

# Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	110.574.180,29	80,53%	50,00%	0,00%	100,00%	26.736.286,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.801.319,18	2,04%	0,00%	0,00%	80,00%	107.047.054,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	1.977.427,50	1,44%	0,00%	0,00%	2,00%	768.781,83
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.913.535,72	2,12%	0,00%	0,00%	10,00%	10.817.510,95
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.538.377,67	1,12%	0,00%	0,00%	5,00%	5.327.145,67
Desenquadrado - RV	0,00%	919.118,35	0,67%	0,00%	0,00%	0,00%	-919.118,35
DF - Artigo 6º	100,00%	482.274,34	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-482.274,34
Total Carteira		121.206.233,05					

RENDA FIXA	132.421.709,30	109,25%
RENDA VARIÁVEL	5.371.031,74	4,43%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: abril / 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 '	110.574.180,29	80,25%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.801.319,18	2,03%	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 '	1.977.427,50	1,44%	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	2.913.535,72	2,11%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.538.377,67	1,12%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	919.118,35	0,67%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	482.274,34	0,35%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>121.206.233,05</b>	<b>87,96%</b>	<b>50,00</b>	<b>479,00</b>

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,924%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,64%	3,54%	6,53%	12,81%	33,04%	0,20%	0,465%	1,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	4,66%	3,54%	6,53%	12,72%	32,84%	0,20%	0,481%	1,83%
IRF-M 1	0,874%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	4,27%	2,97%	6,56%	13,53%	29,85%	0,10%	0,162%	0,29%
CDI	0,785%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,79%	3,88%	2,76%	6,16%	13,58%	29,35%	0,20%	0,014%	0,05%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,79%	3,94%	2,80%	6,27%	13,12%	28,66%	0,20%	0,034%	0,51%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,78%	3,89%	2,77%	6,17%	13,57%	29,27%	0,20%	0,015%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,57%	2,53%	5,68%	12,72%	27,15%	1,00%	0,014%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,73%	3,57%	2,53%	5,67%	12,53%	27,03%	0,80%	0,014%	0,05%
IMA-B 5	0,710%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	0,63%	4,66%	3,49%	6,41%	12,61%	31,82%	0,50%	0,571%	2,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	5,90%	4,49%	7,57%	14,30%	-99,84%	0,20%	1,255%	4,77%
IPCA + 6,00% ao ano	0,558%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,72%	3,88%	2,92%	5,89%	12,24%	31,20%	0,20%	0,277%	1,46%
IPCA	0,140%	1,10%	0,72%	1,59%	4,08%	13,74%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (abril / 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	0,16%	6,00%	4,54%	7,67%	14,64%	34,81%	0,15%	1,204%	5,02%
IMA-B	-0,322%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	1,28%	0,27%	3,05%	5,78%	17,44%	0,20%	0,314%	4,37%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	2,58%	1,34%	4,28%	7,11%	-	0,20%	0,763%	5,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	4,98%	3,81%	6,79%	13,34%	13,71%	0,20%	0,622%	2,29%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	0,92%	15,08%	5,98%	11,54%	39,29%	27,73%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-0,78%	9,64%	2,14%	0,86%	14,31%	11,73%	2,00%	7,190%	17,59%
IPCA + 9,00% ao ano	0,76%	3,94%	2,77%	5,95%	13,41%	35,00%	-	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-
Ibovespa	0,64%	8,59%	1,13%	0,74%	21,32%	16,32%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1,65%	11,16%	4,06%	3,25%	21,28%	16,44%	1,00%	6,881%	18,38%
XP INVESTOR FI AÇÕES	-1,17%	6,62%	-1,46%	-2,93%	27,62%	39,71%	2,00%	7,362%	19,00%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	109.789.893,73	79,68%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.592.238,86	15,67%
BEM DTVM	2.801.319,18	2,03%
LAD CAPITAL	1.538.377,67	1,12%
SANTANDER CACEIS	976.717,65	0,71%
BANCO SANTANDER	611.919,61	0,44%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	482.274,34	0,35%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	60.600.586,60	43,98%
IMA-B 5	51.617.966,64	37,46%
CDI	9.989.757,35	7,25%
IRF-M 1	7.753.696,87	5,63%
CRÉDITO PRIVADO	1.977.427,50	1,44%
AÇÕES - INDEXADO	1.936.818,07	1,41%
FIP	1.538.377,67	1,12%
AÇÕES - LIVRES	976.717,65	0,71%
AÇÕES - DIVIDENDOS	919.118,35	0,67%
DISP. FINANCEIRA	482.274,34	0,35%

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%
Acumulado no ano					6.128.012,10	4,86%	3,02%	161,26%	



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.687.877,27	0,00	0,00	7.753.696,87	65.819,60	0,86%	0,16%	0,86%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	607.099,11	0,00	0,00	611.919,61	4.820,50	0,79%	0,01%	0,79%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.242.796,44	0,00	0,00	7.300.013,24	57.216,80	0,79%	0,31%	0,79%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	871.251,93	0,00	0,00	878.115,65	6.863,72	0,79%	0,03%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.932.876,92	0,00	0,00	9.003.165,27	70.288,35	0,79%	0,46%	0,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	733.996,91	0,00	0,00	739.742,24	5.745,33	0,78%	0,01%	0,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	49.317.953,35	1.900.000,00	0,00	51.597.421,33	379.467,98	0,74%	0,48%	0,76%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	981.773,85	100,00	100,00	988.928,85	7.155,00	0,73%	0,01%	0,73%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.963.329,00	0,00	0,00	1.977.427,50	14.098,50	0,72%	0,28%	0,72%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.306.928,00	0,00	0,00	2.322.704,00	15.776,00	0,68%	0,76%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.205.150,27	0,00	0,00	9.265.939,30	60.789,03	0,66%	0,62%	0,66%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.783.765,43	0,00	0,00	2.801.319,18	17.553,75	0,63%	0,57%	0,63%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.546.799,85	4.403.661,63	4.230.427,15	6.771.051,00	51.016,67	0,47%	0,01%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.265.649,27	0,00	0,00	23.331.240,28	65.591,01	0,28%	1,25%	0,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.586.112,10	0,00	0,00	6.596.750,64	10.638,54	0,16%	1,20%	0,16%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>832.840,78</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,60%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.905.414,25	0,00	0,00	1.936.818,07	31.403,82	1,65%	6,88%	1,65%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.584,12	0,00	0,00	1.538.377,67	-206,45	-0,01%	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	926.323,09	0,00	0,00	919.118,35	-7.204,74	-0,78%	7,19%	-0,78%
XP INVESTOR FI AÇÕES	988.286,67	0,00	0,00	976.717,65	-11.569,02	-1,17%	7,36%	-1,17%
Total Renda Variável					12.423,61	0,23%	7,08%	