857)	-	(569.877)
Taxa de Custódia - Bancoob	-	(3.139)	-	(3.139)
Despesas CETIP e SELIC	-	(56.956)	-	(56.956)

RESUMO DOS DEMONSTRATIVOS DE INVESTIMENTO

A composição das carteiras está demonstrada nas tabelas abaixo, Consolidada por Plano de Benefício e Plano de Gestão Administrativa.

Plano de Benefícios Previdenciários Setorial Sicoob Multi-Instituído			Plano de Benefícios Previdenciários Sicoob MultiPatrocinado		
Descrição	Plano Setorial Multi-Instituído	Tipo	Descrição	Plano MultiPatrocinado	Tipo
Notas do Tesouro Nacional	59.909	Título Público	Notas do Tesouro Nacional	8.857	Título Público
Letras Financeiras do Tesouro	47.845	Título Público	Letras Financeiras do Tesouro	9.498	Título Público
Letras Financeiras	118.368	Título Privado	Letras Financeiras	14.253	Título Privado
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	139.826	Título Privado	Depósito a Prazo com Garantias Especiais	23.517	Título Privado
Fundos de Investimento	16.391	Fundo de Investimento em Renda Fixa	Fundos de Investimento	392	Fundo de Investimento em Renda Fixa
Total	382.339		Total	56.517	
Plano de Gestão Administrativa			Consolidado		
Descrição	PGA	Tipo	Descrição	Consolidado	Tipo
Notas do Tesouro Nacional	784	Título Público	Notas do Tesouro Nacional	69.550	Título Público
Letras Financeiras do Tesouro	2.386	Título Público	Letras Financeiras do Tesouro	59.729	Título Público
Letras Financeiras	1.789	Título Privado	Letras Financeiras	134.410	Título Privado
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	1.116	Título Privado	Depósito a Prazo com Garantias Especiais	164.459	Título Privado
Fundos de Investimento	921	Fundo de Investimento em Renda Fixa	Fundos de Investimento	17.704	Fundo de Investimento em Renda Fixa
Total	6.996		Total	445.852	

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço Patrimonial Consolidado

31 de Dezembro de 2016

R\$ em Mil

	ATIVO	EXERCÍCIO 2016	EXERCÍCIO 2015
Disponível		202	9
Realizável		445.939	298.269
Gestão Administrativa	Nota 9.1	87	101
Investimentos	Nota 9.2	445.852	298.168
Títulos Públicos	Nota 9.2	129.279	93.557
Créditos Privados e Depósitos	Nota 9.2	298.869	204.110
Fundos de Investimento	Nota 9.2	17.704	501
Permanente		280	234
Imobilizado	Nota 9.3/(a)	127	62
Intangível	Nota 9.3/(b)	153	172
Total do Ativo		446.421	298.512
	PASSIVO E PATRIMÔNIO SOCIAL	EXERCÍCIO 2016	EXERCÍCIO 2015
Exigível Operacional		3.503	2.296
Gestão Previdencial	Nota 9.4/(a)	2.460	1.742
Gestão Administrativa	Nota 9.4/(b)	938	487
Investimentos	Nota 9.4/(c)	105	67
Patrimônio Social		442.918	296.216
Patrimônio de Cobertura do Plano		435.000	288.849
Provisões Matemáticas	Nota 9.6/(a)/(i)	435.000	288.849
Benefícios Concedidos	Nota 9.6/(a)/(i)	1.938	1.542
Benefícios a Conceder	Nota 9.6/(a)/(i)	433.062	287.307
Fundos		7.918	7.367
Fundos Previdenciais	Nota 9.7/(a)	1.475	1.842
Fundos Administrativos	Nota 9.7/(b)	6.443	5.525
Total do Passivo e do Patrimônio Social		446.421	298.512

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição		Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
A) Patrimônio Social - Início do Exercício		296.216	174.819	69%
1. Adições		177.704	137.466	29%
(+)	Contribuições Previdenciais	Nota 10/(c)	123.886	18%
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	Nota 10/(a)	48.692	67%
(+)	Receitas Administrativas	Nota 10/(b)	4.287	53%
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Administrativa	Nota 10/(a)	839	26%
2. Destinações		(31.002)	(16.069)	93%
(-)	Benefícios	Nota 10/(c)	(26.794)	102%
(-)	Despesas Administrativas	Nota 10/(b)	(4.208)	52%
3. Acrédito/Decréscimo no Patrimônio Social (1 + 2)		146.702	121.397	21%
(+/-)	Provisões Matemáticas	Nota 9.6/(a)	146.150	22%
(+/-)	Fundos Previdenciais	Nota 9.7/(a)	(366)	-132%
(+/-)	Fundos Administrativos	Nota 9.7/(b)	918	32%
B) Patrimônio Social - Final do Exercício (A + 3)		442.918	296.216	50%

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Sicoob Multi-Instituído

Em 31 de dezembro

Descrição		Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
A) Ativo Líquido - Início do Exercício		249.413	139.248	79%
1. Adições		157.637	124.074	27%
(+)	Contribuições	Nota 10.6/(a)	115.477	99.707
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	Nota 10.6/(a)	42.160	24.367
2. Destinações		(26.870)	(13.910)	93%
(-)	Benefícios	Nota 10.6/(a)	(25.357)	(12.360)
(-)	Custeio Administrativo	Nota 10.6/(a)	(1.513)	(1.550)
3. Acrédito/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)		Nota 10.6/(a)	130.767	110.165
(+/-)	Provisões Matemáticas		131.289	109.230
(+/-)	Fundos Previdenciais		(522)	935
4. Operações Transitórias		-	-	-
B) Ativo Líquido - Final do Exercício (A + 3)		380.180	249.413	52%
C) Fundos Não Previdenciais		Nota 9.7/(b)	1.056	616
(+/-)	Fundos Administrativos	Nota 9.7/(b)	1.056	616

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Sicoob MultiPatrocinado

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição		Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
A) Ativo Líquido - Início do Exercício		41.278	30.738	34%
1. Adições		16.680	11.720	42%
(+)	Contribuições	Nota 10.6/(a)	10.148	47%
(+)	Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	Nota 10.6/(a)	6.532	36%
2. Destinações		(1.663)	(1.180)	41%
(-)	Benefícios	Nota 10.6/(a)	(1.437)	54%
(-)	Custeio Administrativo	Nota 10.6/(a)	(226)	-9%
3. Acrédito/Decréscimo no Ativo Líquido (1 + 2)		Nota 10.6/(a)	15.017	10.540
(+/-)	Provisões Matemáticas		14.862	44%
(+/-)	Fundos Previdenciais		155	-21%
B) Ativo Líquido - Final do Exercício (A + 3)		56.295	41.278	36%
C) Fundos Não Previdenciais		Nota 9.7/(b)	5.387	4.909
(+/-)	Fundos Administrativos	Nota 9.7/(b)	5.387	10%

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - Sicoob MultiPatrocinado

Em 31 de dezembro

Descrição		Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
1. Ativos		61.940	46.210	34%
Disponível		36	3	M%
Recebível		Nota 9.7/(b)	5.387	4.909
Investimento		Nota 9.2	56.517	41.298
Títulos Públicos		Nota 9.2	18.355	11.889
Créditos Privados e Depósitos		Nota 9.2	37.770	29.378
Fundos de Investimento		Nota 9.2	392	31
2. Obrigações		258	23	M%
Operacional		Nota 9.4/(b)/(c)	258	23
3. Fundos Não Previdenciais		5.387	4.909	10%
Fundos Administrativos		Nota 9.7/(b)	5.387	4.909
5. Ativo Líquido (1-2-3)		56.295	41.278	36%
Provisões Matemáticas		Nota 9.6/(a)/(iii)	55.391	40.529
Fundos Previdenciais		Nota 9.7/(a)	904	749

M% = Variação superior a 1.000%

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - Sicoob Multi-Instituído

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição	Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
1. Ativos	383.554	251.837	52%
Disponível	158	3	M%
Recebível	Nota 9.7/(b)	1.057	617
Investimento	Nota 9.2	382.339	251.217
Títulos Públicos	Nota 9.2	107.754	80.019
Créditos Privados e Depósitos	Nota 9.2	258.194	170.747
Fundos de Investimento	Nota 9.2	16.391	450
2. Obrigações	2.318	1.808	28%
Operacional	Nota 9.4/(b)/(c)	2.318	1.808
3. Fundos Não Previdenciais	1.056	616	72%
Fundos Administrativos	Nota 9.7/(b)	1.056	616
5. Ativo Líquido (1-2-3)	380.180	249.413	52%
Provisões Matemáticas	Nota 9.6/(a)/(iii)	379.609	248.320
Fundos Previdenciais	Nota 9.7/(a)	571	1.093

M% = Variação superior a 1.000%

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada)

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição	Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	5.525	4.832	14%
1. Custeio da Gestão Administrativa	5.126	3.469	48%
1.1 Receitas	Nota 10/(b)	5.126	3.469
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	Nota 10/(b)	1.739	1.797
Custeio Administrativo dos Investimentos	Nota 10/(b)	570	275
Receitas Diretas	Nota 10/(b)	1.945	729
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	Nota 10/(b)	839	666
Outras Receitas	Nota 10/(b)	33	2
2. Despesas Administrativas	Nota 10/(b)	4.208	2.775
2.1 Administração Previdencial	Nota 10/(b)	4.208	2.775
Pessoal e Encargos	Nota 10/(b)	2.432	1.809
Treinamentos/Congressos e Seminários	Nota 10/(b)	54	22
Viagens e Estadias	Nota 10/(b)	23	11
Serviços de Terceiros	Nota 10/(b)	858	519
Despesas Gerais	Nota 10/(b)	489	170
Depreciações e Amortizações	Nota 10/(b)	82	68
Tributos	Nota 10/(b)	270	176
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	1	-100%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	918	693	32%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	918	693	32%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A + 7 + 8)	6.443	5.525	M%

M% = Variação superior a 1.000%

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios - PGA Sicoob MultiPatrocinado

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição	Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	4.909	4.494	9%
1. Custeio da Gestão Administrativa	976	875	12%
1.1 Receitas	976	875	12%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	226	247	-9%
Custeio Administrativo dos Investimentos	24	25	-4%
Resultado Positivo dos Investimentos	726	601	21%
Outras Receitas	-	2	-100%
2. Despesas Administrativas	498	459	8%
2.1 Administração Previdencial	498	459	8%
2.2 Despesas Comuns	416	383	9%
2.3 Despesas Específicas	82	76	8%
Depreciações e Amortizações	33	33	0%
Tributos	49	43	14%
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	-	1	-100%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	478	415	15%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	478	415	15%
8. Operações Transitórias			-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A + 7 + 8)	Nota 9.7/(b)	5.387	4.909
			10%

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - PGA Setorial Sicoob Multi-Instituído

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição	Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	616	338	82%
1. Custeio da Gestão Administrativa	4.150	2.594	60%
1.1 Receitas	4.150	2.594	60%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.513	1.550	-2%
Custeio Administrativo dos Investimentos	546	250	118%
Receitas Diretas	1.945	729	167%
Resultado Positivo dos Investimentos	113	65	74%
Outras Receitas	33	-	-
2. Despesas Administrativas	3.710	2.316	60%
2.1 Administração Previdencial	3.710	2.316	60%
2.1.1 Despesas Comuns	2.690	1.930	39%
2.1.2 Despesas Específicas	1.020	386	164%
Serviços de Terceiros	398	163	144%
Despesas Gerais	352	56	529%
Depreciações e Amortizações	49	36	36%
Tributos	221	131	69%
6. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	440	278	58%
7. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	440	278	58%
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A + 7 + 8)	Nota 9.7/(b)	1.056	616
			71%

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - Sicoob MultiPatrocinado

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição	Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	56.553	41.301	37%
1. Provisões Matemáticas	55.391	40.529	37%
1.2 Benefício a Conceder	55.391	40.529	37%
Contribuição Definida	Nota 9.6/ (a)/(iii)	55.391	40.529
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (Es) / Instituidor (Es)		15.157	10.038
Saldo de Contas - Parcela Participantes		40.234	30.491
3. Fundos	904	749	21%
3.1 Fundos Previdenciais	Nota 9.7/(a)	904	749
4. Exigível Operacional		258	23
4.1 Gestão Previdencial	Nota 9.4/(a)	251	17
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	Nota 9.4/(c)	7	6

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - Setorial Sicoob Multi-Instituído

Em 31 de dezembro

R\$ em Mil

Descrição	Exercício 2016	Exercício 2015	Variação (%)
Provisões Técnicas (1+2+3+4+5)	382.498	251.221	52%
1. Provisões Matemáticas	379.609	248.320	53%
1.1 Benefícios Concedidos	1.938	1.542	26%
Contribuição Definida	1.938	1.542	26%
1.2 Benefício a Conceder	377.671	246.778	53%
Contribuição Definida	Nota 9.6/ (a)/(ii)	377.671	246.778
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (Es) / Instituidor (Es)		29.221	22.119
Saldo de Contas - Parcela Participantes		348.450	224.659
3. Fundos	571	1.093	-48%
3.1 Fundos Previdenciais	Nota 9.7/(a)	571	1.093
4. Exigível Operacional		2.318	1.808
4.1 Gestão Previdencial	Nota 9.4/(a)	2.221	1.747
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	Nota 9.4/(c)	97	61

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 (EM MILHARES DE REAIS, EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA.)

1 Contexto Operacional

A Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ (“Sicoob Previ”, “Fundação” ou “Entidade”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, constituída em 05 de maio de 2006, de acordo com a Lei nº. 6.435, de 15 de julho de 1977, posteriormente revogada pela Lei Complementar nº. 109, de 20 de maio de 2001 e suas alterações. Possui autonomia administrativa financeira e patrimonial e tem por objetivo a instituição e administração de planos de benefícios de previdência complementar.

Os recursos de que o Sicoob Previ dispõe são oriundos de contribuições de suas patrocinadoras, dos empregadores vinculados ao instituidor, de seus participantes e dos rendimentos das aplicações desses recursos.

A Entidade é regulada por normas emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por meio do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), pela Secretaria de Políticas de Previdência Complementar (SPPC) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

A Fundação goza de isenção tributária de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), conforme Lei nº. 11.053/2004 e Lei nº. 10.426/2002, respectivamente e está sujeita à tributação do PIS/Pasep e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da lei nº. 9.718/1998.

O Sicoob Previ, mantém contrato de prestação de serviços de gestão dos ativos dos planos de benefícios com a Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (Bancoob DTVM) e de prestação de serviços de liquidação financeira e custódia de seus ativos de renda fixa, serviços administrativos, serviços jurídicos, serviços de Recursos Humanos, serviços de gestão da tecnologia, de controle interno e de marketing com o Banco Cooperativo do Brasil S/A (Bancoob) e de prestação de serviços com todas as cooperativas singulares pelo atendimento prestado aos participantes, como o cadastro e preenchimento de propostas bem como pela custódia dos referidos documentos.

Em setembro de 2016 a Fundação tornou-se cotista do Fundo de Investimento Institucional administrado pela Bancoob DTVM, com o objetivo de evitar saldo remanescente nas disponibilidades dos planos de benefícios. Essa decisão deve-se ao fato desse fundo ser mais rentável que o Fundo anterior e pelo fato de se adequar melhor ao fluxo financeiro da Entidade.

Em setembro de 2016 o Sicoob Previ reduziu a taxa de carregamento do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído (MI) de 2,25% para 1,0% e do plano MultiPatrocinado (MP) de 2,25% para 0,0%, sendo que o custeio do segundo plano passou a ser retirado do Fundo de Oscilação de Risco, o qual foi constituído com o saldo não resgatável dos participantes que se desligaram dos patrocinadores em anos anteriores.

1.1 Planos

O Sicoob Previ administra 02 (dois) planos de benefícios, sendo ambos na modalidade de Contribuição Definida (CD), cuja característica refere-se ao ajuste permanente dos benefícios programados ao saldo da conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios. Os saldos dos participantes e assistidos são controlados e evoluídos por meio de cotas apuradas diariamente.

Sicoob MultiPatrocinado (MP)								
Patrocinadores	Modalidade	CNPB	Participantes – 2016			Participantes - 2015		
			Ativos	Assistidos	Pensionistas	Ativos	Assistidos	Pensionistas
•Fundação Sicoob de Previdência Privada (Sicoob Previ); •Banco Cooperativo do Brasil S.A (Bancoob); •Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (Bancoob DTVM); •Cabal Brasil Ltda; Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda (Sicoob Confederação); e •Ponta Administradora de Consórcios Ltda.	CD	2006.0031-11	1.049	-	-	804	-	-
Idade Média da População			34	-	-	34	-	-
Setorial Sicoob Multi Instituído (MI)								
Instituidor	Modalidade	CNPB	Participantes – 2016			Participantes - 2015		
			Ativos	Assistidos	Pensionistas	Ativos	Assistidos	Pensionistas
Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda (Sicoob Confederação).	CD	2007.0023-29	64.597	5	15	49.965	4	16
Idade Média da População			32	55	48	33	50	36

Sicoob Confederação é instituidor do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído e que com a edição da Instrução Previc nº. 29 de 06 de junho de 2016 é considerado o instituidor setorial assim, as cooperativas do Sicoob são consideradas afiliadas ao instituidor e por isso, todos os associados do sistema podem aderir ao plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído.

As cooperativas vinculadas ao Sistema Sicoob podem oferecer aos seus funcionários o plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído, por meio da celebração de contrato específico com a Fundação.

No plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído é também oferecido aos participantes os benefícios de risco, por morte e ou por invalidez, sendo que o custeio é integralmente custeado pelo participante e terceirizado pela Fundação junto a uma seguradora, nos termos da legislação vigente.

A atividade operacional da Entidade é executada pelo Plano de Gestão Administrativa (PGA), a qual tem como finalidade registrar as atividades referentes à gestão administrativa da Fundação Sicoob Previ, na forma do seu regulamento.

O PGA utiliza como fonte de custeio, os recursos provenientes da taxa de carregamento, da taxa de administração, do rendimento das aplicações financeiras decorrente da aplicação do fundo administrativo e de receitas geradas diretamente pelo próprio PGA:

Fonte de Custeio	Plano MultiPatrocinado		Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído	
	2016	2015	2016	2015
Taxa de carregamento (i)	0,00%	2,25%	1,00%	2,25%
Taxa de administração (ii)	0,05%aa	0,05%aa	0,174%aa	0,174%aa

(i)Incide sobre o valor das contribuições realizadas pelos participantes; e (ii)Incide sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios.

2 Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Fundação Sicoob Previ são de responsabilidade da Administração e observam as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e, quando aplicável, pelas normas editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

De acordo com as normas específicas do segmento, são apresentadas as seguintes demonstrações contábeis, respectivamente com a finalidade de evidenciar:

Balanço Patrimonial Consolidado: Destina-se a evidenciar os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios administrados pelo Sicoob Previ e do seu Plano de Gestão Administrativa (PGA);

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada (DMPS): Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no patrimônio social do conjunto de planos de benefícios administrados pela Entidade;

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) por plano de benefícios: Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no ativo líquido do referido plano, bem como possibilita avaliar a evolução desses elementos e do próprio ativo líquido;

Demonstração do Ativo Líquido (DAL) por plano de benefícios: Representa a composição do ativo líquido, o qual é resultante da subtração dos passivos e fundos não previdenciais de seus ativos totais. Sua apuração tem como objetivo possibilitar a avaliação do grau de cobertura dos compromissos atuariais do plano, representados pelas provisões/reservas matemáticas e fundos previdenciais, pelo ativo líquido;

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) consolidada:

Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam as alterações ocorridas nos fundos administrativos do PGA no seu conjunto, bem como possibilita avaliar a evolução desses elementos e dos referidos fundos. Nela estão representadas todas as contas que compõem a atividade administrativa da Entidade;

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) por plano de benefícios:

Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam as alterações ocorridas nos fundos administrativos correspondentes a cada plano de benefícios; e

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT):

Destina-se a evidenciar os elementos correspondentes a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pela entidade.

As Demonstrações Contábeis consolidadas apresentam saldos das contas dos Planos de Benefícios MultiPatrocinado, Setorial Multi-Instituído e do Plano de Gestão Administrativa.

A consolidação do balanço da Fundação Sicoob Previ segue as normas estabelecidas pela Resolução MPS/CNPC n.º 08, de 31 de outubro de 2011 e pela Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24 de setembro de 2009 e representa a soma dos saldos das contas dos planos de benefícios MultiPatrocinado, Multi-Instituído e do Plano de Gestão Administrativa, nota n.º 07.

A contabilidade aplicada para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar é segregada em três estruturas básicas, gestão previdencial, administrativa e de investimentos, por planos de benefícios e Plano de Gestão Administrativa, de acordo com a natureza e a finalidade dos fatos gerados:

Gestão Previdencial: Representa a atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios, dos resgates, das portabilidades, da constituição de provisões matemáticas e dos fundos.

Gestão Administrativa: funciona como uma entidade prestadora de serviços administrativos, tendo como usuários os planos de benefícios administrados pela Fundação. É responsável pela administração plena da entidade, coordenando todo seu funcionamento.

Investimentos: tem como finalidade registrar e controlar os recursos dos planos de benefícios e do Plano de Gestão Administrativa, que são aplicados de acordo com a política de investimentos.

Os valores apresentados nas demonstrações contábeis estão em Reais, moeda funcional da Entidade e os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela administração da Entidade em 27 de março de 2017.

3 Resumo das Principais Políticas Contábeis

Os registros contábeis respeitam a autonomia dos planos de benefícios, sendo possível a identificação em separado do patrimônio dos referidos planos de benefícios e do Plano de Gestão Administrativa.

As políticas contábeis adotadas pelo Sicoob Previ são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

a) Apuração do resultado

A escrituração contábil adota o regime de competência, exceto para as contribuições de participantes, patrocinadores, empregadores vinculados ao instituidor e auto patrocinados, que são registradas no momento do efetivo recebimento financeiro, conforme estabelecido no item 8.1 do anexo C da resolução CNPC nº 08, em razão da estruturação do plano de benefícios na modalidade de contribuição definida (CD)

b) Ativo Realizável

i) Gestão Previdencial

Destinado ao registro das contribuições a receber das patrocinadoras, dos empregadores vinculados ao instituidor e dos participantes.

ii) Gestão Administrativa

Destinado ao registro dos valores a receber decorrentes de operações da gestão administrativa do PGA.

iii) Investimentos

Destinado ao registro dos recursos dos planos de benefícios, que são aplicados de acordo com a política de investimentos de cada plano.

1) Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos

São ativos emitidos pelo Tesouro Nacional, por instituições financeiras ou por empresas. Possuem remuneração paga em intervalos de tempo e em condições pré-definidas e classificados de acordo com a intenção da Administração em:

- Títulos para negociação: adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.

- Títulos mantidos até o vencimento: aqueles para os quais haja a intenção e capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos pela aplicação da taxa efetiva de juros em contrapartida ao resultado do período.

Os parâmetros utilizados para a precificação dos ativos mantidos até o vencimento a mercado na data de 31/12/2016, foram os seguintes:

- Os títulos públicos são valorados de acordo com os preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) ou, na ausência destes, pelo preço que melhor reflete seu valor de venda.

- A metodologia adotada para a precificação considera a coleta de informações disponíveis no mercado, que visa atualizar os ativos por uma estimativa mais próxima possível dos valores efetivamente realizáveis no mercado financeiro.

2) Fundos de Investimentos

Refere-se às aplicações dos planos de benefícios e do Plano de Gestão Administrativa em cotas de fundos de investimento da modalidade de Renda Fixa. São atualizadas pelo valor da cota de fechamento diário divulgado pelos respectivos administradores.

c) Ativo Permanente

Inclui os valores de bens tangíveis e intangíveis registrados no Plano de Gestão Administrativa que são destinados à manutenção das atividades operacionais do Sicoob Previ.

Os bens tangíveis são registrados pelo custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas que são calculadas pelo método linear baseado na vida útil estimada de cada item, em conformidade com a instrução MPS/SPC nº . 35, de 24/09/2009.

Os bens intangíveis são registrados pelo custo de aquisição, líquido das respectivas amortizações acumuladas que são calculadas pelo método linear baseado na vida útil estimada de cada item, em conformidade com as normas brasileiras de contabilidade emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e também pela Instrução MPS/SPC no 34, de 24/09/2009 que trata do ativo intangível.

Vidas úteis estimadas para Depreciação e Amortização		
Classe	Prazo	Alíquota Anual
Imobilizado		
Computadores	05 anos	20%
Máquinas e Equipamentos	05 anos	20%
Móveis e Utensílios	10 anos	10%
Intangível		
Software	05 anos	20%

d) Exigível Operacional

É subdividido nos segmentos operacionais, gestão previdencial, gestão administrativa e Investimentos. Esse grupo inclui basicamente as obrigações a pagar para empregados da Fundação, aposentados e pensionistas dos planos, fornecedores, bem como tributos a recolher para o Fisco.

e) Exigível Contingencial

O exigível contingencial é subdividido nos segmentos operacionais, gestão previdencial, gestão administrativa e de investimentos e registra a ocorrência de fatos que envolvem ações judiciais nos segmentos mencionados e que serão impactados por decisões futuras que poderão ou não gerar desembolso.

f) Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas representam o valor atual dos compromissos futuros dos planos de benefícios para com seus participantes, aposentados e pensionistas, relativos a benefícios concedidos e a conceder.

- Benefícios concedidos:** representam os compromissos futuros dos planos com os aposentados e com pensionistas.
- Benefícios a conceder:** representam os compromissos futuros dos planos para com os participantes.

As provisões matemáticas estruturadas na modalidade de contribuição definida (CD) são formadas pelas contribuições dos participantes e dos patrocinador/empregador vinculado ao instituidor, deduzida a taxa de carregamento e acrescidas da rentabilidade líquida dos planos de benefícios.

g) Fundos Previdenciais

O Fundo Previdencial é composto pelas parcelas de contribuições das patrocinadoras e dos empregadores vinculados ao instituidor que não foram utilizadas no pagamento de resgates em função das condições de elegibilidade do participante no momento de seu desligamento.

h) Fundo Administrativo

O patrimônio do Plano de Gestão Administrativa é constituído pelas receitas, deduzidas as despesas (comuns e específicas) da administração, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas no fundo administrativo, nota, n.º 9.7/(b).

i) Tributos

- Pis/Pasep e Cofins

Calculas pelas alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente e incidentes sobre as receitas administrativas em conformidade com a Lei n.º 9.718/1998 e Instrução Normativa da Receita Federal do Brasil n.º 1.285/12.

4 Gestão dos Riscos

A gestão dos riscos da Fundação Sicoob Previ fundamentam-se em estrutura funcional clara e aderente aos objetivos pré-estabelecidos, com atribuição de responsabilidades e segregação de funções formalmente criadas, minimizando a possibilidade de potenciais conflitos de interesses.

a) Gestão de Risco de Mercado

O Risco de Mercado decorre da possibilidade de perdas que podem ser ocasionadas por mudanças no comportamento das taxas de juros, do câmbio, dos preços das ações e dos preços de commodities.

Na Fundação o risco de mercado dos investimentos é gerenciado para cada carteira que compõe o segmento:

- Para Renda Fixa e Investimentos Estruturados o risco é medido pelo Value at Risk relativo (B-VaR) com nível de confiança de 95%; e
- Para Renda Variável, o risco é medido pelo Tracking Error, com intervalo de confiança de 67%.

A carteira não pode assumir risco superior a:

- Renda Fixa:** VaR relativo de 1%, para um período de 21 dias úteis;
- Renda Variável:** Tracking Error máximo de 6% em relação ao IBOVESPA, para 252 dias úteis;

- Investimentos Estruturados:** VaR relativo de 1,5%, para um período de 21 dias úteis.

b) Gestão de Risco de Crédito

O risco de crédito é entendido como a possibilidade de perdas resultantes de valores contratados junto ao tomador, em razão destas obrigações assumidas não serem liquidadas nas condições pactuadas.

Para o controle e avaliação do risco de crédito, a Fundação utiliza a classificação de risco de crédito das emissões não bancárias e bancárias das agências classificadoras de risco em funcionamento no País.

A tabela a seguir sintetiza a ideia de maior controle nos limites de contraparte e na qualidade do crédito e deixa claro quais são os níveis considerados como de grau de investimento de risco de crédito para a Fundação:

Ratings Considerados de Baixo Risco de Crédito Não-Bancário e Bancário pelo SICOOB PREVI				
Agência Classificadora	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4
Fitch Ratings	AAA(bra)	AA(bra)-	A(bra)-	BBB(bra)-
	F1(bra)	F2(bra)	F3(bra)	
SR Rating	brAAA	brAA-	brA-	
	Aaa.br	Aa3br	A3.br	Baa3br
Moody's Investor		BR-1	BR-2	BR-3
LF Rating	AAA	AA	A	
Austin Asis	AAA	AA	A-	
	brAAA	brAA-	brA-	Br BBB-
Standard & Poor's		brA-1	brA-2	brA-3

No caso de instituição financeira e não financeira avaliada por mais de uma entidade classificadora de risco, considerar-se-á apenas um dos Rating. O Rating a ser considerado por conservadorismo deverá ser o de pior classificação.

Nos casos em que não houver rating atribuído à instituições financeiras e não financeiras este serão automaticamente enquadrado como Grau Especulativo, não sendo permitido a aplicação nessas Instituições.

c) Gestão de Risco de Liquidez

Na Fundação o gerenciamento do risco de liquidez é constantemente monitorado, e como prudência, a mesma mantém nível da liquidez adequado às diretrizes do Conselho Deliberativo com o objetivo de honrar seus compromissos previdenciais e administrativos no curto prazo.

d) Gestão de Risco Operacional

Risco Operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Este conceito inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela entidade, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Fundação.

A Fundação registra eventuais perdas operacionais incorridas, realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos, identificando os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados e quando necessário implanta planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimorar os controles, mecanismo que resulta em menor exposição a riscos.

A Fundação adota a Política de Gestão de Risco Operacional do Sistema Sicoob, elaborado pelo Sicoob Confederação.

e) Gestão do Risco Legal

A gestão do risco legal refere-se à possibilidade de perdas financeiras decorrentes do descumprimento de dispositivos legais.

O monitoramento dos riscos é realizado de forma terceirizada, pela área de risco do patrocinador Bancoob que diariamente faz comunicado sobre os normativos publicados pelos órgãos reguladores, cabendo à Sicoob Previ, analisar os impactos e adotar o que for necessário para tratamento dos riscos identificados, respeitadas as políticas de risco aplicáveis.

Como forma de gerenciar o risco legal, a Fundação avalia ainda todos os contratos junto a seus prestadores que participam do processo de investimentos da Fundação além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

f) Gestão do Risco Sistêmico

Risco Sistêmico é o risco de perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do Sistema Financeiro Nacional (SFN).

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistemático, a Fundação busca informações no mercado que auxiliem nesta avaliação para tomar todas as medidas cabíveis sempre que identificar sinais de alerta do mercado.

Como responsável ainda pela administração dos investimentos da Fundação existe a figura do Administrador Estatutário Técnicamente Qualificado (AETQ), que dentre outras atribuições, se responsabiliza também pela alocação, supervisão e acompanhamento da gestão dos recursos, bem como pela prestação das informações relativas à aplicação dos mesmos. Atualmente, o Diretor-Financeiro, assume esse papel na Fundação por designação do Conselho Deliberativo.

5 Critério de Rateio da Gestão Administrativa

A rentabilidade obtida pela aplicação dos recursos do Fundo Administrativo é rateada de acordo com a participação de cada plano de benefícios.

As despesas administrativas específicas são alocadas exclusiva e diretamente nos planos de benefícios que as originaram sem nenhuma forma de rateio.

As despesas administrativas comuns são distribuídas aos planos de benefícios através de rateio que utiliza como critério a participação dos planos de benefícios no ativo total consolidado dos planos.

No exercício de 2016, o rateio das despesas entre os planos de benefícios ficou da seguinte forma:

Descrição	MultiPatrocinado	Multi-Instituído	Consolidado
Despesas Comuns (Gestão Previdencial)	416	2.690	3.106
Pessoal e Encargos	326	2.106	2.432
Treinamentos/Congressos e Seminários	7	46	53
Viagens e Estadias	3	21	24
Serviços de Terceiros	62	398	460
Despesas Gerais	18	119	137
Percentual médio do rateio	13,40%	86,60%	100,00%

6 Hipóteses e Métodos Atuariais

Como os planos de benefícios são estruturados na modalidade de contribuição definida (CD) o Patrimônio Social é atualizado constantemente pelas entradas de recursos, pelos rendimentos das aplicações financeiras e pelas saídas de recursos. Assim, as hipóteses atuariais e econômicas são utilizadas para projetar os benefícios a serem pagos aos assistidos e pensionistas, de acordo com as seguintes premissas:

	MultiPatrocinado		Setorial Sicoob Multi-Instituído	
	2016	2015	2016	2015
Taxa real anual de juros	5% a.a	5% a.a	5% a.a	5% a.a
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários)	1,00	1,00	1,00	1,00
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)	1,00	1,00	1,00	1,00
Tábua de mortalidade geral	AT - 2000 segregada por sexo	AT - 2000 segregada por sexo	AT - 2000 segregada por sexo	AT - 2000 segregada por sexo

7 Consolidação

Em cumprimento à Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24 de setembro de 2009 e suas alterações, apresentamos abaixo as eliminações de registros entre planos, para fins de consolidação do balanço patrimonial em R\$:

Descrição	Multi-Instituído	MultiPatrocinado	Plano de Gestão Administrativa	Eliminações	Consolidado
Disponível	158	36	8	-	202
Realizável	383.396	61.904	7.094	(6.454)	445.940
Gestão Administrativa (1)	1.056	5.387	98	(6.454)	87
Permanente	-	-	280	-	280
TOTAL DO ATIVO	383.554	61.940	7.382	(6.454)	446.422
 Exigível Operacional	 2.318	 258	 938	 (11)	 3.503
Gestão Previdencial (2)	2.221	250	-	(11)	2.460
Patrimônio Social	381.236	61.682	6.443	(6.443)	442.918
Fundos	1.627	6.291	6.443	(6.443)	7.918
Fundos Administrativos (3)	1.056	5.387	6.443	(6.443)	6.443
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO SOCIAL	383.554	61.940	7.381	(6.454)	446.421

(1) Nos planos de benefícios: Referem-se aos valores de participação dos planos no PGA (R\$ 6.443mil); No PGA: Referem-se a valores a receber em relação aos planos relativos ao custeio administrativo (R\$ 11mil);

(2) Nos planos: Valores a pagar ao PGA relativos ao custeio administrativo (R\$ 11mil);

(3) Nos planos: Referem-se aos valores de participação do plano no PGA (R\$ 6.443mil); No PGA: corresponde ao patrimônio Social do PGA (R\$ 6.443mil).

8 Saldo de contas com Denominação "Outros"

Conforme determina a Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24 de setembro de 2009, item II, são apresentados a seguir os saldos relevantes das contas “Outros” nos seus respectivos grupos de contas. Segundo essa norma, a Entidade deverá apresentar detalhamento dos saldos das contas que contenham a denominação “Outros”, quando ultrapassarem, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas.

a. Passivo Exigível Operacional

Gestão Previdencial: Apresenta saldo na conta “Outras Exigibilidades” no montante de R\$ 1.177 mil (R\$ 1.059 mil em 2015). Nesse saldo estão registrados os valores de custeio administrativo a repassar para o Plano de Gestão Administrativa bem como os valores relativos à parcela de risco, morte e invalidez, contratadas pelos participantes do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído, a serem repassados à seguradora.

9 Detalhamento dos Saldos Contábeis

9.1 Ativo Realizável da Gestão Administrativa

Registra os valores a receber decorrentes de operações da Gestão Administrativa.

DESCRIÇÃO	Plano de Gestão Administrativa	
	2016	2015
Contribuições para Custeio (a)	11	22
Patrocinadores	8	1
Instituidores	2	20
Autopatrocínados	1	1
Despesas Antecipadas	5	37
Despesas Antecipadas	-	37
Adiantamento de férias	5	-
Tributos a Compensar	1	1
Créditos – Pis/Pasep e Cofins	1	1
Outros	81	63
Custeio Administrativo	81	63
Total	98	123

a) Valores a receber dos planos de benefícios, por isso, na consolidação do Balanço essas contas são excluídas.

9.2 Ativo Realizável dos Investimentos

Representa os valores mobiliários constantes na carteira de ativos da Fundação Sicoob Previ segregados por plano de benefícios, Plano de Gestão Administrativa e o consolidado.

As aplicações em Créditos Privados foram segregadas por emissor, por agência de rating e suas respectivas classificações de risco.

2016						
Natureza/Tipo	MI	MP	PGA	Consolidado	Agência de Rating	Classificação de Risco
Títulos Públicos Federais	107.754	18.355	3.170	129.279		
Notas do Tesouro Nacional – B (NTN-B)	59.909	8.857	784	69.550		
Letras Financeiras de Tesouro (LFT)	47.845	9.498	2.386	59.729		
Créditos Privados e Depósitos	258.194	37.770	2.905	298.869		
Letras Financeiras (LF)	118.368	14.253	1.789	134.410		
Banco ABC Brasil	41.593	5.266	817	47.676	Fitch Rating	AA+
Banco Bradesco	9.751	-	369	10.120	Fitch Rating	AAA
Banco BTG Pactual	6.006	-	-	6.006	Fitch Rating	A-
Banco HSBC	5.392	1.071	-	6.463	Moody's	Aa1
Banco Itaú	9.521	1.904	-	11.425	Fitch Rating	AAA
Banco Santander	14.137	1.809	603	16.549	Fitch Rating	AAA
Banco Votorantim	18.973	4.203	-	23.176	Fitch Rating	AA-
Caixa Econômica Federal	12.995	-	-	12.995	Fitch Rating	AA+
Depósito A Prazo Com Garantia Especial (DPGE)	139.826	23.517	1.116	164.459		
Banco BANIF	9.961	3.985	-	13.946	LFRating	BBB-
Banco BMG	14.572	-	-	14.572	Fitch Rating	A
Banco BTG Pactual	10.502	4.667	-	15.169	Fitch Rating	A-
Banco Fator	12.411	2.329	-	14.740	Fitch Rating	BBB-
Banco Fibra	9.434	4.711	-	14.145	Moody's	B2
Banco Indusval	3.558	-	-	3.558	S&P	br.BB-
Banco INTERMÉDIUM	5.781	-	-	5.781	Fitch Rating	BBB
Banco Mercantil do Brasil	10.851	990	-	11.841	Moody's	B2
Banco Omni	14.775	-	-	14.775	Fitch Rating	BBB-
Banco Paraná	9.041	4.521	-	13.562	Fitch Rating	AA-
Banco Pine	12.592	-	1.116	13.708	Fitch Rating	A+
Banco Tricury	12.147	2.314	-	14.461	Austin Rating	brA
Financeira Santinvest	14.201	-	-	14.201	Fitch Rating	BB
Fundos de Investimento (FI)	16.391	392	921	17.704		
Fundo Institucional	16.391	392	921	17.704		
Total Geral	382.339	56.517	6.996	445.852		

2015						
Natureza/Tipo	MI	MP	PGA	Consolidado	Agência de Rating	Classificação de Risco
Títulos Públicos Federais	80.019	11.889	1.649	93.557		
Notas do Tesouro Nacional – B (NTN-B)	48.318	8.335	982	57.635		
Letras Financeiras de Tesouro	31.701	3.554	667	35.922		
Créditos Privados e Depósitos	170.747	29.378	3.985	204.110		
Letras Financeiras (LF)	71.612	5.951	846	78.409		
Banco ABC Brasil	5.166	-	-	5.166	Fitch Rating	AA
Banco Bradesco	8.500	-	321	8.821	Fitch Rating	AAA
Banco BTG Pactual	5.187	-	-	5.187	Fitch Rating	AA
Banco HSBC	4.696	933	-	5.629	Fitch Rating	AAA
Banco Safra	12.778	3.443	-	16.221	Fitch Rating	AAA
Banco Santander	12.309	1.575	525	14.409	Fitch Rating	AAA
Banco Votorantim	5.851	-	-	5.851	Fitch Rating	AA+
Caixa Econômica Federal	17.125	-	-	17.125	Fitch Rating	AAA
Depósito a Prazo Com Garantia Especial (DPGE)	99.135	23.428	3.138	125.701		
Banco BMG	15.759	-	-	15.759	Fitch Rating	A
Banco Bonsucesso	5.593	1.398	-	6.991	Fitch Rating	BBB
Banco BRB	9.843	3.073	-	12.916	Fitch Rating	AA-
Banco BTG Pactual	9.112	4.050	-	13.162	Fitch Rating	AA
Banco Cifra	2.627	-	-	2.627	Fitch Rating	A
Banco Cit Brasil	-	137	-	137	Fitch Rating	AA
Banco Fator	6.077	2.026	-	8.103	Fitch Rating	BBB-
Banco Fibra	8.196	4.093	-	12.289	S&P	br.BB-
Banco Indusval	3.090	-	-	3.090	Fitch Rating	BBB-
Banco Intermédium	9.983	632	-	10.615	Fitch Rating	BBB
Banco Mercantil do Brasil	11.100	3.015	3.138	17.253	S&P	BB+
Banco Omni	-	1.323	-	1.323	Fitch Rating	BBB
Banco Tricury	10.541	2.008	-	12.549	Austin Rating	brA-
Bic Banco	6.201	1.673	-	7.874	Fitch Rating	AAA
Financeira Brickell	1.013	-	-	1.013	LFRating	A
Fundos de Investimento (FI)	450	31	20	501		
Fundo Centralização	450	31	20	501		
Total Geral	251.216	41.298	5.654	298.168		

I. Títulos e valores mobiliários por tipo de classificação e vencimentos.

As tabelas a seguir incluem os ativos contabilizados na carteira própria da Fundação Sicoob Previ, segregados nas categorias de “Títulos para Negociação” e “Títulos Mantidos até o Vencimento”. A administração não reclassificou nenhum título entre as duas categorias durante o exercício de 2016.

a. Categoria de títulos para negociação

2016									
		Multi-Instituído		MultiPatrocinado		PGA		Consolidado	
Natureza/Tipo	Vencimento	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado
Títulos Públicos		46.599	47.932	9.276	9.499	2.339	2.386	58.214	59.817
NTN-B	<365 Dias	17	18	-	-	-	-	17	18
	>365 Dias	67	69	-	-	-	-	67	69
LFT	<365 Dias	7.155	7.250	981	1.013	1.274	1.291	9.410	9.554
	>365 Dias	39.360	40.595	8.295	8.486	1.065	1.095	48.720	50.176
Créditos Privados		104.847	121.680	19.169	22.255	500	603	124.516	144.539
LF	<365 Dias	10.000	12.034	1.500	1.809	500	603	12.000	14.446
	>365 Dias	8.347	9.521	1.669	1.904	-	-	10.016	11.425
DPGE	<365 Dias	66.000	76.883	12.000	14.021	-	-	78.000	90.904
	>365 Dias	20.500	23.242	4.000	4.521	-	-	24.500	27.763
Total		151.446	169.612	28.445	31.754	2.839	2.989	182.730	204.355

2015									
		Multi-Instituído		MultiPatrocinado		PGA		Consolidado	
Natureza/Tipo	Vencimento	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado
Títulos Públicos		29.132	32.988	2.848	3.678	850	917	32.830	37.584
NTN-B	<365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-
	>365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B - Op. Comp	<365 Dias	1.286	1.287	125	125	251	251	1.662	1.662
LFT	<365 Dias	-	-	-	-	21	37	21	37
	>365 Dias	27.846	31.701	2.723	3.553	578	629	31.147	35.885
Créditos Privados		64.000	65.402	13.500	13.752	3.500	3.663	81.000	82.816
LF	<365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-
	>365 Dias	10.000	10.436	1.500	1.575	500	525	12.000	12.535
DPGE	<365 Dias	1.000	1.013	-	-	3.000	3.138	4.000	4.151
	>365 Dias	53.000	53.953	12.000	12.177	-	-	65.000	66.130
Total		93.132	98.390	16.348	17.430	4.350	4.580	113.830	120.400

b. Categoria de títulos mantidos até o vencimento

Os títulos classificados nessa categoria demonstram a intenção da Administração em mantê-los até o seu vencimento, em conformidade com a Resolução CGPC nº 04/2002. Os parâmetros utilizados para a precificação dos valores a mercado estão descritos na nota n.º 03,b,(iii),(01).

2016										Consolidado			
		Multi-Instituído			MultiPatrocinado			PGA		Consolidado			
Natureza/ Tipo	Vencimento	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado
Títulos Públicos		53.588	59.822	62.247	7.790	8.856	9.139	700	784	785	62.078	69.462	72.171
NTN-B	<365 Dias	1.953	2.186	2.190	-	-	-	700	784	785	2.653	2.970	2.975
	>365 Dias	51.635	57.636	60.057	7.790	8.856	9.139	-	-	-	59.425	66.492	69.196
Créditos Privados		123.473	136.514	136.613	14.373	15.515	15.527	2.205	2.302	2.304	140.051	154.331	154.442
LF	<365 Dias	25.981	32.439	32.448	873	1.072	1.074	-	-	-	26.854	33.511	33.522
	>365 Dias	60.262	64.375	64.446	9.000	9.469	9.477	1.105	1.185	1.187	70.367	75.029	75.110
DPGE	<365 Dias	1.230	1.585	1.592	-	-	-	-	-	-	1.230	1.585	1.592
	>365 Dias	36.000	38.115	38.127	4.500	4.974	4.976	1.100	1.117	1.117	41.600	44.206	44.210
Total		177.061	196.336	198.860	22.163	24.371	24.666	2.905	3.086	3.089	202.129	223.793	226.615

2015										Consolidado			
		Multi-Instituído			MultiPatrocinado			PGA		Consolidado			
Natureza/ Tipo	Vencimento	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado
Títulos Públicos		17.210	47.032	45.488	3.003	8.210	7.908	264	731	734	20.477	55.972	54.130
NTN-B	<365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	>365 Dias	17.210	47.032	45.488	3.003	8.210	7.908	264	731	734	20.477	55.972	54.130
Créditos Privados		87.438	105.345	105.279	12.400	15.627	15.625	241	322	320	100.079	121.295	121.224
LF	<365 Dias	21.000	24.436	24.436	3.000	3.442	3.442	-	-	-	24.000	27.879	27.879
	>365 Dias	31.818	36.738	36.665	800	933	931	241	322	320	32.859	37.993	37.916

c. Fundos de Investimento

INVESTIMENTOS	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Fundo de Investimentos	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501
Renda Fixa	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501
Fundo de Investimento	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501
Total	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501

9.3 Ativo Permanente

O ativo permanente é registrado exclusivamente no Plano de Gestão Administrativa.

a. Ativo Imobilizado

Descrição	Saldo em 31/12/2015	Aquisições	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2016
Máquinas e Equipamentos	416	2.690	3.106	(01)	1
Computadores	326	2.106	2.432	(15)	47
Móveis e Utensílios	7	46	53	(08)	80
Total	3	21	24	(24)	127

b. Ativo intangível

Descrição	Saldo em 31/12/2015	Aquisições	Baixas	Amortização	Saldo em 31/12/2016
Software	172	38	-	(57)	153
Total	172	38	-	(57)	153

9.4 Passivo Exigível Operacional

Os compromissos do Exigível Operacional são assim demonstrados:

a. Gestão previdencial

PREVIDENCIAL	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Benefícios a Pagar	469	309	235	-	704	309
Resgates	469	309	235	-	704	309
Retenções a Recolher	572	358	7	16	579	374
Imposto de Renda	572	358	7	16	579	374
Outras Exibilidades	1.179	1.080	9	1	1.188	1.081
Contribuições Recebidas a Maior	-	12	-	-	-	12
Transferência de Riscos Atuariais	1.177	1.047	-	-	1.177	1.047
Contribuições para Custeio (a)	2	21	9	1	11	22
Total	2.220	1.747	251	17	2.471	1.764

a) Valores a pagar ao Plano de Gestão Administrativa, por isso, na consolidação do Balanço essas contas são excluídas.

b. Gestão administrativa

Descrição	Plano de Gestão Administrativa	
	2016	2015
Contas a Pagar (a)	781	377
Retenções a Recolher	139	93
Tributos a Recolher	18	17
Total	938	487

a)Referem-se a valores a pagar à fornecedores e às cooperativas pela prestação de serviço de atendimento aos participantes, valor de R\$ 371mil (2016), de R\$ 123mil (2015).

c. Investimentos

INVESTIMENTOS	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Contas a Pagar	96	60	7	6	-	1	102	67
Taxa de Gestão	33	16	5	3	-	1	38	20
Taxa de Administração	57	41	2	3	-	-	59	44
Cetip/Selic a pagar	6	2	-	-	-	-	6	2
Retenções a Recolher	2	1	-	-	-	-	2	1
Imposto de Renda/Pis/Cofins/Csll	2	1	-	-	-	-	2	1
Total	98	60	7	6	-	1	105	67

9.5 Passivo Exigível Contingencial

O Sicoob Previ foi demandado em 02 (duas) ações judiciais no decorrer do ano de 2016, que com base nos pareceres jurídicos e levando em consideração ao que prescreve as normas brasileiras de contabilidade, de que trata das Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a administração da Fundação não constituiu provisão para os referidos processos judiciais por serem considerados como de perda possível.

O total de ações judiciais em 31/12/2016 correspondeu a 08 (oito) processos, dos quais a Fundação responde solidariamente com a seguradora em razão da contratação dos benefícios de risco. O valor total em 31/12/2016 representava R\$ 1.803 mil (R\$ 1.322 mil em 2015), todos considerados como passivos contingentes, grau de perda possível, tendo como critério de avaliação o valor total da causa.

9.6 Patrimônio Social

a. Provisões matemáticas

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2016 pode ser resumida como segue:

i. Consolidado

PREVIDENCIAL	31/12/2015	Constituição (Reversão)	31/12/2016
Provisões Matemáticas	288.849	146.150	435.000
Benefícios Concedidos	1.542	396	1.938
Saldo de Contas dos Assistidos	1.542	396	1.938
Benefícios a Conceder	287.307	145.755	433.062
Contribuição Definida	287.307	145.755	433.062
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	32.157	12.221	44.378
Saldo de Contas - Parcela Participantes	255.150	133.534	388.684

ii. Plano de Benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído

PREVIDENCIAL	31/12/2015	Constituição (Reversão)	31/12/2016
Provisões Matemáticas	248.320	131.288	379.609
Benefícios Concedidos	1.542	396	1.938
Saldo de Contas dos Assistidos	1.542	396	1.938
Benefícios a Conceder	246.778	130.893	377.671
Contribuição Definida	246.778	130.893	377.671
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	22.119	7.102	29.221
Saldo de Contas - Parcela Participantes	224.659	123.791	348.450

iii. Plano de Benefícios Sicoob MultiPatrocinado

PREVIDENCIAL	31/12/2015	Constituição (Reversão)	31/12/2016
Provisões Matemáticas	40.529	14.862	55.391
Benefícios a Conceder	40.529	14.862	55.391
Contribuição Definida	40.529	14.862	55.391
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	10.038	5.119	15.157
Saldo de Contas - Parcela Participantes	30.491	9.743	40.234

Por ser o plano estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno líquido dos investimentos.

9.7 Fundos

a. Previdencial

Setorial Sicoob Multi-Instituído: O Fundo Previdencial é composto pelas parcelas de contribuições realizadas pelas cooperativas vinculadas ao instituidor, empregadores, que oferecem o plano por meio de contrato específico aos seus funcionários e que não foram utilizadas para o pagamento de resgate de contribuições em função das condições de elegibilidade do participante no momento de seu desligamento. Em 2016 o plano repassou para as cooperativas o montante de R\$ 171 mil (R\$ 76 mil em 2015) referente ao saldo não resgatado pelos participantes vinculados aos empregadores.

MultiPatrocinado: O Fundo Previdencial é composto pelas parcelas de contribuições das patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de resgate de contribuições em função das condições de elegibilidade do participante no momento de seu desligamento. Em 2016 a Fundação passou a retirar os recursos do fundo para o custeio das despesas administrativas do Plano de Gestão Administrativa em benefício aos participantes, que tiveram a taxa de carregamento zerada.

A tabela abaixo evidencia a movimentação do Fundo Previdencial em 2016 e 2015, por plano de benefícios:

Fundos Previdenciais	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A) Fundos Previdenciais Anterior	1.093	158	749	554	1.842	712
1. Constituição/Reversão de Fundo	(522)	935	155	195	(367)	1.130
B) Fundos Previdenciais Atual	571	1.093	904	749	1.475	1.842

b) Administrativo

O Fundo Administrativo corresponde à diferença entre as receitas e as despesas administrativas, acrescida do retorno dos investimentos. A tabela abaixo evidencia a movimentação do Fundo Administrativo em 2016 e 2015, por plano de benefícios.

FUNDO ADMINISTRATIVO	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	616	338	4.909	4.494	5.525	4.832
Custeio da Gestão Administrativa	4.150	2.594	976	875	5.126	3.469
Despesas Administrativas	(3.710)	(2.316)	(498)	(460)	(4.208)	(2.776)
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual	1.056	616	5.387	4.909	6.443	5.525

10 Resultados e Rentabilidades

a) Resultado dos Investimentos

O resultado dos investimentos dos planos de benefícios no ano de 2016 estão apresentados na tabela abaixo:

INVESTIMENTOS	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Títulos Públicos	11.276	8.219	1.687	1.572	343	412	13.306	10.203
Titulos Públicos Federais	11.276	8.219	1.687	1.572	343	412	13.306	10.203
Notas do Tesouro Nacional	7.156	4.666	1.133	862	112	85	8.401	5.613
Letras do Tesouro Nacional	68	127	20	36	4	11	92	174
Letras Financeira do Tesouro	4.052	3.426	534	674	227	316	4.813	4.416
Créditos Privados e Depósitos	31.363	16.639	4.881	3.279	474	255	36.718	20.173
Instituições Financeiras	31.363	16.639	4.881	3.279	474	255	36.718	20.173
Letras Financeiras	13.631	6.160	1.560	560	141	41	15.332	6.761
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	17.732	10.479	3.321	2.719	333	214	21.386	13.412
Fundo de Investimentos	441	48	36	3	28	2	505	53
Renda Fixa	441	48	36	3	28	2	505	53
Custeio Administrativo (i)	(546)	(250)	(24)	(25)	-	-	(570)	(275)
Despesas dos Investimentos (ii)	(374)	(288)	(48)	(28)	(6)	(4)	(428)	(320)
Resultado Líquido	42.160	24.368	6.532	4.801	839	665	49.531	29.834

(i) Referem-se à taxa de administração incidente sobre o patrimônio do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído de 0,174% e de 0,050% sobre o patrimônio do plano MultiPatrocinado.

(ii) Referem-se às despesas diretas dos investimentos como taxa Cetip, Selic e taxa de administração de 0,100%aa cobrado pelo administrador dos ativos incidente sobre o patrimônio do plano MultiPatrocinado e do Plano de Gestão Administrativa e de 0,101% sobre o patrimônio do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído a título da taxa de administração e de custódia.

b) Rentabilidade da Cota

A rentabilidade dos planos de benefícios no ano de 2016 e 2015, ficaram dentro da meta estabelecida pelo Conselho Deliberativo da Fundação, que foi de 100% do CDI/ano para ambos os exercícios, conforme evidenciado abaixo:

Multi-Instituído 2016					Multi-Instituído 2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real
Multi-Instituído 2016					Multi-Instituído 2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real
Acum.	Acum.				Acum.	Acum.			
14,49%	14,00%	103,50%	6,29%	7,72%	14,22%	13,26%	107,24%	10,67%	3,17%
MultiPatrocinado 2016					MultiPatrocinado 2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real
Acum.	Acum.				Acum.	Acum.			
14,57%	14,00%	104,08%	6,29%	7,79%	14,37%	13,26%	108,38%	10,67%	3,34%

A rentabilidade do plano de gestão administrativa ficou acima da meta nos anos de 2016 e 2015, conforme abaixo:

Plano de Gestão Administrativa 2016					Plano de Gestão Administrativa 2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real
Plano de Gestão Administrativa 2016					Plano de Gestão Administrativa 2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPC	Ganho Real
Acum.	Acum.				Acum.	Acum.			
14,37%	14,00%	102,60%	6,29%	7,60%	13,63%	13,26%	102,83%	10,67%	2,67%

c) Resultado da Gestão Previdencial

O resultado da gestão previdencial (recebimento de contribuições, pagamento de resgates, de benefícios bem como o resultado dos investimentos) estão apresentados na tabela abaixo:

Gestão Previdencial	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Adições					157.637	124.074
Contribuições					96.688	73.030
Portabilidades					18.789	26.677
Resultado Positivo dos Investimentos					42.160	24.367
Destinações					(26.870)	(13.909)
Benefícios					(1.660)	(1.651)
Resgates					(21.757)	(10.555)
Portabilidades					(1.769)	(77)
Devolução Fundo de Oscilação					(171)	(76)
Custeio Administrativo					(1.513)	(1.550)
Acréscimo/Decréscimo					130.767	110.165
					15.017	10.540
					145.784	120.705

d) Resultado da Gestão Administrativa

Descrição	2016	2015	Variação
a) RECEITAS	4.287	2.803	53%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.739	1.797	(3%)
Taxa de Administração (Carteira dos Investimentos)	570	275	107%
Receita Seguradora	1.945	729	167%
Recuperação de Despesa	33	-	100%
Doações	-	2	(100%)
b) RESULTADO POSITIVO INVESTIMENTOS	839	666	26%
c) DESPESAS	4.208	2.776	52%
Pessoal e Encargos	2.432	1.809	34%
Treinamentos/Congressos e Seminários	54	22	145%
Viagens e Estadias	23	11	109%
Serviços de Terceiros	858	519	65%
Consultoria Atuarial	10	9	11%
Consultoria Jurídica	36	1	M%
Informática	324	299	8%
Auditoria Contábil	50	47	6%
Atividades Administrativas Terceirizadas	76	-	100%
Serviço de Atendimento aos Participantes	362	163	122%
Despesas Gerais	489	170	188%
Depreciações e Amortizações	82	68	21%
Tributos	270	176	53%
Reversão para os planos de benefícios	-	1	(100%)
d) RESULTADO = (a+b-c)	918	693	32%

11 Partes relacionadas

a) Serviços de administração e de Custódia

A Fundação Sicoob Previ, mantém contrato de prestação de serviços de gestão dos ativos dos planos de benefícios com a Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda (Bancoob DTVM) e de prestação de serviços de liquidação financeira e custódia de seus ativos de renda fixa com o Banco Cooperativo do Brasil S/A (Bancoob).

Os valores das transações foram o seguinte:

Descrição	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Taxa de Administração/Custódia e Controladoria	317	249	48	28	6	4
Total	317	249	48	28	6	4

b) Operações Compromissadas

As operações compromissadas da Fundação com a intenção de manter a liquidez para pagamento de resgates e de benefícios foram realizadas com o patrocinador Bancoob até o mês de agosto de 2016. Os valores das transações no exercício corresponderam:

Descrição	Multi-Instituído	MultiPatrocinado	Plano de Gestão Administrativa
Saldo em 2015	1.287	125	251
Operações durante o exercício	(1.287)	(125)	(251)
Saldo em 2016	-	-	-

A partir do mês de setembro de 2016 a Fundação deixou de aplicar recursos em operações compromissadas, dado o ingresso em um novo Fundo de Investimento que passou a proporcionar maior rentabilidade mantendo a liquidez necessária para os pagamentos.

c) Serviços Administrativos

A Fundação mantém contrato de prestação de serviços administrativos, como os de recursos humanos, serviços jurídicos, suporte tecnológico e os serviços de treinamentos às cooperativas com o patrocinador Bancoob.

Em 2016, os valores das transações foram de R\$ 76 mil, em 2015 não houve pagamento, dado que a vigência do contrato foi a partir de janeiro de 2016.

d) Serviços de atendimento aos participantes

Em julho de 2015 a Fundação firmou contrato de prestação de serviços com todas as cooperativas singulares pelo atendimento prestado aos participantes, como o cadastro e preenchimento de propostas bem como pela custódia dos referidos documentos. Os valores são pagos anualmente e no exercício de 2016 a Fundação provisionou o montante de R\$ 371 mil, (R\$ 123 mil em 2015).

Adicionalmente, em 2016 a Fundação pagou às cooperativas o montante de R\$ 169 mil para a realização de campanha de Educação Previdenciária junto aos participantes e associados do sistema Sicoob.

A campanha proporcionou um incremento nas adesões de 10 mil participantes, do total de 20 mil novas adesões no ano.

e) Remuneração da administração

A administração da Fundação Sicoob Previ (Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e o Conselho Deliberativo) são compostos por participantes em atividade no Patrocinador Bancoob, por auto patrocinados e por participantes associados à cooperativa Crediauc vinculado ao instituidor Sicoob Confederação e atualmente não recebem remuneração por parte da Fundação.

A Entidade reembolsa os custos com alimentação, de passagens, de hospedagens e de treinamentos relacionados à previdência. Em 2016, o total reembolsado correspondeu à quantia de R\$ 17 mil (R\$ 20 mil em 2015).

PARECERES E APROVAÇÕES

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadoras Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ ("Entidade"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC no. 8 e alterações posteriores) em 31 de dezembro de 2016 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefícios que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e demonstração das provisões técnicas dos planos de benefícios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ e individual por plano de benefícios em 31 de dezembro de 2016 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).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar

JOSÉ VICENTE DA SILVA
Diretor Superintendente
CPF: 686.829.806-49

MARCELO ALVES DE ALMEIDA
Contador
CRC: DF-020.387/O-2
CPF: 948.009.791-53

Brasília, 31 de dezembro de 2016

RICARDO DE AMORIM HERMES
Diretor Financeiro
CPF: 540.021.251-46

a Entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Brasília, 06 de abril de 2017

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5 "F" DF

Guilherme Naves Valle
Contador CRC 1MG070614/O-5 "S" DF

PARECER DO CONSELHO FISCAL Exercício de 2016

O Conselho Fiscal da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ, em atendimento à Resolução CNPC nº 08, de 31/10/2011, alterada pela Resolução CNPC nº 12, de 19/8/2013, apreciou as Demonstrações Contábeis e as notas explicativas, relativas ao exercício social de 2016 e comparativas com o exercício anterior – que abrangem o Balanço Patrimonial Consolidado, a Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada), a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, a Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada), Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA por Planos e a Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios – e, com fundamento no Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis – PriceWaterhouseCoopers –, datado de 6/4/2017, após proceder à análise dos atos dos administradores, verificou que os números refletem adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Entidade, em 31 de dezembro de 2016, razão pela qual recomenda sua aprovação pelo Conselho Deliberativo da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ.

Brasília-DF, 20 de abril de 2017.

Deypson Gonçalves Carvalho
Presidente do Conselho Fiscal

José Carlos de Assunção
Membro efetivo

Paloma Maciel Alves da Silveira
Membro efetivo

MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO Exercício de 2016

O Conselho Deliberativo da FUNDAÇÃO SICOOB DE PREVIDÊNCIA PRIVADA – SICOOB PREVI, com fundamento no contido nos Relatórios do auditor externo PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes e do Conselho Fiscal da Fundação Sicoob Previ, aprovou as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social de 2016, que abrangem: o Balanço Patrimonial Consolidado, a Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada), a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, a Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada), a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA por Planos e a Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios.

Brasília-DF, 20 de abril de 2017

Marco Aurélio Borges de Almada Abreu
Presidente do Conselho Deliberativo

Maria Luisa Lasarim
Membro efetivo

Luciano Ribeiro Machado
Membro efetivo

RE LA TÓ RIO

ANUAL 2016