

RELATÓRIO ANUAL

— 2017 —

RELATÓRIO
ANUAL

VERSÃO RESUMIDA

RELATÓRIO ANUAL 2017

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 2017, 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.

O ano de 2017 foi marcado por uma recuperação sincronizada da economia mundial. A inflação mundial continua contida. Os países desenvolvidos, no geral, apresentaram leve aceleração dos indicadores de inflação, enquanto as economias emergentes apresentaram um quadro de relativa tranquilidade no âmbito inflacionário. Este ambiente permitiu que os bancos centrais nas economias desenvolvidas, dessem continuidade ou iniciassem um processo muito transparente, bem comunicado e gradual de normalização monetária. A China foi uma grande surpresa positiva ao longo do ano, com um crescimento acima do esperado e uma condução extremamente prudente de suas reformas e da desalavancagem da economia. Os países emergentes apresentaram uma trajetória descendente de inflação, com crescimento saudável e fundamentos estruturais mais robustos do que no passado recente. Este pano de fundo permitiu que os juros nestes países permanecessem baixos ou em trajetória declinante. Salvo questões pontuais e localizadas, prevaleceu um ambiente construtivo para a economia mundial.

No Brasil, o ano de 2017 foi marcado por um forte processo desinflacionário. O crescimento começou a mostrar sinais mais consistentes de recuperação, assim como o mercado de trabalho. As contas externas do país apresentaram acentuada recuperação, catapultadas por uma robusta balança comercial e por investimentos estrangeiros diretos extremamente robustos. As contas públicas (ou quadro fiscal) ainda é uma fonte de preocupação grande a longo-prazo, mas avanços significativos foram atingidos na agenda econômica local. Este ambiente permitiu que o Banco Central continuasse um processo agressivo de corte da Taxa Selic, a taxa básica de juros da economia.

Para 2018, acreditamos que a inflação permanecerá contida, mesmo que em patamar acima daquela que ainda será verificada em 2017, mas ainda abaixo do centro da meta de inflação. Acreditamos que o crescimento irá se consolidar, com um crescimento do PIB mais robusto do que aquele verificado em 2017.

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

BALANÇO PATRIMONIAL				BALANÇO PATRIMONIAL			
R\$ MIL				R\$ MIL			
		Exercício findo em				Exercício findo em	
ATIVO	31.12.17	31.12.16	Δ%	PASSIVO	31.12.17	31.12.16	Δ%
DISPONÍVEL	3.682	4.732	-22%	EXIGÍVEL OPERACIONAL	4.021	3.903	3%
REALIZÁVEL	676.400	557.266	21%	Gestão Previdencial	466	583	-20%
Gestão Previdencial	13.195	13.228	0%	Gestão Administrativa	3.350	3.320	1%
Gestão Administrativa	1.570	811	94%	Investimentos	205	-	100%
Investimentos	661.635	543.227	22%	EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	1.619	850	90%
Fundos de Investimento	661.635	543.227	22%	Gestão Administrativa	1.619	850	90%
PERMANENTE	245	19	1189%	PATRIMÔNIO SOCIAL	674.687	557.264	21%
Imobilizado	245	19	1189%	Patrimônio de Cobertura do Plano	644.974	535.142	21%
				Provisões Matemáticas	644.974	535.142	21%
				Benefícios Concedidos	20.534	15.746	30%
				Benefícios a Conceder	624.440	519.396	20%
				Fundos	29.713	22.122	34%
				Fundo Administrativo	29.713	22.122	34%
TOTAL DO ATIVO	680.327	562.017	21%	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO SOCIAL	680.327	562.017	21%

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS			R\$ MIL
	Exercício findo em		Δ%
	31.12.17	31.12.16	
A) Ativo Líquido - início do exercício	535.142	412.379	30%
1. Adições	146.761	186.907	-21%
Contribuições	93.573	128.728	-27%
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	53.188	58.179	-9%
2. Destinações	(36.929)	(64.144)	-42%
Benefícios	(36.929)	(64.144)	-42%
3. Acréscimo no Ativo Líquido (1+2)	109.832	122.763	-11%
Provisões Matemáticas	109.832	122.763	-11%
B) Ativo Líquido – Final do Exercício (A+3)	644.974	535.142	21%
C) Fundos não previdenciais	7.591	7.435	2%
Fundos Administrativos	7.591	7.435	2%

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS			R\$ MIL
	Exercício findo em		Δ%
	31.12.17	31.12.16	
1. Ativos	675.153	557.847	21%
Disponível	3.682	2.432	51%
Recebível	42.908	35.349	21%
Investimento	628.563	520.066	21%
Fundos de Investimento	628.563	520.066	21%
2. Obrigações	466	583	-20%
Operacional	466	583	-20%
3. Fundos Não Previdenciais	29.713	22.122	34%
Fundos Administrativos	29.713	22.122	34%
5. Ativo Líquido (1-2-3)	644.974	535.142	21%
Provisões Matemáticas	644.974	535.142	21%

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis

TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2017 (R\$ Mil)	OABPrev-SP		PGA		PLANO PREVER	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	617.851	92,87%	33.072	100,00%	584.778	92,49%
Renda Variável	25.791	3,88%	-	0,00%	25.791	4,08%
Investimentos Estruturados	17.993	2,70%	-	0,00%	17.993	2,85%
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	661.635	99,45%	33.072	100,00%	628.562	99,42%
Disponível	3.682	0,55%	-	0,00%	3.682	0,58%
Total dos Recursos Garantidores	665.317	100,00%	33.072	100,00%	632.244	100,00%

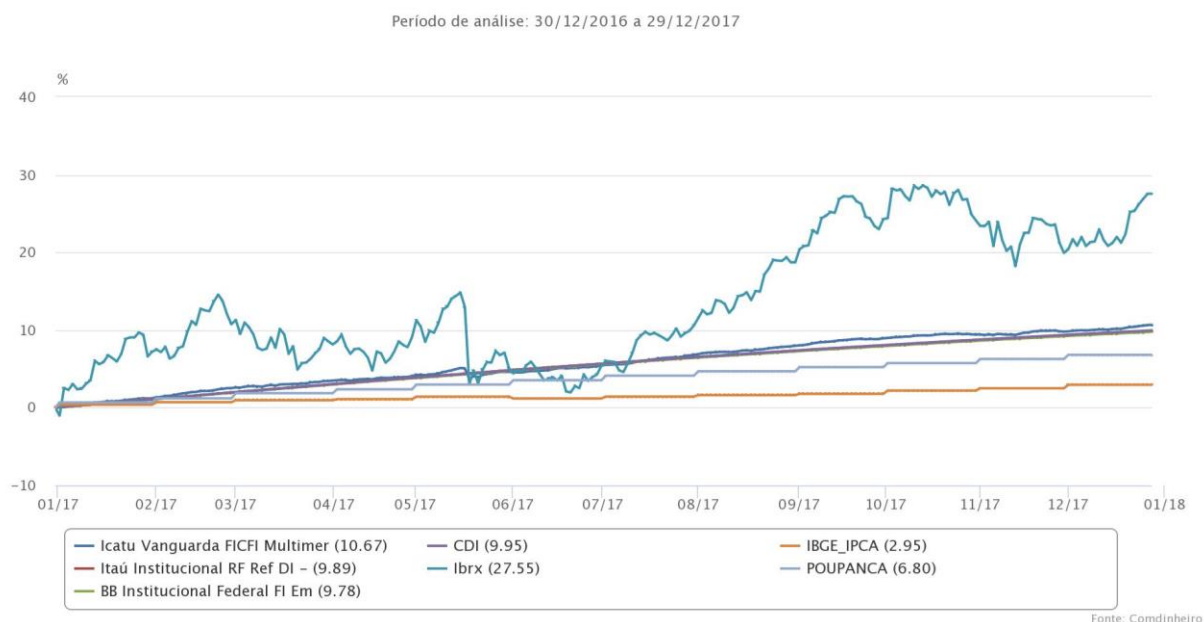
INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ Mil)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL
Gestão Própria	-	-
Gestão Terceirizada	661.635	100%
BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	16.360	2,47%
ITAU UNIBANCO S.A.	16.712	2,53%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT BRASIL LTDA	21.900	3,31%
CSHG GAUSS INVESTIMENTOS	39.796	6,01%
GARDE ASSET MANAGEMENT GESTÃO DE RECURSOS LTDA	18.940	2,86%
IBIUNA GESTAO DE RECURSOS LTDA.	12.421	1,88%
ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	237.282	35,86%
JGP GESTÃO DE RECURSOS LTDA	13.403	2,03%
KONDOR ADMINISTRADORA E GESTORA DE RECURSOS FINANCEIROS LTDA.	8.611	1,30%
MONGERAL AEGON INVESTIMENTOS LTDA	83.548	12,63%
SANTANDER BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	111.618	16,87%
SUL AMÉRICA INVESTIMENTOS GESTORA DE RECURSOS S.A.	67.891	10,26%
VINCI GESTÃO DE PATRIMÔNIO LTDA	13.153	1,99%
Total Geral	661.635	100%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO 2017

Segmento	Benchmark	FUNDOS DE INVESTIMENTO*		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	70% CDI + 15% IMA-B + 15% (IPCA + 5,5%)	10,69%	10,33%	10,37%
Renda Variável	100% IBrX + 4% a.a	21,25%	21,23%	32,65%
Investimentos Estruturados	INPC+6% a.a.	14,65%	14,64%	8,19%
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	INPC+ 5,75%a.a.	11,02%	10,64%	7,17%

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



**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)

(R\$ Mil)	52.413	100,00%
Despesas Diretas	50.330	96,03%
Pessoal Próprio e Encargos	657	1,25%
Treinamentos/Congressos	80	0,15%
Viagens e Estadias	65	0,12%
Recursos Humanos	21	0,04%
Consultoria Jurídica	37	0,07%
Informática	11	0,02%
Administradora de Planos	4.594	8,77%
Planejamento Estratégico	16	0,03%
Auditoria Externa	55	0,10%
Serviços Administrativos	3	0,01%
Serviços de assessoria	28	0,05%
Serviços de Reforma	702	1,34%
Cartório	4	0,01%
PIS/COFINS	769	1,47%
Lanches e Refeições	15	0,03%
Locomoção	7	0,01%
Postagens	8	0,02%
TAFIC-Taxa de Fiscalização	52	0,10%
Tarifas Bancárias	1.406	2,68%
Associações de Classe	19	0,04%
Água/Energia Elétrica/Telefone	32	0,06%
Eventos e Confraternizações	1	0,00%
Alugueis	9	0,02%
Limpeza e Conservação	1	0,00%
Tributos municipais	3	0,01%
Material de expediente	2	0,00%
Material de obra	329	0,63%
Despesas com divulgação	68	0,13%
Certificação para Dirigentes e Conselheiros	7	0,01%
Seguros	16	0,03%
Depreciação	9	0,02%
Outras Despesas	29	0,06%
Repasse de risco	41.275	78,75%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	2.083	3,97%
Taxa de Administração	2.044	3,90%
Auditoria Externa	3	0,01%
CVM	25	0,05%
CETIP / SELIC / CBLC / ANBID	9	0,02%
Outras	2	0,00%

DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO

Este Plano, avaliado em função do regime financeiro de Capitalização e do Método de Capitalização Financeira Individual, apresentou em 31/12/2017 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.

Cabe observar que não há obrigatoriedade legal do envio de Demonstração Atuarial nem Parecer Atuarial para este plano.

DESCRIÇÃO	R\$ MIL
Exercício findo em 31.12.17	
Patrimônio de cobertura do plano	644.974
1. Provisões Matemáticas	644.974
1.1. Benefícios Concedidos	20.534
Contribuição Definida	20.534
1.2. Benefício a Conceder	624.440
Contribuição Definida	624.440
Saldo de Contas - Parcela Participantes	624.440