

MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

O Fundo de Pensão Multipatrocinado da Seccional de São Paulo da Ordem dos Advogados do Brasil e da CAASP – Caixa de Assistência dos Advogados de São Paulo - OABPrev-SP apresenta o relatório das suas principais atividades durante o ano de 2015, na versão RESUMIDA.

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

Já era previsto que o ano de 2015 seria muito desafiador para economia brasileira, porém as expectativas acabaram se mostrando muito otimistas em relação ao que foi de fato a realidade, muito por causa do cenário político que se instalou no país.

Os principais exemplos para essa afirmação são que, em dezembro de 2014, era esperado que o PIB em 2015 tivesse uma variação positiva de 0,84%, no entanto, de acordo com as informações divulgadas no começo de 2016, ele encolheu 3,8%. Em relação à taxa de juros básica da economia, a SELIC, o conjecturado era que no fim do ano estaria em 13% a.a., mas ela terminou o ano em 14,25% a.a. Por fim, a projeção do IPCA apontava para uma inflação de 7% a.a. e encerrou o ano em 10,67%.

Influenciado pela alta volatilidade das taxas oferecidas pelas Notas do Tesouro Nacional (NTN-B) e pelo desempenho ruim do IBrX do mês (-8,25%), agosto representou o pior período nos investimentos da OABPrev- SP do ano. O fundo de investimentos Icatu Vanguarda Fundo de Investimento em Cota de Fundo de Investimento Multimercado OABPREV-SP obteve um retorno líquido negativo de 0,74%.

Diante desse cenário, embora a rentabilidade do Plano, em 2015, tenha sido de 9,08%, a melhor dos últimos três anos, ficou aquém da meta de retorno estabelecida na Política de Investimentos de 17,03% (INPC + 5,75%).

Ao apresentar estes dados, a OABPrev-SP reafirma o compromisso em atender os dispositivos legais e os mais elevados padrões de Governança Corporativa e demonstra uma gestão transparente e comprometida, possibilitando um melhor acompanhamento do seu Plano.

O Relatório Anual – versões completa e resumida - será disponibilizado exclusivamente por meio eletrônico na área restrita do Participante em www.oabprev-sp.org.br.

Caso você deseje mais algum esclarecimento ou orientação, estamos à sua disposição na nossa Central de Relacionamento, pelos telefones 4002-0606 (Capitais e Regiões Metropolitanas) ou 0800 284 0606 (Demais localidades) de segunda a sexta-feira, das 08h às 20h.

Boa Leitura!

Diretoria Executiva

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVIDENCIÁRIOS DO ADVOGADO – PREVER

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Ativo	431.116
Disponível	1.112
Realizável	429.992
Gestão Previdencial	5
Gestão Administrativa	821
Investimentos	429.166
Fundos de Investimento	429.166
Permanente	12
Imobilizado	12
PASSIVO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Passivo	431.116
Exigível Operacional	3.831
Gestão Previdencial	3.541
Gestão Administrativa	290
Exigível Contingencial	219
Gestão Administrativa	219
Patrimônio Social	427.066
Patrimônio de Cobertura de Plano	412.379
Provisões Matemáticas	412.379
Benefícios Concedidos	12.637
Benefícios a Conceder	399.742
Fundos	14.687
Fundos Administrativos	14.687

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
A) Ativo Líquido - início do exercício	330.295
1. Adições	135.991
Contribuições	104.223
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	31.768
2. Destinações	(53.907)
Benefícios	(53.907)
3. Acréscimo no Ativo Líquido (1+2)	82.084
Provisões Matemáticas	82.084
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)	412.379
C) Fundos não previdenciais	14.687
Fundos Administrativos	14.687

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
1. Ativos	430.607
Disponível	245
Recebível	14.693
Investimento	415.669
Fundos de Investimento	415.669
2. Obrigações	3.541
Operacional	3.541
3. Fundos Não Previdenciais	14.687
Fundos Administrativos	14.687
5. Ativo Líquido (1-2-3)	412.379
Provisões Matemáticas	412.379

TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

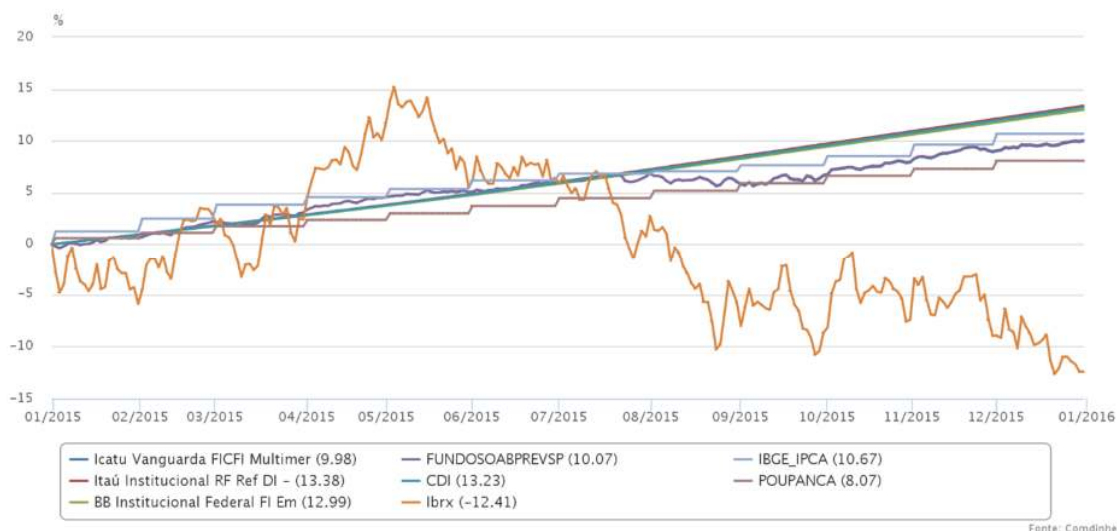
VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2015 (R\$ Mil)	OABPrev-SP		PGA		PLANO PREVER	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	385,014	89.67%	12,108	90.10%	372,906	89.66%
Renda Variável	28,972	6.75%	463	3.44%	28,509	6.85%
Investimentos Estruturados	14,254	3.32%	-	0.00%	14,254	3.43%
Investimentos no Exterior	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Imóveis	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Operações com Participantes	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
Total dos Investimentos	428,240	99.74%	12,570	93.54%	415,670	99.94%
Disponível	1,112	0.26%	867	6.46%	245	0.06%
Total dos Recursos Garantidores	429,352	100.00%	13,438	100.00%	415,915	100.00%

INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ Mil)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	-	-	-
Gestão Terceirizada	429,166	100%	100%
ICATU VANGUARDA ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	165,590	38.58%	38.58%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	85,884	20.01%	20.01%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	50,071	11.67%	11.67%
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	34,847	8.12%	8.12%
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO ASSET MANAGEMENT	31,769	7.40%	7.40%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	19,589	4.56%	4.56%
BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	10,039	2.34%	2.34%
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS LTDA	7,653	1.78%	1.78%
JGP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	7,356	1.71%	1.71%
ITAU UNIBANCO S/A	6,343	1.48%	1.48%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	6,340	1.48%	1.48%
KONDOR ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.	3,686	0.86%	0.86%
Total Geral	429,166	100%	100%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO 2015

*A rentabilidade de "FUNDOSOABPREVSP" é a rentabilidade da carteira composta pelos 3 fundos expostos.



Em 2015, os recursos da Entidade se encontravam alocados no Fundo Icatu Vanguarda FIC OABPrev-SP, que teve uma rentabilidade Líquida de 9,98%. A rentabilidade do Plano de Benefícios foi de 9,08% no ano.

Lembramos que a rentabilidade do Plano de Benefícios é auferida com base no retorno dos investimentos*** ao longo do período, descontando as despesas administrativas para custeio do Plano, conforme previsto na Seção II do Regulamento do Plano de Benefícios.

Segmento	Benchmark	FUNDOS DE INVESTIMENTO*		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	(64% CDI) + (18% IMA-B 5) + (12% IMAB) + (6% IMA-B 5+)	11,60%	11,25%	13,14%
Renda Variável	IbrX	0,66%	0,63%	-2,78%
Investimentos Estruturados**	INPC+6% a.a.	5,30%	5,29%	6,13%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	INPC+ 5,75% a.a.	10,45%	10,07%	17,03%

*Rentabilidade dos 3 fundos de investimentos ponderada pela alocação da OABPrev SP

**A partir de 08/2015

***Entende-se como retorno dos investimentos o ganho e perda obtido através da valorização dos ativos, já computados as movimentações de compra e venda dos ativos.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COM INVESTIMENTOS (em milhares de reais)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS		2015	
(R\$ Mil)	5.733	100,00%	
Despesas Diretas	4.415	77,01%	
Pessoal Próprio e Encargos	415	7,24%	
Treinamentos/Congressos	41	0,72%	
Viagens e Estádias	109	1,90%	
Administradora de Planos	2.913	50,81%	
Auditoria Externa	38	0,66%	
Consultoria Jurídica	19	0,33%	
Recursos Humanos	4	0,07%	
Serviços Financeiros	4	0,07%	
Serviços Administrativos	3	0,05%	
Cartório	4	0,07%	
PIS/COFINS	191	3,33%	
Lanches e Refeições	12	0,21%	
Locomoção	1	0,02%	
Postagens	4	0,07%	
TAFIC-Taxa de Fiscalização	36	0,63%	
Tarifas Bancárias	498	8,69%	
Aluguel de Equipamentos	9	0,16%	
Associações de Classe	18	0,31%	
Água/Energia Elétrica/Telefone	5	0,09%	
Eventos e Confraternizações	3	0,05%	
Material de expediente	2	0,03%	
Despesas com Divulgação	66	1,15%	
Depreciação	5	0,09%	
Outras Despesas	15	0,26%	
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	1.318	22,99%	
Taxa de Administração	1.267	22,10%	
Auditoria Externa	7	0,12%	
CVM	22	0,38%	
Custódia	9	0,16%	
CETIP / SELIC / CBLC / ANBID	6	0,10%	
Outras	7	0,12%	

AVALIAÇÃO ATUARIAL

O Plano de Benefícios Previdenciários do Advogado - PREVER, administrado pela OABPrev-SP, avaliado em função do regime financeiro de Capitalização e do Método de Capitalização Financeira Individual, apresentou em 31/12/2015 resultado de Equilíbrio Técnico.

Por se tratar de plano estruturado na modalidade contribuição definida – CD, classificado como Plano CD “Puro”, em que os saldos contábeis são nulos nas contas "Benefício Definido" do grupo de contas das provisões matemáticas, tanto na fase de capitalização como na fase de percepção dos benefícios a obrigação do plano para com os seus participantes está limitada ao saldo de conta individual, justificando assim tal Equilíbrio Técnico.

SITUAÇÃO ATUARIAL

DESCRIÇÃO	Exercício 2015 (R\$ Mil)
Patrimônio de Cobertura do Plano	412.379
1. Provisões Matemáticas	412.379
1.1. Benefícios Concedidos	12.637
Contribuição Definida	12.637
1.2. Benefício a Conceder	399.742
Contribuição Definida	399.742
Saldo de Contas - Parcela Participantes	399.742