



Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.758.705,42	6,04%	717	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	169.080,56	0,58%	668	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.722.671,26	9,35%	769	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.278.292,18	14,69%	627	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.464.935,06	5,03%	118	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.999.169,72	6,86%	61	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	672.707,01	2,31%	333	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	2.971.579,71	10,20%	46	4,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	3.216.082,59	11,04%	66	1,87%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	239.878,60	0,82%	258	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	205.879,73	0,71%	608	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.143.542,58	7,36%	754	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.657.640,53	12,56%	748	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.360.122,46	4,67%	63	1,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	909.705,77	3,12%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	678.552,67	2,33%	227	2,73%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	680.221,04	2,34%	80	0,84%	Artigo 8º, Inciso I
Total			29.128.766,89				

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%	10.393.684,48	35,68%	30,00%	46,00%	70,00%	9.996.452,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	9.099.417,63	31,24%	15,00%	20,00%	60,00%	8.377.842,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	7.367.185,30	25,29%	5,00%	5,00%	30,00%	1.371.444,77
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.912.876,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	909.705,77	3,12%	0,00%	4,00%	5,00%	546.732,57
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.358.773,71	4,66%	0,00%	5,00%	10,00%	1.554.102,98
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.912.876,69
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.456.438,34
Total Carteira		29.128.766,89					

RENDA FIXA	27.769.993,18	95,34%
RENDA VARIÁVEL	1.358.773,71	4,66%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	10.393.684,48	35,68%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	9.099.417,63	31,24%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.367.185,30	25,29%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	909.705,77	3,12%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I	1.358.773,71	4,66%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total	29.128.766,89	100,00%	50,00	200,00

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	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
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%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,13%	4,71%	3,50%	7,29%	15,32%	33,04%	0,75%	3,013%	5,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	3,87%	2,77%	6,12%	13,47%	29,25%	0,20%	0,018%	0,06%
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 PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,57%	2,53%	5,68%	12,72%	27,15%	1,00%	0,014%	0,09%
IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,70%	4,78%	3,60%	6,61%	12,97%	32,63%	0,20%	0,517%	2,06%
IRF-M	0,53%	6,48%	4,10%	8,79%	17,62%	36,41%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	6,42%	4,03%	8,65%	17,43%	35,83%	0,20%	1,156%	3,09%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	0,48%	6,42%	4,05%	8,60%	17,29%	35,25%	0,20%	1,190%	3,13%
IPCA	0,14%	1,10%	0,72%	1,59%	4,08%	13,74%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,63%	-1,94%	-1,43%	-3,18%	-12,61%	-16,33%	0,15%	0,648%	2,05%
IMA-B 5+	-0,82%	7,46%	5,11%	9,18%	18,67%	39,79%	-	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-0,88%	7,41%	5,01%	9,07%	18,51%	38,56%	0,20%	2,634%	8,14%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,34%	6,40%	4,51%	8,18%	16,22%	35,59%	0,20%	1,902%	5,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	6,47%	4,54%	8,25%	16,41%	34,52%	0,20%	1,894%	5,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,34%	6,47%	4,54%	8,17%	16,36%	35,97%	0,20%	1,900%	5,85%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	6,59%	4,61%	8,34%	16,62%	36,21%	0,30%	1,889%	5,82%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,37%	6,51%	4,57%	8,27%	16,52%	35,84%	0,18%	1,917%	5,85%

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
Ibovespa	0,64%	8,59%	1,13%	0,74%	21,32%	16,32%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2,73%	12,65%	5,76%	4,03%	22,77%	9,92%	2,50%	7,320%	19,06%
IBX-50	0,60%	8,42%	1,21%	0,40%	20,25%	14,23%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,46%	7,72%	1,15%	-0,43%	15,31%	3,34%	0,70%	8,078%	20,89%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.468.086,08	32,50%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.060.532,83	24,24%
SICREDI	6.187.662,30	21,24%
BANCO BRADESCO	3.464.104,78	11,89%
Planner Corretora	1.360.122,46	4,67%
FINAXIS CORRETORA	909.705,77	3,12%
BANCO DAYCOVAL	678.552,67	2,33%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.921.859,69	40,93%
CDI	7.367.185,30	25,29%
IRF-M	3.140.660,27	10,78%
IMA-B 5+	1.999.169,72	6,86%
IDKA IPCA 2A	1.758.705,42	6,04%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.358.773,71	4,66%
FIDC	909.705,77	3,12%
IMA-B 5	672.707,01	2,31%

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	27.053.897,10	499.795,15	507.599,75	27.536.894,48	490.801,98	1,81%	0,89%	203,40%	2,57%
Fevereiro	27.536.894,48	808.577,66	637.311,08	28.435.366,42	727.205,36	2,62%	0,75%	350,66%	1,54%
Março	28.435.366,42	856.882,67	692.277,77	28.872.399,23	272.427,91	0,95%	0,78%	121,41%	1,87%
Abril	28.872.399,23	476.716,80	274.170,44	29.128.766,89	53.821,30	0,19%	0,56%	33,19%	1,65%
Acumulado no ano					1.544.256,55	5,68%	3,02%	188,23%	

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(%)	
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.344.980,68	0,00	0,00	1.360.122,46	15.141,78	1,13%	3,01%	1,13%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.628.864,25	0,00	0,00	3.657.640,53	28.776,28	0,79%	0,02%	0,79%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.118.360,92	8.593,19	0,00	2.143.542,58	16.588,47	0,78%	0,01%	0,78%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.745.397,84	0,00	0,00	1.758.705,42	13.307,58	0,76%	0,48%	0,76%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	646.571,66	21.479,68	0,00	672.707,01	4.655,67	0,70%	0,52%	0,70%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	168.237,02	0,00	0,00	169.080,56	843,54	0,50%	1,16%	0,50%	
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.957.387,97	0,00	0,00	2.971.579,71	14.191,74	0,48%	1,19%	0,48%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.787,67	446.643,93	270.818,33	205.879,73	1.266,46	0,27%	0,01%	0,73%	
PREMIUM FIDC SÊNIOR	915.467,12	0,00	3.352,11	909.705,77	-2.409,24	-0,26%	0,65%	-0,63%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.469.912,95	0,00	0,00	1.464.935,06	-4.977,89	-0,34%	1,90%	-0,34%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.731.989,67	0,00	0,00	2.722.671,26	-9.318,41	-0,34%	1,89%	-0,34%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.293.077,76	0,00	0,00	4.278.292,18	-14.785,58	-0,34%	1,90%	-0,34%	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	240.714,93	0,00	0,00	239.878,60	-836,33	-0,35%	1,89%	-0,35%	
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.228.064,41	0,00	0,00	3.216.082,59	-11.981,82	-0,37%	1,92%	-0,37%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.016.973,69	0,00	0,00	1.999.169,72	-17.803,97	-0,88%	2,63%	-0,88%	
Total Renda Fixa						32.658,28	0,12%	1,36%	

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(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	660.524,71	0,00	0,00	678.552,67	18.027,96	2,73%	7,32%	2,73%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	677.085,98	0,00	0,00	680.221,04	3.135,06	0,46%	8,08%	0,46%
Total Renda Variável					21.163,02	1,58%	7,70%	