

Resumo
do **Relatório Anual**
de Informações
Plano CV-Prevdata II



*Fases
da vida*

Demonstrativo de Investimentos 2016

Plano CV - Prevdata II

No **Quadro I**, a seguir, é apresentado o comparativo da posição dos investimentos ao final dos exercícios de 2015 e 2016. Em linhas gerais, este quadro demonstra a formação do patrimônio, sua distribuição e o limite máximo de enquadramento, de acordo com a legislação vigente e a Política de Investimentos da Prevdata.

Quadro I - Distribuição, Evolução, Composição, e Limites dos Investimentos						
Composição dos Segmentos	Patrimônio em 31/12/2015		Patrimônio em 31/12/2016		Limite de Enquadramento	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição	Resolução	Política
Patrimônio Total	231.555.312,24	100,00%	312.413.617,50	100,00%	3792/2009	Política
Titulos Publicos Federais	78.396.473,09	33,86%	143.598.281,91	45,96%	100,00%	100,00%
Notas Tesouro - NTN	78.396.473,09	33,86%	143.598.281,91	45,96%	100,00%	100,00%
Titulos Privados	24.066.309,44	10,39%	14.184.647,61	4,54%	80,00%	80,00%
Letras Financeiras	12.671.623,86	1,88%	14.184.647,61	1,87%	80,00%	80,00%
DPGE Banco Modal	5.698.522,31	2,46%	-	0,00%	20,00%	20,00%
DPGE Banco Mercantil	5.696.163,27	2,46%	-	0,00%	20,00%	20,00%
Fundos Renda Fixa	61.620.869,42	26,61%	70.894.706,88	22,69%	80,00%	80,00%
Fundo Pactual Emissões Primárias	948.802,57	0,41%	518.969,51	0,17%	80,00%	80,00%
Fundo HSBC Ref. DI Executivo	16.309.506,94	7,04%	14.190.717,93	4,54%	80,00%	80,00%
Fundo Rio Bravo Créd. Privado	8.061.353,47	3,48%	15.075.380,87	4,83%	80,00%	80,00%
Fundo Santander FIC FI	17.980.128,82	7,76%	14.976.823,55	4,79%	80,00%	80,00%
Fundo Safra Capital FIC de FI	18.321.077,62	7,91%	14.688.121,90	4,70%	80,00%	80,00%
Fundo BNP Paribas Match DI	-	0,00%	11.444.693,12	3,66%	80,00%	80,00%
Carteira ações em mercado	4.609.240,00	1,99%	1.921.343,15	0,61%	70,00%	30,00%
Fundos de Ações	36.349.580,30	15,70%	44.524.081,79	14,25%	70,00%	30,00%
Fundo BTG Pactual Dividendos FIA	2.871.436,49	1,24%	-	0,00%	70,00%	30,00%
Fundo Sulamérica Expertise FIA	1.073.450,38	0,46%	1.222.000,86	0,39%	70,00%	30,00%
Fundo Icatu Vanguarda FIA	2.842.976,18	1,23%	5.768.402,22	1,85%	70,00%	30,00%
Fundo BBM Smid Caps FIC de FIA	4.493.452,18	1,94%	2.518.951,71	0,81%	70,00%	30,00%
Fundo Patria Pipe Feeder I FIA	2.806.189,84	1,21%	3.338.685,25	1,07%	70,00%	30,00%
Fundo Bogari Value FIC de FIA	4.264.556,58	1,84%	8.036.818,02	2,57%	70,00%	30,00%
Fundo XP Investor FIA	3.032.484,53	1,31%	9.847.204,44	3,15%	70,00%	30,00%
Fundo Brasil Plural FIA	7.445.154,59	3,22%	4.466.906,26	1,43%	70,00%	30,00%
Fundo Gavea (JPM Ações) FIC de FIA	3.899.563,51	1,68%	2.338.616,94	0,75%	70,00%	30,00%
Fundo Oceana Valor FIA	3.620.316,02	1,56%	6.986.496,09	2,24%	70,00%	30,00%
Fundos Estruturados	11.248.690,98	4,86%	16.703.828,55	5,35%	20,00%	20,00%
Fundo BNY ARX Extra FIM	1.434.594,24	0,62%	-	0,00%	20,00%	20,00%
Fundo BBM Bahia FIC de FIM	1.471.947,61	0,64%	-	0,00%	20,00%	20,00%
Fundo Rio Bravo Energia I FIP	1.212.051,39	0,52%	1.209.797,76	0,39%	20,00%	20,00%
Fundo Safra Galileu FIP	1.701.866,70	0,73%	2.011.375,62	0,64%	20,00%	20,00%
Fundo JGP Equity FIC DE FIM	1.235.706,69	0,53%	1.545.103,57	0,49%	20,00%	20,00%
Fundo Kinea Private Equity II FIP	2.985.054,03	1,29%	3.191.570,51	1,02%	20,00%	20,00%
Fundo Hamilton Lane FIC de FIP	1.027.369,02	0,44%	1.208.239,42	0,39%	20,00%	20,00%
Fundo Patria P2 Infraestrutura III FIP	180.101,30	0,08%	483.270,90	0,15%	20,00%	20,00%
Fundo Ibiuna Hedge FIP	-	0,00%	3.596.683,21	0,48%	20,00%	20,00%
Fundo Maua FIC de FIM	-	0,00%	3.457.787,56	0,46%	20,00%	20,00%
Operações de Empréstimos	15.264.149,01	6,59%	20.586.727,61	6,59%	15,00%	15,00%
Valores a Receber	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%

Em 2016, o Plano CV Prevdata II aumentou sua alocação em títulos públicos de emissão federal. Ao final do ano, a Entidade possuía 46,04% de seu patrimônio investido em títulos com garantia do governo federal. Isso representa um aumento de alocação em títulos públicos na ordem de 12% em relação ao ano de 2015.

O segmento de renda variável não sofreu nenhum movimento de aumento e/ou redução dos volumes alocados. Entretanto, a Prevdata realizou ajustes na composição deste segmento, buscando maior aderência ao Ibovespa, seu índice de referência, vislumbrando, também, o potencial de valorização no médio/longo prazos, movimento este que se iniciou durante o ano de 2016.

No segmento de investimentos estruturados, a Prevdata ajustou a composição da sua carteira de fundos multimercados aumentando o nível de alocação patrimonial, aproveitando a melhora na percepção do cenário econômico, mas observando os riscos conjunturais da economia.

Apesar da preocupação da Prevdata em não aumentar a volatilidade das cotas do plano, o ano de 2016, muito em função do cenário político, sofreu com forte volatilidade em todos os segmentos, inclusive o de renda fixa, que, historicamente, é o segmento menos sensível, ou seja, reflete de forma mais lenta os movimentos.

No segmento de empréstimos, a Prevdata manteve a taxa cobrada adequada à variação de sua meta atuarial, reduzindo a exposição futura desta carteira. O montante alocado cresceu, mas o percentual de alocação manteve-se estável em relação ao ano anterior.

No **Quadro II**, a seguir, é apresentado o comparativo da rentabilidade dos segmentos de carteira do Plano CV – Prevdata II em comparação à variação das metas determinadas na política de investimentos.

Quadro II - Rentabilidade (%)	2015			2016		
	Carteira	Meta	Diferença	Carteira	Meta	Diferença
Rentabilidade Global	8,01	17,67	(9,66)	18,01	12,71	5,30
Renda Fixa	13,55	17,67	(4,12)	16,69	15,48	1,21
Renda Variável	(8,60)	(13,30)	4,70	24,87	41,69	(16,82)
Investimentos Estruturados	(8,23)	17,67	(25,90)	18,52	15,11	3,41
Operações de Empréstimos	18,98	17,67	1,31	16,74	12,71	4,03

Obs.: Na coluna "Diferença" está apurada as variações entre as carteiras e suas respectivas metas.

O Plano CV – Prevdata II superou a meta atuarial em 2016 em todos os segmentos.

No segmento de renda fixa, conseguiu capturar o movimento de mercado com a taxa de juros alta do início do ano e, também, o movimento de redução da taxa, iniciado no 4º trimestre de 2016, o que permitiu que este segmento registrasse 16,69% de rentabilidade.

No Plano CV - Prevdata II, exceto para os títulos que já estão associados ao pagamento de benefícios futuros, a Prevdata precifica seus investimentos de acordo com o último negócio realizado, o que é chamado de "marcação a mercado", não se apropriando da rentabilidade a ser auferida no vencimento do título. No encerramento do ano, cerca de 1,3% do patrimônio estava associado aos pagamentos futuros de benefícios.

O segmento renda variável, apesar de ter registrado rentabilidade positiva de 24,87%, não conseguiu superar o Ibovespa, que é seu parâmetro de rentabilidade a ser auferida. Devido ao perfil do segmento ser mais defensivo, a Prevdata busca capturar os movimentos de alta com menos intensidade; contudo, caso haja qualquer ruptura neste movimento, modificando a tendência de bolsa para queda, o segmento de renda variável tende a sofrer menos com os impactos negativos.

O segmento de empréstimos, por possuir vínculo com a meta atuarial, conseguiu superar a variação da meta de rentabilidade em 2016.

O mesmo ocorreu com os investimentos estruturados, mais expostos à variação da economia real e ao risco conjuntural da economia, que absorveu a melhora nas perspectivas econômicas.

No **Quadro III**, a seguir, é apresentado o valor sob a gestão de terceiros, registrando a participação sobre o total do patrimônio do Plano CV - Prevdata II no fechamento do exercício de 2016.

Quadro III - Gestão Terceirizada (Distribuição dos Recursos entre Gestores) Plano CV Prevdata II				
Composição dos Segmentos	Gestão Terceirizada		Patrimônio Total	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição
Total	312.413.617,50		312.413.617,50	
Total da Gestão Terceirizada	132.122.617,22	100,00%	132.122.617,22	42,29%
Fundos Renda Fixa	70.894.706,88	53,66%	70.894.706,88	22,69%
Fundo Pactual Emissões Primárias	518.969,51	0,39%	518.969,51	0,17%
Fundo HSBC Ref. DI Executivo	14.190.717,93	10,74%	14.190.717,93	4,54%
Fundo Rio Bravo Créd. Privado	15.075.380,87	11,41%	15.075.380,87	4,83%
Fundo Santander FIC FI	14.976.823,55	11,34%	14.976.823,55	4,79%
Fundo Safra Capital FIC de FI	14.688.121,90	11,12%	14.688.121,90	4,70%
Fundo BNP Paribas Match DI	11.444.693,12	8,66%	11.444.693,12	3,66%
Fundos de Renda Variável	44.524.081,79	33,70%	44.524.081,79	14,25%
Fundo Sulamérica Expertise FIA	1.222.000,86	0,92%	1.222.000,86	0,39%
Fundo Icatu Vanguarda FIA	5.768.402,22	4,37%	5.768.402,22	1,85%
Fundo BBM Smid Caps FIC de FIA	2.518.951,71	1,91%	2.518.951,71	0,81%
Fundo Patria Pipe Feeder I FIA	3.338.685,25	2,53%	3.338.685,25	1,07%
Fundo Bogari Value FIC de FIA	8.036.818,02	6,08%	8.036.818,02	2,57%
Fundo XP Investor FIA	9.847.204,44	7,45%	9.847.204,44	3,15%
Fundo Brasil Plural FIA	4.466.906,26	3,38%	4.466.906,26	1,43%
Fundo Gavea (JPM Ações) FIC de FIA	2.338.616,94	1,77%	2.338.616,94	0,75%
Fundo Oceana Valor FIA	6.986.496,09	5,29%	6.986.496,09	2,24%
Fundos Estruturados	16.703.828,55	12,64%	16.703.828,55	5,35%
Fundo Rio Bravo Energia I FIP	1.209.797,76	0,92%	1.209.797,76	0,39%
Fundo Safra Galileu FIP	2.011.375,62	1,52%	2.011.375,62	0,64%
Fundo JGP Equity FIC DE FIM	1.545.103,57	1,17%	1.545.103,57	0,49%
Fundo Kinea Private Equity II FIP	3.191.570,51	2,42%	3.191.570,51	1,02%
Fundo Hamilton Lane FIC de FIP	1.208.239,42	0,91%	1.208.239,42	0,39%
Fundo Patria P2 Infraestrutura III FIP	483.270,90	0,37%	483.270,90	0,15%
Fundo Ibiuna Hedge FIP	3.596.683,21	2,72%	3.596.683,21	1,15%
Fundo Maua FIC de FIM	3.457.787,56	2,62%	3.457.787,56	1,11%

No **Quadro IV**, a seguir, observa-se o custo com a gestão terceirizada e com o Programa de Investimentos da Prevdata.

Quadro IV - Custo com Administração de Recursos Plano CV						
Instituição	Administração	Auditoria	Custódia	CETIP	ANDIMA	Total
Fundo BBM Smid Caps FIC de FIA	81.625,84	267,28	9,88	752,34	152,00	82.807,34
Fundo BNP Paribas Match DI	5.934,08	0,00	723,03	302,47	0,00	6.959,57
Fundo Bogari Value FIC de FIA	148.248,00	204,48	136,32	203,12	477,12	149.269,04
Fundo Brasil Plural FIA	192.959,56	287,01	192,96	372,35	95,05	193.906,93
Fundo Pactual Emissões Primárias	2.573,14	0,00	103,05	63,94	53,46	2.793,59
Fundo Ibiuna Hedge FIP	187,45	4,17	0,07	0,00	0,23	191,92
Fundo Hamilton Lane FIC de FIP	1.228,92	186,64	244,65	240,26	0,00	1.900,47
Fundo HSBC Ref. DI Executivo	49.649,56	40,41	7.228,48	1.316,39	9,27	58.244,10
Fundo Icatu Vanguarda FIA	155,07	856,73	2.069,56	557,41	123,85	3.762,62
Fundo JGP Equity FIC DE FIM	28.493,06	74,12	642,79	55,01	16,54	29.281,52
Fundo Gavea (JPM Ações) FIC de FIA	48.317,85	2.274,47	233,28	437,40	408,24	51.671,24
Fundo Kinea Private Equity II FIP	1.856,36	395,79	206,26	75,47	0,00	2.533,89
Fundo Maua FIC de FIM	125,00	0,00	0,15	0,26	0,58	125,98
Fundo Oceana Valor FIA	464.783,02	1.183,32	697,09	2.199,96	604,04	469.467,44
Fundo Patria P2 Infraestrutura III FIP	44.672,25	182,19	314,16	170,55	64,08	45.403,23
Fundo Patria Pipe Feeder I FIA	45.282,36	140,16	366,84	346,02	73,99	46.209,37
Fundo Rio Bravo Energia I FIP	42.451,71	29,21	388,77	147,98	0,00	43.017,67
Fundo Safra Capital FIC de FI	16.078,34	6,97	267,88	22,77	7,21	16.383,17
Fundo Safra Galileu FIP	59.916,21	3,92	425,07	6,54	1,31	60.353,05
Fundo Santander FIC FI	37.874,82	530,34	36,26	2.368,65	327,37	41.137,45
Fundo Sulamérica Expertise FIA	15.871,02	161,48	29,70	33,30	117,45	16.212,95
Fundo XP Investor FIA	167.190,00	761,06	1.713,84	644,78	141,89	170.451,57
Fundo Mellon Arx Extra FIM	2.680,00	38,00	4,00	4,00	0,00	2.726,00
Fundo BBM Bahia	55.799,59	137,51	0	1.080,34	145,17	57.162,61
TOTAL	1.513.953,21	7.765,27	16.034,07	11.401,32	2.818,84	1.551.972,71

Quadro IV - Custo com Administração de Recursos						
Instituição	Pessoal e Encargos	Serv. Terceiros	Desp. Gerais/ Específicas	Treinamento e Viagens	Tributos	Total
PREVDATA CV	332.188,33	79.710,14	63.942,20	1.619,96	40.597,50	518.058,13

Gestão de Risco - A Prevdata possui contrato, junto a seu agente custodiante, para o serviço de análise e acompanhamento de enquadramento legal dos ativos. Conforme disposto na Política de Investimentos, a Prevdata avalia o risco de suas carteiras próprias, fundos de investimentos e patrimônio global com base no método Value at Risk – VaR, realizado por empresa de consultoria.

No quadro abaixo elencamos o nome do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado - AETQ pela gestão dos recursos, gestores de recursos externos, custodiante, e auditores independentes.

Informações sobre o Administrador Tecnicamente Qualificado da Prevdata
Nome: Carlos Eduardo Gomes Villar
Cargo: Diretor de Administração e Finanças
Telefone para contato: (21) 2112-7676
E-mail: prevdata@prevdata.org.br
Informações sobre os Administradores da Gestão Terceirizada
Banco BTG Pactual Serviços Financeiros S.º DTVM - Telefone (21) 3262-9237 - Joaquim Baiao
Praia de Botafogo, 501 / 5º andar - Rio de Janeiro CNPJ - 59.281.253/0001-23 E-mail: priscila.mendes@btgpactual.com
Bogari Capital LTDA - Tel. (21) 2249-1500 - Thiago Rodriguez
R. Jardim Botânico, 674 - 523 - Jardim Botânico, Rio de Janeiro - RJ, 22461-000 CNPJ - 08.947.719/0001-46 E-mail: tcr@bogaricapital.com.br
Brasil Plural S/A Banco Múltiplo - Tel. (21) 2249-1500 - Frederico Duarte
Praia de Botafogo, 228 sala 907 - Rio de Janeiro - RJ CNPJ - 45.246.410/0001-55 E-mail: Frederico.Duarte@brasilplural.com
Banco JP Morgan Administrador de Carteiras LTDA - Tel: (11) 4950-3388 - Laura
Av Brigadeiro Faria Lima, 3729, 14º andar - São Paulo - SP CNPJ - 13.037.786/0001-63 E-mail: laura.g.santana@jpmorgan.com
BNY MELLON Serviços Financeiros DTVM S.A. - Telefone (21) 3265-2128 - Frederico
Av. Presidente Wilson, nº 231, 11º andar, 4º, 13º e 17º andares (parte) - Rio de Janeiro - RJ CNPJ - 02.201.501/0001-61 E-mail: frederico.deagosto@bnymellon.com.br
BRAM Bradesco Asset Management S/A DTVM Telefone (11) 2178-6683 - Adriana
Av. Paulista, 1.450, 6º Andar - São Paulo - SP CNPJ - 62.375.134/0001-54 E-mail: adriana@bram.bradesco.com.br
BBM Gestão de Recursos LTDA - Telefone (21) 3733-7443 - Marcela Novaes
Praça Pio X, 78, 10º andar - Centro - Rio de Janeiro - RJ CNPJ - 13.143.849/0001-66 E-mail: marcelanovaes@bbmdtvm.com.br
Banco Santander Brasil SA - Telefone (11) 3553-6398 - Giovana Furiati
Avenida Juscelino Kubitschek, 2235 - 8º andar - Est. 440 CNPJ - 90.400.888/0001-42 E-mail: gmendonca@santander.com.br
Banco BNP Paribas - Danielle Rebotinni - Tel.: (11) 3049-2852
Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 510, 14º andar - São Paulo - SP CNPJ - 01.522.368/0001-82 E-Mail: Danielle.Rebotini@br.bnpparibas.com
HSBC BANK Brasil S.A. - Banco Múltiplo - Telefone (21) 3043-2395 - João Carlos
Travessa Oliveira Bello, 34 - 4º andar - Curitiba - Parana CNPJ - 01.701.201/0001-89 E-mail: joao.c.rocha@hsbc.com.br
Hamilton Lane Investimentos Ltda - Tel: (21) 2139-4415 - Guilherme Ziegler
Avenida Niemeyer, nº 2, Sala 102, Leblon, CEP 22450-220 - Rio de Janeiro CNPJ - 14.058.915/0001-62 E-mail: gziegler@hamiltonlane.com
Icatu Hartford Administração de Recursos LTDA - Telefone (21) 3824-7172 - Maira Araujo
Praça 22 de Abril, 36 (parte) - Rio de Janeiro CNPJ - 68.622.174/0001-20 E-mail: mcompasso@icatuavanguardia.com.br
Itajuba Investimentos Agentes Autonomos de investimentos LTDA - Tel: (21) 2272-5282 - Flavia Lourenço
Rua Santa Luzia, 14º andar, Centro, Rio de Janeiro, RJ CNPJ: 09.087.377/0001-02 E-mail: flavia@itajubainvestimentos.com.br
JGP Gestão De Recursos LTDA - Telefone (21) 3528-8206 - Urano
Rua Humaitá, nº 275, 11º andar (parte) e 12º andar - Rio de Janeiro - RJ CNPJ - 02.312.792/0001-65 E-mail: ulorea@jgpdsvm.com.br
Kinea Investimentos Ltda - Telefone (11) 3073-8700 - Cesar Alves
Rua Minas da Prata, nº 30, 4º andar, São Paulo - SP CNPJ - 08.604.187/0001-44 E-mail: cesar.alves@itau-unibanco.com.br
Maua Investimentos LTDA - Marcos Colombo - (11) 2102-0710
Rua Joaquim Floriano, 413, 16º andar - São Paulo - SP CNPJ - 11.626.160/0001-67 E-mail: mcolombo@mauacapital.com
Oceana Investimentos Gestora de Carteira de Valores Mobiliários LTDA Tel.: (21) 3222-8200 - Carolina
Rua Visconde de Pirajá, 430, Sala 1.101, Leblon, Rio de Janeiro CNPJ: 09.326.542/0001-23 E-mail: carolina@oceanainvestimentos.com.br
Patria Investimentos LTDA - Flavia Aquino - Tel: (21) 2588-8088
Avenida Rio Branco, nº 1 - 12º andar, Centro, Rio de Janeiro, RJ CNPJ: 12.461.756/0001-17 E-mail: Flavia.Aquino@patriainvestimentos.com.br
Rio Bravo Investimentos DTVM Ltda Telefone (21) 2107-6687 - Sheila
Av. Chedid Jafet, nº 222 Bloco B - 3º andar - São Paulo - SP CNPJ - 72.600.026/0001-81 E-mail: scheila.lofrano@riobravo.com.br
SAFRA Asset Management LTDA - Telefone (11) 3175-7757 - Vagner
Avenida Paulista, nº 2100, Cidade e Estado de São Paulo CNPJ: 62.180.047/0001-31 E-mail: wagner.kladt@safra.com.br
XP Investimentos - CCTVM S/A - Telefone (11) 3526-1373 - Renata Arakaki
Av. Brigadeiro Faria Lima, 3600 - 10º andar São Paulo, SP CNPJ - 02.332.886/0001-04 E-mail: Frederico.Duarte@brasilplural.com
Sul América Investimentos Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S/A. - Tel.: (11) 3779-4817 - Clivea
Rua Pedro Avancine, nº 73 - 2º andar, Cidade e Estado de São Paulo - SP CNPJ/MF n.º 32.206.435/0001-83 E-mail: www.sulamericainvestimentos.com.br
Responsável pela Auditoria Externa
Grand Thornton Auditores Independentes - Telefone para contato: (21) 2292-5036
CNPJ/MF: 10.830.108/0001-65 E-mail: ana.areosa@br.gt.com
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: Aurelio Fagundes E-mail: 4010.aurelio@bradesco.com.br Tel.: (0xx11) 3684-9229

Rio de Janeiro, 28 de Abril de 2017.

Ary Follain Junior
Diretor de Atendimento e Seguridade

Carlos Eduardo Gomes Villar
Diretor de Administração e Finanças

Paulo Sérgio Carmo dos Santos
Presidente Executivo

