

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



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

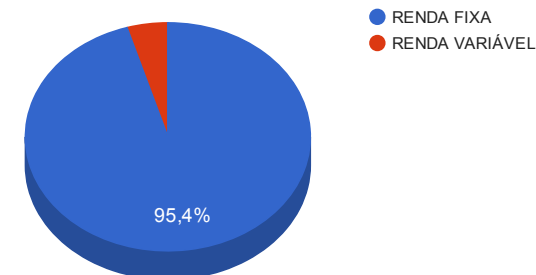
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	168.237,02	0,58%	662	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.469.912,95	5,09%	116	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.731.989,67	9,46%	766	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.293.077,76	14,87%	628	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.745.397,84	6,05%	719	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.228.064,41	11,18%	65	1,96%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	240.714,93	0,83%	257	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.016.973,69	6,99%	58	0,41%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	646.571,66	2,24%	327	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.957.387,97	10,24%	46	4,59%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.118.360,92	7,34%	762	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.628.864,25	12,57%	754	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.344.980,68	4,66%	63	1,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	28.787,67	0,10%	604	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	915.467,12	3,17%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	660.524,71	2,29%	190	2,75%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	677.085,98	2,35%	81	0,84%	Artigo 8º, Inciso I
TOTAL -			28.872.399,23				

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

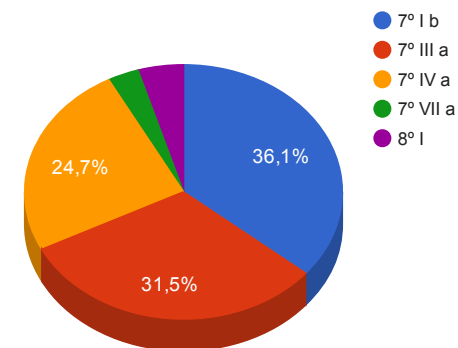
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	10.408.615,24	36,05%	30,00%	46,00%	70,00%	9.802.064,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	9.089.712,66	31,48%	15,00%	20,00%	60,00%	8.233.726,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	7.120.993,52	24,66%	5,00%	5,00%	30,00%	1.540.726,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	915.467,12	3,17%	0,00%	4,00%	5,00%	528.152,84
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	4.330.859,88
Total Renda Fixa	100,00%	27.534.788,54	95,37%	55,00	85,00	180,00	-

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.337.610,69	4,63%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.337.610,69
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	4.330.859,88
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.443.619,96
Total Renda Variável	30,00%	1.337.610,69	4,63%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	10.408.615,24	36,05%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.089.712,66	31,48%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.120.993,52	24,66%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	915.467,12	3,17%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	27.534.788,54	95,37%	55,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	1.337.610,69	4,63%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.337.610,69	4,63%	7,00	20,00

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	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
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%
IRF-M	1,50%	5,91%	5,91%	9,53%	21,05%	37,17%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,49%	5,91%	5,91%	9,44%	20,39%	36,16%	0,20%	1,360%	3,24%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,47%	5,89%	5,89%	9,44%	20,94%	36,63%	0,20%	1,330%	3,26%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,34%	13,92%	32,29%	0,20%	0,760%	2,16%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1,42%	3,54%	3,54%	7,16%	15,37%	33,01%	0,75%	4,010%	5,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	3,05%	3,05%	6,39%	13,77%	29,47%	0,20%	0,030%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,06%	6,90%	6,90%	9,49%	21,44%	39,62%	0,20%	2,050%	6,17%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	6,96%	6,96%	9,42%	21,57%	40,08%	0,30%	2,060%	6,13%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	6,83%	6,83%	9,33%	21,40%	38,26%	0,20%	2,050%	6,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,01%	6,76%	6,76%	9,23%	21,22%	39,47%	0,20%	2,060%	6,17%
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	8,35%	10,88%	26,07%	45,95%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,80%	8,37%	8,37%	10,82%	25,83%	44,87%	0,20%	2,770%	8,60%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,75%	2,36%	2,36%	4,52%	10,50%	27,70%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,45%	-1,32%	-1,32%	-3,77%	-13,20%	-19,19%	0,25%	0,350%	2,12%

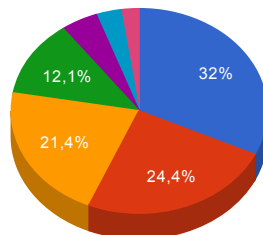
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (março / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	-2,52%	7,90%	7,90%	11,34%	29,83%	27,05%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-0,63%	9,66%	9,66%	13,53%	25,91%	14,67%	2,80%	8,080%	19,77%
IBX-50	-2,16%	7,78%	7,78%	10,89%	28,19%	24,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	-2,34%	7,22%	7,22%	9,73%	22,08%	11,69%	0,70%	9,960%	21,95%

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

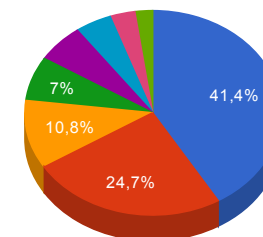
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.241.147,80	32,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.037.939,90	24,38%
Sicredi	6.185.452,38	21,42%
BANCO BRADESCO	3.486.886,64	12,08%
BRB DTVM	1.344.980,68	4,66%
PETRA Corretora	915.467,12	3,17%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	660.524,71	2,29%

- BB GESTÃO DE RECURSO...
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- Sicredi
- BANCO BRADESCO
- BRB DTVM
- PETRA Corretora
- DAYCOVAL ASSET MANAGEM...



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.963.759,72	41,44%
CDI	7.120.993,52	24,66%
IRF-M	3.125.624,99	10,83%
IMA-B 5+	2.016.973,69	6,99%
IDKA IPCA 2A	1.745.397,84	6,05%
AÇÕES - INDEXADO	1.337.610,69	4,63%
FIDC - FECHADO	915.467,12	3,17%
IMA-B 5	646.571,66	2,24%

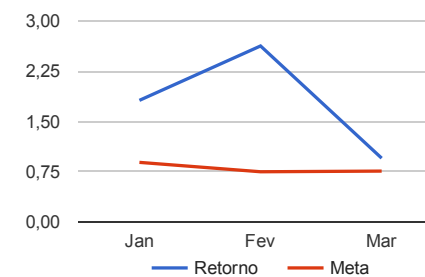
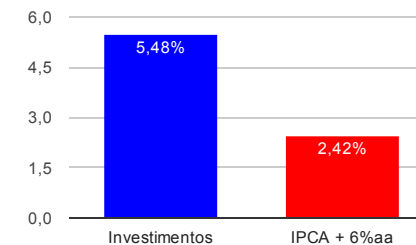
- IMA-B
- CDI
- IRF-M
- IMA-B 5+
- IDKA IPCA 2A
- AÇÕES - INDEXADO
- FIDC - FECHADO
- IMA-B 5



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

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%	203,84%	2,57%
Fevereiro	27.536.894,48	808.577,66	637.311,08	28.435.366,42	727.205,36	2,62%	0,75%	349,94%	1,54%
Março	28.435.366,42	856.882,67	692.277,77	28.872.399,23	272.427,91	0,95%	0,76%	124,60%	1,87%
Acumulado no ano					1.490.435,25	5,48%	2,42%	226,16%	

Acumulado no Ano



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(%)
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.913.896,14	0,00	0,00	2.957.387,97	43.491,83	1,49%	1,36%	1,49%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.326.177,51	0,00	0,00	1.344.980,68	18.803,17	1,42%	4,01%	1,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	637.764,84	0,00	0,00	646.571,66	8.806,82	1,38%	0,76%	1,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	185.743,38	0,00	20.000,00	168.237,02	2.493,64	1,34%	1,33%	1,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.557.756,48	164.813,87	0,00	1.745.397,84	22.827,49	1,33%	0,68%	1,41%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.590.506,21	0,00	0,00	3.628.864,25	38.358,04	1,07%	0,03%	1,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.096.005,22	0,00	0,00	2.118.360,92	22.355,70	1,07%	0,01%	1,07%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.194.257,23	0,00	0,00	3.228.064,41	33.807,18	1,06%	2,05%	1,06%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.704.015,01	0,00	0,00	2.731.989,67	27.974,66	1,03%	2,05%	1,03%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	216.983,10	21.277,50	0,00	240.714,93	2.454,33	1,03%	2,06%	1,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.249.774,40	0,00	0,00	4.293.077,76	43.303,36	1,02%	2,05%	1,02%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.455.155,66	0,00	0,00	1.469.912,95	14.757,29	1,01%	2,06%	1,01%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.000.921,24	0,00	0,00	2.016.973,69	16.052,45	0,80%	2,77%	0,80%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.727,61	670.791,30	672.277,77	28.787,67	1.546,53	0,22%	0,00%	0,97%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	919.639,03	0,00	0,00	915.467,12	-4.171,91	-0,45%	0,35%	-0,45%
Total Renda Fixa					292.860,58	1,08%	1,52%	

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(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	664.744,74	0,00	0,00	660.524,71	-4.220,03	-0,63%	8,08%	-0,63%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	693.298,62	0,00	0,00	677.085,98	-16.212,64	-2,34%	9,96%	-2,34%
Total Renda Variável					-20.432,67	-1,50%	9,03%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.941.534,02	80.000,00	0,00	4.293.077,76	271.543,74	6,79%	6,84%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.019.613,66	0,00	0,00	3.228.064,41	208.450,75	6,90%	6,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.557.235,24	0,00	0,00	2.731.989,67	174.754,43	6,83%	6,83%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.792.379,34	0,00	0,00	2.957.387,97	165.008,63	5,91%	5,91%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.861.247,93	0,00	0,00	2.016.973,69	155.725,76	8,37%	8,37%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.521.339,31	0,00	0,00	3.628.864,25	107.524,94	3,05%	3,05%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.376.829,55	0,00	0,00	1.469.912,95	93.083,40	6,76%	6,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.991.000,55	72.000,00	7.000,00	2.118.360,92	62.360,37	3,07%	3,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.520.896,25	164.813,87	0,00	1.745.397,84	59.687,72	3,78%	3,87%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.298.995,27	0,00	0,00	1.344.980,68	45.985,41	3,54%	3,54%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	621.405,09	0,00	0,00	646.571,66	25.166,57	4,05%	4,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	184.516,33	42.333,01	0,00	240.714,93	13.865,59	6,84%	6,96%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	197.570,82	0,00	40.000,00	168.237,02	10.666,20	5,74%	5,89%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.798,19	1.806.108,60	1.788.441,73	28.787,67	3.322,61	0,52%	2,82%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	927.695,41	0,00	1.746,87	915.467,12	-10.481,42	-1,13%	-1,32%
Total Renda Fixa					1.386.664,70	5,34%	

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 (%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	602.354,73	0,00	0,00	660.524,71	58.169,98	9,66%	9,66%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	631.485,41	0,00	0,00	677.085,98	45.600,57	7,22%	7,22%
				Total Renda Variável	103.770,55	8,41%	