

# Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



## Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (junho / 2017)

| Artigos                            | Resolução % | Carteira \$  | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior |
|------------------------------------|-------------|--------------|------------|------------------------|--------|------------|--------------|
|                                    |             |              |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |              |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  | 100,00%     | 1.606.586,59 | 50,57%     | 50,00%                 | 75,00% | 100,00%    | 1.570.522,44 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 30,00%      | 0,00         | 0,00%      | 5,00%                  | 10,00% | 30,00%     | 953.132,71   |
| Artigo 8º, Inciso I                | 30,00%      | 0,00         | 0,00%      | 0,00%                  | 5,00%  | 15,00%     | 476.566,35   |
| Artigo 8º, Inciso III              | 15,00%      | 0,00         | 0,00%      | 3,00%                  | 5,00%  | 15,00%     | 476.566,35   |
| Artigo 8º, Inciso IV               | 5,00%       | 0,00         | 0,00%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 158.855,45   |
| DF - Artigo 6º                     | 100,00%     | 52,00        | 0,00%      | 0,00%                  | 0,00%  | 0,00%      | -52,00       |
| Total Carteira                     |             | 1.606.638,59 |            |                        |        |            |              |

|            |              |         |
|------------|--------------|---------|
| RENDA FIXA | 3.177.161,03 | 197,75% |
|------------|--------------|---------|

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos                             | Base: junho / 2017  |               | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)       | Carteira (%)  |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 1.606.586,59        | 50,57%        | 50,00%              | 95,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 60,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 0,00                | 0,00%         | 5,00%               | 30,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VI                | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 15,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso I                 | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 15,00%              |
| Artigo 8º, Inciso II                | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso III               | 0,00                | 0,00%         | 5,00%               | 15,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV                | 0,00                | 0,00%         | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso V                 | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso VI                | 0,00                | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| DF - Artigo 6º                      | 52,00               | 0,00%         | 0,00%               | 0,00%               |
| <b>Total</b>                        | <b>1.606.638,59</b> | <b>50,57%</b> | <b>62,00</b>        | <b>265,00</b>       |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 2017)

|   | Mês    | Ano   | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IDKA PRÉ 2 ANOS   | 1,396% | 8,54% | 3,02%   | 8,54%   | 17,61%   | 37,08%   | -        | -         | -                       |
| BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                          | 1,43%  | 8,24% | 2,81%   | 8,24%   | 17,08%   | -        | 0,20%    | 1,295%    | 4,12%                   |
| IRF-M 1   | 0,886% | 6,25% | 2,69%   | 6,25%   | 13,46%   | 30,44%   | -        | -         | -                       |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 0,90%  | 6,14% | 2,65%   | 6,14%   | 13,22%   | 29,91%   | 0,20%    | 0,184%    | 0,67%                   |
| BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                             | 0,90%  | 6,14% | 2,65%   | 6,14%   | 13,25%   | 29,99%   | 0,20%    | 0,185%    | 0,67%                   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,87%  | 6,11% | 2,63%   | 6,11%   | 13,17%   | 29,76%   | 0,10%    | 0,182%    | 0,66%                   |
| IMA Geral   | 0,817% | 6,55% | 1,12%   | 6,55%   | 14,23%   | 32,35%   | -        | -         | -                       |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA            | 0,80%  | 6,70% | 0,95%   | 6,70%   | 14,86%   | 32,64%   | 0,25%    | 1,338%    | 5,32%                   |
| CDI   | 0,808% | 5,65% | 2,54%   | 5,65%   | 12,85%   | 28,75%   | -        | -         | -                       |
| BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA                  | 0,86%  | 5,61% | 2,57%   | 5,61%   | 12,62%   | 28,18%   | 0,20%    | 0,013%    | 0,44%                   |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO            | 0,73%  | 5,17% | 2,29%   | 5,17%   | 11,95%   | 26,67%   | 1,00%    | 0,013%    | 0,08%                   |
| IMA-B   | 0,164% | 5,46% | -1,34%  | 5,46%   | 13,32%   | 32,28%   | -        | -         | -                       |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 0,19%  | 5,47% | -1,39%  | 5,47%   | 13,47%   | 31,77%   | 0,30%    | 2,447%    | 9,78%                   |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                | 0,15%  | 5,56% | -1,42%  | 5,56%   | 13,68%   | 31,83%   | 0,20%    | 2,485%    | 9,95%                   |
| Não definido  | -      | -     | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (junho / 2017)

| Administrador              | Valor        | %      |
|----------------------------|--------------|--------|
| BANCO BRADESCO             | 2.809.717,38 | 88,43% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 367.391,65   | 11,56% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 52,00        | 0,00%  |

| Sub-segmento     | Valor        | %      |
|------------------|--------------|--------|
| IDKA PRÉ 2A      | 1.084.063,60 | 34,12% |
| IMA-B            | 896.794,47   | 28,23% |
| IRF-M 1          | 522.523,00   | 16,45% |
| IMA-GERAL        | 401.017,40   | 12,62% |
| CDI              | 272.710,56   | 8,58%  |
| DISP. FINANCEIRA | 52,00        | 0,00%  |

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

**Acumulado no Ano**

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual  | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro          | 2.411.785,74   | 59.435,95    | 95.085,59    | 2.402.215,62 | 26.079,52    | 1,08%       | 0,89%    | 121,24% | 0,63%   |
| Fevereiro        | 2.402.215,62   | 2.764.200,70 | 2.634.108,04 | 2.556.075,35 | 23.767,07    | 0,46%       | 0,75%    | 61,46%  | 0,55%   |
| Março            | 2.556.075,35   | 274.647,05   | 60.671,74    | 2.802.304,55 | 32.253,89    | 1,16%       | 0,78%    | 148,41% | 0,81%   |
| Abril            | 2.802.304,55   | 251.578,79   | 28.129,85    | 3.041.917,35 | 16.163,86    | 0,53%       | 0,56%    | 95,80%  | 0,80%   |
| Maiο             | 3.041.917,35   | 102.784,07   | 103.139,17   | 3.048.066,88 | 6.504,63     | 0,21%       | 0,82%    | 26,03%  | 5,49%   |
| Junho            | 3.048.066,88   | 1.307.443,87 | 1.205.200,02 | 3.177.109,03 | 26.798,30    | 0,85%       | 0,26%    | 332,76% | 1,34%   |
| Acumulado no ano |                |              |              |              | 131.567,27   | 4,38%       | 4,13%    | 106,08% |         |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 2017

| Ativos de Renda Fixa                                      | Sado Anterior | Aplicações | Resgates     | Saldo Atual  | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|--------------|--------------|------------------|--------------|---------------|----------------|
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                         | 1.068.766,49  | 0,00       | 0,00         | 1.084.063,60 | 15.297,11        | 1,43%        | 1,29%         | 1,43%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 17.517,46     | 3.718,87   | 0,00         | 21.388,06    | 151,73           | 0,71%        | 0,18%         | 0,87%          |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                            | 1.122.280,25  | 0,00       | 1.129.154,96 | 0,01         | 6.874,72         | 0,61%        | 0,19%         | 0,90%          |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO            | 16.575,35     | 3.923,87   | 2.010,00     | 18.610,60    | 121,38           | 0,59%        | 0,01%         | 0,73%          |
| BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA                 | 97.645,34     | 229.154,96 | 74.035,06    | 254.099,96   | 1.334,72         | 0,41%        | 0,01%         | 0,86%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA           | 0,00          | 400.000,00 | 0,00         | 401.017,40   | 1.017,40         | 0,25%        | 1,34%         | 0,80%          |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | 0,00          | 500.000,00 | 0,00         | 501.134,93   | 1.134,93         | 0,23%        | 0,18%         | 0,90%          |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 326.775,25    | 0,00       | 0,00         | 327.392,99   | 617,74           | 0,19%        | 2,45%         | 0,19%          |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA               | 398.506,74    | 170.646,17 | 0,00         | 569.401,48   | 248,57           | 0,04%        | 2,49%         | 0,15%          |
| <b>Total Renda Fixa</b>                                   |               |            |              |              | <b>26.798,30</b> | <b>0,85%</b> | <b>1,34%</b>  |                |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

| Ativos de Renda Fixa                                      | Sado Anterior | Aplicações | Resgates     | Saldo Atual             | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | Instituição (%) |
|---|---------------|------------|--------------|-------------------------|------------------|--------------|-----------------|
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                         | 1.054.404,87  | 0,00       | 0,00         | 1.084.063,60            | 29.658,73        | 2,81%        | 2,81%           |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                            | 1.158.273,53  | 0,00       | 1.185.253,51 | 0,01                    | 26.979,99        | 2,36%        | 2,65%           |
| BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA                 | 131.425,96    | 229.154,96 | 109.790,98   | 254.099,96              | 3.310,02         | 2,05%        | 2,57%           |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | 0,00          | 500.000,00 | 0,00         | 501.134,93              | 1.134,93         | 0,23%        | 2,65%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA           | 0,00          | 400.000,00 | 0,00         | 401.017,40              | 1.017,40         | 0,25%        | 0,95%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO            | 16.331,46     | 4.646,24   | 2.742,58     | 18.610,60               | 375,48           | 2,11%        | 2,29%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 6.767,58      | 22.982,66  | 8.665,43     | 21.388,06               | 303,25           | 1,71%        | 2,63%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA               | 254.931,73    | 320.646,17 | 0,00         | 569.401,48              | -6.176,42        | -1,54%       | -1,42%          |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                     | 180.169,42    | 184.376,70 | 30.016,54    | 327.392,99              | -7.136,59        | -2,03%       | -1,39%          |
|   |               |            |              | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>49.466,79</b> | <b>1,61%</b> |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

| Ativos de Renda Fixa                                       | Sado Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual             | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | Instituição (%) |
|--|---------------|--------------|--------------|-------------------------|-------------------|--------------|-----------------|
| BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA                          | 0,00          | 1.040.068,40 | 0,00         | 1.084.063,60            | 43.995,20         | 4,23%        | 8,24%           |
| BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA                             | 0,00          | 1.145.455,80 | 1.186.465,69 | 0,01                    | 41.009,90         | 3,62%        | 6,14%           |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO  | 1.022.999,96  | 41.905,24    | 1.065.211,34 | 21.388,06               | 21.694,20         | 4,11%        | 6,11%           |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 803.938,05    | 0,00         | 820.308,50   | 0,00                    | 16.370,45         | 2,04%        | 5,71%           |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP                | 242.027,78    | 0,00         | 247.444,82   | 0,00                    | 5.417,04          | 2,24%        | 5,41%           |
| BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA                  | 0,00          | 388.395,89   | 139.457,76   | 254.099,96              | 5.161,83          | 3,32%        | 5,61%           |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO             | 184.864,81    | 9.328,24     | 178.872,34   | 18.610,60               | 3.289,89          | 4,43%        | 5,17%           |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 73.822,26     | 266.141,82   | 342.149,28   | 0,00                    | 2.185,20          | 1,01%        | 5,71%           |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 0,00          | 500.000,00   | 0,00         | 501.134,93              | 1.134,93          | 0,23%        | 6,14%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA            | 0,00          | 400.000,00   | 0,00         | 401.017,40              | 1.017,40          | 0,25%        | 6,70%           |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                | 0,00          | 571.436,89   | 0,00         | 569.401,48              | -2.035,41         | 0,08%        | 5,56%           |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO                      | 0,00          | 397.358,15   | 63.233,38    | 327.392,99              | -6.731,78         | -1,85%       | 5,47%           |
|  |               |              |              | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>132.508,85</b> | <b>4,93%</b> |                 |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

| Ativos de Renda Variável             | Sado Anterior | Aplicações | Resgates  | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|--------------------------------------|---------------|------------|-----------|-------------|---------------|-------------|-----------------|
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | 84.132,88     | 0,00       | 83.191,30 | 0,00        | -941,58       | -1,12%      | 6,25%           |
| Total Renda Variável                 |               |            |           |             | -941,58       | -1,12%      |                 |