

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	99.517.860,90	79,95%	50,00%	0,00%	100,00%	24.961.712,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	2.706.963,52	2,17%	0,00%	0,00%	80,00%	96.876.695,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	1.921.399,50	1,54%	0,00%	0,00%	2,00%	568.191,97
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.852.466,70	2,29%	0,00%	0,00%	10,00%	9.595.490,67
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.538.902,13	1,24%	0,00%	0,00%	5,00%	4.685.076,55
Desenquadrado - RV	0,00%	899.889,96	0,72%	0,00%	0,00%	0,00%	-899.889,96
DF - Artigo 6º	100,00%	2.542.168,62	2,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.542.168,62
<b>Total Carteira</b>		<b>111.979.651,33</b>					

RENDA FIXA	121.730.483,52	108,71%
RENDA VARIÁVEL	5.291.258,79	4,73%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: janeiro / 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 '	99.517.860,90	78,35%	50,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	2.706.963,52	2,13%	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 '	1.921.399,50	1,51%	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	2.852.466,70	2,25%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.538.902,13	1,21%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	899.889,96	0,71%	0,00%	0,00%
DF - Artigo 6º	2.542.168,62	2,00%	0,00%	0,00%
<b>Total</b>	<b>111.979.651,33</b>	<b>88,16%</b>	<b>50,00</b>	<b>479,00</b>

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,867%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	1,23%	2,90%	2,98%	8,88%	-	0,20%	1,701%	6,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,13%	2,87%	5,67%	13,71%	-	0,20%	1,475%	2,62%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,78%	2,90%	6,25%	-	0,20%	0,847%	4,79%
IRF-M 1	1,289%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	3,49%	6,90%	14,07%	29,23%	0,10%	0,297%	0,32%
IMA-B 5	1,156%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,35%	1,35%	2,95%	6,11%	20,23%	30,92%	0,20%	2,693%	6,46%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	1,13%	1,13%	2,82%	5,73%	12,91%	30,65%	0,50%	1,274%	2,51%
IDKA IPCA 2 Anos	1,087%	1,09%	2,97%	6,30%	12,25%	32,94%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	1,08%	2,89%	6,06%	12,74%	31,45%	0,20%	1,089%	2,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	1,06%	2,89%	5,98%	12,92%	31,70%	0,20%	1,042%	2,26%
CDI	1,085%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	1,11%	1,11%	3,37%	6,98%	13,45%	28,75%	0,20%	0,054%	0,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	1,10%	3,31%	6,84%	14,09%	29,50%	0,20%	0,013%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1,01%	1,01%	3,07%	6,35%	13,09%	27,15%	0,80%	0,010%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano	0,892%	0,89%	2,37%	4,70%	11,70%	30,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,93%	0,93%	2,89%	5,90%	13,57%	-	0,20%	0,736%	2,01%
IPCA	0,380%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	1,40%	2,99%	6,20%	21,41%	31,09%	0,15%	2,851%	6,75%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	8,58%	8,58%	5,25%	22,83%	92,63%	42,36%	-	-	-
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	7,34%	7,34%	-1,25%	2,90%	33,87%	24,75%	2,00%	8,447%	19,98%
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	8,20%	8,20%	-1,49%	10,83%	66,31%	63,42%	2,00%	8,415%	20,46%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	6,83%	6,83%	-0,77%	7,66%	45,16%	28,91%	1,00%	8,423%	21,81%
IPCA + 9,00% ao ano	1,14%	1,14%	3,09%	6,20%	14,88%	38,48%	-	-	-
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	97.759.562,92	76,96%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.887.455,42	16,44%
BEM DTVM	2.706.963,52	2,13%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.542.168,62	2,00%
LAD CAPITAL	1.538.902,13	1,21%
SANTANDER CACEIS	991.180,65	0,78%
BANCO SANTANDER	595.509,05	0,47%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	50.721.404,56	39,93%
IDKA IPCA 2A	50.284.130,67	39,59%
CDI	8.731.536,42	6,87%
IRF-M 1	7.529.843,75	5,93%
DISP. FINANCEIRA	2.542.168,62	2,00%
CRÉDITO PRIVADO	1.921.399,50	1,51%
AÇÕES - INDEXADO	1.861.286,05	1,47%
FIP	1.538.902,13	1,21%
AÇÕES - LIVRES	991.180,65	0,78%
AÇÕES - DIVIDENDOS	899.889,96	0,71%

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%
Acumulado no ano					1.583.313,23	1,29%	0,89%	144,44%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 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	6.223.519,64	0,00	0,00	6.310.554,56	87.034,92	1,40%	2,85%	1,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.639.574,36	0,00	0,00	22.946.020,36	306.446,00	1,35%	2,69%	1,35%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.436.148,16	0,00	0,00	7.529.843,75	93.695,59	1,26%	0,30%	1,26%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.264.300,00	0,00	0,00	2.292.038,00	27.738,00	1,23%	1,70%	1,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.082.914,20	0,00	0,00	9.185.263,25	102.349,05	1,13%	1,48%	1,13%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	844.859,17	0,00	0,00	854.200,90	9.341,73	1,11%	0,05%	1,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	712.015,88	0,00	0,00	719.832,78	7.816,90	1,10%	0,02%	1,10%
SANTANDER PREMIUM FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	589.052,67	0,00	0,00	595.509,05	6.456,38	1,10%	0,01%	1,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.340.251,71	0,00	0,00	8.428.979,21	88.727,50	1,06%	1,04%	1,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	954.814,04	70,00	100,00	964.473,84	9.689,80	1,01%	0,01%	1,01%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.208.010,06	0,00	0,00	7.280.564,87	72.554,81	1,01%	0,85%	1,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	37.726.567,84	3.725.000,00	0,00	41.855.151,46	403.583,62	0,97%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.903.651,50	0,00	0,00	1.921.399,50	17.748,00	0,93%	0,74%	0,93%
ICATU VANGUARDA INFLAÇÃO CURTA FIC RENDA FIXA LP	1.943.693,64	742.749,71	0,00	2.706.963,52	20.520,17	0,76%	1,27%	1,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	4.923.693,95	3.657.497,92	3.039.798,44	5.597.519,85	56.126,42	0,65%	0,01%	1,01%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.309.828,89</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,38%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
XP INVESTOR FI AÇÕES	916.059,23	0,00	0,00	991.180,65	75.121,42	8,20%	8,42%	8,20%
BB DIVIDENDOS FIC AÇÕES	838.329,01	0,00	0,00	899.889,96	61.560,95	7,34%	8,45%	7,34%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.742.369,09	0,00	0,00	1.861.286,05	118.916,96	6,83%	8,42%	6,83%
BTG PACTUAL DIVIDENDOS FIC AÇÕES	724.683,32	0,00	742.749,71	0,00	18.066,39	2,49%	5,63%	3,13%
FP2 FIP MULTIESTRATÉGIA	1.539.083,51	0,00	0,00	1.538.902,13	-181,38	-0,01%	-	-
Total Renda Variável					273.484,34	4,75%	8,43%	