

RELATÓRIO ANUAL 2016

MENSAGEM AOS PARTICIPANTES

O Fundo de Pensão Multinstituído da Associação Paulista de Cirurgiões Dentistas - APCDPREV apresenta o relatório das suas principais atividades durante o ano de 2016, 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.

Em 2016, o Brasil repetiu mais um ano de forte recessão, em claro contraste ao crescimento da economia mundial, em particular dos países avançados, da China e da Índia. O PIB do Brasil caiu 3,59% em relação a 2015, quando já tinha caído 3,77% em relação a 2014. Aliás, o desempenho de 2013 também deixou muito a desejar, pois o PIB só cresceu 0,5%. Nesses três anos, enquanto o PIB do Brasil recuou 6,79%, o PIB mundial acumulou crescimento de 10%. A maior economia mundial, os Estados Unidos, cresceu 6,74% e a União Europeia cresceu 6%. Para concluir as comparações importantes, gostaríamos de destacar que a China e a Índia (dois países que fazem parte dos “BRICS” como o Brasil), acumularam crescimento de 22,3% e de 24,1%, respectivamente, entre 2014 e 2016! Como a população brasileira cresce à taxa de 0,9% ao ano, aproximadamente, o efeito da maior recessão na história do Brasil sobre o PIB per capita foi devastador. O PIB por habitante caiu 9,1% nos últimos três anos.

Embora o cenário interno tenha sido conturbado, a rentabilidade líquida do fundo PREVIDÊNCIA ASSOCIATIVA FIC FIM – no qual o plano APCDPREV aplica seus recursos, em 2016, foi de 15,12%, ou seja, 108,48% acima da meta de retorno estabelecida na Política de Investimentos (13,94%).

Ao apresentar estes dados, o APCDPREV 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.apcdprev.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 APCDPREV

BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
Ativo	18.336
Disponível	184
Realizável	18.150
Gestão Administrativa	34
Investimentos	18.116
Fundos de Investimento	18.116
Permanente	2
Imobilizado	2
PASSIVO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
Passivo	18.336
Exigível Operacional	119
Gestão Previdencial	82
Gestão Administrativa	31
Investimento	6
Patrimônio Social	18.217
Patrimônio de Cobertura de Plano	18.217
Provisões Matemáticas	18.217
Benefícios Concedidos	595
Benefícios a Conceder	17.622

DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
A) Ativo Líquido - início do exercício	16.147
1. Adições	4.769
(+) Contribuições	2.651
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.118
2. Destinações	(2.699)
(-) Benefícios	(2.699)
3. Acréscimo no Ativo Líquido (1+2)	2.070
(+/-) Provisões Matemáticas	2.070
B) Ativo Líquido - Final do exercício (A+3)	18.217

DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

DESCRIÇÃO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
1. Ativos	18.299
Disponível	183
Investimento	18.116
Fundos de Investimento	18.116
2. Obrigações	82
Operacional	82
5. Ativo Líquido (1-2)	18.217
Provisões Matemáticas	18.217

TOTALIDADE DE INVESTIMENTOS DA ENTIDADE, DO PGA E DO PLANO

VALOR DOS INVESTIMENTOS EM DEZEMBRO/2016 (R\$ Mil)	APCDPREV		PGA		PLANO DE BENEFÍCIOS APCDPREV	
	Valor	Percentual	Valor	Percentual	Valor	Percentual
Renda Fixa	15.962	87,22%	-	0,00%	15.962	87,23%
Renda Variável	2.154	11,77%	-	0,00%	2.154	11,77%
Investimentos Estruturados	-	0,00%	-	0,00%	-	0,00%
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	18.116	98,99%	-	0,00%	18.116	99,00%
Disponível	184	1,01%	1	100,00%	183	1,00%
Total dos Recursos Garantidores	18.300	100,00%	1	100,00%	18.299	100,00%

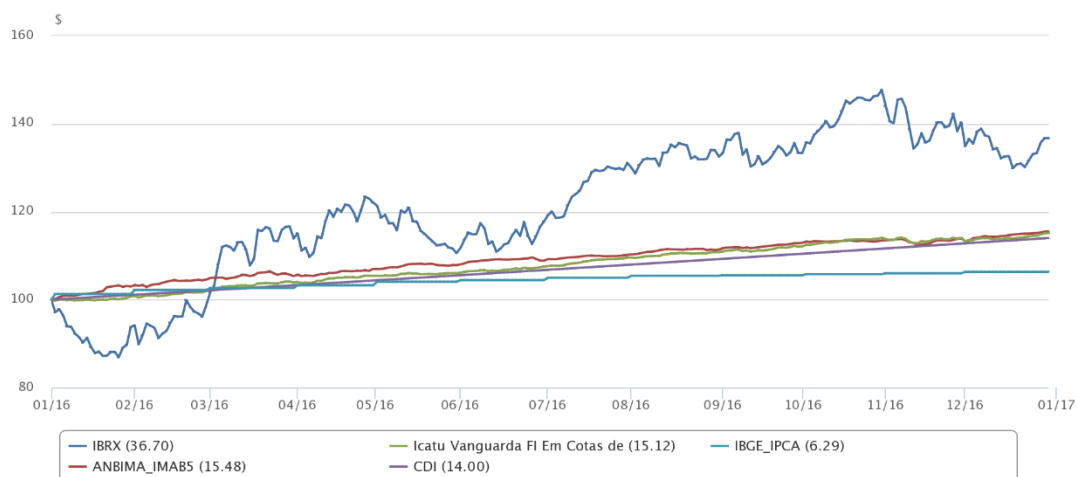
INVESTIMENTOS COM GESTÃO TERCEIRIZADA

GESTÃO DO INVESTIMENTO	VALOR (R\$ Mil)	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO TOTAL	PERCENTUAL DO INVESTIMENTO POR GESTÃO
Gestão Própria	-	-	-
Gestão Terceirizada	18.116	100,00%	100,00%
Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda.	18.116	100,00%	100,00%
Total Geral	18.116	100,00%	100,00%

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS NO ANO 2016

Segmento	Benchmark	Icatu Vanguarda FIC FIM PREV Associativa		
		Rentabilidade Bruta	Rentabilidade Líquida	Benchmark
Renda Fixa	44% (CDI) + 39% (IFCA) + 11% (103% CDI) + 6% (IMA-B5)	14,48%	14,27%	18,28%
Renda Variável	90% (IBRX + 2%) + 10% (IBRX)	24,25%	24,23%	39,16%
Investimentos Estruturados	-	-	-	-
Investimentos no Exterior	-	-	-	-
Imóveis	-	-	-	-
Operações com Participantes	-	-	-	-
Total dos Investimentos	40% (CDI) + 35% (IPCA) + 10% (103% CDI) + 5% (IMA-B5) + 9% (IBRX + 2%) + 1% (IBRX)	15,35%	15,12%	20,57%

Período de análise: 31/12/2015 a 30/12/2016



Em 2016, a rentabilidade do Plano de Benefícios foi de 13,30%.

DESPESAS ADMINISTRATIVAS E COM INVESTIMENTOS (em milhares de reais)

DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2016	
(R\$ Mil)	406	100,00%
Despesas Diretas	387	95,32%
Pessoal Próprio e Encargos	70	18,09%
Administradora de Planos	240	62,02%
Recursos Humanos	1	0,26%
Auditoria Externa	14	3,62%
Cartório	1	0,26%
PIS/COFINS	17	4,39%
TAFIC-Taxa de Fiscalização	1	0,26%
Tarifas Bancárias	36	9,30%
Água/Energia Elétrica/Telefone	2	0,52%
Tributos municipais	3	0,78%
Multa e Juros	1	0,26%
Outras Despesas	1	0,26%
Despesas Indiretas (Gestão Terceirizada)	19	4,68%
Taxa de Administração	14	73,68%
Auditoria Externa	-	0,00%
CVM	3	15,79%
Custódia	-	0,00%
CETIP / SELIC / CBLC / ANBID	1	5,26%
Corretagens, Emolumentos e Registro BM&F	-	0,00%
Outras	1	5,26%

AValiação Atuarial

O Plano de Benefícios APCDPREV, avaliado em função do regime financeiro de Capitalização e do Método de Capitalização Financeira Individual, apresentou em 31/12/2016 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.

SITUAÇÃO ATUARIAL

DESCRIÇÃO	Exercício 2016 (R\$ Mil)
Patrimônio de Cobertura do Plano	18.217
1. Provisões Matemáticas	18.217
1.1. Benefícios Concedidos	595
Contribuição Definida	595
1.2. Benefício a Conceder	17.622
Contribuição Definida	17.622
Saldo de Contas - Parcela Participantes	17.622