



EnergisaPrev - Fundação Energisa de Previdência

DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS - DI / POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - 1º SEMESTRE/2017

Em cumprimento ao disposto na Resolução CGPC nº 23 de 06/12/2006 e na Resolução nº 3.792, de 24/09/2009, do Conselho Monetário Nacional-CMN, a Diretoria Executiva da EnergisaPrev apresenta a seguir as informações relativas ao Demonstrativo de Investimentos da EnergisaPrev, relativo ao 1º SEMESTRE/2017.

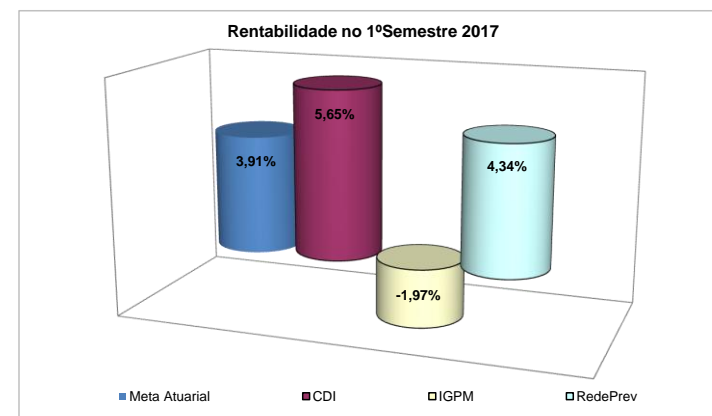
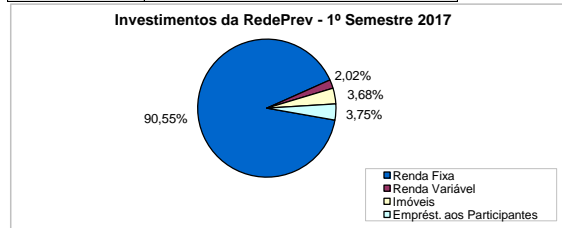
TOTAL DOS INVESTIMENTOS DA REDEPREV POR SEGMENTO, EM REAIS E EM PERCENTUAIS RELATIVOS,					LIMITES DE ALOCAÇÃO - RES. 3.792 BACEN, POLITICA			RENTABILIDADE DA REDEPREV POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO EM COMPARAÇÃO AOS					
Segmentos	Investimentos 2º Semestre/2016 Posição em 31/12/2016		Investimentos 1º Semestre/2017 Posição em 30/06/2017		Limites de Alocação - Res. 3.792 - BACEN	Limites da Polít. de Investimentos - Percentual de Alocação	Composição Efetiva dos Investimentos	Rentabilidade EnergisaPrev por Segmento de Aplicação	Benchmarks de Mercado		Meta de Retorno PI	Relação percentual Rentabilidade REDEPREV e Benchmarks	Relação percentual Rentabilidade REDEPREV e Meta de Retorno
	%	Valor - R\$	%	Valor - R\$					Indicadores	%			
Renda Fixa	93,71%	479.401.528,85	90,55%	463.240.169,36	100,00%	Até 100%	90,55%	4,20%	CDI	5,65%	5,28%	74,34%	79,55%
Renda Variável	1,71%	8.725.272,52	2,02%	10.320.893,09	70,00%	Até 20%	2,02%	18,73%	IBOVESPA Fechto	4,44%	8,44%	421,85%	221,92%
Imóveis	3,65%	18.696.311,01	3,68%	18.842.695,47	8,00%	Até 8%	3,68%	1,21%	Meta Atuarial	3,91%	5,02%	30,95%	24,10%
Emprést. aos Participantes	3,59%	18.380.945,81	3,75%	19.194.148,25	15,00%	Até 15%	3,75%	5,58%	Meta Atuarial	3,91%	4,91%	142,71%	113,65%
TOTAL	102,66%	525.204.058,19	100,00%	511.597.906,17									

MONTANTE DOS INVESTIMENTOS POR SEGMENTO E GESTÃO - 1º SEMESTRE/2017				VALORES EM RISCO (VaR)		
Investimento	Valor - R\$	% em Rel. Total	Gestão	Carteira	VaR - Junho/2017	
					% VaR	VaR
Segmento Renda Fixa	463.240.169,36	90,55%				
Títulos Públicos - LTN/NTN	374.150.322,87	73,13%	Própria	Cemat-BDI	0,23%	110.210,46
CDB	5.867.376,24	1,15%	Própria	Cemat-OP	0,21%	408.616,02
Debêntures	36.546.656,66	7,14%	Própria	Elétricas-BDI	0,22%	164.466,98
Fundos de Investimentos	23.432.737,26	4,58%	Terceirizada	Elétricas-OP	0,22%	268.059,00
DPGE/LFS	23.243.076,33	4,54%	Própria	Risco	0,16%	73.261,65
Segmento Renda Variável	10.320.893,09	2,02%		PGA	0,01%	441,77
Fundos de Investimento/Ações	10.320.893,09	2,03%	Própria	Energisa CD	0,01%	0,62
Segmento Imóveis	18.842.695,47	3,68%		Consolidado	0,21%	1.025.056,50
Imóveis	18.842.695,47	3,68%				
Segm. Empréstimo Participantes	19.194.148,25	3,75%		Planos Benef.	Rentabilidade - 1º Semestre/2017	
Empréstimo Financeiro	19.194.148,25	3,75%	Própria	Cemat OP	4,77%	
TOTAL	511.597.906,17	100,00%		Elétricas OP	4,71%	
				Meta Atuarial	3,91%	
				CDI	5,65%	

CUSTOS COM ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS REALIZADOS NO 1º SEMESTRE/2017	
Serviço	Valor - R\$
CETIP/SELIC/CBLC	78.999,63
Custódia / Enquadramento	126.127,21
Consultoria de Investimentos e Risco de Mercado	66.557,95
Sistema de Informática dos Investimentos	82.153,74
Taxa de Administração dos Fundos de Investimentos	78.100,82
TOTAL	431.939,35

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado
Daniele Lima de Oliveira
 e-mail: daniele.lima@energisaprev.com.br
 Telefone: (11) 4481-9600

Empresa Responsável pela Auditoria de Gestão da REDEPREV
BDO RCS AUDITORES E CONSULTORES LTDA
Ismael Nicomedio dos Santos
 e-mail: ismael.nicomedio@bdobrazil.com.br
 Telefone: (11) 3848-5880



ESPECIFICAÇÃO DOS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO 3.792 - BACEN

Comentários:

JUSTIFICATIVAS PARA OS DESENQUADRAMENTOS E INOBSERVÂNCIAS À RESOLUÇÃO 3.792 - BACEN

Em relação ao Art.39 da Resolução CMN nº 3.792, os Planos ELÉTRICAS-BDI e ELÉTRICAS-OP estavam desenquadrados por alocar mais de 8% no segmento de Imóveis, ocasionado por reavaliação de imóveis. Todavia, segundo o Art.52, inciso VII da mesma Resolução, não são considerados como infringência aos limites desenquadramentos passivos decorrentes de reavaliação de imóveis. Quando observados a soma dos recursos administrados pela ENERGISAPREV em relação ao limite da Resolução CMN nº 3.792, Art.42, Inciso III, a Entidade se encontrava desenquadrada no fechamento de 12/2016 por alocar 27,66% na Caruana Financeira S.A. De acordo com o Art.52, entende-se com o desenquadramento passivo neste caso, pois houve valorização de ativos. Esta Resolução, estabelece que a Entidade tem 720 dias para eliminar os problemas.



Em cumprimento ao disposto na Resolução CGPC nº 23 de 06/12/2006 e na Resolução nº 3.792, de 24/09/2009, do Conselho Monetário Nacional-CMN, a Diretoria Executiva da EnergisaPrev apresenta a seguir as informações relativas ao Demonstrativo de Investimentos da EnergisaPrev, relativo ao 1º SEMESTRE / 2017

Faixas de Alocação dos Recursos por Plano

Segmento	Cemat BDI		Cemat OP		Total Cemat	
	%	Valor - R\$	%	Valor - R\$	%	Valor - R\$
Renda Fixa	96,74%	46.853.635,09	93,65%	194.375.879,84	94,23%	241.229.514,93
Renda Variável	2,31%	1.120.470,47	1,99%	4.128.407,60	2,05%	5.248.878,07
Imóveis	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Emp. a Participantes	0,95%	459.068,28	4,37%	9.060.591,15	3,72%	9.519.659,43
TOTAL	100,00%	48.433.173,84	100,00%	207.564.878,59	100,00%	255.998.052,43

Segmento	Elétricas BDI		Elétricas OP		Total Elétricas	
	%	Valor - R\$	%	Valor - R\$	%	Valor - R\$
Renda Fixa	88,96%	72.982.148,96	83,83%	120.838.289,29	85,69%	193.820.438,25
Renda Variável	2,00%	1.641.154,23	1,86%	2.686.259,65	1,91%	4.327.413,88
Imóveis	8,71%	7.147.260,50	8,11%	11.695.434,97	8,33%	18.842.695,47
Emp. a Participantes	0,33%	272.678,18	6,19%	8.919.513,33	4,06%	9.192.191,51
TOTAL	100,00%	82.043.241,87	100,00%	144.139.497,24	100,00%	226.182.739,11

Segmento	Plano de Benefícios "R"		Plano de Gestão Administrativa		Plano Energisa CD	
	%	Valor - R\$	%	Valor - R\$	%	Valor - R\$
Renda Fixa	97,27%	43.756.490,09	100,00%	4.940.277,56	100,00%	8.124,47
Renda Variável	1,66%	744.601,14	0,00%	-	0,00%	-
Imóveis	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	-
Emp. a Participantes	1,07%	482.297,31	0,00%	-	0,00%	-
TOTAL	100,00%	44.983.388,54	100,00%	4.940.277,56	100,00%	8.124,47

Segmento	TOTAL - INVESTIMENTOS REDEPREV	
	%	Valor - R\$
Renda Fixa	90,91%	483.754.845,30
Renda Variável	1,94%	10.320.893,09
Imóveis	3,54%	18.842.695,47
Emp. a Participantes	3,61%	19.194.148,25
TOTAL	100,00%	532.112.582,11