

Plano PRV Saldado

Resumo do
Relatório Anual
de Informações **2017**



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



Demonstrativo de Investimentos 2017

Plano PRV Saldado

Com o objetivo de assegurar aos participantes e assistidos o pleno acesso às informações relativas à gestão de seus respectivos planos de benefícios, a Prevdta, em cumprimento à legislação em vigor, demonstra, a seguir, o desempenho dos investimentos do Plano PRV Saldado, ao final exercício de 2017 em comparação com 2016.

Demonstrativo de Investimentos - Plano PRV Saldado

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 Prevdta.

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
Total de recursos garantidores	756.909.370,14	100,00%	846.885.631,80	100,00%		
Titulos Públicos Federais	551.677.021,33	72,89%	508.487.183,80	60,04%	100,00%	100,00%
Notas do Tesouro Nacional - NTN	551.677.021,33	72,89%	508.487.183,80	60,04%	100,00%	100,00%
Titulos Privados	73.466.729,33	9,71%	53.015.219,62	6,26%	80,00%	80,00%
Letras Financeiras Bradesco	48.238.374,12	6,37%	52.950.719,85	6,25%	20,00%	20,00%
Letras Financeiras Votorantim	20.561.303,55	2,72%	-	0,00%	20,00%	20,00%
Letras Financeiras Itaú	4.628.239,17	0,61%	-	0,00%	20,00%	20,00%
Debêntures Cia Vale	38.812,49	0,01%	64.499,77	0,01%	10,00%	10,00%
Fundos de Renda Fixa	46.544.491,61	6,15%	155.318.065,09	18,34%	80,00%	80,00%
Rio Bravo Créd. Priv. FI RF	11.151.563,00	1,47%	34.531.092,37	4,08%	10,00%	10,00%
Safrá Capital Market Institucional FIC FI RF	8.618.018,60	1,14%	29.185.821,61	3,45%	10,00%	10,00%
BTG Pactual Emissões Primárias II FI RF Créd. Priv.	908.197,09	0,12%	172.159,48	0,02%	10,00%	10,00%
Santander FIC Institucional FI RF	10.992.176,48	1,45%	32.843.076,33	3,88%	10,00%	10,00%
Bradesco H FI RF DI Ref Créd. Priv. LP Executivo	9.693.116,41	1,28%	26.530.515,55	3,13%	10,00%	10,00%
BNP Paribas Match DI FI RF Ref Créd. Priv.	5.181.420,03	0,68%	32.055.399,75	3,79%	10,00%	10,00%
Carteira Própria de Ações em Mercado	8.169.484,46	1,08%	10.468.300,20	1,24%	70,00%	30,00%
Fundos de Ações	12.557.120,63	1,66%	26.943.509,09	3,18%	35,00%	30,00%
SulAmérica Expertise II FIA	6.110.004,29	0,81%	7.975.202,95	0,94%	10,00%	10,00%
Pátria Pipe Feeder I FIC FIA	6.447.116,34	0,85%	13.080.081,99	1,54%	10,00%	10,00%
Bogari Value FIC FIA	-	0,00%	5.888.224,15	0,70%	10,00%	10,00%
Fundos Estruturados	21.499.465,44	2,84%	51.777.031,92	6,11%	20,00%	20,00%
Fundos de Participações	14.444.994,67	1,91%	28.742.518,43	3,39%	20,00%	20,00%
Brasil Energia Renovável FIP	2.016.329,61	0,27%	2.364.637,50	0,28%	10,00%	10,00%
Kinea Private Equity II FIP	6.383.183,66	0,84%	14.762.222,25	1,74%	10,00%	10,00%
Hamilton Lane FIQ FIP	3.624.718,32	0,48%	4.467.543,63	0,53%	10,00%	10,00%
P2 Brasil Infraestrutura III FIQ FIP	2.420.763,08	0,32%	7.148.115,05	0,84%	10,00%	10,00%
Fundos Multimercados	7.054.470,77	0,93%	23.034.513,49	2,72%	10,00%	10,00%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	3.596.683,21	0,48%	7.404.275,84	0,87%	10,00%	10,00%
Mauá Macro FIC FIM	3.457.787,56	0,46%	7.031.811,63	0,83%	10,00%	10,00%
Bahia AM Maraú FIC FIM	-	0,00%	4.406.142,17	0,52%	10,00%	10,00%
AZ Quest Multi FIC FIM	-	0,00%	4.192.283,85	0,50%	10,00%	10,00%
Investimentos Imobiliários	5.408.845,59	0,71%	5.266.822,72	0,62%	8,00%	8,00%
Edificações Uso Próprio	5.408.845,59	0,71%	5.266.822,72	0,62%	8,00%	8,00%
Operações de Empréstimos	36.432.751,69	4,81%	34.456.039,30	4,07%	15,00%	15,00%
Valores a receber	1.153.460,06	0,15%	1.153.460,06	0,14%	-	-

A Prevdta cumpriu os limites de enquadramentos previstos na legislação e na Política de Investimentos da Entidade. O segmento de renda fixa continua com a maior concentração das alocações desse plano, com 84,64% dos recursos alocados no referido segmento. 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 atuarial da Entidade e considerado como livre de risco de crédito. Por esse fato a alocação em título público caiu de 72,89% em 2016 para 60,04% em 2017. O mesmo motivo pode ser usado de exemplo para a queda de concentração em títulos privados, que sofreu uma redução de 9,71% em 2016 para 6,26% em 2017.

O oposto ocorreu com as alocações em fundos de renda fixa. A estratégia da Prevdata é buscar alocações que tenham correlação com seu passivo atuarial, e se utiliza dos fundos de renda fixa para remunerar os recursos enquanto busca por oportunidades de mercado. O crescimento significativo das alocações em fundos de renda fixa, não exclusivos da entidade, se dá ao mesmo momento em que se busca ativos que possam cumprir a meta atuarial, sem aumentar de forma significativa a exposição do Plano PRV Saldado ao risco.

Outros dois segmentos merecem destaque no ano, que são os segmentos de renda variável e de fundos estruturados. Em função do cenário apresentado a Prevdata promoveu novas alocação no segmento de renda variável, aumentando o volume financeiro em, aproximadamente, 0,7% do PL do Plano, sendo que, ao final do exercício, o aumento do volume financeiro se deu, também, em função da forte variação positiva registrada em 2017. Cabe destacar, também, que a Prevdata, buscando maior agilidade nas movimentações da carteira, promoveu o encerramento da gestão própria de renda variável. Em relação aos fundos estruturados, o crescimento foi objeto de valorização expressiva, no ano. A Prevdata ingressou em apenas dois novos fundos multimercados, aumentando sua estratégia em cerca de 1% do patrimônio total, mas com isso auferiu rentabilidade que ajudou a cumprir a meta atuarial do exercício.

No **Quadro II**, a seguir, é apresentado um comparativo da rentabilidade de todos os segmentos da carteira da Prevdata, referentes aos exercícios de 2016 e 2017. Este quadro demonstra as diferenças em relação à meta de rentabilidade de cada segmento.

Quadro II - Rentabilidade (%)	2016			2017		
	Carteira	Meta	Diferença	Carteira	Meta	Diferença
Rentabilidade Global	14,45	12,76	1,69	12,40	7,94	4,46
Renda Fixa	14,02	12,76	1,26	9,69	7,94	1,76
Renda Variável	26,93	38,91	(11,98)	49,39	26,84	22,54
Investimentos Imobiliários	8,98	12,76	(3,78)	10,87	7,94	2,93
Investimentos Estruturados	15,33	12,76	2,57	39,50	7,94	31,57
Operações de Empréstimos	16,93	12,76	4,17	10,30	7,94	2,36

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

A Prevdata superou a meta atuarial em 2017, todos os segmentos superaram a meta atuarial com destaque para a variação dos segmentos de renda variável e investimentos estruturados, que apresentaram retorno expressivo, contribuindo positivamente para a rentabilidade global do Plano.

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 (%)	
Total de recursos garantidores	846.885.631,80	Gestão Terceirizada	Patrimônio Total
Gestão Terceirizada	234.038.606,10	100,00%	27,64%
Fundos de Renda Fixa	155.318.065,09	66,36%	18,34%
Rio Bravo Créd. Priv. FI RF	34.531.092,37	14,75%	4,08%
Safrá Capital Market Institucional FIC FI RF	29.185.821,61	12,47%	3,45%
BTG Pactual Emissões Primárias II FI RF Créd. Priv.	172.159,48	0,07%	0,02%
Santander FIC Institucional FI RF	32.843.076,33	14,03%	3,88%
Bradesco H FI RF DI Ref Créd. Priv. LP Executivo	26.530.515,55	11,34%	3,13%
BNP Paribas Match DI FI RF Ref Créd. Priv.	32.055.399,75	13,70%	3,79%
Fundos de Ações	26.943.509,09	11,51%	3,18%
SulAmérica Expertise II FIA	7.975.202,95	3,41%	0,94%
Pátria Pipe Feeder I FIC FIA	13.080.081,99	5,59%	1,54%
Bogari Value FIC FIA	5.888.224,15	2,52%	0,70%
Fundos Estruturados	51.777.031,92	22,12%	6,11%
Fundos de Participações	28.742.518,43	12,28%	3,39%
Brasil Energia Renovável FIP	2.364.637,50	1,01%	0,28%
Kinea Private Equity II FIP	14.762.222,25	6,31%	1,74%
Hamilton Lane FIQ FIP	4.467.543,63	1,91%	0,53%
P2 Brasil Infraestrutura III FIQ FIP	7.148.115,05	3,05%	0,84%
Fundos Multimercados	23.034.513,49	9,84%	2,72%
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	7.404.275,84	3,16%	0,87%
Mauá Macro FIC FIM	7.031.811,63	3,00%	0,83%
Bahia AM Maraú FIC FIM	4.406.142,17	1,88%	0,52%
AZ Quest Multi FIC FIM	4.192.283,85	1,79%	0,50%

No **Quadro IV**, a seguir, observa-se o custo com a gestão terceirizada e com o Programa de Investimentos da Prevdata, inclusive o rateio administrativo 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	141.190,70	12.550,29	3.442,37	3.767,74	494,14	0,00	5.029,84	166.475,07
Safrá Capital Market Institucional FIC FI RF	97.234,50	2.174,63	175,39	327,98	51,47	0,00	45,25	100.009,23
BTG Pactual Emissões Primárias II FI RF Créd. Priv.	838,87	107,50	113,24	185,98	19,85	0,00	2.743,01	4.008,45
Santander FIC Institucional FI RF	71.951,94	0,00	1.180,81	819,37	206,34	0,00	208,43	74.366,89
Bradesco H FI RF DI Ref Créd. Priv. LP Executivo	66.390,72	9.191,20	1.213,85	129,49	17,94	0,00	162,22	77.105,42
BNP Paribas Match DI FI RF Ref Créd. Priv.	68.283,75	9.172,50	3.941,27	251,47	29,24	0,00	208,13	81.886,37
SulAmérica Expertise II FIA	99.786,71	1.646,35	698,53	1.305,90	169,58	0,00	921,83	104.528,90
Pátria Pipe Feeder I FIC FIA	172.207,80	3.451,57	1.013,61	754,25	237,30	0,00	379,83	178.044,36
Bogari Value FIC FIA	74.698,33	1.463,64	154,96	415,78	73,22	5.441,75	280,74	82.528,41
Brasil Energia Renovável FIP	0,00	531,27	259,25	272,14	0,00	0,00	57.592,54	58.655,20
Kinea Private Equity II FIP	106.444,60	0,00	364,14	626,24	0,00	0,00	10.644,28	118.079,27
Hamilton Lane FIQ FIP	79.805,11	0,00	971,16	366,96	0,00	0,00	2.323,10	83.466,33
P2 Brasil Infraestrutura III FIQ FIP	222.187,94	1.679,91	1.411,47	448,06	29,83	0,00	2.410,80	228.168,02
Ibiuna Hedge STH FIC FIM	112.949,14	2.565,20	131,92	152,85	35,17	69.691,33	3.633,33	189.158,95
Mauá Macro FIC FIM	105.505,02	0,00	114,21	162,71	34,93	52.934,42	3.292,38	162.043,68
Bahia AM Maraú FIC FIM	46.448,25	0,00	51,58	57,41	14,11	79.250,20	40,66	125.862,22
AZ Quest Multi FIC FIM	28.997,64	115,80	72,42	78,92	21,39	14.251,61	114,34	43.652,13
TOTAL	1.494.921,03	44.649,86	15.310,17	10.123,26	1.434,54	221.569,31	90.030,71	1.878.038,87

Quadro IV - Custo com Administração de Recursos							
Instituição	Pessoal e Encargos	Serv. Terceiros	Desp. Gerais / Depreciação	Treinamento e Viagens	Tributos	Desp. Específicas / Outras	Total
PREVDATA PRV	2.181.336,12	593.510,50	383.112,50	67.887,66	238.735,80	25.401,51	3.489.984,09

Gestão de Risco - A Prevdata possui contratado junto a seu agente custodiante para realização do serviço de análise e acompanhamento de enquadramento legal dos ativos e cálculo do Value at Risk – VaR. 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.

Informações sobre o Administrador Tecnicamente Qualificado da Prevdata	
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	
Informações sobre os Administradores da Gestão Terceirizada	
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	
Bogari Capital Gestão de Investimentos LTDA. ME - Telefone: (21) 2249-1500 - Thiago Rodriguez R. Jardim Botânico, 674/523 - Rio de Janeiro - RJ, 22461-000 CNPJ: 08.947.719/0001-46 E-mail: tcr@bogaricapital.com.br	
Plural Capital AM Brasil Plural Gestão de Recursos LTDA. - Telefone: (11) 3206-8017 - Frederico Duarte Praia de Botafogo, 228, 9º andar - Rio de Janeiro - RJ CNPJ: 11.397.672/0001-07 E-mail: frederico.duarte@brasilplural.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	
Bahia Asset Management - Telefone: (21) 3733-7443 - Marcela Novaes Praça Pio X, 98, 10º andar - Rio de Janeiro - RJ CNPJ: 13.143.849/0001-66 E-mail: marcelanovaes@bahiaasset.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	
Hamilton Lane Investimentos LTDA. - Telefone: (21) 3520-8903 - Guilherme Ziegler Av. Niemeyer, 2, Sala 102 - Rio de Janeiro - RJ CNPJ: 14.058.915/0001-62 E-mail: gziegler@hamiltonlane.com	
Itajubá Investimentos Agentes Autônomos de Investimentos LTDA. - 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	
Kinea Investimentos LTDA. - Telefone: (11) 3073-8700 - Cristiano Lauretti R. Minas da Prata, 30, 4º andar - São Paulo - SP CNPJ: 08.604.187/0001-44 E-mail: cristiano.lauretti@kinea.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	
Patria Investimentos LTDA. - Telefone: (11) 3039-9888 - Flávia Aquino Av. Ataulfo de Paiva, 1235, 1º andar, Sala 102 - Rio de Janeiro - RJ CNPJ: 12.461.756/0001-17 E-mail: flavia.aquino@patria.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	
Sul América Investimentos DTVM S/A. - Telefone: (11) 3779-4817 - Clívea Carvalho Rua dos Pinheiros, 1.673, 12º andar, Ala Norte - São Paulo - SP CNPJ: 32.206.435/0001-83 E-mail: clivea.carvalho@sulamerica.com.br	
AZ Quest Investimentos LTDA. - Telefone: (11) 3526-2290 - Wilson Barcellos Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., 758, 15º andar, Conj. 152 - São Paulo - SP CNPJ: 04.506.394/0001-05 E-mail: wilson.barcellos@azquest.com.br	
Responsável pela Auditoria Externa	
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	
Responsável pela Custódia Centralizada	
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	

Rio de Janeiro, 06 de Março de 2018.

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 | (21) 2112-7676