

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	112.566.355,00	80,71%	50,00%	0,00%	100,00%	26.904.040,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.804.025,26	2,01%	0,00%	0,00%	80,00%	108.772.291,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	1.990.596,00	1,43%	0,00%	0,00%	2,00%	798.811,91
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.849.384,93	2,04%	0,00%	0,00%	10,00%	11.097.654,60
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.538.218,66	1,10%	0,00%	0,00%	5,00%	5.435.301,11
Desenquadrado - RV	0,00%	894.389,40	0,64%	0,00%	0,00%	0,00%	-894.389,40
DF - Artigo 6º	100,00%	508.982,38	0,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-508.982,38
Total Carteira		123.151.951,63					

RENDA FIXA	134.697.384,71	109,37%
RENDA VARIÁVEL	5.281.992,99	4,29%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: maio / 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 '	112.566.355,00	80,42%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.804.025,26	2,00%	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 '	1.990.596,00	1,42%	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	2.849.384,93	2,04%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.538.218,66	1,10%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	894.389,40	0,64%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	508.982,38	0,36%	0,00%	0,00%
Total	123.151.951,63	87,98%	50,00	479,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,886%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	5,20%	2,87%	6,42%	13,36%	29,82%	0,10%	0,964%	0,66%
CDI	0,808%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,95%	4,93%	2,85%	6,13%	12,90%	28,60%	0,20%	0,042%	0,50%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94%	4,86%	2,83%	6,04%	13,39%	29,29%	0,20%	0,018%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,92%	4,85%	2,80%	6,04%	13,32%	29,13%	0,20%	0,022%	0,18%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,85%	4,45%	2,58%	5,55%	12,32%	26,95%	0,80%	0,000%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,82%	4,42%	2,54%	5,52%	12,44%	27,01%	1,00%	0,007%	0,10%
IDKA IPCA 2 Anos	0,793%	6,38%	2,18%	6,38%	12,88%	32,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	5,07%	2,64%	6,36%	12,38%	31,14%	0,20%	3,767%	2,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	5,07%	2,58%	6,38%	12,32%	30,95%	0,20%	3,873%	2,93%
IMA-B 5	0,525%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	0,10%	4,76%	2,06%	6,16%	11,79%	29,87%	0,50%	4,955%	3,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,33%	5,55%	1,50%	7,40%	13,48%	31,48%	0,20%	8,197%	6,65%
IPCA + 6,00% ao ano	0,256%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,67%	4,57%	2,64%	5,83%	11,32%	30,93%	0,20%	1,785%	1,74%
IMA-B	0,164%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	1,99%	2,85%	3,14%	5,79%	15,73%	0,20%	2,370%	4,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	5,25%	2,45%	6,74%	12,55%	29,97%	0,20%	4,542%	3,56%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,04%	2,62%	2,38%	4,21%	6,79%	-	0,20%	5,378%	6,33%
IPCA	-0,230%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,41%	5,56%	1,37%	7,41%	13,65%	31,88%	0,15%	8,922%	7,14%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 9,00% ao ano	0,49%	5,57%	2,33%	5,57%	12,23%	33,15%	-	-	-
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-
Ibovespa	-4,12%	4,12%	-5,93%	1,30%	29,38%	18,86%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	-0,81%	5,75%	-5,29%	5,31%	29,67%	51,54%	2,00%	18,219%	21,42%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-2,90%	7,93%	-2,47%	6,40%	27,20%	18,02%	1,00%	16,784%	20,17%
IDIV	-1,22%	7,20%	-5,99%	7,20%	36,68%	31,17%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-2,69%	6,69%	-5,46%	7,11%	17,12%	13,08%	2,00%	17,882%	20,13%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	111.837.961,46	79,90%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.703.749,00	15,50%
BEM DTVM	2.804.025,26	2,00%
LAD CAPITAL	1.538.218,66	1,10%
SANTANDER CACEIS	968.762,24	0,69%
BANCO SANTANDER	617.678,70	0,44%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	508.982,38	0,36%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	62.525.081,12	44,67%
IMA-B 5	51.417.760,48	36,73%
CDI	10.432.497,43	7,45%
IRF-M 1	7.822.467,30	5,59%
CRÉDITO PRIVADO	1.990.596,00	1,42%
AÇÕES - INDEXADO	1.880.622,69	1,34%
FIP	1.538.218,66	1,10%
AÇÕES - LIVRES	968.762,24	0,69%
AÇÕES - DIVIDENDOS	894.389,40	0,64%
DISP. FINANCEIRA	508.982,38	0,36%

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%
Acumulado no ano					6.428.214,27	5,09%	3,86%	131,78%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	878.115,65	0,00	0,00	886.481,58	8.365,93	0,95%	0,04%	0,95%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	611.919,61	0,00	0,00	617.678,70	5.759,09	0,94%	0,02%	0,94%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	739.742,24	0,00	0,00	746.564,98	6.822,74	0,92%	0,02%	0,92%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.753.696,87	0,00	0,00	7.822.467,30	68.770,43	0,89%	0,96%	0,89%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	988.928,85	0,00	30,00	997.328,23	8.429,38	0,85%	0,00%	0,85%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.300.013,24	0,00	0,00	7.351.786,74	51.773,50	0,71%	2,37%	0,71%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.977.427,50	0,00	0,00	1.990.596,00	13.168,50	0,67%	1,79%	0,67%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.771.051,00	6.291.181,06	5.938.726,81	7.184.443,94	60.938,69	0,47%	0,01%	0,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.003.165,27	0,00	0,00	9.040.382,03	37.216,76	0,41%	3,77%	0,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.597.421,33	1.685.000,00	0,00	53.484.699,09	202.277,76	0,38%	3,87%	0,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.265.939,30	0,00	0,00	9.289.833,40	23.894,10	0,26%	4,54%	0,26%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.801.319,18	0,00	0,00	2.804.025,26	2.706,08	0,10%	4,95%	0,10%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.322.704,00	0,00	0,00	2.323.656,00	952,00	0,04%	5,38%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.331.240,28	0,00	0,00	23.253.530,44	-77.709,84	-0,33%	8,20%	-0,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.596.750,64	0,00	177.697,80	6.394.928,64	-24.124,20	-0,37%	8,92%	-0,41%
				Total Renda Fixa	389.240,92	0,29%	4,37%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.377,67	0,00	0,00	1.538.218,66	-159,01	-0,01%	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	976.717,65	0,00	0,00	968.762,24	-7.955,41	-0,81%	18,22%	-0,81%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	919.118,35	0,00	0,00	894.389,40	-24.728,95	-2,69%	17,88%	-2,69%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.936.818,07	0,00	0,00	1.880.622,69	-56.195,38	-2,90%	16,78%	-2,90%
				Total Renda Variável	-89.038,75	-1,66%	17,42%	