

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	115.089.814,88	82,23%	50,00%	0,00%	100,00%	24.877.556,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.816.537,68	2,01%	0,00%	0,00%	80,00%	109.157.359,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	2.002.881,00	1,43%	0,00%	0,00%	2,00%	796.466,43
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.876.644,38	2,06%	0,00%	0,00%	10,00%	11.120.092,78
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.538.059,65	1,10%	0,00%	0,00%	5,00%	5.460.308,93
Desenquadrado - RV	0,00%	894.869,72	0,64%	0,00%	0,00%	0,00%	-894.869,72
DF - Artigo 6º	100,00%	566.123,71	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	-566.123,71
Total Carteira		125.784.931,02					

RENDA FIXA	135.223.921,52	107,50%
RENDA VARIÁVEL	5.309.573,75	4,22%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: junho / 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 '	115.089.814,88	81,89%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.816.537,68	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 '	2.002.881,00	1,43%	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	2.876.644,38	2,05%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.538.059,65	1,09%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	894.869,72	0,64%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	566.123,71	0,40%	0,00%	0,00%
Total	125.784.931,02	89,51%	50,00	479,00

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (junho / 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	0,87%	6,11%	2,63%	6,11%	13,17%	29,76%	0,10%	0,182%	0,66%
CDI	0,808%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	5,76%	2,61%	5,76%	13,02%	29,00%	0,20%	0,017%	0,07%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,85%	5,81%	2,61%	5,81%	13,25%	28,29%	0,20%	0,033%	0,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	5,71%	2,54%	5,71%	13,04%	28,78%	0,20%	0,026%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,74%	5,23%	2,34%	5,23%	11,94%	26,64%	0,80%	0,006%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,73%	5,17%	2,29%	5,17%	11,95%	26,67%	1,00%	0,013%	0,08%
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	0,62%	5,73%	1,84%	5,73%	12,10%	30,86%	0,20%	0,733%	2,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	5,71%	1,78%	5,71%	12,09%	30,65%	0,20%	0,756%	2,89%
IMA-B 5	0,525%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	0,45%	5,23%	1,18%	5,23%	11,29%	29,40%	0,50%	0,951%	3,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	5,88%	0,26%	5,88%	13,14%	31,81%	0,20%	1,490%	6,48%
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	0,62%	5,21%	2,01%	5,21%	10,79%	29,94%	0,20%	0,382%	1,70%
IMA-B	0,164%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	3,21%	1,30%	3,21%	6,67%	-	0,20%	1,000%	6,24%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	2,57%	2,08%	2,57%	5,52%	15,76%	0,20%	0,514%	4,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	5,81%	1,45%	5,81%	11,99%	29,92%	0,20%	0,776%	3,55%
IPCA	-0,230%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,17%	5,73%	-0,09%	5,73%	13,27%	32,29%	0,15%	1,702%	6,96%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 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 MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-
Ibovespa	0,30%	4,44%	-3,21%	4,44%	22,07%	18,50%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	1,95%	7,82%	-0,06%	7,82%	23,48%	50,92%	2,00%	4,902%	21,42%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	0,44%	8,41%	-0,86%	8,41%	20,90%	17,92%	1,00%	6,110%	20,17%
IDIV	-1,22%	7,20%	-5,99%	7,20%	36,68%	31,17%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	0,05%	6,74%	-3,40%	6,74%	12,07%	12,73%	2,00%	6,042%	19,64%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	110.271.805,40	78,47%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.730.308,14	16,89%
BEM DTVM	2.816.537,68	2,00%
LAD CAPITAL	1.538.059,65	1,09%
SANTANDER CACEIS	987.699,26	0,70%
BANCO SANTANDER	622.961,43	0,44%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	566.123,71	0,40%

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	64.804.194,72	46,11%
IMA-B 5	51.617.443,68	36,73%
CDI	8.343.054,19	5,94%
IRF-M 1	7.890.224,22	5,61%
CRÉDITO PRIVADO	2.002.881,00	1,43%
AÇÕES - INDEXADO	1.888.945,12	1,34%
FIP	1.538.059,65	1,09%
AÇÕES - LIVRES	987.699,26	0,70%
AÇÕES - DIVIDENDOS	894.869,72	0,64%
DISP. FINANCEIRA	566.123,71	0,40%

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%
Acumulado no ano					7.199.241,64	5,67%	4,13%	137,38%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 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	7.822.467,30	0,00	0,00	7.890.224,22	67.756,92	0,87%	0,18%	0,87%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	617.678,70	0,00	0,00	622.961,43	5.282,73	0,86%	0,02%	0,86%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	886.481,58	0,00	0,00	893.979,61	7.498,03	0,85%	0,03%	0,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	746.564,98	0,00	0,00	752.640,72	6.075,74	0,81%	0,03%	0,81%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	997.328,23	0,00	30,00	1.004.690,52	7.392,29	0,74%	0,01%	0,74%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.990.596,00	0,00	0,00	2.002.881,00	12.285,00	0,62%	0,38%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.484.699,09	0,00	0,00	53.811.740,67	327.041,58	0,61%	0,76%	0,61%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.323.656,00	0,00	0,00	2.336.958,00	13.302,00	0,57%	1,00%	0,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.040.382,03	1.890.000,00	0,00	10.992.454,05	62.072,02	0,57%	0,73%	0,62%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.351.786,74	0,00	0,00	7.393.324,57	41.537,83	0,57%	0,51%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.289.833,40	0,00	0,00	9.338.792,49	48.959,09	0,53%	0,78%	0,53%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.804.025,26	0,00	0,00	2.816.537,68	12.512,42	0,45%	0,95%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.184.443,94	5.461.693,13	7.625.714,26	5.068.781,91	48.359,10	0,38%	0,01%	0,73%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.253.530,44	0,00	0,00	23.326.320,88	72.790,44	0,31%	1,49%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.394.928,64	0,00	0,00	6.405.510,06	10.581,42	0,17%	1,70%	0,17%
Total Renda Fixa					743.446,61	0,55%	0,84%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
XP INVESTOR FI AÇÕES	968.762,24	0,00	0,00	987.699,26	18.937,02	1,95%	4,90%	1,95%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.880.622,69	0,00	0,00	1.888.945,12	8.322,43	0,44%	6,11%	0,44%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	894.389,40	0,00	0,00	894.869,72	480,32	0,05%	6,04%	0,05%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.218,66	0,00	0,00	1.538.059,65	-159,01	-0,01%	-	-
Total Renda Variável					27.580,76	0,52%	5,78%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º 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	49.317.953,35	3.585.000,00	0,00	53.811.740,67	908.787,32	1,74%	1,78%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.687.877,27	0,00	0,00	7.890.224,22	202.346,95	2,63%	2,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.932.876,92	1.890.000,00	0,00	10.992.454,05	169.577,13	1,78%	1,84%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	6.546.799,85	16.156.535,82	17.794.868,22	5.068.781,91	160.314,46	1,32%	2,29%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.242.796,44	0,00	0,00	7.393.324,57	150.528,13	2,08%	2,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.205.150,27	0,00	0,00	9.338.792,49	133.642,22	1,45%	1,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.265.649,27	0,00	0,00	23.326.320,88	60.671,61	0,26%	0,26%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.963.329,00	0,00	0,00	2.002.881,00	39.552,00	2,01%	2,01%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	2.783.765,43	0,00	0,00	2.816.537,68	32.772,25	1,18%	1,18%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.306.928,00	0,00	0,00	2.336.958,00	30.030,00	1,30%	1,30%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	981.773,85	100,00	160,00	1.004.690,52	22.976,67	2,34%	2,34%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	871.251,93	0,00	0,00	893.979,61	22.727,68	2,61%	2,61%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	733.996,91	0,00	0,00	752.640,72	18.643,81	2,54%	2,54%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	607.099,11	0,00	0,00	622.961,43	15.862,32	2,61%	2,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.586.112,10	0,00	177.697,80	6.405.510,06	-2.904,24	-0,04%	-0,09%
Total Renda Fixa					1.965.528,31	1,49%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.538.584,12	0,00	0,00	1.538.059,65	-524,47	-0,03%	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	988.286,67	0,00	0,00	987.699,26	-587,41	-0,06%	-0,06%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.905.414,25	0,00	0,00	1.888.945,12	-16.469,13	-0,86%	-0,86%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	926.323,09	0,00	0,00	894.869,72	-31.453,37	-3,40%	-3,40%
Total Renda Variável					-49.034,38	-0,92%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 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	13.574.000,00	0,00	53.811.740,67	2.511.172,83	5,41%	5,71%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.639.574,36	0,00	628.801,53	23.326.320,88	1.315.548,05	5,86%	5,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.082.914,20	0,00	262.348,89	9.338.792,49	518.227,18	5,79%	5,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.340.251,71	2.158.444,60	0,00	10.992.454,05	493.757,74	5,65%	5,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.436.148,16	0,00	0,00	7.890.224,22	454.076,06	6,11%	6,11%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.208.010,06	0,00	202.822,74	7.393.324,57	388.137,25	5,48%	2,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.223.519,64	0,00	177.697,80	6.405.510,06	359.688,22	5,78%	5,73%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.923.693,95	30.117.969,65	30.298.432,49	5.068.781,91	325.550,80	3,01%	5,17%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.264.300,00	0,00	65.621,86	2.336.958,00	138.279,86	6,19%	3,21%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	1.943.693,64	742.749,71	0,00	2.816.537,68	130.094,33	4,84%	5,23%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.903.651,50	0,00	0,00	2.002.881,00	99.229,50	5,21%	5,21%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	954.814,04	268.720,10	268.870,10	1.004.690,52	50.026,48	5,05%	5,23%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	844.859,17	0,00	0,00	893.979,61	49.120,44	5,81%	5,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	712.015,88	0,00	0,00	752.640,72	40.624,84	5,71%	5,71%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	589.052,67	0,00	0,00	622.961,43	33.908,76	5,76%	5,76%
Total Renda Fixa					6.907.442,34	5,65%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 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	1.888.945,12	146.576,03	8,41%	8,41%
XP INVESTOR FI AÇÕES	916.059,23	0,00	0,00	987.699,26	71.640,03	7,82%	7,82%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	838.329,01	0,00	0,00	894.869,72	56.540,71	6,74%	6,74%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	724.683,32	0,00	742.749,71	0,00	18.066,39	2,49%	7,33%
FP2 FIP MULTISTRATÉGIA	1.539.083,51	0,00	0,00	1.538.059,65	-1.023,86	-0,07%	-
Total Renda Variável					291.799,30	5,11%	