

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	125.501.832,43	82,70%	50,00%	0,00%	100,00%	26.247.196,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.958.895,98	1,95%	0,00%	0,00%	80,00%	118.440.327,41
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.051.164,50	1,35%	0,00%	0,00%	2,00%	983.816,08
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	3.377.790,52	2,23%	0,00%	0,00%	10,00%	11.797.112,40
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.539.039,38	1,01%	0,00%	0,00%	5,00%	6.048.412,08
Desenquadrado - RV	0,00%	1.024.737,90	0,68%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.024.737,90
DF - Artigo 6º	100,00%	750.625,84	0,49%	0,00%	0,00%	0,00%	-750.625,84
Total Carteira		137.204.086,55					

RENDA FIXA	146.558.087,28	106,82%
RENDA VARIÁVEL	5.941.567,80	4,33%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: setembro / 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 '	125.501.832,43	82,30%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.958.895,98	1,94%	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 '	2.051.164,50	1,35%	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	3.377.790,52	2,21%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.539.039,38	1,01%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	1.024.737,90	0,67%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	750.625,84	0,49%	0,00%	0,00%
Total	137.204.086,55	89,97%	50,00	479,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,811%	13,16%	7,30%	5,86%	15,76%	48,59%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,12%	5,71%	2,42%	3,75%	7,94%	24,10%	0,20%	0,663%	5,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	10,51%	4,45%	5,97%	12,92%	33,75%	0,20%	0,487%	3,55%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	2,65%	0,07%	2,15%	4,86%	17,80%	0,20%	0,279%	4,41%
IMA-B 5	1,007%	10,94%	5,18%	6,58%	13,45%	34,82%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,28%	12,95%	6,68%	6,96%	15,28%	44,04%	0,20%	1,031%	6,46%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	0,97%	10,54%	5,05%	6,29%	12,86%	33,44%	0,50%	0,672%	3,70%
IDKA IPCA 2 Anos	0,911%	11,13%	4,46%	6,74%	13,66%	34,61%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,89%	10,30%	4,32%	6,24%	12,77%	33,38%	0,20%	0,491%	2,83%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	10,29%	4,33%	6,18%	12,73%	33,31%	0,20%	0,476%	2,90%
IRF-M 1	0,745%	9,14%	2,72%	5,49%	12,65%	29,70%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	8,94%	2,67%	5,37%	12,38%	29,13%	0,10%	0,074%	0,68%
CDI	0,638%	8,03%	2,25%	4,85%	11,53%	27,29%	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,67%	8,25%	2,30%	4,97%	11,89%	26,80%	0,20%	0,028%	0,13%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,65%	8,20%	2,31%	4,98%	11,74%	27,55%	0,20%	0,035%	0,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,65%	8,10%	2,27%	4,86%	11,65%	27,28%	0,20%	0,014%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,57%	7,38%	2,04%	4,43%	10,63%	25,21%	0,80%	0,012%	0,11%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (setembro / 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	0,56%	7,26%	1,99%	4,33%	10,54%	25,16%	1,00%	0,013%	0,11%
IPCA + 6,00% ao ano	0,624%	6,30%	2,09%	3,77%	8,64%	24,92%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,51%	7,75%	2,41%	4,47%	10,03%	32,90%	0,20%	0,234%	1,57%
IPCA	0,160%	1,78%	0,59%	0,81%	2,54%	11,23%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	13,03%	6,90%	6,81%	15,31%	44,79%	0,15%	1,186%	6,93%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	6,12%	27,55%	18,99%	11,86%	42,02%	93,80%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	3,30%	22,24%	14,51%	10,62%	19,61%	45,37%	2,00%	6,057%	18,99%
Ibovespa	4,88%	23,36%	18,12%	14,33%	27,29%	64,88%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	4,58%	27,18%	17,31%	16,30%	28,27%	57,49%	1,00%	6,082%	18,56%
XP INVESTOR FI AÇÕES	3,71%	26,83%	17,63%	17,56%	27,69%	100,95%	2,00%	6,217%	19,65%
IPCA + 9,00% ao ano	0,85%	8,54%	2,82%	5,21%	11,69%	32,06%	-	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	116.751.382,07	76,56%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.700.486,38	18,82%
BEM DTVM	2.958.895,98	1,94%
LAD CAPITAL	1.539.039,38	1,01%
SANTANDER CACEIS	1.161.869,75	0,76%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	750.625,84	0,49%
BANCO SANTANDER	637.355,68	0,42%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	73.888.987,11	48,45%
IMA-B 5	53.318.751,62	34,96%
CDI	8.447.870,75	5,54%
IRF-M 1	8.100.687,46	5,31%
AÇÕES - INDEXADO	2.215.920,77	1,45%
CRÉDITO PRIVADO	2.051.164,50	1,35%
FIP	1.539.039,38	1,01%
AÇÕES - LIVRES	1.161.869,75	0,76%
AÇÕES - DIVIDENDOS	1.024.737,90	0,67%
DISP. FINANCEIRA	750.625,84	0,49%

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%
Acumulado no ano					14.013.095,17	10,74%	6,30%	170,36%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 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	6.759.987,48	0,00	0,00	6.847.697,78	87.710,30	1,30%	1,19%	1,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.927.754,97	0,00	0,00	24.234.806,69	307.051,72	1,28%	1,03%	1,28%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.366.898,00	0,00	0,00	2.393.490,00	26.592,00	1,12%	0,66%	1,12%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.930.341,24	0,00	0,00	2.958.895,98	28.554,74	0,97%	0,67%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.402.805,60	0,00	0,00	9.485.130,48	82.324,88	0,88%	0,49%	0,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.568.878,59	0,00	0,00	58.062.311,13	493.432,54	0,86%	0,48%	0,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.366.163,22	4.338.249,16	0,00	15.826.675,98	122.263,60	0,78%	0,49%	0,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.043.477,16	0,00	0,00	8.100.687,46	57.210,30	0,71%	0,07%	0,71%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	908.485,15	0,00	0,00	914.530,31	6.045,16	0,67%	0,03%	0,67%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	633.208,63	0,00	0,00	637.355,68	4.147,05	0,65%	0,03%	0,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	764.720,15	0,00	0,00	769.688,07	4.967,92	0,65%	0,01%	0,65%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.040.793,50	0,00	0,00	2.051.164,50	10.371,00	0,51%	0,23%	0,51%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.361.966,62	0,00	0,00	7.398.730,69	36.764,07	0,50%	0,28%	0,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.552.738,21	3.848.480,10	4.343.816,21	5.095.871,48	38.469,38	0,41%	0,01%	0,56%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	3.471.187,05	42,00	2.448.219,16	1.030.425,21	7.415,32	0,21%	0,01%	0,57%
Total Renda Fixa					1.313.319,98	0,91%	0,55%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	2.118.794,40	0,00	0,00	2.215.920,77	97.126,37	4,58%	6,08%	4,58%
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.120.356,02	0,00	0,00	1.161.869,75	41.513,73	3,71%	6,22%	3,71%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	991.970,92	0,00	0,00	1.024.737,90	32.766,98	3,30%	6,06%	3,30%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.527,28	0,00	0,00	1.539.039,38	512,10	0,03%	-	-
Total Renda Variável					171.919,18	2,98%	6,11%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.811.740,67	1.888.000,00	0,00	58.062.311,13	2.362.570,46	4,33%	4,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.326.320,88	0,00	634.235,32	24.234.806,69	1.542.721,13	6,65%	6,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.992.454,05	4.338.249,16	0,00	15.826.675,98	495.972,77	4,20%	4,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.405.510,06	0,00	0,00	6.847.697,78	442.187,72	6,90%	6,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.338.792,49	0,00	265.131,93	9.485.130,48	411.469,92	4,43%	4,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.890.224,22	0,00	0,00	8.100.687,46	210.463,24	2,67%	2,67%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.393.324,57	0,00	204.343,15	7.398.730,69	209.749,27	2,85%	0,07%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.816.537,68	0,00	0,00	2.958.895,98	142.358,30	5,05%	5,05%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.336.958,00	0,00	63.900,01	2.393.490,00	120.432,01	5,18%	2,42%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.068.781,91	12.528.585,21	12.619.410,81	5.095.871,48	117.915,17	1,25%	1,99%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2.002.881,00	0,00	0,00	2.051.164,50	48.283,50	2,41%	2,41%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.004.690,52	2.448.240,16	2.448.249,16	1.030.425,21	25.743,69	1,27%	2,04%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	893.979,61	0,00	0,00	914.530,31	20.550,70	2,30%	2,30%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	752.640,72	0,00	0,00	769.688,07	17.047,35	2,27%	2,27%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	622.961,43	0,00	0,00	637.355,68	14.394,25	2,31%	2,31%
Total Renda Fixa					6.181.859,48	4,53%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.888.945,12	0,00	0,00	2.215.920,77	326.975,65	17,31%	17,31%
XP INVESTOR FI AÇÕES	987.699,26	0,00	0,00	1.161.869,75	174.170,49	17,63%	17,63%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	894.869,72	0,00	0,00	1.024.737,90	129.868,18	14,51%	14,51%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.059,65	0,00	0,00	1.539.039,38	979,73	0,06%	-
Total Renda Variável					631.994,05	11,90%	