

ASSUNTO: Metas para os Indicadores de Gestão Administrativa para 2016

PROPONENTE: Diretoria Executiva

Proposta: Aprovar as Metas dos Indicadores para 2016, relacionadas na tabela abaixo.

Indicador	Unidade	Meta
Despesa Administrativa por Participante	R\$/ano	4,098 (máx.)
Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores	%	0,38 (máx.)
Despesas Administrativas de Investimentos e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores	%	0,18 (máx.)
Serviços de Terceiros sobre Despesas Administrativas	%	13,3 (máx.)
Despesas de Treinamento em relação às Despesas Administrativas	%	0,91 (mín.)
Fundo Administrativo em relação às Despesas Administrativas	Proporção	1,74 (mín.)

Obs.: todos os Indicadores não contemplam a Gestão Assistencial

Justificativa: De acordo com o Art. 4º da Resolução CGPC nº 29/2009, os Indicadores de Gestão Administrativa devem ser definidos pela Diretoria Executiva e suas Metas devem ser fixadas, anualmente, pelo Conselho Deliberativo, conforme também previsto no Regulamento do Plano de Gestão Administrativa, aprovado por meio da RC nº 003/184, de 08.02.2010.

Com relação às Metas, os valores estão fundamentados na proposta de Orçamento do PGA para 2016, aprovada por meio da RDE nº 005/1101, de 25.11.2015.

Anexo: RDE 006/1101, de 25.11.2015.

Proponente


Aristides Leite França
Diretor-Presidente

Resolução da Diretoria Executiva

RDE Nº 006/1101

1/1

A Diretoria Executiva da REAL GRANDEZA - Fundação de Previdência e Assistência Social na 1101ª reunião, realizada em 25.11.2015, resolveu, a partir da PRDE nº 207.2015:

1) Aprovar os Indicadores de Gestão Administrativa, conforme a tabela a seguir.

Indicador	Unidade	Meta
Despesa Administrativa por Participante	R\$/ano	4.098 (máx.)
Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores	%	0,38 (máx.)
Despesas Administrativas de Investimentos e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores	%	0,18 (máx.)
Serviços de Terceiros sobre Despesas Administrativas	%	13,3 (máx.)
Despesas de Treinamento em relação às Despesas Administrativas	%	0,91 (mín.)
Fundo Administrativo em relação às Despesas Administrativas	Proporção	1,74 (mín.)

Obs.: todos os Indicadores não contemplam a Gestão Assistencial

2) Aprovar, e encaminhar ao Conselho Deliberativo para a aprovação final, as Metas dos Indicadores para 2016, relacionadas na tabela acima.


Aristides Leite França
Diretor-Presidente

INDICADORES DE GESTÃO ADMINISTRATIVA E METAS PARA 2016

O objetivo deste relatório é submeter à aprovação no Conselho Deliberativo dos Indicadores de Gestão Administrativa, bem como as Metas para esses indicadores em 2016.

1. DELIBERAÇÕES

Com base nas análises e nos argumentos apresentados neste relatório, recomendamos que sejam aprovados os Indicadores de Gestão Administrativa apresentados a seguir, bem como suas Metas para 2016.

Indicadores de Gestão Administrativa e Metas para 2016

Indicador	Unidade	Meta para 2016	Análise do Indicador
Despesa Administrativa por Participante	R\$/ano	4.098	 Para cumprir a Meta, o Indicador deve ser <u>igual ou inferior</u> ao valor definido
Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores	%	0,38	
Despesas Administrativas de Investimentos e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores	%	0,18	
Serviços de Terceiros sobre Despesas Administrativas	%	13,3	
Despesas de Treinamento em relação às Despesas Administrativas	%	0,91	 Para cumprir a Meta, o Indicador deve ser <u>igual ou superior</u> ao valor definido
Fundo Administrativo em relação às Despesas Administrativas	Proporção	1,74	

Cabe destacar que, **SEGUINDO OS CRITÉRIOS DO IDG II¹, OS VALORES ACIMA PROPOSTOS NÃO CONTEMPLAM DESPESAS DA ATIVIDADE DE SAÚDE.**

¹ Sistema de Indicadores de Desempenho de Gestão disponibilizado pela Abrapp.

2. METAS EM VIGOR

A tabela a seguir apresenta os Indicadores atualmente em vigor, aprovados pela Diretoria Executiva em 05/12/2012, e as Metas para 2015, aprovadas pelo Conselho Deliberativo em 27/07/2015.

Indicadores de Gestão Administrativa e Metas para 2015

Indicador	Unidade	Meta para 2015	Análise do Indicador
Despesa Administrativa por Participante	R\$/ano	3.801,50	
Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores	%	0,37	 Para cumprir a Meta, o Indicador deve ser <u>igual ou inferior</u> ao valor definido
Despesas Administrativas de Investimentos e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores	%	0,18	
Serviços de Terceiros sobre Despesas Administrativas	%	13,7	
Despesas de Treinamento em relação às Despesas Administrativas	%	0,12	 Para cumprir a Meta, o Indicador deve ser <u>igual ou superior</u> ao valor definido
Fundo Administrativo em relação às Despesas Administrativas	Proporção	1,73	

3. PROPOSTA DE INDICADORES

A tabela a seguir apresenta informações sobre os Indicadores de Gestão Administrativa em vigor.

Indicador	Código no IDG II	Observação
Despesa Administrativa Previdencial por Participante	CAP16	Estes Indicadores foram extraídos do IDG II e são apurados pela REAL GRANDEZA seguindo os mesmos critérios adotados por esse sistema. Com isso, os valores apurados internamente para estes Indicadores possuem total comparabilidade com os dados de mercado fornecidos pelo IDG II.
Despesa Administrativa Previdencial em relação aos Recursos Garantidores	DAR23	
Despesa Administrativa de Investimentos (Previdencial) e de Despesa de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores	DIT34	
Despesa de Treinamento em relação à Despesa Administrativa Previdencial	DTA36	
Serviços de Terceiros sobre Despesa Administrativa Previdencial	STD30	

Fundo Administrativo Previdencial em relação à Despesa Administrativa Previdencial	-	Este Indicador não faz parte do IDG II, que apresenta o Indicador Fundo Administrativo em relação aos Recursos Garantidores. No entanto, entendemos que o Indicador adotado pela REAL GRANDEZA é mais relevante, pois mede a relação entre Fundo Administrativo e Despesa Administrativa, a qual, por sua vez, reflete uma das finalidades desse Fundo (que é cobrir contingências relativas à administração dos Planos de Benefícios). Como referências de mercado, podem ser usados dados constantes das Demonstrações do PGA (DPGA), divulgadas anualmente pelas Entidades em seus Relatórios Anuais.
--	---	--

Propomos que sejam mantidos todos os Indicadores de Gestão Administrativa em vigor.

4. DEFINIÇÃO DAS METAS

Dados Primários: serão considerados valores extraídos do **detalhamento do Orçamento do PGA para 2016** e/ou **estimados com base em dados contábeis**.

4.1 – PREMISSAS PARA INFLAÇÃO E JUROS

Apresentamos a seguir as premissas de inflação e juros adotadas neste relatório.

Premissas de Inflação e Juros

	INPC	IGP-DI	Taxa Selic
Ano 2016	6,50%	6,19%	13,91%

Obs.:

1 - Os valores acima consideram as medianas das estimativas de mercado em 13/11/2015 segundo a Pesquisa Focus, divulgada pelo Banco Central em 16/11/2015.

2 - As projeções para o INPC e para o IGP-DI se referem, respectivamente, às estimativas para o IPCA e para o IGP-M constantes na Pesquisa Focus.

4.2 – DADOS PRIMÁRIOS

Para a apuração dos Dados Primários, utilizamos os critérios relacionados a seguir.

- (a) **Valores relativos às Despesas Administrativas Previdencial (incluindo Despesas de Treinamento e com Serviços de Terceiros):** foram extraídos do **detalhamento do Orçamento do PGA para 2016**.
- (b) **Recursos Garantidores:** foi feita uma **projeção para 31/12/2016 tomando por base o total dos Recursos Garantidores dos Planos BD e CD em 31/10/2015**. Sobre este valor, foi projetada, de forma arbitrária, rentabilidade equivalente a INPC + 5,50% a.a. para o Plano BD e equivalente a IGP-DI + 5,50% a.a. para o Plano CD, considerando as estimativas apresentadas no item anterior (item 4.1).
- (c) **Quantidade de Participantes:** total de Participantes Ativos e Assistidos em **30/09/2015**, conforme dados divulgados pela GEA.
- (d) **Despesas com Gestão Terceirizada de Investimentos:** de acordo com o Acompanhamento dos Indicadores de Gestão Administrativa, o total acumulado das despesas em 12 meses até 30/06/2015 foi equivalente a

0,0401% dos Recursos Garantidores de 30/06/2015. Para este ano de 2016, adotaremos o mesmo percentual, aplicado sobre o saldo de Recursos Garantidores projetado para 31/12/2016.

- (e) Fundo Administrativo:** o valor adotado representa uma **projeção para 31/12/2016 que tomou por base o saldo deste Fundo em 31/10/2015**. A projeção considerou uma rentabilidade equivalente à Taxa Selic no ano de 2016, com base na estimativa apresentada no item anterior (item 4.1).

Apresentamos a seguir os valores adotados para os Dados Primários que compõem os demais Indicadores.

Dados Primários

Dados Primários	Fonte	Valor para 2016
Despesas Administrativas (Previdencial + Investimentos)	Orçamento do PGA para 2016 (RDE nº 005/1101)	R\$ 52.235.282
Despesas Administrativas da Atividade de Investimentos (Gestão Interna)	Orçamento do PGA para 2016 (RDE nº 005/1101)	R\$ 19.001.918
Despesas com Serviços de Terceiros (Previd. + Invest.)	Orçamento do PGA para 2016 (RDE nº 005/1101)	R\$ 6.941.115
Despesas de Treinamento	Orçamento do PGA para 2016 (RDE nº 005/1101)	R\$ 475.176
Recursos Garantidores (dez/2016)	Projeção (base: dez/2015)	R\$ 13.659.802.524
Quantidade de Participantes (incluindo Assistidos)	Posição em set/2015	12.747
Despesas com Gestão Terceirizada de Investimentos (Planos BD e CD)	0,0401% dos Recursos Garantidores (base: percentual acumulado em 12 meses até jun/15)	R\$ 5.473.681
Fundo Administrativo (dez/2016)	Projeção (base: dez/2015)	R\$ 90.660.610

4.3 – PROPOSTAS PARA AS METAS

Com base nos Dados Primários apresentados, a tabela a seguir mostra as Metas propostas para os Indicadores de Gestão Administrativa em 2016.

Indicadores de Gestão Administrativa e Metas para 2016

Indicador	Unidade	Meta para 2016	Análise do Indicador
Despesa Administrativa por Participante	R\$/ano	4.098	
Despesas Administrativas em relação aos Recursos Garantidores	%	0,38	 Para cumprir a Meta, o Indicador deve ser <u>igual ou inferior</u> ao valor definido
Despesas Administrativas de Investimentos e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores	%	0,18	
Serviços de Terceiros sobre Despesas Administrativas	%	13,3	
Despesas de Treinamento em relação às Despesas Administrativas	%	0,91	 Para cumprir a Meta, o Indicador deve ser <u>igual ou superior</u> ao valor definido
Fundo Administrativo em relação às Despesas Administrativas	Proporção	1,74	

5. CONCLUSÃO

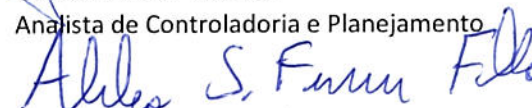
Com base nas análises e nos argumentos apresentados neste relatório, recomendamos que sejam aprovados os Indicadores de Gestão Administrativa e suas Metas para 2016, relacionados no item 1 deste relatório.

Rio de Janeiro, 25 de novembro de 2015



Gabriel Duarte Teixeira

Analista de Controladoria e Planejamento



Abilio Santos Ferreira Filho

Gerente da Assessoria de Controladoria e Planejamento

6. ANEXO – IDG II

O IDG II (Indicadores de Desempenho de Gestão) foi desenvolvido pela Comissão Técnica Nacional de Gestão Corporativa da Abrapp no início de 2001 e implantado em jun/2003. Trata-se de um sistema de informações comparativas dos principais indicadores de desempenho de gestão do segmento de Previdência Complementar, tanto sob a ótica dos Fundos como dos Planos de Benefícios.

Apresentamos a seguir a descrição, segundo o IDG II, dos Dados Primários que compõem os Indicadores de Gestão Administrativa propostos neste relatório. São estes Dados Primários que servirão de base para a apuração dos Indicadores.

Descrição dos Dados Primários

Sigla	Nome	Descrição segundo IDG II	Alimentado pela Abrapp	Observação ACP
ADA17	Total acumulado das despesas administrativas da Entidade no período	Somatório das despesas administrativas da Entidade acumuladas no ano com pessoal e encargos, serviços de terceiros, gerais e depreciações/amortizações. Específicas do programa administrativo.	Sim	No IDG II, as Despesas Administrativas não incluem os gastos relacionados à Atividade de Saúde.
DGT33	Despesas com Gestão Terceirizada Acumulada	Despesa de Investimentos de Gestão Terceirizada.	Não	Devem ser consideradas as despesas dos Fundos de Investimento dos quais a REAL GRANDEZA é cotista, inclusive aqueles em que, em função do modelo de Administração Fiduciária externa, ela é gestora.
DAI34	Despesa Administrativa de Investimentos Acumulada	Inclui a Despesa Administrativa de Investimentos Próprios e a Despesa Administrativa de Investimentos de Gestão Terceirizada.	Sim	Deve considerar o total de despesas incorridas pela REAL GRANDEZA na administração dos investimentos (tanto as despesas do Orçamento como as dos Fundos de Investimentos).
FAD21	Fundo Administrativo	Tem por finalidade garantir os gastos excedentes relativos à manutenção da estrutura administrativa da Entidade.	Sim	Para o IDG II, deve ser considerado o patrimônio total do Fundo Administrativo e não apenas os recursos disponíveis para investimento.
NTP16 AS	Número total de participantes assistidos (Plano e/ou Entidade)	Quantidade total de participantes assistidos do Plano e/ou Entidade existentes no último dia do período de apuração.	Sim	-
NTP16 AT	Número total de participantes ativos, incluindo os autopatrocinados (Plano e/ou Entidade)	Quantidade total de participantes ativos e autopatrocinados do Plano e/ou Entidade existentes no último dia do período de apuração.	Sim	De acordo com os critérios do IDG II, não são considerados aqueles com Benefício Proporcional Diferido.
RGP23	Recursos garantidores dos planos de benefícios	Montante dos recursos garantidores dos planos de benefícios no último dia do exercício.	Sim	Representam, basicamente, o total de investimentos dos planos de benefícios.
DTP36	Despesas de Treinamento com Colaborador (Cons/Dir/Emp) acumulada	Despesas de Treinamento com Colaborador (Cons/Dir/Emp) Acumulada	Sim	Apesar do termo "Colaborador", as Despesas de Treinamento, de acordo com os critérios do IDG II, devem incluir os gastos deste tipo não apenas com os empregados como também com membros de Diretoria e de Conselhos.
DAT30	Valor da despesa administrativa de terceiros acumulada	A despesa administrativa de terceiros acumulada conforme movimentação das rubricas contábeis específicas.	Sim	-