

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	127.737.988,23	82,55%	50,00%	0,00%	100,00%	27.008.714,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	2.970.483,64	1,92%	0,00%	0,00%	80,00%	120.826.878,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.067.354,00	1,34%	0,00%	0,00%	2,00%	1.027.580,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.352.104,32	2,17%	0,00%	0,00%	10,00%	12.122.566,00
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	1.539.244,51	0,99%	0,00%	0,00%	5,00%	6.198.090,65
Desenquadrado - RV	0,00%	1.011.153,42	0,65%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.011.153,42
DF - Artigo 6º	100,00%	800.134,88	0,52%	0,00%	0,00%	0,00%	-800.134,88
Total Carteira		139.478.463,00					

RENDA FIXA	149.644.335,83	107,29%
RENDA VARIÁVEL	5.902.502,25	4,23%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: outubro / 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 '	127.737.988,23	82,12%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.970.483,64	1,91%	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 '	2.067.354,00	1,33%	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	3.352.104,32	2,16%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.539.244,51	0,99%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	1.011.153,42	0,65%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	800.134,88	0,51%	0,00%	0,00%
Total	139.478.463,00	89,67%	50,00	479,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 2017)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	119.507.779,51	76,83%	0,01%
CAIXA DTVM	19.048.185,12	12,25%	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.881.403,00	6,35%	0,00%
ICATU VANGUARDA	2.970.483,64	1,91%	0,01%
LAD CAPITAL	1.539.244,51	0,99%	-
XP GESTÃO DE RECURSOS	1.158.129,92	0,74%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	641.477,50	0,41%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,909%	7,27%	2,27%	4,13%	8,84%	24,42%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,79%	8,60%	1,89%	4,55%	10,71%	29,91%	0,20%	0,230%	1,49%
IDKA IPCA 2 Anos	0,801%	12,02%	2,70%	6,61%	14,10%	31,77%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	11,12%	2,62%	6,18%	13,11%	30,79%	0,20%	0,577%	2,89%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,74%	11,12%	2,62%	6,19%	13,13%	30,89%	0,20%	0,586%	2,81%
CDI	0,643%	8,72%	2,10%	4,70%	11,08%	26,70%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,68%	8,83%	2,13%	4,75%	11,22%	26,72%	0,20%	0,029%	0,12%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,67%	8,97%	2,16%	4,85%	11,42%	26,27%	0,20%	0,019%	0,13%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,65%	8,90%	2,15%	4,83%	11,29%	26,98%	0,20%	0,012%	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,58%	7,99%	1,89%	4,27%	10,19%	24,64%	0,80%	0,007%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,56%	7,86%	1,83%	4,15%	10,07%	24,57%	1,00%	0,010%	0,12%
IRF-M 1	0,620%	9,81%	2,28%	5,22%	12,29%	28,83%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	9,60%	2,21%	5,11%	12,01%	28,25%	0,10%	0,077%	0,68%
IMA-B 5	0,484%	11,48%	2,77%	6,34%	13,48%	32,18%	-	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	0,39%	10,98%	2,58%	6,04%	12,83%	30,82%	0,50%	0,936%	3,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	12,98%	2,91%	6,69%	14,76%	42,13%	0,20%	1,493%	6,44%
IPCA	0,420%	2,21%	0,77%	1,09%	2,70%	10,79%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,02%	13,00%	2,96%	6,61%	14,78%	42,83%	0,15%	1,584%	6,91%
IMA-B	-0,382%	12,73%	2,78%	5,80%	14,59%	44,31%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	3,68%	-0,56%	2,37%	5,50%	15,35%	0,20%	0,373%	4,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	11,25%	2,56%	5,97%	13,17%	31,67%	0,20%	0,676%	3,52%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	6,35%	0,09%	3,68%	8,11%	22,15%	0,20%	0,741%	5,86%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 9,00% ao ano	1,14%	9,78%	3,00%	5,62%	11,91%	31,54%	-	-	-
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-
IDIV	0,29%	27,92%	13,84%	11,16%	23,99%	82,58%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-1,33%	20,62%	8,23%	10,01%	10,96%	40,70%	2,00%	6,603%	19,17%
Ibovespa	0,02%	23,38%	12,73%	13,62%	14,45%	62,01%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	-0,32%	26,43%	11,30%	18,57%	15,10%	89,94%	2,00%	6,353%	19,72%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-0,99%	25,92%	11,05%	13,28%	16,96%	54,24%	1,00%	7,450%	18,72%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	119.507.779,51	76,83%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.929.588,12	18,60%
BEM DTVM	2.970.483,64	1,91%
LAD CAPITAL	1.539.244,51	0,99%
SANTANDER CACEIS	1.158.129,92	0,74%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	800.134,88	0,51%
BANCO SANTANDER	641.477,50	0,41%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	75.916.132,43	48,81%
IMA-B 5	53.488.333,00	34,39%
CDI	9.222.349,90	5,93%
IRF-M 1	8.150.031,62	5,24%
AÇÕES - INDEXADO	2.193.974,40	1,41%
CRÉDITO PRIVADO	2.067.354,00	1,33%
FIP	1.539.244,51	0,99%
AÇÕES - LIVRES	1.158.129,92	0,74%
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.011.153,42	0,65%
DISP. FINANCEIRA	800.134,88	0,51%

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%
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%
Setembro	148.869.054,19	8.186.771,26	6.792.035,37	151.749.029,24	1.485.239,16	0,99%	0,62%	158,33%	0,71%
Outubro	151.749.029,24	7.755.026,88	5.564.991,42	154.746.703,20	807.638,50	0,52%	0,91%	57,73%	0,89%
Acumulado no ano					14.820.733,67	11,32%	7,27%	155,71%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.398.730,69	0,00	0,00	7.473.319,00	74.588,31	1,01%	0,37%	1,01%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.051.164,50	0,00	0,00	2.067.354,00	16.189,50	0,79%	0,23%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.826.675,98	0,00	0,00	15.944.462,59	117.786,61	0,74%	0,59%	0,74%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.062.311,13	1.470.000,00	0,00	59.971.669,84	439.358,71	0,74%	0,58%	0,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	769.688,07	0,00	0,00	774.894,15	5.206,08	0,68%	0,03%	0,68%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	914.530,31	0,00	0,00	920.680,87	6.150,56	0,67%	0,02%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.485.130,48	0,00	0,00	9.548.517,05	63.386,57	0,67%	0,68%	0,67%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	637.355,68	0,00	0,00	641.477,50	4.121,82	0,65%	0,01%	0,65%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.393.490,00	0,00	0,00	2.408.084,00	14.594,00	0,61%	0,74%	0,61%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.100.687,46	0,00	0,00	8.150.031,62	49.344,16	0,61%	0,08%	0,61%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.030.425,21	0,00	0,00	1.036.368,53	5.943,32	0,58%	0,01%	0,58%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.958.895,98	0,00	0,00	2.970.483,64	11.587,66	0,39%	0,94%	0,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.095.871,48	6.285.026,88	5.564.991,42	5.848.928,85	33.021,91	0,29%	0,01%	0,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.234.806,69	0,00	0,00	24.241.904,13	7.097,44	0,03%	1,49%	0,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.847.697,78	0,00	0,00	6.846.025,18	-1.672,60	-0,02%	1,58%	-0,02%
Total Renda Fixa					846.704,05	0,57%	0,71%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.539.039,38	0,00	0,00	1.539.244,51	205,13	0,01%	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.161.869,75	0,00	0,00	1.158.129,92	-3.739,83	-0,32%	6,35%	-0,32%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.215.920,77	0,00	0,00	2.193.974,40	-21.946,37	-0,99%	7,45%	-0,99%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	1.024.737,90	0,00	0,00	1.011.153,42	-13.584,48	-1,33%	6,60%	-1,33%
Total Renda Variável					-39.065,55	-0,66%	6,96%	