

# Plano de Gestão Administrativa - PGA

Resumo do  
Relatório Anual  
de Informações **2017**



O que **FAÇO**  
para **cuidar**  
do **MUNDO?**



# Demonstrativo de Investimentos 2017

## Plano de Gestão Administrativa - PGA

No **Quadro I**, a seguir, é apresentado o comparativo da posição dos investimentos ao final dos exercícios acima mencionados. Em linhas gerais, o 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 Prevdada.

Quadro I - Distribuição, Evolução, Composição, e Limites dos Investimentos						
Composição dos Segmentos	Patrimônio em 31/12/2016		Patrimônio em 29/12/2017		Limite de Enquadramento	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição	Resolução 3792/2009	Política
<b>Total de recursos garantidores</b>	<b>22.904.414,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.807.840,09</b>	<b>100,00%</b>		
<b>Títulos Públicos Federais</b>	<b>18.101.634,63</b>	<b>79,03%</b>	<b>18.716.759,95</b>	<b>64,97%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN	18.101.634,63	79,03%	18.716.759,95	64,97%	100,00%	100,00%
<b>Títulos Privados</b>	<b>1.542.746,39</b>	<b>6,74%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>80,00%</b>
Letras Financeiras Itaú	1.542.746,39	6,74%	-	0,00%	20,00%	20,00%
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>2.756.142,51</b>	<b>12,03%</b>	<b>9.491.552,76</b>	<b>32,95%</b>	<b>80,00%</b>	<b>80,00%</b>
Rio Bravo Créd. Priv. FI RF	637.601,87	2,78%	1.948.847,57	6,76%	10,00%	10,00%
Safra Capital Market Institucional FIC FI RF	376.744,34	1,64%	1.164.339,88	4,04%	10,00%	10,00%
BTG Pactual Emissões Primárias II FI RF Créd. Priv.	129.742,52	0,57%	24.594,22	0,09%	10,00%	10,00%
Santander FIC Institucional FI RF	627.337,18	2,74%	2.131.785,02	7,40%	10,00%	10,00%
Bradesco H FI RF DI Ref Créd. Priv. LP Executivo	648.797,09	2,83%	2.100.537,37	7,29%	10,00%	10,00%
BNP Paribas Match DI FI RF Ref Créd. Priv.	335.919,51	1,47%	2.121.448,70	7,36%	10,00%	10,00%
<b>Fundos Estruturados</b>	<b>503.890,77</b>	<b>2,20%</b>	<b>599.527,38</b>	<b>2,08%</b>	<b>20,00%</b>	<b>10,00%</b>
<b>Fundos Multimercados</b>	<b>503.890,77</b>	<b>2,20%</b>	<b>599.527,38</b>	<b>2,08%</b>	<b>10,00%</b>	<b>10,00%</b>
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	256.905,94	1,12%	312.080,47	1,08%	10,00%	10,00%
Mauá Macro FIC FIM	246.984,83	1,08%	287.446,91	1,00%	10,00%	10,00%
<b>Valores a receber</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Conforme demonstrado na tabela acima, a Prevdada cumpriu os limites de enquadramento previstos na legislação e na Política de Investimentos da Entidade. Devido à queda das taxas de juros que remuneraram os títulos públicos federal, não foi possível prosseguir com a estratégia de aumentar as alocações em Notas do Tesouro Nacional da série B - NTN-B, investimento que possui boa correlação com a meta de rentabilidade do Plano de Gestão Administrativa e considerado como livre de risco de crédito. Por esse fato a alocação em título público caiu de 79,03% em 2016 para 64,97% em 2017. O mesmo motivo pode ser usado para justificar a queda de concentração em títulos privados, que encerrou o ano 2017 sem ativos nessa categoria.

O oposto ocorreu com as alocações em fundos de renda fixa. O crescimento significativo das alocações em fundos dessa natureza, não exclusivos da entidade, se dá ao mesmo momento em que se busca por ativos que possam cumprir a meta de rentabilidade do plano, sem aumentar de forma significativa a exposição ao risco. No final de 2017 a Prevdada possuía 32,95% de seus recursos alocados em fundos de renda fixa contra 12,03% em 2016.

No **Quadro II**, a seguir, é apresentado um comparativo da rentabilidade de todos os segmentos da carteira da Prevdada, referentes aos exercícios de 2016 e 2017. A Prevdada superou a meta de rentabilidade em todos os segmentos. Abaixo demonstramos as diferenças em relação à meta de rentabilidade de cada segmento.

Quadro II - Rentabilidade (%)	2016			2017		
	Carteira	Meta	Diferença	Carteira	Meta	Diferença
Rentabilidade Global	14,05	12,44	1,61	10,11	7,68	2,43
Renda Fixa	14,04	12,44	1,60	9,92	7,68	2,24
Investimentos Estruturados	2,10	0,43	1,67	18,98	7,68	11,30

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

O **Quadro III**, a seguir, demonstra o valor alocado em fundos de investimentos em 2017, meio pelo qual a Prevdata distribui os recursos entre os gestores terceirizados. Portanto, o quadro registra a participação total do patrimônio da Prevdata, no fechamento do exercício em relação ao que é gerido por terceiros.

Quadro III - Gestão Terceirizada dos Recursos			
	Valor (R\$)	Distribuição (%)	
		Gestão Terceirizada	Patrimônio Total
<b>Total de recursos garantidores</b>	<b>28.807.840,09</b>		
<b>Gestão Terceirizada</b>	<b>10.091.080,14</b>	<b>100%</b>	<b>35,03%</b>
<b>Fundos de Renda Fixa</b>	<b>9.491.552,76</b>	<b>94,06%</b>	<b>32,95%</b>
Rio Bravo Créd. Priv. FI RF	1.948.847,57	19,31%	6,76%
Safra Capital Market Institucional FIC FI RF	1.164.339,88	11,54%	4,04%
BTG Pactual Emissões Primárias II FI RF Créd. Priv.	24.594,22	0,24%	0,09%
Santander FIC Institucional FI RF	2.131.785,02	21,13%	7,40%
Bradesco H FI RF DI Ref Créd. Priv. LP Executivo	2.100.537,37	20,82%	7,29%
BNP Paribas Match DI FI RF Ref Créd. Priv.	2.121.448,70	21,02%	7,36%
<b>Fundos Estruturados</b>	<b>599.527,38</b>	<b>5,94%</b>	<b>2,08%</b>
<b>Fundos Multimercados</b>	<b>599.527,38</b>	<b>5,94%</b>	<b>2,08%</b>
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	312.080,47	3,09%	1,08%
Mauá Macro FIC FIM	287.446,91	2,85%	1,00%

No **Quadro IV**, a seguir, observa-se o custo com a gestão terceirizada e com o Programa de Investimentos da Prevdata no ano de 2017.

Quadro IV - Custo com Administração dos Recursos								
Instituição	Administração	Custódia	CETIP/SELIC	CVM	ANDIMA	Performance	Outros	Total
Rio Bravo Créd. Priv. FI RF	6.189,92	550,22	145,81	157,90	22,68	0,00	235,07	7.301,61
Safra Capital Market Institucional FIC FI RF	5.050,14	112,93	9,39	16,68	2,73	0,00	2,34	5.194,21
BTG Pactual Emissões Primárias II FI RF Créd. Priv.	119,84	15,36	16,18	26,57	2,84	0,00	391,86	572,64
Santander FIC Institucional FI RF	3.811,26	0,00	61,93	38,99	11,85	0,00	15,50	3.939,53
Bradesco H FI RF DI Ref Créd. Priv. LP Executivo	3.465,03	480,93	60,60	5,80	0,83	0,00	6,40	4.019,58
BNP Paribas Match DI FI RF Ref Créd. Priv.	3.800,34	511,58	221,31	14,53	1,49	0,00	12,22	4.561,48
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	5.223,10	119,81	6,15	7,36	1,60	2.944,80	172,77	8.475,59
Mauá Macro FIC FIM	4.676,56	0,00	5,49	7,99	1,57	2.171,92	134,90	6.998,44
<b>TOTAL</b>	<b>32.336,19</b>	<b>1.790,82</b>	<b>526,85</b>	<b>275,82</b>	<b>45,60</b>	<b>5.116,73</b>	<b>971,06</b>	<b>41.063,07</b>

Gestão de Risco - A Prevdata possui contratado junto a seu agente custodiante o serviço de análise e acompanhamento de enquadramento legal dos ativos e cálculo do Value at Risk - VaR realizado por empresa de consultoria contratada para esta finalidade. Conforme disposto na Política de Investimentos da Prevdata avaliará o risco de suas carteiras próprias, fundos exclusivos e sobre o patrimônio global pelo método do VaR.

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

<b>Informações sobre o Administrador Tecnicamente Qualificado da Prevdato</b>
Nome: Carlos Eduardo Gomes Villar   Cargo: Presidente Interino e Diretor de Administração e Finanças Telefone para contato: (21) 2112-7676   E-mail: prevdata@prevdata.org.br
<b>Informações sobre os Administradores da Gestão Terceirizada</b>
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM - Telefone: (21) 3262-9195 - Joaquim Baião Praia de Botafogo, 501, 5º andar - Rio de Janeiro - RJ   CNPJ: 29.650.082/0001-00   E-mail: joaquim.baiao@btgpactual.com
BRAM - Bradesco Asset Management S/A DTVM - Telefone: (11) 3847-9090 Av. Brigadeiro Faria Lima, 3064, 7º andar - São Paulo - SP   CNPJ: 62.375.134/0001-44   E-mail: bram@bram.bradesco.com.br
Santander AM   Santander Brasil Gestão de Recursos LTDA. - Telefone: (11) 4130-9299 - Marcelo Tassano Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 2041 e 2235, Torre E, 14º e 15 andares - São Paulo - SP   CNPJ: 10.231.177/0001-52   E-mail: marcelo.tassano@santanderam.com.br
BNP Paribas Asset Management LTDA. - Telefone: (11) 3049-2852 - Danielle Rebotini Av. Pres. Juscelino Kubitschek, 510, 14º andar - São Paulo - SP   CNPJ: 02.562.663/0001-25   E-Mail: danielle.rebotini@br.bnpparibas.com
Itajubá Investimentos Agentes Autônomos de Investimentos LTDA. <sup>1</sup> - Telefone: (21) 2272-5252 - Flávia Lourenço R. Santa Luzia, 651, 14º andar - Rio de Janeiro - RJ   CNPJ: 09.087.377/0001-02   E-mail: flavia@itajubainvestimentos.com.br
Mauá Investimentos LTDA. - Telefone: (11) 2102-0710 - Carlos Corrêa R. Joaquim Floriano, 413, 16º andar - São Paulo - SP   CNPJ: 11.626.160/0001-67   E-mail: ccorrea@mauacapital.com
Rio Bravo Investimentos DTVM LTDA. - Telefone: (11) 3509-6646 - Thayná Felipe Av. Chedid Jafet, 222, Bloco B, 3º andar - São Paulo - SP   CNPJ: 72.600.026/0001-81   E-mail: thayna.felipe@riobravo.com.br
J. Safra Asset Management LTDA. - Telefone: (11) 3175-7757 - Wagner Kladt Av. Paulista, 2150 - São Paulo - SP   CNPJ: 62.180.047/0001-31   E-mail: wagner.kladt@safra.com.br
<b>Responsável pela Auditoria Externa</b>
Grand Thornton Auditores Independentes - Telefone para contato: (21) 3529-9234 - Ana Areosa CNPJ: 10.830.108/0001-65   E-mail: ana.areosa@br.gt.com
<b>Responsável pela Custódia Centralizada</b>
Banco Bradesco S/A   CNPJ: 60.746.948/0001-12   Av. Cidade de Deus, s/n - Osasco - SP - CEP: 06029-900 Responsável: Marco Túlio   E-mail: 4010.nucleo2@bradesco.com.br   Telefone para contato: (11) 3684-9229/7959

<sup>1</sup> Distribuidora do fundo Ibiuna Hedge STH FIC FIM

Rio de Janeiro, 06 de Março de 2017.

Ary Follain Junior  
Diretor de Atendimento e Seguridade

Carlos Eduardo Gomes Villar  
Presidente Interino e Diretor de Administração e Finanças



Av. Rio Branco, 108 - 12º andar  
Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001  
[prevdata@prevdata.org.br](mailto:prevdata@prevdata.org.br) | (21) 2112-7676