

Resumo
do **Relatório Anual**
de Informações
Plano PRV Saldado



*Fases
da vida*

Demonstrativo de Investimentos 2016

Plano PRV Saldado

Apresentamos o desempenho dos investimentos do Plano PRV Saldado, ao final exercício de 2016 em comparação com 2015.

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 31/12/2015		Patrimônio em 31/12/2016		Limite de Enquadramento	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição	Resolução	Política
Patrimônio Total	674.316.845,95	100,00%	756.909.370,14	100,00%	3792/2009	
Titulos Públicos Federais	445.775.653,15	66,11%	551.677.021,33	72,89%	100,00%	100,00%
Notas Tesouro - NTN	445.775.653,15	66,11%	551.677.021,33	72,89%	100,00%	100,00%
Titulos Privados	120.360.747,41	17,85%	73.466.729,33	9,71%	80,00%	80,00%
Letras Financeiras	64.575.077,24	9,58%	73.427.916,84	9,70%	80,00%	80,00%
DPGE Banco Schahin	1.935.372,23	0,29%	-	0,00%	20,00%	20,00%
DPGE Banco Sofisa	2.829.182,07	0,42%	-	0,00%	20,00%	20,00%
DPGE Banco Pine	14.145.910,31	2,10%	-	0,00%	20,00%	20,00%
DPGE Banco Modal	8.667.500,33	1,29%	-	0,00%	20,00%	20,00%
DPGE Banco BIC	19.520.112,28	2,89%	-	0,00%	20,00%	20,00%
DPGE Banco Mercantil	8.663.912,21	1,28%	-	0,00%	20,00%	20,00%
Debêntures Cia Vale	23.680,74	0,00%	38.812,49	0,01%	20,00%	20,00%
Fundos Renda Fixa	28.658.067,96	4,25%	46.544.491,61	6,15%	80,00%	80,00%
Fundo Pactual Emissões Primárias	1.660.405,26	0,25%	908.197,09	0,12%	80,00%	80,00%
Fundo HSBC REF. DI Executivo	8.343.698,12	1,24%	9.693.116,41	1,28%	80,00%	80,00%
Fundo Safra Capital FIC FI	8.119.349,99	1,20%	8.618.018,60	1,14%	80,00%	80,00%
Fundo Santander FIC FI	10.534.614,59	1,56%	10.992.176,48	1,45%	80,00%	80,00%
Fundo Rio Bravo FI Renda Fixa	-	0,00%	11.151.563,00	1,47%	80,00%	80,00%
Fundo BNP Paribas Match DI	-	0,00%	5.181.420,03	0,68%	80,00%	80,00%
Carteira ações em mercado	10.786.101,24	1,60%	8.169.484,46	1,08%	70,00%	30,00%
Fundos de Ações	13.419.440,91	1,99%	12.557.120,63	1,66%	70,00%	30,00%
Fundo Sulamérica Expertise Fia	8.000.591,56	1,19%	6.110.004,29	0,81%	70,00%	30,00%
Fundo Patria Pipe FIC de Fia	5.418.849,35	0,80%	6.447.116,34	0,85%	70,00%	30,00%
Fundos Estruturados	11.974.514,35	1,78%	21.499.465,44	2,84%	20,00%	20,00%
Fundo Rio Bravo Energia I FIP	2.020.085,65	0,30%	2.016.329,61	0,27%	20,00%	20,00%
Fundo Kinea Private Equity II FIP	5.970.108,04	0,89%	6.383.183,66	0,84%	20,00%	20,00%
Fundo Hamilton Lane FIC de FIP	3.082.107,03	0,46%	3.624.718,32	0,48%	20,00%	20,00%
Fundo Patria P2 Infraestrutura III	902.213,63	0,13%	2.420.763,08	0,32%	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%
Investimentos Imobiliários	5.551.114,92	0,82%	5.408.845,59	0,71%	8,00%	8,00%
Edificações Uso Próprio	5.551.114,92	0,82%	5.408.845,59	0,71%	8,00%	8,00%
Operações de Empréstimos	36.612.794,17	5,43%	36.432.751,69	4,81%	15,00%	15,00%
Valores a receber	1.178.411,84	0,17%	1.153.460,06	0,15%	0,00%	0,00%

A Prevdada cumpriu os limites de enquadramentos previstos na legislação e na Política de Investimentos da Entidade.

No segmento de renda fixa, de forma a equilibrar a gestão do ativo com as obrigações do passivo atuarial do plano, a Prevdada prosseguiu com sua estratégia de aumentar as alocações em Notas do Tesouro Nacional da série B – NTN-B, investimento que possui boa correlação com a meta atuarial da Entidade e considerado como livre de risco de crédito. Ao final de 2016 os títulos públicos representavam 73,07% do patrimônio total do Plano PRV Saldado.

Em relação ao segmento de renda variável, a Prevdta não promoveu novas alocações, sendo que o aumento do volume financeiro alocado se deu em função da forte variação positiva registrada em 2016. Com isso, o segmento encerrou o ano com alocação de 2,75%. No segmento de investimentos estruturados, ao final de 2016, a Entidade deu início à alocação em fundos multimercados, entendendo que este ativo é o mais adequado para capturar bons retornos em um cenário que apresenta forte perspectiva de redução da taxa de juros, o que nos leva a buscar alternativas além da renda fixa.

No segmento de empréstimos, o volume alocado se manteve no comparativo com 2015, contudo o percentual de alocação foi levemente reduzido face aos ajustes e retornos dos demais segmentos do Plano PRV Saldado.

No segmento de imóveis, o plano possui duas unidades que são utilizadas para uso próprio da Entidade. De pouca representatividade em relação ao patrimônio total gerido, ao final de 2016, representava 0,72% do Plano PRV Saldado.

No **Quadro II**, a seguir, é apresentado um comparativo da rentabilidade de todos os segmentos da carteira do Plano PRV Saldado, referentes aos exercícios de 2015 e 2016. Este quadro demonstra as diferenças em relação à meta de rentabilidade de cada segmento.

Quadro II - Rentabilidade (%)	2015			2016		
	Carteira	Meta	Diferença	Carteira	Meta	Diferença
Rentabilidade Global	14,73	17,73	(3,00)	14,45	12,76	1,69
Renda Fixa	18,36	17,73	0,63	14,02	12,76	1,26
Renda Variável	(16,04)	(12,41)	(3,63)	26,93	38,91	(11,98)
Investimentos Imobiliários	33,14	17,73	15,41	8,98	12,76	(3,78)
Investimentos Estruturados	(15,92)	17,73	(33,65)	15,33	12,76	2,57
Operações de Empréstimos	19,04	17,73	1,31	16,93	12,76	4,17

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

O Plano PRV Saldado superou a meta atuarial em 2016. Todos os segmentos superaram a meta atuarial, com destaque para a variação do segmento de renda variável, que, apesar de não ter conseguido superar o Ibovespa, benchmark do segmento, apresentou retorno expressivo, contribuindo positivamente para a rentabilidade global do Plano.

O **Quadro III**, a seguir, demonstra o valor alocado em fundos de investimentos em 2016, meio pelo qual a Prevdta distribui os recursos entre os gestores terceirizados. Portanto, o quadro registra a participação total do patrimônio do Plano PRV Saldado, no fechamento do exercício em relação ao que é gerido por terceiros.

Quadro III - Gestão Terceirizada (Distribuição dos Recursos entre Gestores) Plano PRV Saldado				
Composição dos Segmentos	Gestão Terceirizada		Patrimônio Total	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição
Total	80.601.077,68		756.909.370,14	
Total da Gestão Terceirizada	80.601.077,68	100,00%	80.601.077,68	10,65%
Fundos Renda Fixa	46.544.491,61	57,75%	46.544.491,61	6,15%
Fundo Pactual Emissões Primárias	908.197,09	1,13%	908.197,09	0,12%
Fundo HSBC REF. DI Executivo	9.693.116,41	12,03%	9.693.116,41	1,28%
Fundo Safra Capital FIC FI	8.618.018,60	10,69%	8.618.018,60	1,14%
Fundo Santander FIC FI	10.992.176,48	13,64%	10.992.176,48	1,45%
Fundo Rio Bravo FI Renda Fixa	11.151.563,00	13,84%	11.151.563,00	1,47%
Fundo BNP Paribas Match DI	5.181.420,03	6,43%	5.181.420,03	0,68%
Fundos de Renda Variável	12.557.120,63	15,58%	12.557.120,63	1,66%
Fundo Sulamérica Expertise Fia	6.110.004,29	7,58%	6.110.004,29	0,81%
Fundo Patria Pipe FIC de Fia	6.447.116,34	8,00%	6.447.116,34	0,85%
Fundos Estruturados	21.499.465,44	26,67%	21.499.465,44	2,84%
Fundo Rio Bravo Energia I FIP	2.016.329,61	2,50%	2.016.329,61	0,27%
Fundo Kinea Private Equity II FIP	6.383.183,66	7,92%	6.383.183,66	0,84%
Fundo Hamilton Lane FIC de FIP	3.624.718,32	4,50%	3.624.718,32	0,48%
Fundo Patria P2 Infraestrutura III	2.420.763,08	3,00%	2.420.763,08	0,32%
Fundo Ibiuna Hedge FIP	3.596.683,21	4,46%	3.596.683,21	0,48%
Fundo Maua FIC de FIM	3.457.787,56	4,29%	3.457.787,56	0,46%

No **Quadro IV**, a seguir, observa-se o custo com a gestão terceirizada e com o Programa de Investimentos da Prevdato, inclusive o rateio administrativo no ano de 2016.

Quadro IV - Custo com Administração de Recursos Plano PRV Saldado						
Instituição	Administração	Auditoria	Custódia	CETIP	ANDIMA	Total
Fundo BNP Paribas Match DI	5.388,04	0,00	656,49	274,64	0,00	6.319,17
Fundo Pactual Emissões Primárias	5.056,11	0,00	202,48	125,64	105,05	5.489,29
Fundo Ibiuna Hedge FIP	187,18	4,17	0,07	0,00	0,23	191,64
Fundo Hamilton Lane FIC de FIP	3.686,77	559,93	733,96	720,79	0,00	5.701,45
Fundo HSBC Ref. DI Executivo	47.541,99	38,69	6.921,64	1.260,51	8,87	55.771,70
Fundo Kinea Private Equity II FIP	3.711,61	791,35	412,40	150,90	0,00	5.066,26
Fundo Maua FIC de FIM	125,18	0,00	0,15	0,26	0,58	126,16
Fundo Patria P2 Infraestrutura III FIP	224.113,86	914,03	1.576,10	855,62	321,47	227.781,08
Fundo Patria Pipe Feeder I FIA	87.432,64	270,63	708,30	668,12	142,85	89.222,54
Fundo Rio Bravo Créd. Privado	35.454,03	110,68	53,18	297,51	68,09	35.983,48
Fundo Rio Bravo Energia I FIP	66.943,90	46,07	613,06	233,36	0,00	67.836,40
Fundo Safra Capital FIC de FI	10.224,69	4,43	170,35	14,48	4,58	10.418,54
Fundo Santander FIC FI	36.067,21	505,03	34,53	2.255,61	311,75	39.174,12
Fundo Sulamérica Expertise FIA	79.450,44	808,39	148,65	166,70	587,96	81.162,14
TOTAL	605.383,64	4.053,39	12.231,37	7.024,12	1.551,44	630.243,97

Quadro IV - Custo com Administração de Recursos						
Instituição	Pessoal e Encargos	Serv. Terceiros	Desp. Gerais/ Específicas	Treinamento e Viagens	Tributos	Total
PREVDATA PRV	2.528.980,94	755.520,20	444.638,89	55.815,99	418.748,59	4.203.704,61

Gestão de Risco – A Prevdato 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 Prevdato 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 Prevdta
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.ª 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, n.º 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@icatu Vanguarda.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: uloreaa@jgpdvtm.com.br
Kinea Investimentos Ltda - Telefone (11) 3073-8700 - Cesar Alves
Rua Minas da Prata, n.º 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, n.º 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 - Wagner
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, n.º 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

