

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	118.037.734,70	82,14%	50,00%	0,00%	100,00%	25.671.996,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.895.652,39	2,01%	0,00%	0,00%	80,00%	112.072.132,78
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.029.021,50	1,41%	0,00%	0,00%	2,00%	845.173,13
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3.016.228,38	2,10%	0,00%	0,00%	10,00%	11.354.744,77
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.538.250,20	1,07%	0,00%	0,00%	5,00%	5.647.236,37
Desenquadrado - RV	0,00%	934.286,89	0,65%	0,00%	0,00%	0,00%	-934.286,89
DF - Artigo 6º	100,00%	2.486.270,22	1,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.486.270,22
Total Carteira		130.937.444,28					

RENDA FIXA	140.707.236,21	107,46%
RENDA VARIÁVEL	5.488.765,47	4,19%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	118.037.734,70	80,74%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.895.652,39	1,98%	0,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00%	0,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00%	0,00%	2,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	2.029.021,50	1,39%	0,00%	2,00%
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	3.016.228,38	2,06%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.538.250,20	1,05%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	934.286,89	0,64%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	2.486.270,22	1,70%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>130.937.444,28</b>	<b>89,56%</b>	<b>50,00</b>	<b>479,00</b>

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,998%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,95%	6,25%	3,58%	4,96%	8,09%	18,73%	0,20%	1,225%	6,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,53%	8,48%	3,33%	7,27%	13,36%	31,25%	0,20%	1,028%	3,60%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,66%	4,27%	2,95%	3,23%	6,22%	15,38%	0,20%	0,658%	4,51%
IMA-B 5	2,846%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,69%	9,79%	3,67%	8,32%	14,94%	36,17%	0,20%	1,952%	6,54%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2,81%	8,18%	3,37%	6,97%	13,10%	30,79%	0,50%	1,259%	3,71%
IDKA IPCA 2 Anos	2,527%	9,07%	3,80%	7,90%	14,69%	32,93%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,44%	8,29%	3,47%	7,12%	13,62%	31,55%	0,20%	0,949%	2,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,41%	8,28%	3,48%	7,14%	13,54%	31,73%	0,20%	0,943%	2,85%
IRF-M 1	1,049%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	7,23%	2,83%	5,89%	13,20%	29,51%	0,10%	0,212%	0,67%
CDI	0,797%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,81%	6,68%	2,64%	5,51%	12,88%	27,80%	0,20%	0,017%	0,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80%	6,60%	2,62%	5,45%	12,67%	28,49%	0,20%	0,010%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,73%	6,00%	2,34%	4,93%	11,60%	26,18%	0,80%	0,008%	0,08%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	26,18%	1,00%	0,009%	0,09%
IPCA + 6,00% ao ano	0,728%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,31%	6,59%	2,61%	5,60%	11,83%	30,36%	0,20%	0,474%	1,65%
IPCA	0,240%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,80%	9,75%	3,54%	8,24%	14,94%	36,59%	0,15%	2,064%	7,02%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	4,82%	12,37%	-2,35%	3,49%	27,11%	42,43%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	4,40%	11,45%	1,65%	3,82%	6,83%	18,20%	2,00%	4,195%	19,52%
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	5,35%	13,59%	6,53%	4,98%	16,35%	58,14%	2,00%	3,902%	20,53%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	4,59%	13,39%	2,01%	6,15%	14,27%	26,45%	1,00%	4,337%	19,21%
IPCA + 9,00% ao ano	0,96%	6,58%	2,54%	5,38%	11,92%	32,56%	-	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	113.387.138,02	77,56%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.220.205,06	16,57%
BEM DTVM	2.895.652,39	1,98%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.486.270,22	1,70%
LAD CAPITAL	1.538.250,20	1,05%
SANTANDER CACEIS	1.040.535,72	0,71%
BANCO SANTANDER	627.950,07	0,43%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	66.379.922,33	45,40%
IMA-B 5	53.228.867,82	36,41%
CDI	8.609.642,66	5,89%
IRF-M 1	7.973.511,68	5,45%
DISP. FINANCEIRA	2.486.270,22	1,70%
CRÉDITO PRIVADO	2.029.021,50	1,39%
AÇÕES - INDEXADO	1.975.692,66	1,35%
FIP	1.538.250,20	1,05%
AÇÕES - LIVRES	1.040.535,72	0,71%
AÇÕES - DIVIDENDOS	934.286,89	0,64%

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	118.553.590,98	8.125.317,63	3.782.648,15	124.479.573,69	1.583.313,23	1,29%	0,89%	144,44%	1,60%
Fevereiro	124.479.573,69	7.915.075,51	6.594.869,67	127.844.753,77	2.044.974,24	1,63%	0,75%	217,19%	1,34%
Março	127.844.753,77	9.189.855,10	4.297.101,28	134.391.967,83	1.654.460,24	1,25%	0,78%	158,87%	1,04%
Abril	134.391.967,83	6.303.761,63	4.230.527,15	137.310.466,70	845.264,39	0,62%	0,56%	111,07%	0,79%
Maiο	137.310.466,70	7.976.181,06	6.116.454,61	139.470.395,32	300.202,17	0,22%	0,82%	26,26%	4,72%
Junho	139.470.395,32	7.351.693,13	7.625.744,26	139.967.371,56	771.027,37	0,55%	0,26%	216,25%	0,97%
Julho	139.967.371,56	5.264.245,92	5.063.992,30	143.709.731,46	3.542.106,28	2,53%	0,73%	347,16%	1,16%
Acumulado no ano					10.741.347,92	8,34%	4,89%	170,72%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.405.510,06	0,00	0,00	6.648.914,74	243.404,68	3,80%	2,06%	3,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.326.320,88	0,00	0,00	24.188.065,12	861.744,24	3,69%	1,95%	3,69%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.336.958,00	0,00	0,00	2.405.820,00	68.862,00	2,95%	1,23%	2,95%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.816.537,68	0,00	0,00	2.895.652,39	79.114,71	2,81%	1,26%	2,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.338.792,49	0,00	0,00	9.574.690,79	235.898,30	2,53%	1,03%	2,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.811.740,67	0,00	0,00	55.122.280,49	1.310.539,82	2,44%	0,95%	2,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.992.454,05	0,00	0,00	11.257.641,84	265.187,79	2,41%	0,94%	2,41%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.393.324,57	0,00	0,00	7.515.724,78	122.400,21	1,66%	0,66%	1,66%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.002.881,00	0,00	0,00	2.029.021,50	26.140,50	1,31%	0,47%	1,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.890.224,22	0,00	0,00	7.973.511,68	83.287,46	1,06%	0,21%	1,06%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	893.979,61	0,00	0,00	901.258,06	7.278,45	0,81%	0,02%	0,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	752.640,72	0,00	0,00	758.704,30	6.063,58	0,81%	0,01%	0,81%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	622.961,43	0,00	0,00	627.950,07	4.988,64	0,80%	0,01%	0,80%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.004.690,52	0,00	30,00	1.011.996,94	7.336,42	0,73%	0,01%	0,73%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.068.781,91	5.264.245,92	5.063.962,30	5.309.733,29	40.667,76	0,39%	0,01%	0,71%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>3.362.914,56</b>	<b>2,49%</b>	<b>1,07%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
XP INVESTOR FI AÇÕES	987.699,26	0,00	0,00	1.040.535,72	52.836,46	5,35%	3,90%	5,35%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.888.945,12	0,00	0,00	1.975.692,66	86.747,54	4,59%	4,34%	4,59%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	894.869,72	0,00	0,00	934.286,89	39.417,17	4,40%	4,19%	4,40%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.059,65	0,00	0,00	1.538.250,20	190,55	0,01%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>					<b>179.191,72</b>	<b>3,37%</b>	<b>4,19%</b>	