

# Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	120.037.944,16	80,63%	50,00%	0,00%	100,00%	28.831.110,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.930.341,24	1,97%	0,00%	0,00%	80,00%	116.164.902,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.040.793,50	1,37%	0,00%	0,00%	2,00%	936.587,58
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3.239.150,42	2,18%	0,00%	0,00%	10,00%	11.647.755,00
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.538.527,28	1,03%	0,00%	0,00%	5,00%	5.904.925,43
Desenquadrado - RV	0,00%	991.970,92	0,67%	0,00%	0,00%	0,00%	-991.970,92
DF - Artigo 6º	100,00%	720.261,68	0,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-720.261,68
<b>Total Carteira</b>		<b>131.498.989,20</b>					

RENDA FIXA	143.819.667,25	109,37%
RENDA VARIÁVEL	5.769.648,62	4,39%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: agosto / 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 '	120.037.944,16	80,24%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.930.341,24	1,96%	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 '	2.040.793,50	1,36%	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	3.239.150,42	2,17%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.538.527,28	1,03%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	991.970,92	0,66%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	720.261,68	0,48%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>131.498.989,20</b>	<b>87,91%</b>	<b>50,00</b>	<b>479,00</b>

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,343%	11,14%	5,57%	5,06%	15,49%	44,95%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	9,56%	4,09%	6,64%	13,51%	33,62%	0,20%	0,547%	3,58%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,62%	4,53%	1,86%	4,29%	8,30%	22,66%	0,20%	4,126%	5,91%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,05%	2,14%	0,14%	2,99%	5,74%	17,74%	0,20%	4,288%	4,41%
IMA-B 5	1,255%	9,83%	4,68%	6,98%	13,91%	34,53%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57%	11,52%	5,66%	7,24%	15,34%	41,75%	0,20%	1,183%	6,51%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	1,20%	9,48%	4,50%	6,66%	13,26%	33,08%	0,50%	0,740%	3,70%
IDKA IPCA 2 Anos	0,966%	10,12%	4,34%	7,49%	14,33%	34,57%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,35%	4,08%	6,76%	13,28%	33,34%	0,20%	0,487%	2,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	9,32%	4,05%	6,79%	13,26%	33,40%	0,20%	0,491%	2,83%
IRF-M 1	0,901%	8,33%	2,86%	5,88%	13,15%	29,98%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	8,17%	2,83%	5,78%	12,88%	29,36%	0,10%	0,081%	0,68%
CDI	0,801%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,84%	7,50%	2,51%	5,42%	12,24%	28,13%	0,20%	0,038%	0,10%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,80%	7,53%	2,48%	5,40%	12,35%	27,39%	0,20%	0,005%	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	7,40%	2,43%	5,30%	12,17%	27,88%	0,20%	0,003%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,72%	6,76%	2,21%	4,84%	11,14%	25,78%	0,80%	0,000%	0,10%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (agosto / 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	0,70%	6,67%	2,16%	4,76%	11,07%	25,76%	1,00%	0,003%	0,10%
IPCA + 6,00% ao ano	0,724%	5,65%	1,72%	3,93%	8,58%	25,42%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,58%	7,20%	2,52%	5,22%	10,51%	31,46%	0,20%	0,277%	1,60%
IPCA	0,190%	1,62%	0,20%	0,90%	2,46%	11,65%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,67%	11,58%	5,71%	7,16%	15,30%	42,49%	0,15%	1,271%	7,00%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	7,46%	17,61%	12,95%	6,26%	22,34%	51,93%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	7,67%	22,30%	15,65%	9,53%	23,38%	85,10%	2,00%	5,259%	20,30%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7,24%	21,60%	12,66%	9,88%	22,54%	47,85%	1,00%	5,321%	19,06%
IDIV	6,96%	20,19%	10,75%	3,45%	33,46%	71,33%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	6,17%	18,33%	10,91%	4,85%	14,34%	36,86%	2,00%	5,629%	19,49%
IPCA + 9,00% ao ano	0,98%	7,63%	2,45%	5,42%	11,64%	32,61%	-	-	-
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	116.039.612,63	77,57%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.607.008,39	17,79%
BEM DTVM	2.930.341,24	1,96%
LAD CAPITAL	1.538.527,28	1,03%
SANTANDER CACEIS	1.120.356,02	0,75%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	720.261,68	0,48%
BANCO SANTANDER	633.208,63	0,42%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	68.935.041,81	46,08%
IMA-B 5	52.749.753,91	35,26%
CDI	11.330.339,19	7,57%
IRF-M 1	8.043.477,16	5,38%
AÇÕES - INDEXADO	2.118.794,40	1,42%
CRÉDITO PRIVADO	2.040.793,50	1,36%
FIP	1.538.527,28	1,03%
AÇÕES - LIVRES	1.120.356,02	0,75%
AÇÕES - DIVIDENDOS	991.970,92	0,66%
DISP. FINANCEIRA	720.261,68	0,48%

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%
Mai	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%
Agosto	143.709.731,46	7.752.057,35	4.379.242,71	148.869.054,19	1.786.508,09	1,21%	0,72%	167,71%	0,97%
Acumulado no ano					12.527.856,01	9,66%	5,65%	171,06%	



## Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 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	6.648.914,74	0,00	0,00	6.759.987,48	111.072,74	1,67%	1,27%	1,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.188.065,12	0,00	634.235,32	23.927.754,97	373.925,17	1,55%	1,18%	1,57%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.895.652,39	0,00	0,00	2.930.341,24	34.688,85	1,20%	0,74%	1,20%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.405.820,00	0,00	63.900,01	2.366.898,00	24.978,01	1,04%	4,13%	-1,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.122.280,49	1.888.000,00	0,00	57.568.878,59	558.598,10	0,98%	0,49%	0,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.574.690,79	0,00	265.131,93	9.402.805,60	93.246,74	0,97%	0,55%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.257.641,84	0,00	0,00	11.366.163,22	108.521,38	0,96%	0,49%	0,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.973.511,68	0,00	0,00	8.043.477,16	69.965,48	0,88%	0,08%	0,88%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	627.950,07	0,00	0,00	633.208,63	5.258,56	0,84%	0,04%	0,84%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	901.258,06	0,00	0,00	908.485,15	7.227,09	0,80%	0,00%	0,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	758.704,30	0,00	0,00	764.720,15	6.015,85	0,79%	0,00%	0,79%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.515.724,78	0,00	204.343,15	7.361.966,62	50.584,99	0,67%	4,29%	-2,05%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.029.021,50	0,00	0,00	2.040.793,50	11.772,00	0,58%	0,28%	0,58%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.309.733,29	3.415.859,19	3.211.632,30	5.552.738,21	38.778,03	0,44%	0,00%	0,70%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.011.996,94	2.448.198,16	0,00	3.471.187,05	10.991,95	0,32%	0,00%	0,72%
Total Renda Fixa					1.505.624,94	1,06%	0,84%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.040.535,72	0,00	0,00	1.120.356,02	79.820,30	7,67%	5,26%	7,67%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.975.692,66	0,00	0,00	2.118.794,40	143.101,74	7,24%	5,32%	7,24%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	934.286,89	0,00	0,00	991.970,92	57.684,03	6,17%	5,63%	6,17%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.250,20	0,00	0,00	1.538.527,28	277,08	0,02%	-	-
<b>Total Renda Variável</b>					<b>280.883,15</b>	<b>5,12%</b>	<b>5,38%</b>	