

Relatório de Investimentos Junho – 2019

✓ Mercado Internacional

1

O mês de junho foi marcado por nova rodada de sinalizações de afrouxamento monetário dos bancos centrais dos países desenvolvidos. Os impactos nas condições monetárias da possibilidade de aumento da guerra comercial entre Estados Unidos e China, e ameaças ao México, com sanções e rompimento nas negociações, fizeram com que o Banco Central americano indicasse possibilidade de cortes na taxa de juros nas próximas reuniões. Nesse sentido, o tema guerra comercial deve permanecer no cenário global nos próximos trimestres, pelo menos até a eleição americana. As incertezas em alta fazem com que as perspectivas para a atividade econômica sejam revisadas para baixo, pela ausência de novos investimentos. Dada a assimetria de riscos para a inflação e atividade, é provável que o Fed realize cortes na taxa de juros nas próximas reuniões.

Na Europa, o Banco Central Europeu apontou na mesma direção, porém vem encontrando dificuldade em disponibilizar ferramentas para novas injeções de liquidez.

Na China, a abordagem gradual na injeção de estímulos permanece, diminuindo as perspectivas de uma reaceleração na atividade nos próximos meses, consolidando um cenário de estabilização no crescimento.

✓ Mercado Interno

No Brasil, destaque para os avanços da reforma da Previdência, que pode ser aprovada em tamanho maior e até mesmo antes do recesso no plenário da Câmara, uma vez que os avanços na Comissão Especial da Câmara dos Deputados têm sido mais rápidos do que o esperado. Com isso, o banco central indicou a possibilidade de nova rodada de cortes na taxa Selic, assim que a reforma for aprovada.

Além disso, o relatório preliminar aponta para uma economia entre R\$850 a R\$900 bilhões, considerando os acordos sendo negociados entre o Executivo e o Legislativo, que apontam para poucas alterações adicionais nos destaques na votação em plenário.

Com isso, há um viés de alta para estimativa de economia em 10 anos entre R\$600 e R\$700 bilhões. Assim, aumentaram os riscos benignos de uma reforma da Previdência com maior “potência fiscal”. Com o avanço da reforma da Previdência, os dados econômicos se tornam mais relevantes para a política monetária.

Em relação à inflação, os dados correntes continuam mostrando índices de variação abaixo de 4%; esse cenário benigno para a inflação tem levado a revisões baixistas nas projeções para 2019 e 2020.

Com baixo crescimento e inflação na meta, é natural que o Banco Central do Brasil, anuncie a possibilidade de cortes na taxa de juros.

➤ **PLANO PRV** - No mês de junho, o Plano PRV apresentou rentabilidade de 1,22%, superando a meta atuarial que ficou em 0,46%. Cabe destacar, que todos os segmentos, superaram a meta atuarial do mês. No ano, o Plano registra rentabilidade de 5,99%, contra uma meta de 5,23%.

PLANO PRV	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	06/19	2019
CONSOLIDADO	1,50%	0,17%	0,79%	1,13%	1,04%	1,22%	5,99%
RENTA FIXA	0,79%	0,72%	0,89%	1,14%	0,87%	0,46%	4,97%
RENTA VARIÁVEL	9,29%	-2,32%	-0,07%	1,92%	2,71%	5,26%	17,54%
IMÓVEIS	1,05%	1,04%	1,17%	-0,11%	0,55%	0,56%	4,31%
EMPRÉSTIMOS	0,67%	0,82%	1,04%	1,18%	1,45%	1,27%	6,62%
INVEST. ESTRUTURADOS	1,76%	-3,27%	0,51%	0,16%	0,50%	2,59%	2,17%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	3,08%
IBRX	10,71%	-1,76%	-0,11%	1,05%	1,14%	4,10%	15,59%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	14,88%
TX. ATUARIAL (INPC + 5,50%)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%

✓ **Renda Fixa:** Em junho o segmento registrou rentabilidade de 0,46%, performando igual a meta atuarial que, também, registrou 0,46%. O desempenho obtido no segmento, deve-se a performance alcançada pelos títulos públicos, que nesse Plano estão precificados a vencimento. A não superação da meta atuarial, se deve em razão do IPCA projetado, utilizado para fechamento **-0,03%**, enquanto a meta atuarial utiliza o INPC efetivo de fechamento, 0,01%. Cabe registrar que esse diferencial será corrigido no mês subsequente. No ano, o segmento apresenta desempenho de 4,97%, não superando a meta, que registra 5,23%.

Plano PRV - Renda Fixa									
ATIVOS	Rentabilidade Janeiro	Rentabilidade Fevereiro	Rentabilidade Março	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Maio	Rentabilidade Junho	Rentabilidade 2019	Patrimônio	% Ativo
Debêntures VALE	10,04%	15,30%	-1,90%	12,70%	-1,74%	3,95%	43,28%	114.436,11	0,01%
Fundo Crédito - Emissão Prim. II	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,10%	177.383,84	0,02%
Fundo Crédito - Western Structured II	0,56%	0,51%	0,50%	0,53%	0,56%	0,48%	3,18%	9.483.491,47	0,99%
****Fundo Cx - Bradesco H Ref. Executivo	0,53%	0,48%	0,46%	0,48%	-	-	1,96%	-	-
*****Fundo Cx - Safra Capital	0,52%	0,49%	0,26%	-	-	-	1,28%	-	-
*Fundo Cx - Santander Institucional	0,07%	-	-	-	-	-	0,07%	-	-
** Fundo Cx - AZ Quest Luce	-	-	0,30%	0,53%	0,53%	0,46%	1,83%	13.777.908,26	1,43%
***Fundo Cx - AF Invest FI RF CP	-	-	0,09%	0,57%	0,57%	0,49%	1,73%	15.109.310,15	1,57%
Fundo Cx - Rio Bravo Crédito Priv.	0,57%	0,53%	0,50%	0,53%	0,54%	0,49%	3,20%	36.006.188,99	3,75%
Fundo Cx - BNP Paribas Match DI	0,50%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,45%	2,97%	14.777.694,80	1,54%
*****Fundo Cx - Votorantim Inst FI RF CP	-	-	-	-	0,41%	0,46%	0,87%	16.022.107,08	1,67%
Letra Finan.	0,85%	0,79%	1,00%	1,31%	0,95%	0,46%	5,48%	35.766.824,03	3,72%
Título Público - NTN-8	0,85%	0,77%	1,00%	1,29%	0,93%	0,46%	5,42%	568.962.590,21	59,21%
RENTA FIXA	0,79%	0,72%	0,89%	1,14%	0,87%	0,46%	4,97%	710.197.934,94	73,91%
META ATUARIAL (INPC+ 5,50% a.a.)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%		

*Fundo Cx - Santander Institucional - resgate total em 07/01/19 / **Fundo Cx - AZ Quest Luce - início em 13/03/19 / ***Fundo Cx - AF Invest FI RF CP - início em 26/03/19

****Fundo de Cx Bradesco H Executivo - resgate total em 29/04/2019 / *****Fundo de Cx Safra Capital - resgate total em 19/03/2019 / *****Fundo Cx Votorantim - início 08/05/19

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 12º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil

Tel.: (21) 2112-7676

Fax: (21) 2112-7675

E-mail: prevdata@prevdata.org.br

www.prevdata.org.br

✓ **Estruturados:** No mês, o segmento apresentou rentabilidade de 2,59%, superando a meta atuarial, que ficou em 0,46%. A boa performance alcançada no segmento, deve-se ao desempenho satisfatório dos fundos multimercados, que se beneficiaram da resposta positiva apresentada pelo mercado de renda variável, e o fechamento significativo das taxas de juros. A Carteira de FIP's também contribuíram para o bom desempenho do segmento. No ano, o segmento apresenta desempenho de 2,17%, ainda não superando a meta, que registra 5,23%. Acreditamos que o desempenho do segmento, apresentará resultados mais consistentes no segundo semestre.

3

Plano PRV - Investimentos Estruturados									
ATIVOS	Rentabilidade Janeiro	Rentabilidade Fevereiro	Rentabilidade Março	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Maio	Rentabilidade Junho	Rentabilidade 2019	Patrimônio	% Ativo
FIP Hamilton Lane	3,33%	-0,27%	-0,38%	0,36%	0,54%	4,11%	7,84%	6.151.294,52	0,64%
FIP Kinea	-0,05%	-19,46%	-0,06%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-19,63%	8.174.103,08	0,85%
FIP PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III	-0,51%	0,13%	4,34%	0,34%	0,26%	3,85%	8,59%	12.032.131,20	1,25%
FIP Brasil Energia Renovável	-0,09%	-0,08%	-0,08%	-0,08%	-0,17%	-2,20%	-2,69%	2.350.751,40	0,24%
FMM IBIUNA Hedge	3,78%	-0,96%	-0,61%	0,24%	0,78%	4,67%	8,02%	16.400.617,24	1,71%
FMM MAUÁ Macro	2,47%	-2,19%	-1,61%	-0,05%	0,04%	2,94%	1,50%	22.846.710,60	2,38%
FMM BAHIA MARAU	2,30%	0,63%	0,55%	0,34%	0,75%	1,33%	6,03%	10.740.933,55	1,12%
FMM AZ QUEST Multi	1,68%	-0,48%	-0,24%	-0,02%	1,07%	2,15%	4,20%	15.939.640,23	1,66%
FMM GAP MULTIPORTFOLIO	3,25%	-1,17%	1,16%	-0,48%	1,81%	3,87%	8,64%	2.943.018,83	0,31%
FMM SUL AMÉRICA ENDURANCE	0,56%	0,54%	0,36%	-0,02%	0,00%	0,46%	1,91%	6.706.269,96	0,70%
INVESTIMENTO ESTRUTURADOS	1,76%	-3,27%	0,51%	0,16%	0,50%	2,59%	2,17%	104.285.470,61	10,85%
META ATUARIAL (INPC + 5,50% a.a.)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%		

✓ **Renda Variável:** No mês de junho, o segmento apresentou rentabilidade de 5,26%, superando o Ibovespa, benchmark do segmento, que registrou 4,06%. O segmento, apresentou performance de destaque no mês, porém continua sendo vulnerável a volatilidades devido a aprovação da reforma da previdência, e na indefinição do acordo comercial entre EUA e CHINA. No acumulado do ano, o segmento apresentou desempenho de 11,69%, superando o IBOVESPA que registrou 10,39%.

Plano PRV - Renda Variável										
Renda Variável PRV Saldado	Estratégia	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maio	Junho	Rentab. 2019	Patrimônio	% sobre PL
BOGARI VALUE FIC AÇÕES	Ações Valor Crescimento	11,56%	-2,23%	1,41%	2,82%	3,68%	3,00%	21,45%	14.676.793,76	1,53%
PÁTRIA PIPE FEEDER INST FIC FIA	Ações Livres	7,44%	-3,48%	0,05%	3,50%	6,29%	8,97%	24,38%	30.699.877,70	3,19%
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	Ações Dividendos	8,34%	-0,76%	-0,48%	0,39%	0,68%	3,81%	12,27%	19.463.560,13	2,03%
SANTANDER IBOV ATIVO INST FI AÇÕES	Índice Ativo	10,07%	-1,86%	-0,62%	1,54%	1,10%	3,82%	14,42%	28.082.058,39	2,92%
*OCCAM FIC AÇÕES	Ações Valor Crescimento	-	-	-	0,29%	1,08%	3,41%	4,83%	5.226.444,52	0,54%
BAHIA AM SMID CAPS VALOR FIC AÇÕES	Ações Livres	10,52%	-2,80%	-0,90%	0,48%	2,54%	6,82%	17,17%	10.034.136,29	1,04%
RENDA VARIÁVEL		9,29%	-2,32%	-0,07%	1,92%	2,71%	5,26%	17,54%	108.182.870,79	11,26%
META DE GESTÃO (Ibovespa)		10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	14,88%		
META ATUARIAL (INPC + 5,50%)		0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%	-	-

* OCCAM FIC AÇÕES - Início em 29/04/2019

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 12º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil

Tel.: (21) 2112-7676

Fax: (21) 2112-7675

E-mail: prevdata@prevdata.org.br

www.prevdata.org.br

✓ Movimentações Estratégicas:

PLANO PRV			
Movimentações Estratégicas no Mês			
APLICAÇÃO		RESGATE	
R\$ 5.000.000	PATRIA PIPE FEEDER INSTITUCIONAL	R\$ 5.000.000	RIO BRAVO CREDITO PRIVADO
R\$ 0		R\$ 0	
R\$ 0		R\$ 0	
R\$ 5.000.000	TOTAL AP	R\$ 5.000.000	TOTAL RE

As movimentação estratégica acima, faz parte do Estudo EI-05/2019, referendadas pelo Comitê de Investimentos em sua Ata de Reunião Ordinária nº 151 e aprovadas pelo Conselho Deliberativo em sua Ata de Reunião Ordinária nº 459.

➤ **PLANO CV** - Em junho, o Plano CV apresentou rentabilidade de 1,98%, superando a meta atuarial que registrou 0,46%. Destacamos que todos os segmentos superaram a meta atuarial. No ano o Plano registra rentabilidade de 7,25%, contra uma meta atuarial de 5,23%.

PLANO CV	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	06/19	2019
CONSOLIDADO	2,52%	-0,13%	0,45%	0,96%	1,28%	1,98%	7,25%
RENTA FIXA	1,16%	0,58%	0,63%	0,87%	1,04%	0,94%	5,33%
RENTA VARIÁVEL	9,88%	-1,93%	-0,27%	1,86%	2,61%	5,19%	18,15%
EMPRESTIMOS	0,67%	0,81%	1,02%	0,93%	1,44%	1,27%	6,30%
INVEST. ESTRUTURADOS	2,09%	-2,31%	0,03%	0,12%	0,62%	2,46%	2,98%
TX. ATUARIAL (INPC + 5,50%)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%

✓ **Renda Fixa:** Em junho, o segmento apresentou retorno de 0,94%, superando a meta de gestão (CDI + 1,3% a.a.), que registrou 0,58%, e a meta atuarial que ficou em 0,46%, devido ao excelente desempenho registrado pelos títulos públicos, que neste plano, em maioria estão precificados a mercado. No ano, o segmento, também, apresenta desempenho superior meta de gestão, bem como em relação a meta atuarial, que registraram respectivamente, 3,74% e 5,33%.

Plano CV - Renda Fixa									
ATIVOS	Rentabilidade Janeiro	Rentabilidade Fevereiro	Rentabilidade Março	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Maio	Rentabilidade Junho	Rentabilidade 2019	Patrimônio	% Ativo
Fundo Crédito - Emissão Prim. II	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,10%	101.362,16	0,02%
Fundo Crédito - Western Structured II	0,56%	0,51%	0,50%	0,53%	0,56%	0,48%	3,18%	7.711.850,21	1,40%
Fundo Cx - Bradesco H Ref. Executivo	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,41%	2,96%	0,00	0,00%
Fundo Cx - Rio Bravo Crédito Priv.	0,57%	0,53%	0,50%	0,53%	0,54%	0,49%	3,20%	28.418.800,84	5,17%
****Fundo Cx - Safra Capital	0,52%	0,49%	0,45%	0,19%	-	-	1,66%	-	-
*Fundo Cx - Santander Institucional	0,62%	0,49%	0,22%	-	-	-	1,34%	-	-
Fundo Cx - BNP Paribas Match DI	0,50%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,45%	2,97%	24.640.404,94	4,48%
** Fundo Cx - AZ Quest Luce	-	-	0,30%	0,53%	0,53%	0,46%	1,83%	38.947.119,28	7,08%
***Fundo Cx - AF Invest FI RF CP	-	-	0,32%	0,57%	0,57%	0,49%	1,96%	32.559.836,32	5,92%
***** Fundo Cx - Votorantim Inst FI RF CP	-	-	-	-	0,41%	0,46%	0,87%	34.368.018,60	6,25%
Letra Finan.	0,88%	0,79%	1,02%	1,32%	0,92%	0,45%	5,50%	14.177.805,94	2,58%
Título Público - NTN-B	1,77%	0,65%	0,75%	1,19%	1,75%	1,78%	8,14%	123.814.220,65	22,52%
RENTA FIXA	1,16%	0,58%	0,63%	0,87%	1,04%	0,94%	5,33%	304.739.418,94	55,43%
META DE GESTÃO (CDI + 1,3% a.a.)	0,65%	0,60%	0,58%	0,63%	0,65%	0,58%	3,74%		
META ATUARIAL (INPC + 5,50% a.a.)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%	-	-

*Fundo Cx - Santander Institucional - resgate total em 07/01/19 / **Fundo Cx - AZ Quest Luce - início em 13/03/19 / ***Fundo Cx - AF Invest FI RF CP - início em 14/03/19

****Fundo Cx - Safra Capital - resgate total em 09/04/2019 / *****Fundo Cx Votorantim - início em 08/05/19

✓ **Estruturados:** Em junho, o segmento apresentou rentabilidade 2,46%, superando a meta de gestão (INPC + 8% a.a) que registrou 0,65%, e a meta atuarial que ficou em 0,46%. A performance positiva se deve ao bom desempenho apresentado pelos fundos multimercados, que se beneficiaram do momento de crescimento do índice Bovespa, juntamente com os resultados dos FIP's, comparados ao INPC do mês 0,01%. No acumulado do ano, o segmento apresentou desempenho de 2,98%, ainda não superando a meta de gestão e atuarial, que registraram respectivamente, 6,47% e 5,23%, mas que conforme expectativa, este quadro tende a se reverter no segundo semestre de 2019.

Plano CV - Investimentos Estruturados									
ATIVOS	Rentabilidade Janeiro	Rentabilidade Fevereiro	Rentabilidade Março	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Maio	Rentabilidade Junho	Rentabilidade 2019	Patrimônio	% Ativo
FIP Hamilton Lane	3,33%	-0,27%	-0,38%	0,36%	0,54%	4,11%	7,84%	2.050.431,49	0,37%
FIP Kinea	-0,05%	-19,46%	-0,06%	-0,03%	-0,04%	-0,03%	-19,63%	4.087.024,70	0,74%
FIP PÁTRIA BRASIL INFRAESTRUTURA III	-0,51%	0,13%	4,34%	0,34%	0,26%	3,85%	8,59%	2.405.192,22	0,44%
FIP Brasil Energia Renovável	-0,09%	-0,08%	-0,08%	-0,08%	-0,17%	-2,20%	-2,69%	1.410.450,84	0,26%
FMM IBIUNA Hedge	3,78%	-0,96%	-0,61%	0,24%	0,78%	4,67%	8,02%	6.156.354,24	1,12%
FMM MAUÁ Macro	2,47%	-2,19%	-1,61%	-0,05%	0,04%	2,94%	1,50%	17.772.896,77	3,23%
FMM BAHIA MARAÚ	2,30%	0,63%	0,55%	0,34%	0,75%	1,33%	6,03%	9.586.779,48	1,74%
FMM AZ QUEST MULTI FIM	1,68%	-0,48%	-0,24%	-0,02%	1,07%	2,15%	4,20%	11.777.930,55	2,14%
FMM GAP MULTIPORTFOLIO	3,25%	-1,17%	1,16%	-0,48%	1,81%	3,87%	8,64%	6.832.008,00	1,24%
FMM SUL AMÉRICA ENDURANCE	0,56%	0,54%	0,36%	-0,02%	0,00%	0,46%	1,91%	2.989.219,92	0,54%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	2,09%	-2,31%	0,03%	0,12%	0,62%	2,46%	2,98%	65.068.288,21	11,83%
META DE GESTÃO (INPC + 8% a.a.)	1,01%	1,19%	1,42%	1,25%	0,79%	0,65%	6,47%		
META ATUARIAL (INPC + 5,50% a.a.)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%	-	-

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 12º andar
Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil

Tel.: (21) 2112-7676
Fax: (21) 2112-7675
E-mail: prevdata@prevdata.org.br
www.prevdata.org.br

✓ **Renda Variável:** Em junho, o segmento apresentou rentabilidade de 5,19%, superando a meta de gestão (Ibovespa + 2%), que registrou 4,23%. O segmento apresentou desempenho acima da meta de gestão como também sobre a meta atuarial, porém deve continuar com movimentos voláteis em razão da demora na definição das novas regras de aposentadoria pela reforma da previdência e o conflito comercial entre os EUA e a China. Continuamos acreditando num cenário otimista. No acumulado do ano, o segmento apresentou desempenho de 18,15%, superando a meta de gestão (Ibovespa +2%) 16,02%.

6

Plano CV - Renda Variável										
Renda Variável Plano CV	Estratégia	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Rentab. 2019	Patrimônio	% sobre PL
BAHIA AM SMID CAPS VALOR FIC AÇÕES	Ações Livre	10,52%	-2,80%	-0,90%	0,48%	2,54%	6,82%	17,17%	6.706.750,14	1,22%
OCEANA VALOR FIC AÇÕES	Índice Ativo	11,15%	-1,54%	0,11%	1,73%	1,61%	4,77%	18,65%	13.210.214,35	2,40%
OCCAM FIC AÇÕES	Ações Valor Crescimento	8,98%	-1,20%	-0,32%	0,91%	1,08%	3,41%	13,21%	7.813.602,31	1,42%
BOGARI VALUE FIC AÇÕES	Ações Valor Crescimento	11,56%	-2,23%	1,41%	2,82%	3,68%	3,00%	21,45%	12.709.066,06	2,31%
XP INVESTOR FI AÇÕES	Índice Ativo	10,22%	-1,46%	-1,45%	1,97%	3,35%	6,20%	19,79%	18.268.795,89	3,32%
PÁTRIA PIPE FEEDER INST FIC FIA	Ações Livres	7,44%	-3,48%	0,05%	3,50%	6,29%	8,97%	24,38%	38.848.224,69	7,07%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	Ações Dividendos	8,34%	-0,76%	-0,48%	0,39%	0,68%	3,81%	12,27%	38.998.164,57	7,09%
SANTANDER IBOV ATIVO INST FI AÇÕES	Índice Ativo	10,07%	-1,86%	-0,62%	1,54%	1,10%	3,82%	14,42%	11.873.202,63	2,16%
RENDA VARIÁVEL		9,88%	-1,93%	-0,27%	1,86%	2,61%	5,19%	18,15%	148.428.020,64	27,00%
IBOVESPA		10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	14,88%		
META DE GESTÃO (Ibovespa + 2%a.a)		11,00%	-1,70%	-0,02%	1,15%	0,87%	4,23%	16,02%		
META ATUARIAL (INPC + 5,50%)		0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%	-	-

✓ Movimentações Estratégicas:

PLANO CV			
Movimentações Estratégicas no Mês			
APLICAÇÃO		RESGATE	
R\$ 25.000.000	PÁTRIA PIPE FEEDER INSTITUCIONAL	R\$ 25.000.000	RIO BRAVO CRED / BRADESCO H
R\$ 25.000.000	BRADESCO DIVIDENDOS	R\$ 25.000.000	BRADESCO H / BNP PARIBAS
R\$ 50.000.000	TOTAL AP	R\$ 50.000.000	TOTAL RE

As movimentação estratégica acima, faz parte do Estudo EI-05/2019, referendadas pelo Comitê de Investimentos em sua Ata de Reunião Ordinária nº 151 e aprovadas pelo Conselho Deliberativo em sua Ata de Reunião Ordinária nº 459.

➤ **PLANO PGA** - No mês de junho, o Plano PGA apresentou rentabilidade de 0,72%, superando a meta de gestão que registrou 0,42%. Todos os segmentos rentabilizaram acima da meta estabelecida, com destaque para o segmento de investimentos estruturados. No ano, o Plano registra rentabilidade de 4,59%, contra uma meta de gestão de 4,98%.

PLANO PGA	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	06/19	2019
CONSOLIDADO	0,92%	0,52%	0,67%	0,92%	0,76%	0,72%	4,59%
RENDA FIXA	0,78%	0,63%	0,75%	0,97%	0,78%	0,53%	4,53%
INVEST. ESTRUTURADOS	2,99%	-1,17%	-0,60%	0,12%	0,50%	3,28%	5,16%
TX. GESTÃO (INPC + 5,00%)	0,77%	0,95%	1,18%	1,01%	0,56%	0,42%	4,98%

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 12º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil

Tel.: (21) 2112-7676

Fax: (21) 2112-7675

E-mail: prevdata@prevdata.org.br

www.prevdata.org.br

✓ **Renda Fixa:** No mês de junho, o segmento apresentou rentabilidade de 0,53%, superando a meta atuarial 0,42%. O desempenho favorável do segmento se deve a boa performance alcançada pelos títulos públicos precificados a mercado, que neste plano, estão em proporção igual para títulos levados até o vencimento. No ano, o segmento apresenta desempenho de 4,53%, contra uma meta de gestão que acumula 4,98%.

PGA - Renda Fixa									
ATIVOS	Rentabilidade Janeiro	Rentabilidade Fevereiro	Rentabilidade Março	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Maio	Rentabilidade Junho	Rentabilidade 2019	Patrimônio	% Ativo
Fundo Crédito - Emissão Prim. II	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,02%	-0,02%	-0,01%	-0,10%	25.340,56	0,07%
Fundo Crédito - Western Structured II	0,56%	0,51%	0,50%	0,53%	0,56%	0,48%	3,18%	547.124,51	1,56%
*Fundo Cx - Bradesco H Ref. Executivo	0,53%	0,48%	-	-	-	-	1,01%	-	-
**Fundo Cx - AZ Quest Luce	-	-	0,48%	0,53%	0,53%	0,46%	2,02%	2.898.168,74	8,25%
***Fundo Cx - AF Invest FI RF CP	-	-	0,37%	0,57%	0,57%	0,49%	2,01%	2.269.858,52	6,46%
Fundo Cx - Rio Bravo Crédito Priv.	0,57%	0,53%	0,50%	0,53%	0,54%	0,49%	3,20%	2.668.837,78	7,59%
Fundo Cx - BNP Paribas Match DI	0,50%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,45%	2,97%	2.807.203,42	7,99%
****Fundo Cx - Votorantim Inst FI RF CP	-	-	-	-	0,41%	0,46%	0,87%	2.519.567,39	7,17%
Título Público - NTN-B	0,91%	0,70%	0,89%	1,19%	0,91%	0,58%	5,29%	18.895.929,53	53,77%
RENTA FIXA	0,78%	0,63%	0,75%	0,97%	0,78%	0,53%	4,53%	32.632.030,45	92,86%
META ATUARIAL (INPC + 5,00% a.a.)	0,77%	0,95%	1,18%	1,01%	0,56%	0,42%	4,98%		

*Fundo Cx - Bradesco H Ref. Executivo - Resgate Total em 28/02/19 / **Fundo Cx - AZ Quest Luce - Início em 28/02/19 / ***Fundo Cx - AF Invest FI RF CP - início em 12/03/19
****Fundo Cx - Votorantim Inst FI RF CP - início em 08/05/19

✓ **Estruturados:** No mês de junho, o segmento registrou rentabilidade de 3,28%, superando a meta de gestão que ficou em 0,42%. O excelente desempenho da rentabilidade alcançada pelos fundos multimercados, é consequência no avanço da aprovação da reforma, favorecendo as alocações no ambiente doméstico. No ano, o segmento apresenta desempenho de 5,16%, contra uma meta de gestão que acumula 4,98%.

Plano PGA - Investimentos Estruturados									
ATIVOS	Rentabilidade Janeiro	Rentabilidade Fevereiro	Rentabilidade Março	Rentabilidade Abril	Rentabilidade Maio	Rentabilidade Junho	Rentabilidade 2019	Patrimônio	% Ativo
FMM IBIUNA Hedge	3,78%	-0,96%	-0,61%	0,24%	0,78%	4,67%	8,02%	954.313,64	2,72%
FMM MAUÁ Macro	2,47%	-2,19%	-1,61%	-0,05%	0,04%	2,94%	1,50%	920.552,85	2,62%
FMM GAP MULTIPORTFOLIO	3,25%	-1,17%	1,16%	-0,48%	1,81%	3,87%	8,64%	239.645,82	0,68%
FMM SUL AMÉRICA ENDURANCE	0,56%	0,54%	0,36%	-0,02%	0,00%	0,46%	1,91%	395.972,14	1,13%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	2,99%	-1,17%	-0,60%	0,12%	0,50%	3,28%	5,16%	2.510.484,45	7,14%
META ATUARIAL (INPC + 5,00% a.a.)	0,77%	0,95%	1,18%	1,01%	0,56%	0,42%	4,98%	-	-

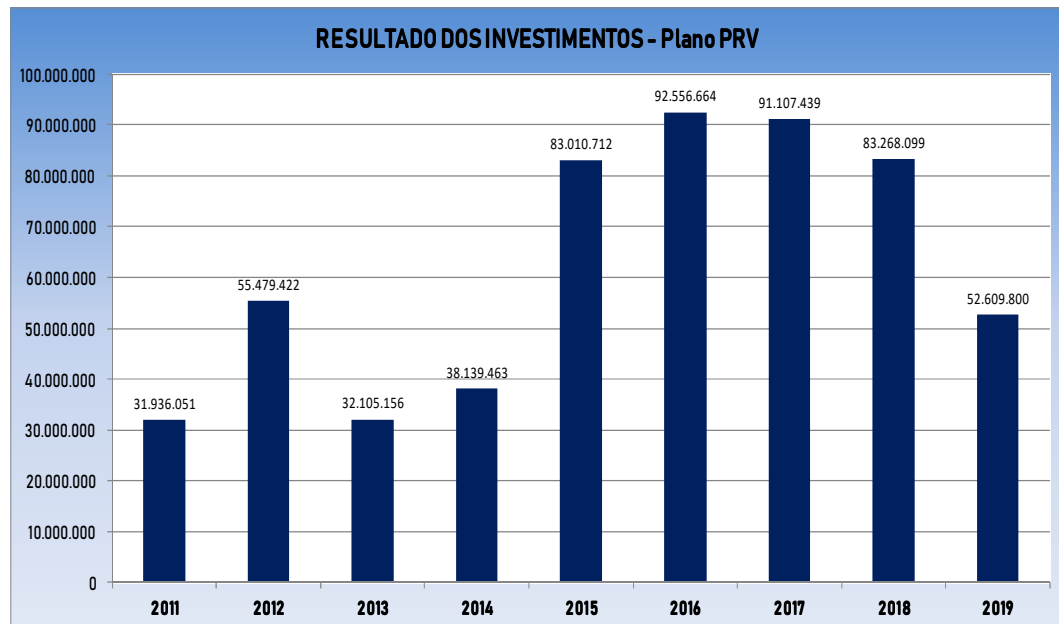
SEGMENTOS	PLANO PRV	% S/PL	PLANO CV	% S/PL	PLANO PGA	% S/PL	CONSOLIDADO	% S/PL
REND A FIXA	710.197.934,94	73,9%	304.739.418,94	55,4%	32.632.030,45	92,9%	1.047.569.384,33	67,8%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	104.285.470,61	10,9%	65.068.288,21	11,8%	2.510.484,45	7,1%	171.864.243,27	11,1%
REND A VARIÁVEL	108.182.870,79	11,3%	148.428.020,64	27,0%	0,00	0,0%	256.610.891,43	16,6%
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	0,00	0,0%
IMÓVEIS	4.483.409,41	0,5%	0,00	0,0%	0,00	0,0%	4.483.409,41	0,3%
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	33.759.617,53	3,5%	31.577.023,21	5,7%	0,00	0,0%	65.336.640,74	4,2%
TOTAL	960.909.303,28	100,0%	549.812.751,00	100,0%	35.142.514,90	100,0%	1.545.864.569,18	100,0%
PL MÊS ANTERIOR	952.522.337,53		536.026.282,60		34.602.594,13		1.523.151.214,26	

✓ DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO - JUN/2019

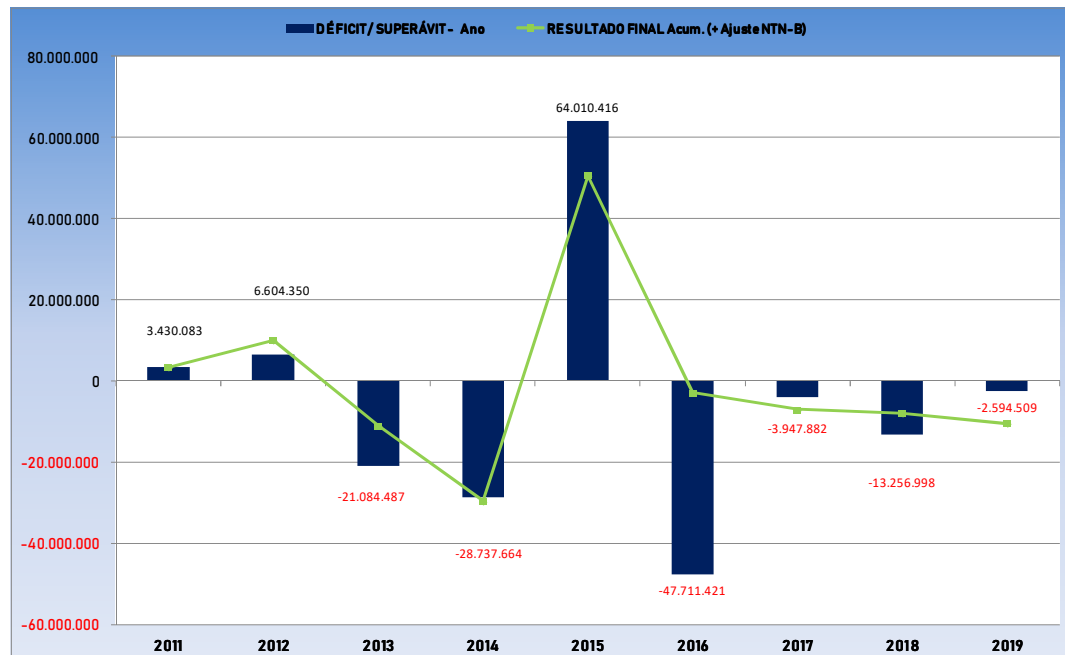
DEMONSTRAÇÃO CONTÁBIL -		PLANO PRV	DEMONSTRAÇÃO ATIVO LÍQUIDO	
Exercício	Superávit/Déficit	Resultado Acum.	Ajuste Precificação NTN-B	Resultado Final
2014	-28.737.663,80	-39.787.717,78	10.110.893,57	-29.676.824,21
2015	64.010.415,65	24.222.697,67	26.381.948,14	50.604.645,81
2016	-47.711.421,28	-23.488.723,61	20.573.580,72	-2.915.142,89
2017	-3.947.881,55	-27.436.605,16	20.345.417,20	-7.091.187,96
2018	-13.256.997,97	-40.693.603,13	32.723.638,91	-7.969.964,22
2019	-2.594.508,68	-43.288.111,81	32.829.626,62	-10.458.485,19

Considerando as regras de ajuste de precificação, conforme estabelecido na Instrução Previc 19, de 04/02/2015, que permitem utilizarmos o montante apurado com a diferença entre o valor dos títulos públicos federais – NTN-B, atrelados ao índice de preços classificados na categoria títulos mantidos até o vencimento e o mesmo título calculado considerando a taxa de juros real utilizada nas provisões.

Do déficit técnico atuarial de **R\$ 43.288** deduzimos o valor de **R\$ 32.829**, referente à precificação dos títulos públicos federais – NTN-B, e apuramos como déficit técnico remanescente a quantia de **R\$ 10.458**, amplamente cobertos pelos demais títulos públicos federais não utilizados para o ajuste na precificação, que correspondem a **R\$ 14.439**.



RESULTADO DO INVESTIMENTO = RECEITAS - DESPESAS DE INVEST. - DESPESAS DE CUSTEIO - FUNDOS



PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 12º andar
Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil

Tel.: (21) 2112-7676
Fax: (21) 2112-7675

E-mail: prevdata@prevdata.org.br
www.prevdata.org.br

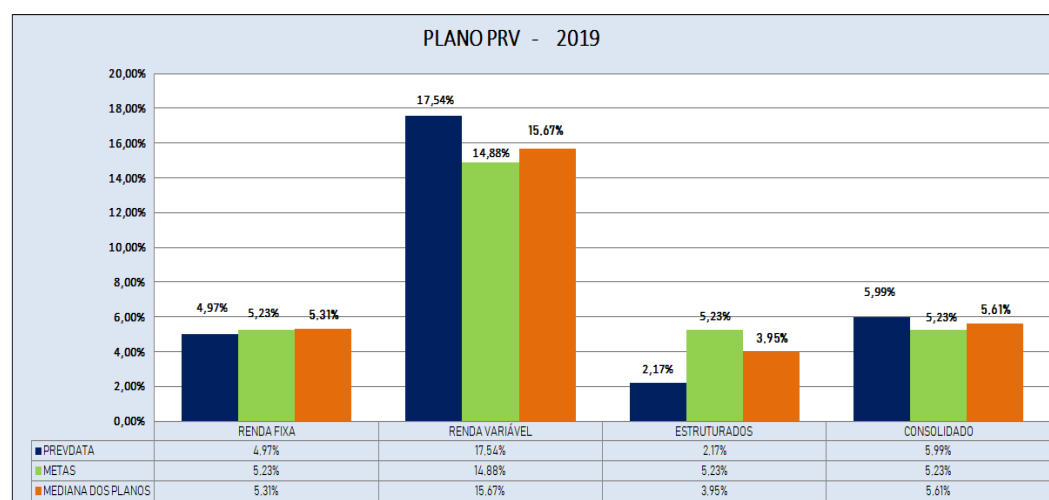
✓ RENTABILIDADE DOS PLANOS:

PLANO PRV	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	06/19	2019
CONSOLIDADO	1,50%	0,17%	0,79%	1,13%	1,04%	1,22%	5,99%
RENTA FIXA	0,79%	0,72%	0,89%	1,14%	0,87%	0,46%	4,97%
RENTA VARIÁVEL	9,29%	-2,32%	-0,07%	1,92%	2,71%	5,26%	17,54%
IMÓVEIS	1,05%	1,04%	1,17%	-0,11%	0,55%	0,56%	4,31%
EMPRÉSTIMOS	0,67%	0,82%	1,04%	1,18%	1,45%	1,27%	6,62%
INVEST. ESTRUTURADOS	1,76%	-3,27%	0,51%	0,16%	0,50%	2,59%	2,17%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	3,08%
IBRX	10,71%	-1,76%	-0,11%	1,05%	1,14%	4,10%	15,59%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	14,88%
TX. ATUARIAL (INPC + 5,50%)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%

PLANO CV	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	06/19	2019
CONSOLIDADO	2,52%	-0,13%	0,45%	0,96%	1,28%	1,98%	7,25%
RENTA FIXA	1,16%	0,58%	0,63%	0,87%	1,04%	0,94%	5,33%
RENTA VARIÁVEL	9,88%	-1,93%	-0,27%	1,86%	2,61%	5,19%	18,15%
EMPRESTIMOS	0,67%	0,81%	1,02%	0,93%	1,44%	1,27%	6,30%
INVEST. ESTRUTURADOS	2,09%	-2,31%	0,03%	0,12%	0,62%	2,46%	2,98%
TX. ATUARIAL (INPC + 5,50%)	0,81%	0,99%	1,22%	1,05%	0,60%	0,46%	5,23%

PLANO PGA	01/19	02/19	03/19	04/19	05/19	06/19	2019
CONSOLIDADO	0,92%	0,52%	0,67%	0,92%	0,76%	0,72%	4,59%
RENTA FIXA	0,78%	0,63%	0,75%	0,97%	0,78%	0,53%	4,53%
INVEST. ESTRUTURADOS	2,99%	-1,17%	-0,60%	0,12%	0,50%	3,28%	5,16%
TX. GESTÃO (INPC + 5,00%)	0,77%	0,95%	1,18%	1,01%	0,56%	0,42%	4,98%

✓ COMPARATIVO DE DESEMPENHO - Plano PRV:



* Mediana dos Planos - Base comparativa Relatório ADITUS

PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 12º andar

Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil

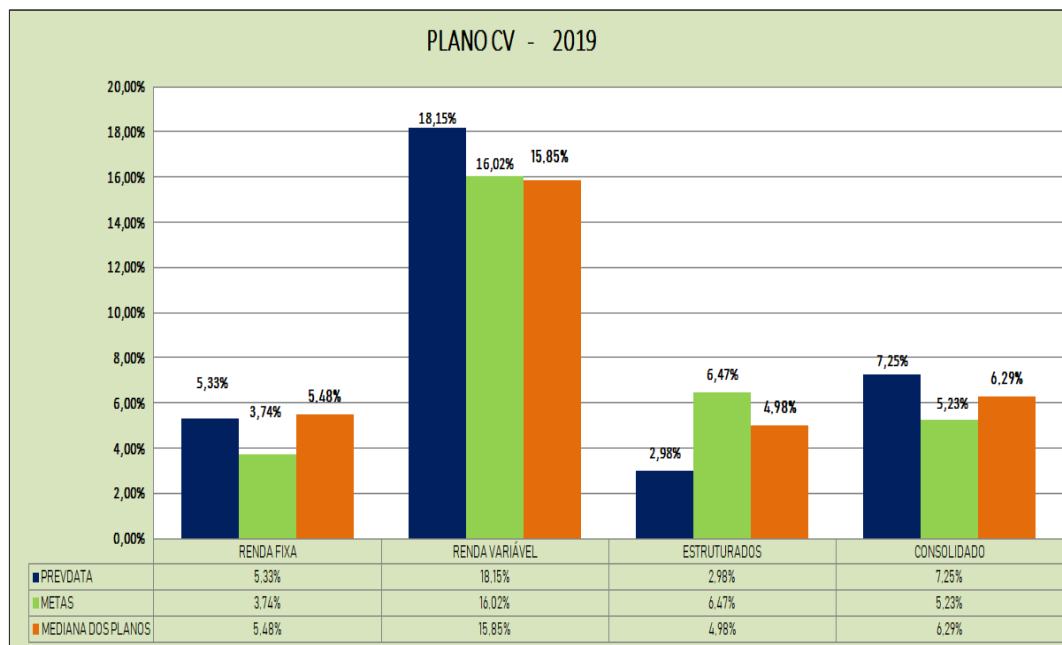
Tel.: (21) 2112-7676

Fax: (21) 2112-7675

E-mail: prevdata@prevdata.org.br

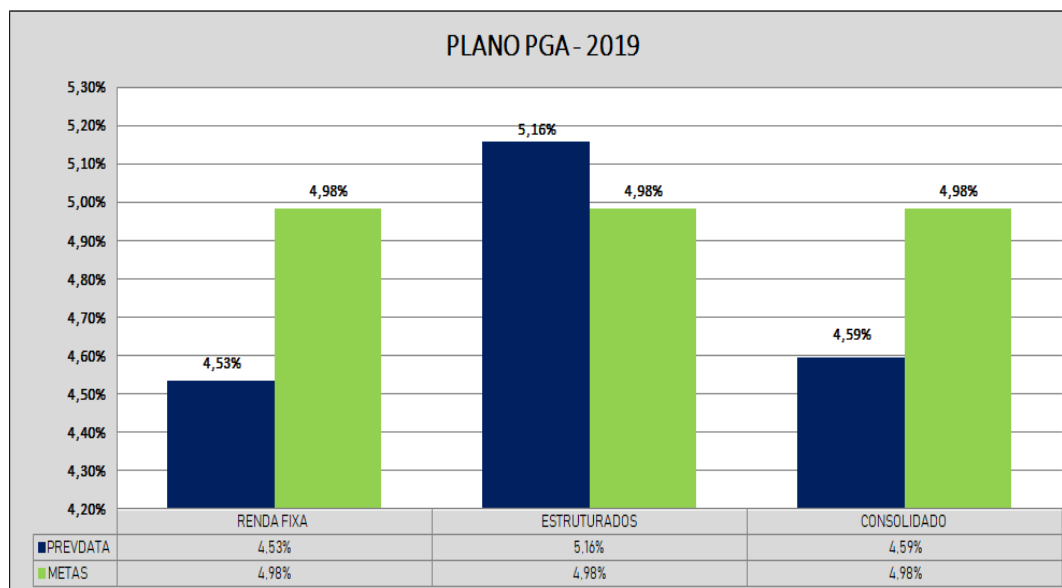
www.prevdata.org.br

✓ COMPARATIVO DE DESEMPENHO - Plano CV:



*Mediana dos Planos - Base comparativa Relatório ADITUS

✓ COMPARATIVO DE DESEMPENHO - Plano PGA:



PREVDATA - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - CNPJ 30.258.057/0001-56

Av. Rio Branco, 108 / 12º andar
Centro | Rio de Janeiro | RJ | 20040-001 | Brasil

Tel.: (21) 2112-7676
Fax: (21) 2112-7675

E-mail: prevdata@prevdata.org.br
www.prevdata.org.br

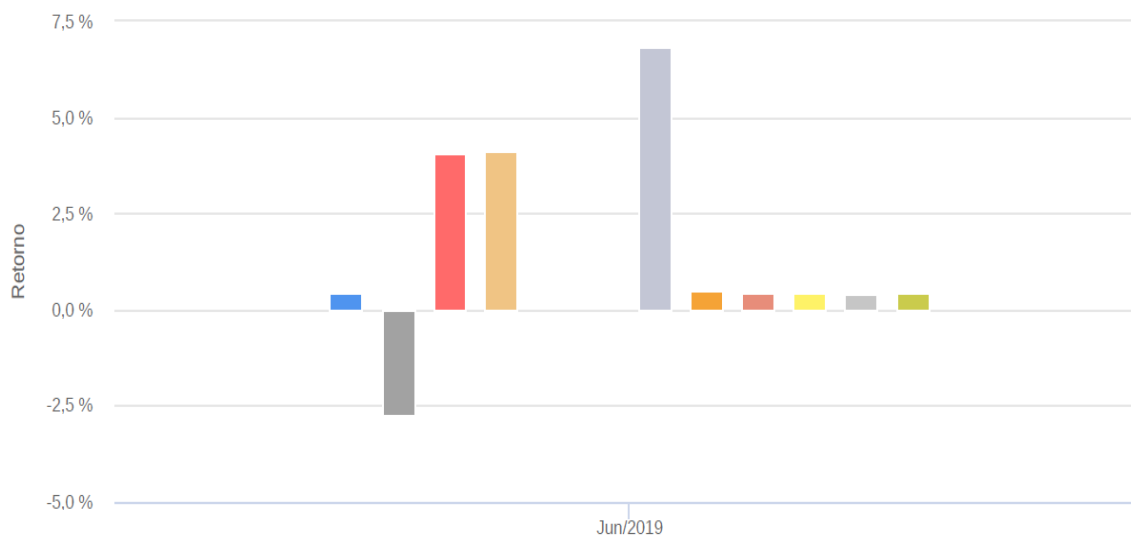
✓ HISTÓRICO DE RENTABILIDADE:

PLANO PRV	2019	2018	2017	2016	2015	ACUMULADO
TX. ATUARIAL	5,23%	9,12%	7,94%	12,76%	17,73%	64,54%
CONSOLIDADO	5,99%	10,34%	12,39%	14,45%	14,73%	72,60%
RENDA FIXA	4,97%	9,65%	9,69%	14,02%	18,36%	70,39%
RENDA VARIÁVEL	17,54%	28,96%	49,39%	26,93%	-16,04%	141,31%
IMOBILIÁRIO	4,31%	30,10%	10,87%	8,98%	33,14%	118,31%
OPER. PARTICIPANTES	6,62%	12,66%	10,30%	16,93%	19,04%	84,40%
ESTRUTURADOS	2,17%	8,05%	39,50%	15,33%	-15,92%	49,35%
PLANO CV	2019	2018	2017	2016	2015	ACUMULADO
TX. ATUARIAL	5,23%	9,12%	7,88%	12,66%	17,67%	64,23%
CONSOLIDADO	7,25%	10,04%	16,19%	18,01%	8,01%	74,78%
RENDA FIXA	5,33%	8,38%	11,17%	16,69%	23,55%	82,98%
RENDA VARIÁVEL	18,15%	21,58%	35,60%	24,87%	-8,60%	122,29%
OPER. PARTICIPANTES	6,30%	12,50%	10,16%	16,74%	18,98%	82,97%
ESTRUTURADOS	2,98%	5,59%	32,42%	18,52%	-8,23%	56,61%
PLANO PGA	2019	2018	2017	2016	2015	ACUMULADO
TX. ATUARIAL	4,98%	8,61%	7,68%	12,44%	17,40%	62,06%
CONSOLIDADO	4,59%	8,21%	10,11%	14,05%	15,78%	64,56%
RENDA FIXA	4,53%	8,59%	9,92%	14,04%	15,78%	64,74%
* ESTRUTURADOS	5,16%	4,55%	18,98%	2,10%	-	33,56%
ÍNDICES	2019	2018	2017	2016	2015	ACUMULADO
CDI	3,08%	6,42%	9,93%	14,00%	13,24%	55,66%
IBOVESPA	14,88%	15,04%	26,86%	38,94%	-13,31%	101,94%
IBRX	15,59%	15,42%	27,55%	36,70%	-12,41%	103,75%
INPC	2,45%	3,43%	2,07%	6,58%	11,24%	28,24%
IPCA	2,23%	3,75%	2,95%	6,29%	10,67%	28,43%
SELIC	3,07%	6,43%	9,94%	14,02%	13,27%	55,76%

* Obs.: O segmento de Investimentos Estruturados no Plano PGA, teve início em Dez./2016

✓ ÍNDICES:

Retorno efetivo mensal de Jun/2019 até Jun/2019 (mensal)



Ativo	Retorno	Retorno YTD*	Mínimo	Máximo
CDI	0,47 %	3,07 %	0,47 %	0,47 %
Dólar	-2,75 %	-1,10 %	-2,75 %	-2,75 %
Ibovespa	4,06 %	14,88 %	4,06 %	4,06 %
IBX	4,10 %	15,59 %	4,10 %	4,10 %
INPC	0,01 %	2,45 %	0,01 %	0,01 %
IPCA	0,01 %	2,23 %	0,01 %	0,01 %
Ouro	6,79 %	10,84 %	6,79 %	6,79 %
Poupança	0,50 %	3,04 %	0,50 %	0,50 %
Selic	0,47 %	3,07 %	0,47 %	0,47 %
Meta Atuarial CV	0,46 %	5,23 %	0,46 %	0,46 %
Meta Atuarial PGA	0,42 %	4,98 %	0,42 %	0,42 %
Meta Atuarial PRV	0,46 %	5,23 %	0,46 %	0,46 %