Bandeprev
Bandepe Previdência Social
CNPJ - 11.001.963/0001-26

Relatório Gerencial Investimentos BANDEPREV

JUNHO | 2017

Bandeprev

Bandepe Previdência Social

CNPJ - 11.001.963/0001-26

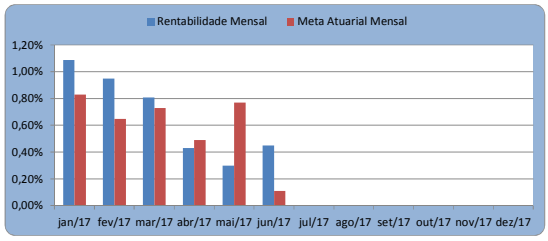
PLANO BÁSICO - CNPB: 19.800.019-11

Junho | 2017

1. Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	Junho | 2017 Valor	Variação do Patrimônio %	Variação Financeira da rentabilidade no mês (positiva/negativa) R$
PLANO	R$ 1.694.432.827,43	-0,05%	R$ 7.560.402,67
RENDA FIXA	R$ 1.623.257.237,70	-0,06%	R$ 7.273.326,20
RENDA VARIÁVEL	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	R$ 3.825.600,00	0,25%	R$ 35.400,00
IMÓVEIS	R$ 35.537.373,82	-0,24%	R$ 122.601,91
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	R$ 31.812.615,91	0,65%	R$ 160.161,92

2.1 Rentabilidade Gráfico mês a mês ano 2017



2.2 Indicadores - Rentabilidade

	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
Plano	1,09%	0,95%	0,81%	0,43%	0,30%	0,45%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Meta Atuarial (INPC+5%aa)	0,83%	0,65%	0,73%	0,49%	0,77%	0,11%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Distância da Meta Atuarial	0,26	0,30	0,08	- 0,06	- 0,47	0,34	-	-	-	-	-	-

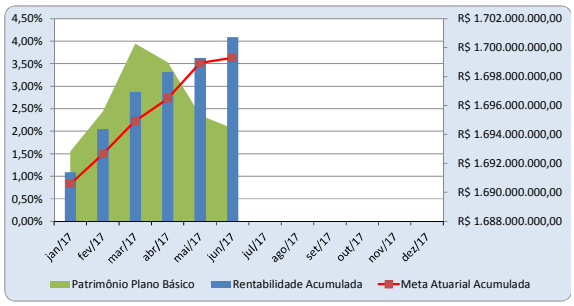
2.3 - Análise da Rentabilidade por Segmento

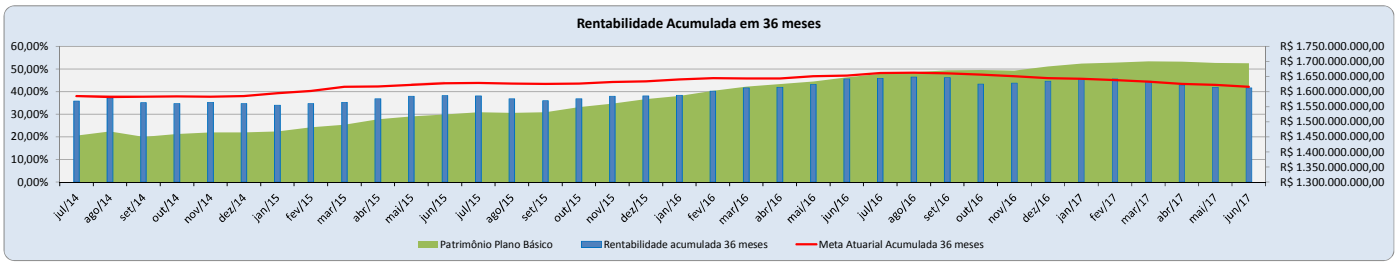
	Rentabilidade				Meta Atuarial INPC + 5% a.a.				Comparativo Rentabilidade X Meta Atuarial			
	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses
PLANO	**0,45%**	**4,09%**	**9,88%**	**41,60%**	**0,11%**	**3,63%**	**7,69%**	**42,13%**	**0,34**	**0,46**	**2,19**	**- 0,53**
RENDA FIXA	0,45%	4,12%	9,37%	42,38%	0,11%	3,63%	7,69%	42,13%	0,34	0,49	1,68	0,25
RENDA VARIÁVEL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,93%	12,43%	38,69%	101,17%	0,11%	3,63%	7,69%	42,13%	0,82	8,80	31,00	59,04
IMÓVEIS	0,34%	1,82%	35,70%	45,26%	0,11%	3,63%	7,69%	42,13%	0,23	- 1,81	28,01	3,13
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	0,50%	3,71%	9,15%	38,84%	0,11%	3,63%	7,69%	42,13%	0,39	0,08	1,46	- 3,29

3 - Análise de consistência

	2016	2017	12 meses	24 meses	36 meses
Rentabilidade Plano	14,22%	4,09%	9,88%	26,33%	41,60%
Rentabilidade Meta Atuarial	11,91%	3,63%	7,69%	23,84%	42,13%
Distância da Meta Atuarial	2,31	0,46	2,19	2,49	- 0,53
Maior Rentabilidade Plano	1,80%	1,09%	1,33%	1,80%	1,80%
Melhor Mês Rentabilidade Plano	fev/16	jan/17	dez/16	fev/16	fev/16
Menor Rentabilidade Plano	0,56%	0,30%	0,30%	0,30%	-0,69%
Pior Mês Rentabilidade Plano	out/16	mai/17	mai/17	mai/17	set/14
Meses acima da Meta Atuarial	8	4	9	15	21
Meses abaixo da Meta Atuarial	4	2	3	9	15
Nº Meses positivos	12	6	12	24	35
Nº Meses negativos	0	0	0	0	1
Volatilidade Plano	0,36%	0,32%	0,33%	0,42%	0,49%
Volatilidade Meta Atuarial	0,44%	0,27%	0,23%	0,40%	0,43%
Rentabilidade média	1,12%	0,67%	0,79%	0,99%	0,98%
Patrimônio Líq. Médio (R$ MM)	1.644.105,20	1.696.248,77	1.683.063,71	1.632.728,81	1.581.594,87

Evolução do Patrimônio Líquido, Rentabilidade e Meta Atuarial no ano de 2017





Considerações BANDEPREV

1. No mês de Junho/2017, foram realizados R$ 8.302.000,00 em resgates, no segmento de Renda Fixa.

2. No mês de Junho/2017, a rentabilidade atingiu 409,09% a Meta Atuarial. Motivada, principalmente pela boa rentabilidade no segmento de Renda Fixa (FI Recife e FI Bandeprev)

3. No acumulado do ano 2017, a rentabilidade superou em 112,67% a Meta Atuarial.

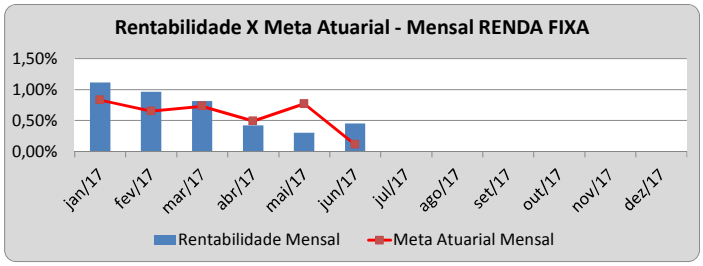
4. A Meta Atuarial do Plano é INPC + 5%a.a., conforme a Política de Investimento 2017 Bandeprev.

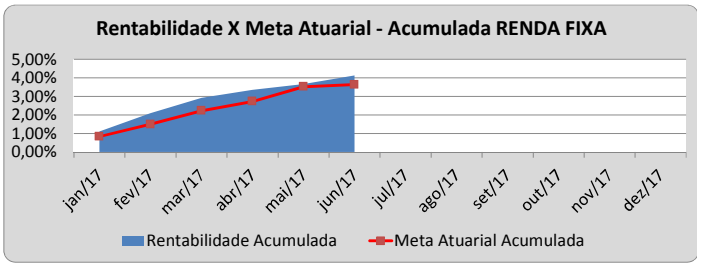
5. A Taxa de Custódia foi de R$ 22.470,37 (a taxa em percentual ao ano é de 0,0159%)

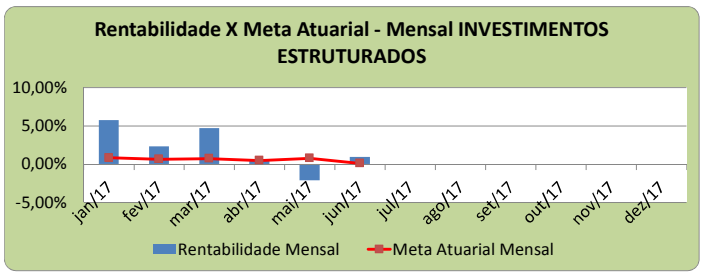
PLANO BÁSICO - CNPB: 19.800.019-11

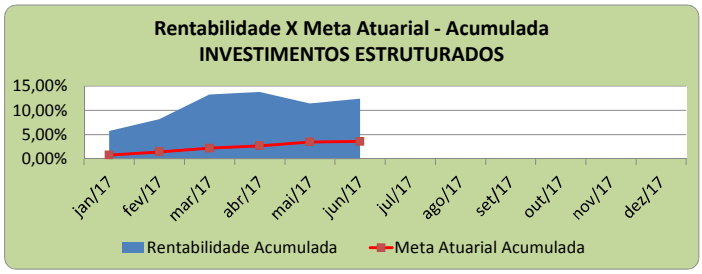
Junho | 2017

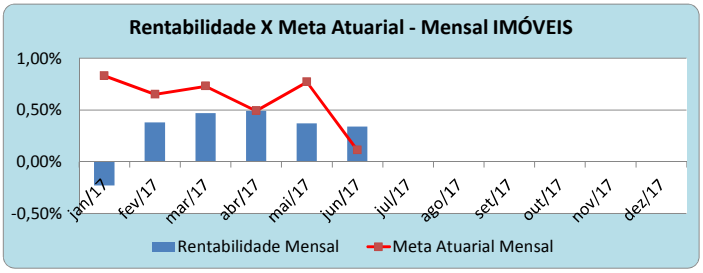
4 - RENTABILIDADES POR SEGMENTO X INDICADORES

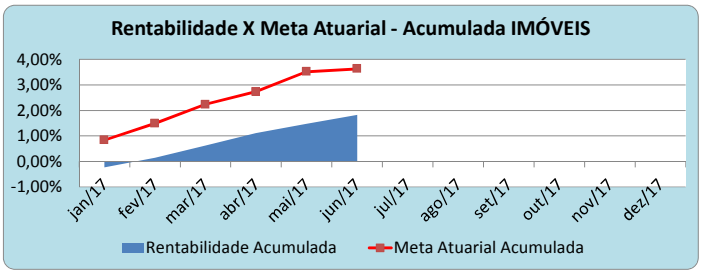


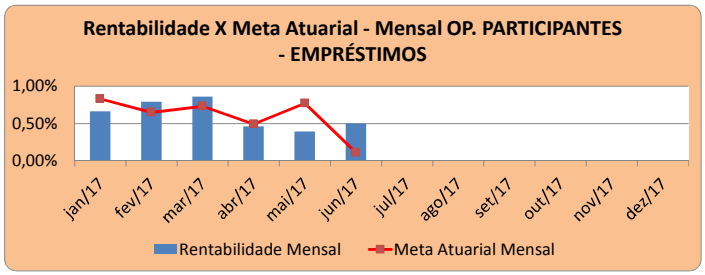


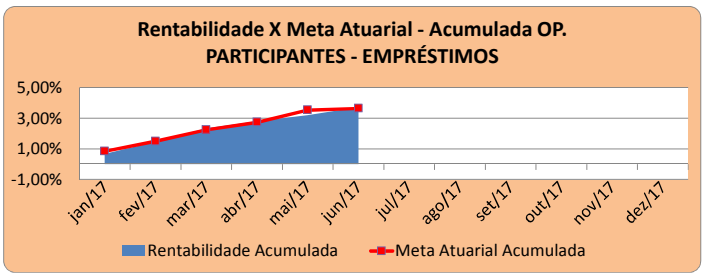












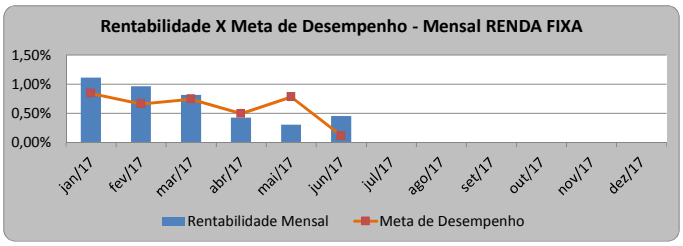
Bandeprev
Bandepe Previdência Social
CNPJ - 11.001.963/0001-26

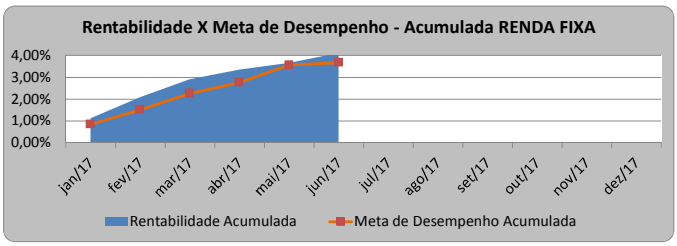
PLANO BÁSICO - CNPB: 19.800.019-11
Junho | 2017

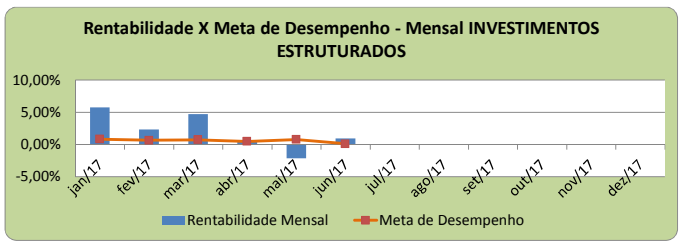
5- Política de Investimentos

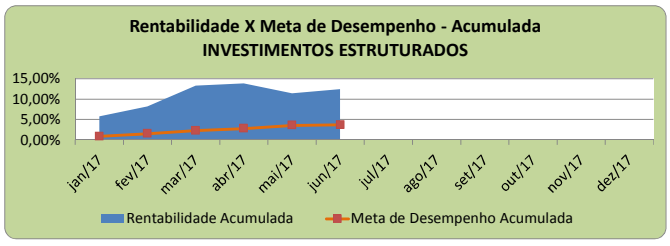
Segmento	Participação do Patrimônio	Politica de Investimento 2017			Limites da Resolução CMN nº 3792	
	%	% Min	% Max	Equand.	%	Equad.
RENDA FIXA	95,80%	90,00%	100,00%	Enquadrado	Até 100%	Enquadrado
RENDA VARIÁVEL	0,00%	0,00%	10,00%	Enquadrado	Até 70%	Enquadrado
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,23%	0,00%	5,00%	Enquadrado	Até 20%	Enquadrado
IMÓVEIS	2,10%	0,00%	2,50%	Enquadrado	Até 8%	Enquadrado
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	1,88%	0,00%	2,50%	Enquadrado	Até 15%	Enquadrado

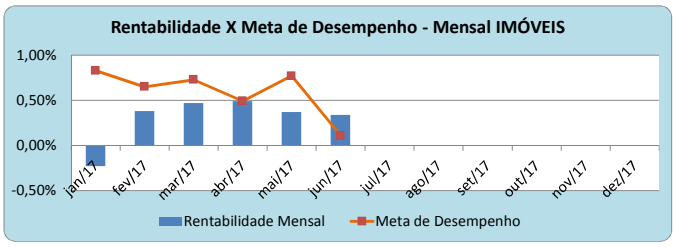
Segmento	No Mês				Acumulado no Ano		
	Rentabilidade	Meta de Desempenho		Rentabilidade x Meta Desempenho	Rentabilidade	Meta de Desempenho	Rentabilidade x Meta Desempenho
		Indice	Mês		%	%	
PLANO	**0,45%**	**Híbrido**	**0,11%**	**0,34**	**4,09%**	**3,67%**	**0,42**
RENDA FIXA	0,45%	101% da Meta Atuarial	0,11%	0,34	4,12%	3,67%	0,45
RENDA VARIÁVEL	-	100% Ibovespa fechamento	-	-	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,93%	101% da Meta Atuarial	0,11%	0,82	12,43%	3,67%	8,76
IMÓVEIS	0,34%	100% da Meta Atuarial	0,11%	0,23	1,82%	3,63%	-1,81
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	0,50%	100% da Meta Atuarial	0,11%	0,39	3,71%	3,63%	0,08

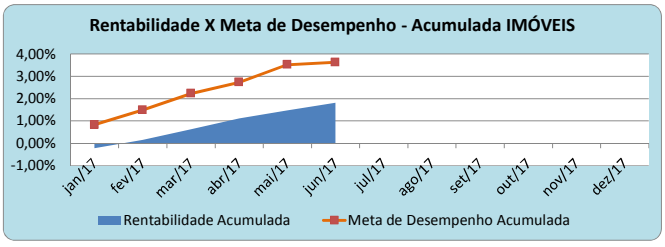


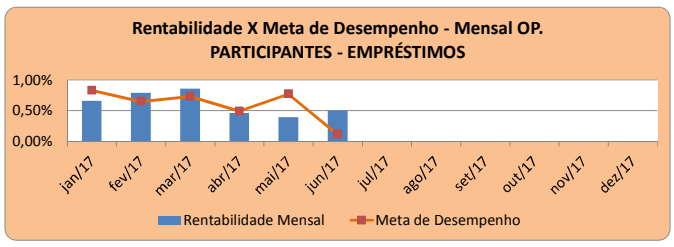


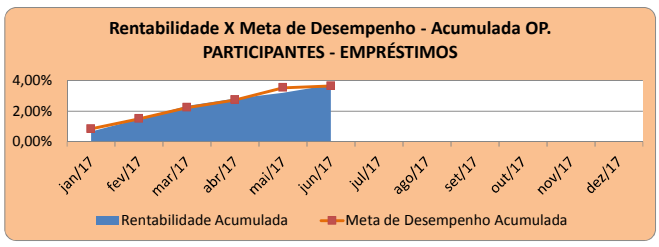












Bandeprev

Bandepe Previdência Social

CNPJ - 11.001.963/0001-26

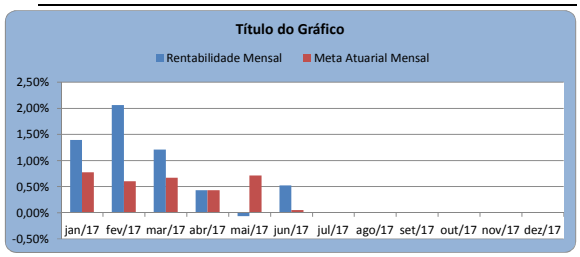
PLANO ESPECIAL nº 1 - CNPB: 19.980.059-92

Junho | 2017

1. Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	Junho | 2017	Variação do Patrimônio	Variação Financeira da rentabilidade no mês (positiva/negativa)
	Valor	%	R$
PLANO	**R$ 5.242.478,17**	**0,00%**	**R$ 27.007,33**
RENDA FIXA	R$ 5.242.478,17	0,00%	R$ 27.104,41
RENDA VARIÁVEL	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	-	-
IMÓVEIS	-	-	-
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	-	-	-

2.1 Rentabilidade Gráfico mês a mês ano 2017



2.2 Indicadores - Rentabilidade

	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
Plano	1,39%	2,06%	1,21%	0,43%	-0,07%	0,52%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Meta Atuarial (INPC + 4,31% aa)	0,77%	0,60%	0,67%	0,43%	0,71%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Distância da Meta Atuarial	0,62	1,46	0,54	-	- 0,78	0,47	-	-	-	-	-	-

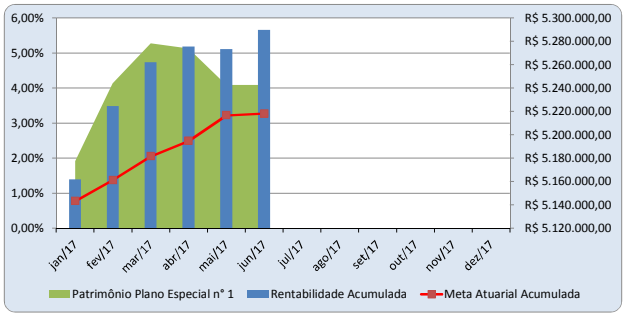
2.3 - Análise da Rentabilidade por Segmento

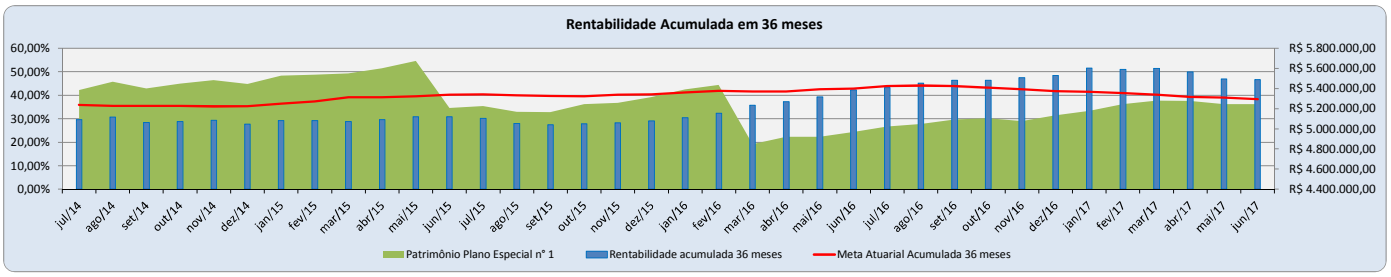
	Rentabilidade				Meta Atuarial INPC + 4,31% a.a.				Comparativo Rentabilidade X Meta Atuarial			
	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses
PLANO	**0,52%**	**5,65%**	**12,94%**	**46,66%**	**0,05%**	**3,27%**	**6,82%**	**38,30%**	**0,47**	**2,38**	**6,12**	**8,36**
RENDA FIXA	0,52%	5,65%	12,94%	46,66%	0,05%	3,27%	6,82%	38,30%	0,47	2,38	6,12	8,36
RENDA VARIÁVEL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMÓVEIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 - Análise de consistência

	2016	2017	12 meses	24 meses	36 meses
Rentabilidade Plano	17,90%	5,65%	12,94%	30,92%	46,66%
Rentabilidade Meta Atuarial	10,85%	3,27%	6,82%	21,63%	38,30%
Distância da Meta Atuarial	7,05	2,38	6,12	9,29	8,36
Maior Rentabilidade Plano	2,28%	2,06%	2,06%	2,28%	2,28%
Melhor Mês Rentabilidade Plano	mar/16	fev/17	fev/17	mar/16	mar/16
Menor Rentabilidade Plano	0,15%	-0,07%	-0,07%	-0,66%	-0,81%
Pior Mês Rentabilidade Plano	nov/16	mai/17	mai/17	ago/15	set/14
Meses acima da Meta Atuarial	10	4	9	16	23
Meses abaixo da Meta Atuarial	2	2	3	8	13
Nº Meses positivos	12	5	11	22	32
Nº Meses negativos	0	1	1	2	4
Volatilidade Plano	0,63%	0,77%	0,66%	0,75%	0,78%
Volatilidade Meta Atuarial	0,44%	0,27%	0,23%	0,40%	0,43%
Rentabilidade média	1,38%	0,92%	1,02%	1,13%	1,07%
Patrimônio Líq. Médio (R$ MM)	5.078,83	5.243,04	5.160,60	5.157,24	5.263,55

Evolução do Patrimônio Líquido, Rentabilidade e Meta Atuarial no ano de 2017





4 - Considerações BANDEPREV

1. No mês deJunho/2017, foi realizado R$ 27.000,00 de resgate no segmento de Renda Fixa;

2. No mês de Junho/2017, a rentabilidade atingiu 1.040% da Meta Atuarial. Motivado, principalmente pela rentabilidade no Fundo FI Apolo (Renda Fixa) no qual o plano aplica 100% dos seus seus recursos;

3. No acumulado do ano 2017, a rentabilidade atingiu 172,78% da Meta Atuarial.

4. A Meta Atuarial do Plano é INPC + 4,31%a.a., conforme a Política de Investimento 2017 Bandeprev.

5. A Taxa de Custódia foi de R$ 70,18 (a taxa em percentual ao ano é de 0,0159%)

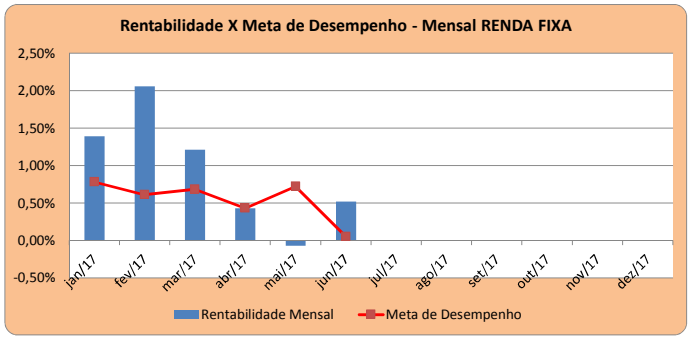
PLANO ESPECIAL nº 1 - CNPB: 19.980.059-92

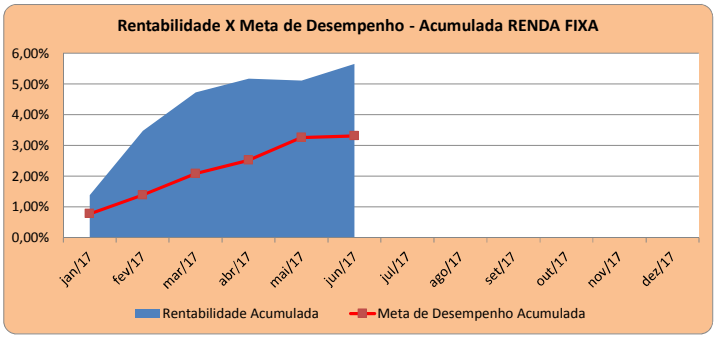
Junho | 2017

4- Política de Investimentos

Segmento	Participação do Patrimônio	Politica de Investimento 2016			Limites da Resolução CMN nº 3792	
	%	% Min	% Max	Equand.	%	Equad.
RENDA FIXA	100,00%	0,00%	100,00%	enquadrado	100,00%	enquadrado

Segmento	No Mês				Acumulado no Ano		
	Rentabilidade	Meta de Desempenho		Rentabilidade x Meta Desempenho	Rentabilidade	Meta de Desempenho	Rentabilidade x Meta Desempenho
		Índice	% Mês		%	%	
PLANO	0,52%	101% da Meta Atuarial	0,05%	0,47	5,65%	3,31%	2,34
RENDA FIXA	0,52%	101% da Meta Atuarial	0,05%	0,47	5,65%	3,31%	2,34





Bandeprev

Bandepe Previdência Social

CNPJ - 11.001.963/0001-26

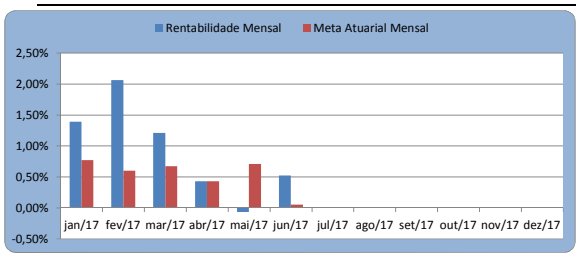
PLANO ESPECIAL nº 2 - CNPB: 19.980.060-18

Junho | 2017

1. Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	Junho | 2017	Variação do Patrimônio	Variação Financeira da rentabilidade no mês (positiva/negativa)
	Valor	%	R$
PLANO	R$ 12.376.198,91	-0,06%	R$ 63.777,27
RENDA FIXA	R$ 12.376.198,91	-0,06%	R$ 64.016,92
RENDA VARIÁVEL	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	-	-
IMÓVEIS	-	-	-
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	-	-	-

2.1 Rentabilidade Gráfico mês a mês ano 2017



2.2 Indicadores - Rentabilidade

	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
Plano	1,39%	2,06%	1,21%	0,43%	-0,07%	0,52%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Meta Atuarial (INPC + 4,31% aa)	0,77%	0,60%	0,67%	0,43%	0,71%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Distância da Meta Atuarial	0,62	1,46	0,54	-	- 0,78	0,47	-	-	-	-	-	-

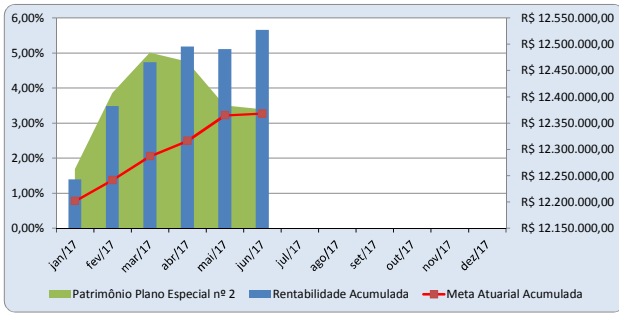
2.3 - Análise da Rentabilidade por Segmento

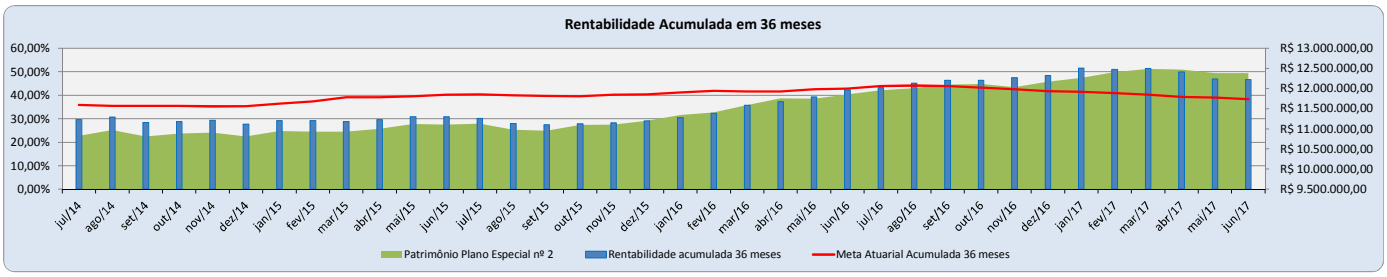
	Rentabilidade				Meta Atuarial INPC + 4,31% a.a.				Comparativo Rentabilidade X Meta Atuarial			
	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses
PLANO	**0,52%**	**5,65%**	**12,94%**	**46,66%**	**0,05%**	**3,27%**	**6,82%**	**38,30%**	**0,47**	**2,38**	**6,12**	**8,36**
RENDA FIXA	0,52%	5,65%	12,94%	46,66%	0,05%	3,27%	6,82%	38,30%	0,47	2,38	6,12	8,36
RENDA VARIÁVEL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMÓVEIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 - Análise de consistência

	2016	2017	12 meses	24 meses	36 meses
Rentabilidade Plano	17,90%	5,65%	12,94%	30,92%	46,66%
Rentabilidade Meta Atuarial	10,85%	3,27%	6,82%	21,63%	38,30%
Distância da Meta Atuarial	7,05	2,38	6,12	9,29	8,36
Maior Rentabilidade Plano	2,28%	2,06%	2,06%	2,28%	2,28%
Melhor Mês Rentabilidade Plano	mar/16	fev/17	fev/17	mar/16	mar/16
Menor Rentabilidade Plano	0,15%	-0,07%	-0,07%	-0,66%	-0,81%
Pior Mês Rentabilidade Plano	nov/16	mai/17	mai/17	ago/15	set/14
Meses acima da Meta Atuarial	10	4	9	16	23
Meses abaixo da Meta Atuarial	2	2	3	8	13
Nº Meses positivos	12	5	11	22	32
Nº Meses negativos	0	1	1	2	4
Volatilidade Plano	0,63%	0,77%	0,66%	0,75%	0,78%
Volatilidade Meta Atuarial	0,44%	0,27%	0,23%	0,40%	0,43%
Rentabilidade média	1,38%	0,92%	1,02%	1,13%	1,07%
Patrimônio Líq. Médio (R$ MM)	11.836,47	12.396,61	12.228,58	11.785,55	11.500,94

Evolução do Patrimônio Líquido, Rentabilidade e Meta Atuarial no ano de 2017





4 - Considerações BANDEPREV

1. No mês de Junho/2017, foi realizado R$ 71.000,00 de resgate no segmento de Renda Fixa;

2. No mês de Junho/2017, a rentabilidade atingiu 1.040% da Meta Atuarial. Motivado, principalmente pela rentabilidade no Fundo FI Apolo (Renda Fixa) no qual o plano aplica 100% dos seus recursos;

3. No acumulado do ano 2017, a rentabilidade atingiu 172,78% da Meta Atuarial.

4. A Meta Atuarial do Plano é INPC + 4,31%a.a., conforme a Política de Investimento 2017 Bandeprev.

5. A Taxa de Custódia foi de R$ 163,80 (a taxa em percentual ao ano é de 0,0159%)

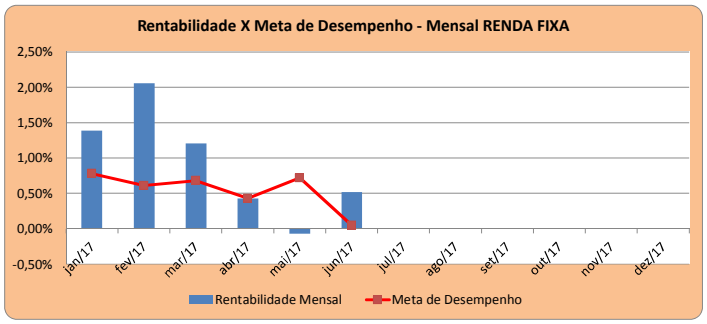
PLANO ESPECIAL nº 2 - CNPB: 19.980.060-18

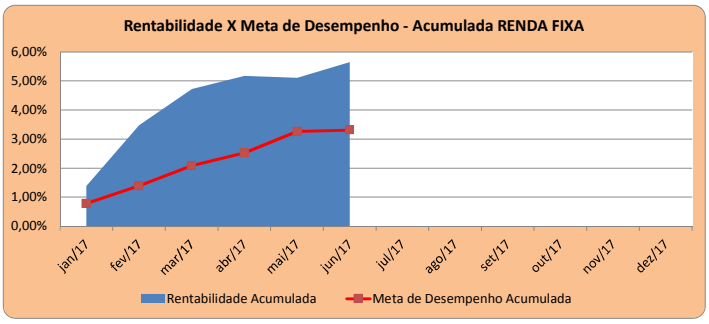
Junho | 2017

5 - Política de Investimentos

Segmento	Participação do Patrimônio	Politica de Investimento 2017			Limites da Resolução CMN nº 3792	
	%	% Min	% Max	Equand.	%	Equad.
RENDA FIXA	100,00%	0,00%	100,00%	enquadrado	100,00%	enquadrado

Segmento	No Mês				Acumulado no Ano		
	Rentabilidade	Meta de Desempenho		Rentabilidade x Meta Desempenho	Rentabilidade	Meta de Desempenho	Rentabilidade x Meta Desempenho
		Índice	% Mês		%	%	
PLANO	0,52%	101% da Meta Atuarial	0,05%	0,47	5,65%	3,31%	2,34
RENDA FIXA	0,52%	101% da Meta Atuarial	0,05%	0,47	5,65%	3,31%	2,34





Bandeprev

Bandepe Previdência Social

CNPJ - 11.001.963/0001-26

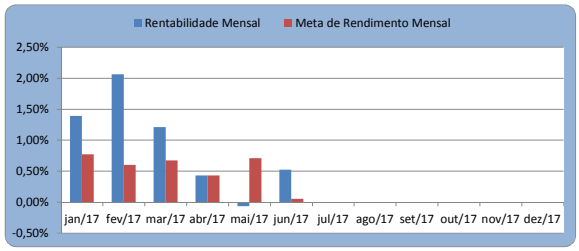
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - CNPB: 99.700.000-00

Junho | 2017

1. Distribuição dos Investimentos por Segmento

Segmento	Junho | 2017	Variação do Patrimônio	Variação Financeira da rentabilidade no mês (positiva/negativa)
	Valor	%	R$
PLANO	**R$ 58.232.616,79**	**-0,42%**	**R$ 297.755,14**
RENDA FIXA	R$ 58.232.616,79	-0,42%	R$ 301.386,07
RENDA VARIÁVEL	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	-	-
IMÓVEIS	-	-	-
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	-	-	-

2.1 Rentabilidade Gráfico mês a mês ano 2017



2.2 Indicadores - Rentabilidade

	jan/17	fev/17	mar/17	abr/17	mai/17	jun/17	jul/17	ago/17	set/17	out/17	nov/17	dez/17
Plano	1,39%	2,06%	1,21%	0,43%	-0,07%	0,52%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Meta de Rendimento (INPC + 4,31%aa)	0,77%	0,60%	0,67%	0,43%	0,71%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Distância da Meta de Rendimento	0,62	1,46	0,54	-	- 0,78	0,47	-	-	-	-	-	-

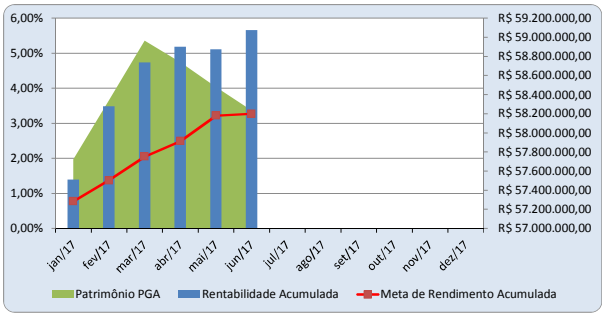
2.3 - Análise da Rentabilidade por Segmento

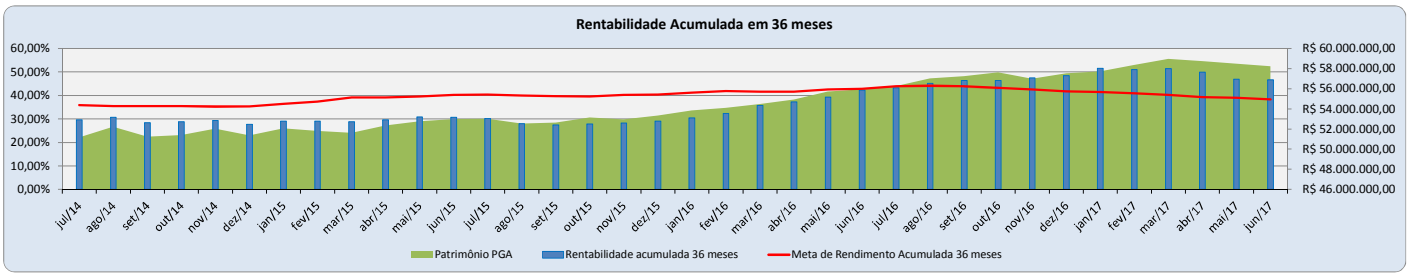
	Rentabilidade				Meta de Rendimento INPC + 4,31% a.a.				Comparativo Rentabilidade X Meta de Rendimento			
	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses	Mensal	Anual	12 meses	36 meses
PLANO	**0,52%**	**5,65%**	**12,94%**	**46,66%**	**0,05%**	**3,27%**	**6,82%**	**38,30%**	**0,47**	**2,38**	**6,12**	**8,36**
RENDA FIXA	0,52%	5,65%	12,94%	46,66%	0,05%	3,27%	6,82%	38,30%	0,47	2,38	6,12	8,36
RENDA VARIÁVEL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IMÓVEIS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OP. PARTICIPANTES - EMPRÉSTIMOS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 - Análise de consistência

	2016	2017	12 meses	24 meses	36 meses
Rentabilidade Plano	17,90%	5,65%	12,94%	30,94%	46,66%
Rentabilidade Meta de Rendimento	10,85%	3,27%	6,82%	21,63%	38,30%
Distância da Meta de Rendimento	7,05	2,38	6,12	9,31	8,36
Maior Rentabilidade Plano	2,28%	2,06%	2,06%	2,28%	2,28%
Melhor Mês Rentabilidade Plano	mar/16	fev/17	fev/17	mar/16	mar/16
Menor Rentabilidade Plano	0,15%	-0,07%	-0,07%	-0,66%	-0,81%
Pior Mês Rentabilidade Plano	nov/16	mai/17	mai/17	ago/15	set/14
Meses acima Meta de Rendimento	10	3	8	15	22
Meses abaixo Meta de Rendimento	2	2	3	8	13
Nº Meses positivos	12	5	11	22	32
Nº Meses negativos	0	1	1	2	4
Volatilidade Plano	0,63%	0,77%	0,66%	0,75%	0,78%
Volatilidade Meta de Rendimento	0,44%	0,27%	0,23%	0,40%	0,43%
Rentabilidade média	1,38%	0,92%	1,02%	1,13%	1,07%
Patrimônio Líq. Médio (R$ MM)	55.961,00	58.411,56	57.755,98	55.813,62	54.510,36

Evolução do Patrimônio Líquido, Rentabilidade e Meta de Rendimento no ano de 2017





4 - Considerações BANDEPREV

1. No mês de Junho/2017, foi realizado R$ 545.000,00 em resgate, no segmento de Renda Fixa;

2. No mês de Junho/2017, a rentabilidade atingiu 1.040% da Meta de Rendimento. Motivado, principalmente pela rentabilidade no Fundo FI Apolo (Renda Fixa) no qual o plano aplica 100% dos seus recursos;

3. No acumulado do ano 2017, a rentabilidade atingiu 172,78% da Meta de Rendimento

4. A Meta de Rendimento do Plano é INPC + 4,31%a.a., conforme a Política de Investimento 2017 Bandeprev.

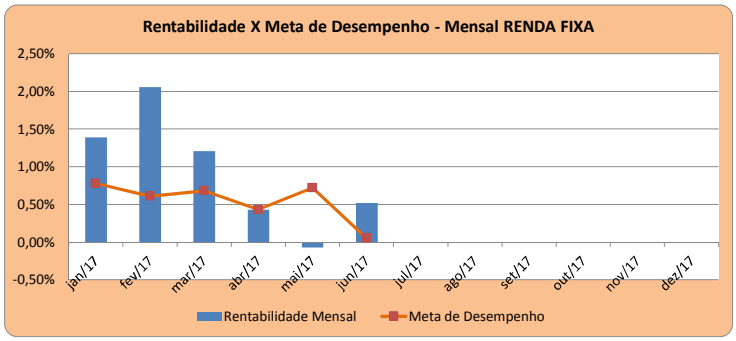
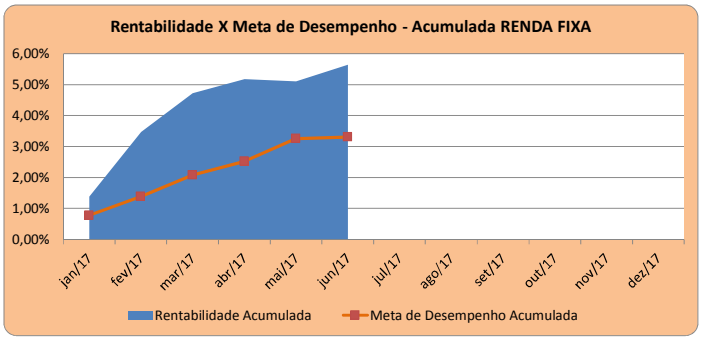
5. A Taxa de Custódia foi de R$ 772,50 (a taxa em percentual ao ano é de 0,0159%)

Bandeprev
Bandepe Previdência Social
CNPJ - 11.001.963/0001-26

PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA - CNPB: 99.700.000-00

Junho | 2017

5 - Política de Investimentos

Segmento	Participação do Patrimônio	Politica de Investimento 2017			Limites da Resolução CMN nº 3792	
	%	% Min	% Max	Equand.	%	Equad.
RENDA FIXA	100,00%	0,00%	100,00%	enquadrado	100,00%	enquadrado

No Mês					Acumulado no Ano		
Segmento	Rentabilidade	Meta de Desempenho		Rentabilidade x Meta Desempenho	Rentabilidade	Meta de Desempenho	Rentabilidade x Meta Desempenho
		Índice	% Mês		%	%	
PLANO	0,52%	101% da Meta Rendimento	0,05%	0,47	5,65%	3,31%	2,34
RENDA FIXA	0,52%	101% da Meta Rendimento	0,05%	0,47	5,65%	3,31%	2,34