

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	107.959.231,52	80,33%	50,00%	0,00%	100,00%	26.432.736,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.783.765,43	2,07%	0,00%	0,00%	80,00%	104.729.808,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	1.963.329,00	1,46%	0,00%	0,00%	2,00%	724.510,36
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.893.700,92	2,15%	0,00%	0,00%	10,00%	10.545.495,86
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.538.584,12	1,14%	0,00%	0,00%	5,00%	5.181.014,27
Desenquadrado - RV	0,00%	926.323,09	0,69%	0,00%	0,00%	0,00%	-926.323,09
DF - Artigo 6º	100,00%	466.616,14	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-466.616,14
Total Carteira		118.531.550,22					

RENDA FIXA	129.499.975,84	109,25%
RENDA VARIÁVEL	5.358.608,13	4,52%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: março / 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 '	107.959.231,52	80,05%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.783.765,43	2,06%	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 '	1.963.329,00	1,46%	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	2.893.700,92	2,15%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.538.584,12	1,14%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	926.323,09	0,69%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	466.616,14	0,35%	0,00%	0,00%
Total	118.531.550,22	87,89%	50,00	479,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,621%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IMA-B 5	1,391%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,56%	5,60%	5,60%	7,78%	17,98%	36,24%	0,20%	1,600%	5,24%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	1,32%	4,00%	4,00%	6,18%	13,59%	31,54%	0,50%	0,820%	2,20%
IRF-M 1	1,124%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,39%	3,39%	6,65%	13,82%	29,85%	0,10%	0,130%	0,30%
CDI	1,050%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,08%	3,12%	3,12%	6,59%	13,36%	28,88%	0,20%	0,010%	0,50%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07%	3,06%	3,06%	6,44%	13,88%	29,56%	0,20%	0,030%	0,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,97%	2,82%	2,82%	5,94%	12,81%	27,23%	0,80%	0,000%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%
IMA-B	1,045%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,64%	1,88%	1,88%	4,03%	8,82%	-	0,20%	1,070%	5,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,51%	4,29%	4,29%	6,57%	14,32%	32,43%	0,20%	0,870%	2,36%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (março / 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	1,33%	0,48%	0,48%	2,65%	6,98%	16,84%	0,20%	0,520%	4,43%
IPCA + 6,00% ao ano	0,785%	2,44%	2,44%	4,69%	10,87%	28,50%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	3,13%	3,13%	5,32%	12,16%	-	0,20%	0,450%	1,71%
IPCA	0,250%	0,96%	0,96%	1,71%	4,57%	14,39%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,63%	5,83%	5,83%	7,96%	18,57%	36,60%	0,15%	1,600%	5,54%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 9,00% ao ano	1,04%	3,16%	3,16%	6,15%	14,02%	35,86%	-	-	-
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-
Ibovespa	-2,52%	7,90%	7,90%	11,34%	29,83%	27,05%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	-1,19%	9,36%	9,36%	10,30%	25,91%	21,84%	1,00%	7,840%	19,27%
XP INVESTOR FI AÇÕES	-3,38%	7,88%	7,88%	8,61%	41,07%	51,57%	2,00%	10,150%	19,78%
IDIV	-1,85%	14,03%	14,03%	26,96%	55,13%	41,56%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	-2,09%	10,50%	10,50%	8,12%	20,58%	20,34%	2,00%	8,000%	18,22%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	107.046.528,29	79,38%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.427.704,21	15,89%
BEM DTVM	2.783.765,43	2,06%
LAD CAPITAL	1.538.584,12	1,14%
SANTANDER CACEIS	988.286,67	0,73%
BANCO SANTANDER	607.099,11	0,45%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	466.616,14	0,35%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	58.250.830,27	43,19%
IMA-B 5	51.390.401,51	38,11%
CDI	9.740.921,65	7,22%
IRF-M 1	7.687.877,27	5,70%
CRÉDITO PRIVADO	1.963.329,00	1,46%
AÇÕES - INDEXADO	1.905.414,25	1,41%
FIP	1.538.584,12	1,14%
AÇÕES - LIVRES	988.286,67	0,73%
AÇÕES - DIVIDENDOS	926.323,09	0,69%
DISP. FINANCEIRA	466.616,14	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%
Acumulado no ano					5.282.747,71	4,22%	2,44%	172,54%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.269.612,00	0,00	0,00	2.306.928,00	37.316,00	1,64%	1,07%	1,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.480.685,09	0,00	0,00	6.586.112,10	105.427,01	1,63%	1,60%	1,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.909.111,82	0,00	0,00	23.265.649,27	356.537,45	1,56%	1,60%	1,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.067.853,52	0,00	0,00	9.205.150,27	137.296,75	1,51%	0,87%	1,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.807.869,87	0,00	0,00	8.932.876,92	125.007,05	1,42%	0,66%	1,42%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.147.904,19	0,00	0,00	7.242.796,44	94.892,25	1,33%	0,52%	1,33%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.747.487,18	0,00	0,00	2.783.765,43	36.278,25	1,32%	0,82%	1,32%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	44.362.862,48	4.320.000,00	0,00	49.317.953,35	635.090,87	1,30%	0,68%	1,41%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.939.488,00	0,00	0,00	1.963.329,00	23.841,00	1,23%	0,45%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.604.159,07	0,00	0,00	7.687.877,27	83.718,20	1,10%	0,13%	1,10%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	861.901,74	0,00	0,00	871.251,93	9.350,19	1,08%	0,01%	1,08%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	600.664,73	0,00	0,00	607.099,11	6.434,38	1,07%	0,03%	1,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	726.250,82	0,00	0,00	733.996,91	7.746,09	1,07%	0,01%	1,07%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	972.372,35	140,00	200,00	981.773,85	9.461,50	0,97%	0,00%	0,97%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	5.910.522,80	4.869.715,10	4.296.901,28	6.546.799,85	63.463,23	0,59%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					1.731.860,22	1,36%	0,82%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.751,37	0,00	0,00	1.538.584,12	-167,25	-0,01%	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.928.346,29	0,00	0,00	1.905.414,25	-22.932,04	-1,19%	7,84%	-1,19%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	946.071,71	0,00	0,00	926.323,09	-19.748,62	-2,09%	8,00%	-2,09%
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.022.838,74	0,00	0,00	988.286,67	-34.552,07	-3,38%	10,15%	-3,38%
Total Renda Variável					-77.399,98	-1,42%	8,48%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º 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	37.726.567,84	9.989.000,00	0,00	49.317.953,35	1.602.385,51	3,61%	3,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.639.574,36	0,00	628.801,53	23.265.649,27	1.254.876,44	5,59%	5,60%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.082.914,20	0,00	262.348,89	9.205.150,27	384.584,96	4,28%	4,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.223.519,64	0,00	0,00	6.586.112,10	362.592,46	5,83%	5,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.340.251,71	268.444,60	0,00	8.932.876,92	324.180,61	3,80%	3,82%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.436.148,16	0,00	0,00	7.687.877,27	251.729,11	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.208.010,06	0,00	202.822,74	7.242.796,44	237.609,12	3,33%	0,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.923.693,95	13.961.433,83	12.503.564,27	6.546.799,85	165.236,34	1,67%	2,82%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.264.300,00	0,00	65.621,86	2.306.928,00	108.249,86	4,83%	1,88%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	1.943.693,64	742.749,71	0,00	2.783.765,43	97.322,08	3,62%	4,00%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.903.651,50	0,00	0,00	1.963.329,00	59.677,50	3,13%	3,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	954.814,04	268.620,10	268.710,10	981.773,85	27.049,81	2,65%	2,82%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	844.859,17	0,00	0,00	871.251,93	26.392,76	3,12%	3,12%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	712.015,88	0,00	0,00	733.996,91	21.981,03	3,09%	3,09%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	589.052,67	0,00	0,00	607.099,11	18.046,44	3,06%	3,06%
Total Renda Fixa					4.941.914,03	4,10%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.742.369,09	0,00	0,00	1.905.414,25	163.045,16	9,36%	9,36%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	838.329,01	0,00	0,00	926.323,09	87.994,08	10,50%	10,50%
XP INVESTOR FI AÇÕES	916.059,23	0,00	0,00	988.286,67	72.227,44	7,88%	7,88%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	724.683,32	0,00	742.749,71	0,00	18.066,39	2,49%	6,87%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.539.083,51	0,00	0,00	1.538.584,12	-499,39	-0,03%	-
Total Renda Variável					340.833,68	6,08%	