



DI – 2009 Plano BD

Em cumprimento a legislação em vigor a PREVDATA divulga aos seus participantes e assistidos informações sobre a posição dos investimentos anualmente, a cada encerramento de exercício.

Dessa forma a PREVDATA busca atender as determinações e as exigências dos órgãos fiscalizadores, obedecendo às normas legais e a Política de Investimentos, dentro do prazo de divulgação anual.

O **Quadro I**, abaixo, apresenta um comparativo da posição dos investimentos ao final dos exercício de 2009 e 2008. Nesse quadro é demonstrado a formação do patrimônio, sua distribuição e os limites máximos de enquadramento perante a legislação vigente e a Política de Investimentos da PREVDATA.

PLANO BENEFÍCIO DEFINIDO - SALDADO						
Quadro I - Distribuição, Evolução, Composição, e Limites dos Investimentos						
Composição dos Segmentos	Patrimônio em 31/12/2008		Patrimônio em 31/12/2009		Limite de Enquadramento	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição	Resolução 3792/2009	Política
Patrimônio Total	262.783.856,13	100,00%	371.630.030,39	100,00%		
Renda Fixa	167.581.379,20	63,77%	224.308.155,54	60,36%	100,00%	100,00%
Letras Federais - LFT	13.270.835,22	5,05%	7.864.157,74	2,12%	100,00%	100,00%
Letras Tesouro - LTN	23.271.610,35	8,86%	-	0,00%	100,00%	100,00%
Notas Tesouro - NTN	105.746.764,71	40,24%	200.052.912,01	53,83%	100,00%	100,00%
CDB Banco do Brasil	9.731.946,21	3,70%	-	0,00%	20,00%	20,00%
CDB Daycoval	15.558.539,45	5,92%	2.966.821,99	0,80%	20,00%	20,00%
CDB Fibra	-	0,00%	2.335.360,79	0,63%	20,00%	20,00%
CDB Fids	-	0,00%	3.942.671,58	1,06%	20,00%	20,00%
DPGE Schahin	-	0,00%	6.080.317,84	1,64%	20,00%	20,00%
DPGE Rural	-	0,00%	1.065.742,80	0,29%	20,00%	20,00%
Debêntures	173,76	0,00%	170,79	0,00%	20,00%	20,00%
Valores a receber IRRF	1.509,50	0,00%	1.509,50	0,00%	-	-
Renda Variável	59.740.155,18	22,73%	108.182.601,12	29,11%	50,00%	50,00%
Carteira ações em mercado	6.566.764,73	2,50%	15.131.297,97	4,07%	50,00%	50,00%
Fundo Exclusivo Bco. Mellon	26.435.730,24	10,06%	46.017.197,40	12,38%	50,00%	50,00%
Fundo Exclusivo Schroder	26.737.663,21	10,17%	47.034.105,75	12,66%	50,00%	50,00%
Investimentos Imobiliários	1.341.481,91	0,51%	1.311.533,55	0,35%	8,00%	8,00%
Edificações Uso Próprio	644.384,57	0,25%	1.266.380,77	0,34%	8,00%	8,00%
Locadas a Terceiros	699.251,84	0,25%	-	0,00%	8,00%	8,00%
Shopping Center	37.845,50	0,01%	37.103,28	0,01%	8,00%	8,00%
Valores a receber de imóveis	-	0,00%	8.049,50	0,00%	8,00%	8,00%
Operações de Empréstimos	34.120.836,84	12,98%	37.826.230,68	10,18%	15,00%	15,00%
Empréstimos Simples e Escolar	34.120.836,84	12,98%	37.826.230,68	10,18%	15,00%	15,00%



- **Renda Fixa** – Neste segmento a Prevddata ampliou sua alocação em Notas do Tesouro Nacional, passando de 40% do patrimônio para 53%, bem como adquiriu títulos denominados de Depósitos a Prazo com Garantial Especial – DPGE, que também possuem garantia do governo federal embora sua emissão seja privada. A rentabilidade anual deste segmento que foi de 12,05% superou a variação anual da meta atuarial que foi de 10,36%. Em janeiro de 2009 a Dataprev fez um aporte extraordinário de R\$ 30.000.000,00 ao plano de benefícios definido, que teve o objetivo de antecipar valores celebrados no Termo de Compromisso para Recomposição Patrimonial, firmado entre Dataprev e Prevddata em dezembro de 2008. Este recurso foi totalmente aplicado em Notas do Tesouro Nacional da série B, título que tem sua rentabilidade correlacionada a meta atuarial do plano.
- **Renda Variável** – 2009 pode ser resumido como um ano de recuperação. Ao final de 2008, após toda desvalorização que o segmento de renda variável teve no Brasil e no mundo, havia praticamente um consenso entre os agentes de mercado que previam que a recuperação não seria possível a curto prazo, podendo demorar anos para voltar aos níveis registrados antes da crise. Embora não tenha havido uma recuperação completa, boa parte das desvalorizações foram revertidas proporcionando ao segmento oportunidades de ganho. A Prevddata aproveitou as oportunidades de mercado, em janeiro alocou R\$ 10.000.000,00 no segmento de renda variável e em maio resgatou R\$ 12.619.669,67, que corresponde a aproximadamente 26% de ganhos nesta operação. No ano o segmento rendeu 74,19% contra uma variação de 72,84% do índice IbrX, meta de rentabilidade para este segmento. Embora a Prevddata tenha encerrado o ano com 29% de recursos alocados neste segmento, contra 22% em 2008, isso não significa que tenha alocado recursos novos, já que todo o recurso adicional foi resgatado integralmente em maio. Em face disso, a variação patrimonial corresponde a recuperação do mercado de renda variável.
- **Imóveis** - A Prevddata possui dois imóveis em carteira, situados a Av. Rio Branco N.108, 12 e 13 andares, ambos destinados ao uso próprio. Todos os demais imóveis que a entidade possuía foram vendidos, e integralmente pagos pelos respectivos adquirentes. A única exceção é a loja de nº 335 situada no Shopping Pirata's Mall, que está em processo de retomada judicial por falta de pagamento. A Prevddata não tem intenção de investir nesse segmento, devendo manter apenas o imóveis de uso próprio em carteira. Contudo, há previsão de aceite de imóveis como dação em pagamento para amortização dos valores



celebrados no Termo de Compromisso para Recomposição Patrimonial, firmado entre Dataprev e Prevdata em dezembro de 2008.

- **Empréstimos** – O segmento de empréstimos pouco variou no período, embora tenha havido aumento do volume de recursos, percentualmente o segmento reduziu sua alocação. A queda percentual foi motivada pelo aumento expressivo de recursos alocados no segmento de renda fixa e variável, fruto do aporte extraordinário feito no segmento de renda fixa e da valorização do segmento de renda variável, conforme comentado acima.

O **Quadro II**, abaixo, apresenta o comparativo da rentabilidade de todos segmentos de carteira da PREVDATA referente aos exercícios de 2009 e 2008, demonstrando as diferenças em relação a meta de rentabilidade de cada segmento.

PLANO BD						
Quadro II - Rentabilidade	2008			2009		
	Carteira	Meta	Diferença	Carteira	Meta	Diferença
Rentabilidade Global	-4,91%	12,88%	-17,79%	25,64%	10,38%	15,25%
Renda Fixa	12,81%	12,48%	0,33%	12,05%	10,38%	1,67%
Renda Variável	-39,53%	-41,81%	2,28%	74,19%	72,85%	1,34%
Investimentos Imobiliários	-14,99%	6,48%	-21,47%	4,35%	10,38%	-6,03%
Operações de Empréstimos	17,71%	12,88%	4,83%	16,62%	10,38%	6,24%

Obs.: Na coluna “Diferença” estão apuradas as variações entre as carteiras e suas respectivas metas no ano.

O **Quadro III** abaixo demonstra o valor que a PREVDATA possui alocado em fundos, registrando a participação sobre o total do patrimônio da PREVDATA no fechamento do exercício de 2009. Atualmente a PREVDATA somente possui fundos exclusivos no segmento de renda variável.

Quadro III - Gestão Terceirizada (Distribuição dos Recursos entre gestores)				
Composição dos Segmentos	Gestão Terceirizada		Patrimônio Total	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição
Total	93.051.303,15	100,00%	371.630.030,39	25,04%
Renda Variável	93.051.303,15	100,00%	93.051.303,15	25,04%
Fundo Exclusivo Bco.Mellon	46.017.197,40	49,45%	46.017.197,40	12,38%
Fundo Exclusivo Schroder	47.034.105,75	50,55%	47.034.105,75	12,66%



O **Quadro IV**, abaixo demonstra o custo com a gestão terceirizada e o custo do programa de investimentos da Prevddata, incluindo o rateio administrativo no ano de 2009.

Quadro IV - Custo com Administração de Recursos						
Instituição	Administração	Auditoria	Custódia	Corretagem	Diversas	Performance
Fundo Exclusivo Bco.Mellon	133.121,63	5.696,00	16.343,21	18.047,49	0,00	146.357,84
Fundo Exclusivo Schroder	181.813,80	5.910,40	18.542,66	63.470,21	85,68	0,00

Instituição	Pessoal e Encargos	Serv. Terceiros	Despesas Gerais	Depreciação	Total	Recursos Coletados
PREVDATA BD	1.989.946,05	465.430,34	537.891,82	14.177,86	3.007.446,07	64.090.753,16

O **Quadro V** abaixo apresenta a **Divergência não Planejada** no ano.

1º Semestre

Quadro V – Divergência Não Planejada (DNP) Plano BD								
Plano/Segmento	jan/09	fev/09	mar/09	abr/09	mai/09	jun/09	DNP - 12 meses - junho	
							DNP	Volatilidade
Somatório dos Recursos do Plano	-0,1461	-0,0207	2,0190	2,8342%	2,6075%	-1,1992%	-7,9638%	3,1014%
Segmento de Renda Fixa	-0,1900	0,3852	0,6077	-0,3840%	0,4203%	-0,2254%	2,6721%	0,8406%
Carteira de RF com baixo risco crédito	-0,1900	0,3852	0,6077	-0,3840%	0,4203%	-0,2254%	2,6721%	0,8406%
Carteira de RF com médio/alto risco crédito	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Segmento de Renda Variável	2,2070	-1,4263	6,4397	12,1210%	9,2911%	-4,3946%	-29,2381%	10,2903%
Carteira de Ações em Mercado	2,2070	-1,4263	6,4397	12,1210%	9,2911%	-4,3946%	-29,2381%	10,2903%
Segmento de Imóveis	-0,2451	-1,8162	-0,8889	-1,1295%	-0,3753%	-0,3350%	-22,7232%	3,6717%
Carteira de Aluguéis e Renda	-0,1790	-3,5698	-1,8288	-2,1673%	-1,3109%	-2,5024%	-33,0380%	4,8244%
Carteira de Outros Investimentos Imobiliários	-0,3152	0,0405	0,1062	-0,4401%	0,6554%	-0,0837%	0,9857%	1,9866%
Segmento Empréstimos & Financiamentos	0,3737	0,5954	0,6217	0,2337%	0,1839%	0,3445%	6,1147%	0,2142%
Carteira de Empréstimos a Participantes	0,3737	0,5954	0,6217	0,2337%	0,1839%	0,3445%	6,1147%	0,2142%
TMA	1,1298	0,7982	0,6878	1,0394%	1,0898%	0,9086%	11,2324%	0,1720%

Abaixo destacamos os principais pontos que influenciaram a divergências não Planejada no primeiro semestre de 2009.

➤ Janeiro

Em função do segmento de renda fixa, que rentabilizou 0,94% nesse mês, a carteira global ficou abaixo da meta atuarial. A meta atuarial é composta por um índice de inflação, que normalmente no início do ano pode apresentar uma variação elevada devido ao acúmulo de compromissos concentrados no primeiro trimestre, chamados efeitos sazonais. A Prevddata aloca seus recursos com foco no longo prazo, por isso entende que no computo anual a rentabilidade das alocações será superior a variação da meta atuarial. Cabe destacar que a Prevddata possui títulos precificados de acordo com o último valor negociado no mercado,



bem como de acordo com a rentabilidade contratada, por isso sua carteira de renda fixa pode apresentar uma variação mais expressiva. Isso não significa dizer que a rentabilidade será inferior a variação da meta atuarial, pois todos os ativos em seus respectivos vencimentos rentabilizarão segundo o que foi contratado no momento de sua aquisição.

➤ **Fevereiro**

Nesse mês a carteira da Prevddata passou por outro momento de impacto negativo. Ao contrário do mês anterior, em que o segmento de renda fixa motivou a divergência negativa, neste mês a baixa performance do segmento de renda variável, que rentabilizou -0,63%, motivou a divergência negativa da carteira global. A carteira da PREVDATA acompanhou o mercado de renda variável que, como um todo, cedeu no período. Os principais indicadores registraram as seguinte variações: Índice Bovespa -2,84% e IBRX -0,95.

➤ **Março**

Nesse mês o único segmento com resultado negativo foi o de imóveis, devido as despesas administrativas que pesam sobre algumas unidades.

➤ **Abril**

Em função do segmento de renda fixa ter rentabilizado abaixo da meta atuarial, a carteira global da Prevddata não conseguiu atingir a rentabilidade mínima atuarial. Conforme dito anteriormente, a Prevddata possui títulos precificados segundo o último valor de negócio praticado em mercado (precificados a mercado), e de acordo com a rentabilidade contratada no momento da aquisição (precificados a vencimento). Em função da volatilidade que os ativos precificados a mercado apresentam, a Prevddata poderá ter divergência negativa, isso não se traduz em uma aplicação de recursos abaixo da meta atuarial, visto que no vencimento todos os ativos rendem de acordo com a taxa contratada, e nesse caso a rentabilidade contratada esta condizente com a meta atuarial do plano.

➤ **Mai**

Nesse mês o único segmento com resultado com DNP negativa foi o de imóveis, devido as despesas administrativas que pesam sobre algumas unidades.

➤ **Junho**

O mês foi marcado por baixa rentabilidade do segmento de renda fixa e variável, que impactaram negativamente na carteira global. Nenhum fato novo ocorreu, ou seja, a variação dos ativos de renda fixa



precificados a mercado e a baixa rentabilidade das ações negociadas em bolsa, fizeram a rentabilidade global ser negativa. A Prevdata ressalta que aloca seus recursos com foco no longo prazo, por isso entende que no computo anual a rentabilidade das alocações será superior a variação da meta atuarial.

2º Semestre

Com referência ao **Quadro VI** observamos as seguintes divergências:

Quadro VI – Divergência Não Planejada (DNP) Plano BD								
Plano/Segmento	jul/09	ago/09	set/09	out/09	nov/09	dez/09	DNP - 12 meses - dezembro	
							DNP	Volatilidade
Somatório dos Recursos do Plano	1,3904	0,6951	2,4563	-0,0913%	2,2471%	0,4458%	13,9630%	1,3304%
Segmento de Renda Fixa	0,3990	0,2152	0,1248	-0,0900%	-0,0278%	0,2998%	1,5404%	0,3093%
Carteira de RF com baixo risco crédito	0,3990	0,2152	0,1248	-0,0900%	-0,0278%	0,2998%	1,5404%	0,3093%
Carteira de RF com médio/alto risco crédito	0,0000	0,0000	0,0000	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%	0,0000%
Segmento de Renda Variável	4,4326	1,9176	9,1699	-0,3666%	8,1442%	0,7266%	58,4309%	5,0563%
Carteira de Ações em Mercado	4,4326	1,9176	9,1699	-0,3666%	8,1442%	0,7266%	58,4309%	5,0563%
Segmento de Imóveis	0,0545	0,1757	-0,0186	-0,0644%	-0,5354%	-0,4360%	-5,4891%	0,5694%
Carteira de Aluguéis e Renda	0,5266	-2,1132	-2,3841	-2,4767%	-2,5999%	-2,3708%	-20,7609%	1,1179%
Carteira de Outros Investimentos Imobiliários	-1,8355	0,2430	0,0890	0,0113%	-0,4657%	-0,4144%	-2,4028%	0,6093%
Segmento Empréstimos & Financiamentos	0,5566	0,6916	0,5920	0,4884%	0,3901%	0,5010%	5,7158%	0,1596%
Carteira de Empréstimos a Participantes	0,5566	0,6916	0,5920	0,4884%	0,3901%	0,5010%	5,7158%	0,1596%
TMA	0,7178	0,5671	0,6477	0,7279%	0,8585%	0,7280%	10,3606%	0,1821%

➤ Julho

Todos os segmentos superaram a meta atuarial.

➤ Agosto

Todos os segmentos superaram a meta atuarial.

➤ Setembro

Nesse mês o único segmento com resultado com DNP negativa foi o de imóveis, devido as despesas administrativas que pesam sobre algumas unidades.

➤ Outubro

Em outubro os segmentos de Renda Fixa e Imóveis apresentaram divergência não planejada negativa devido respectivamente, ao fraco desempenho dos títulos precificados a mercado e face as despesas administrativas. No segmento de Renda Variável, embora não tenha tido negativa a rentabilidade, a baixa performance das ações em bolsa provocaram a baixa rentabilidade da carteira global e a divergência negativa.



➤ **Novembro**

O segmento de Renda Fixa apresentou divergência não planejada negativa devido ao fraco desempenho dos títulos precificados a mercado. O segmento de imóveis apresentou rentabilidade positiva, contudo não conseguiu atingir a meta atuarial face o pagamento das despesas administrativas.

➤ **Dezembro**

Nesse mês o único segmento com resultado negativo foi o de imóveis, devido as despesas administrativas que pesam sobre algumas unidades.

Responsáveis técnicos pela gestão dos recursos, custódia centralizada e auditoria.

Informações sobre o Administrador Tecnicamente Qualificado das Carteiras Próprias de Renda Fixa e Renda Variável.	Informações sobre o Administrador Tecnicamente Qualificado da Carteira Próprias de Empréstimos aos Participantes e Assistidos e Imóveis.
Nome: Carlos Eduardo Gomes Villar Cargo: Diretor de Administração e Finanças Telefone para contato: (21) 2112-7676	Nome: Fernando Rodrigues da Silva Cargo: Diretor de Atendimento e Seguridade Social Telefone para contato: (21) 2112-7676
Informações sobre os Administradores Tecnicamente Qualificados das demais Carteiras Fundos Exclusivos de Renda Variável	
Nome: Mellon Global Invest Management CNPJ do Fundo: 03.105.927/0001-84 Gestor: Mellon Global Investments Brasil S/C Ltda. Telefone para contato: (21) 3265.2128 e-mail: rafael@mgib.com.br	Nome: Schroder do Brasil Asset Management CNPJ do Fundo: 05.498.732/0001-77 Gestor: Schroder Investment Management Telefone para contato: (011) 3054-5152 e-mail: Peterson.paz@br.schroders.com
✓ Responsável pela Auditoria Externa	
Boucintas & Campos - Soteconti - Telefone para contato: (21) 2223.2433 CNPJ/MF: 62.650.403/0002-14 e-mail: boucintas_rj@boucintas.com.br	
✓ Responsável pela Custódia Centralizada	
Banco Bradesco S/A CNPJ 60.746.948/0001-12 Endereço: Cidade de Deus, Prédio Amarelo Velho, 3º andar, Bairro Vila Yara São Paulo, SP. Responsável: João Pedroso Salgado E-mail: 4010.iricardo@bradesco.com.br Tel.: (0xx11) 3684-9374	

Rio de Janeiro, 31 de março de 2010.

Paulo Sergio Santos do Carmo
Presidente Executivo

Carlos Eduardo Gomes Villar
Diretor de Administração e Finanças