



# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017

Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.249.774,40	14,95%	624	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	185.743,38	0,65%	643	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.704.015,01	9,51%	746	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.557.756,48	5,48%	722	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.455.155,66	5,12%	117	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	637.764,84	2,24%	319	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.000.921,24	7,04%	51	0,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	216.983,10	0,76%	253	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	2.913.896,14	10,25%	42	4,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	3.194.257,23	11,23%	64	2,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.326.177,51	4,66%	63	1,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	28.727,61	0,10%	599	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.096.005,22	7,37%	776	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.590.506,21	12,63%	764	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	919.639,03	3,23%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	664.744,74	2,34%	121	3,77%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	693.298,62	2,44%	80	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
<b>Total</b>			<b>28.435.366,42</b>				

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

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	10.152.444,93	35,70%	30,00%	46,00%	70,00%	9.752.311,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	8.963.822,55	31,52%	15,00%	20,00%	60,00%	8.097.397,30
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	7.041.416,55	24,76%	5,00%	5,00%	30,00%	1.489.193,38
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.843.536,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	919.639,03	3,23%	0,00%	4,00%	5,00%	502.129,29
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.358.043,36	4,78%	0,00%	5,00%	10,00%	1.485.493,28
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.843.536,64
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.421.768,32
<b>Total Carteira</b>		<b>28.435.366,42</b>					

RENDA FIXA	27.077.323,06	95,22%
RENDA VARIÁVEL	1.358.043,36	4,78%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	10.152.444,93	35,70%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	8.963.822,55	31,52%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	7.041.416,55	24,76%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	919.639,03	3,23%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I	1.358.043,36	4,78%	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%
<b>Total</b>	<b>28.435.366,42</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>200,00</b>

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	5,06%	7,41%	11,40%	11,75%	35,35%	43,21%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5,10%	7,50%	11,53%	11,78%	35,13%	42,14%	0,20%	2,524%	10,57%
IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,89%	5,85%	8,91%	10,06%	26,52%	38,15%	0,30%	1,866%	7,32%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3,86%	5,78%	8,87%	10,15%	26,09%	37,88%	0,18%	1,868%	7,30%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,85%	5,76%	8,82%	9,81%	26,50%	37,94%	0,20%	1,855%	7,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,83%	5,74%	8,78%	9,92%	26,54%	36,41%	0,20%	1,859%	7,37%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,81%	5,69%	8,74%	9,83%	26,39%	37,57%	0,20%	1,861%	7,40%
IRF-M	2,01%	4,34%	6,27%	10,02%	23,33%	35,09%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2,03%	4,35%	6,24%	9,88%	22,34%	34,17%	0,20%	0,967%	3,43%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	4,35%	6,23%	9,96%	23,21%	34,54%	0,20%	0,949%	3,52%
IMA-B 5	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,48%	2,63%	4,03%	6,35%	13,21%	31,75%	0,20%	0,718%	2,39%
IDKA IPCA 2 Anos	1,35%	2,45%	3,77%	6,37%	12,42%	33,17%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	2,42%	3,70%	6,10%	12,74%	31,60%	0,20%	0,609%	2,20%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	0,92%	2,09%	3,48%	7,04%	15,27%	32,71%	0,75%	1,702%	4,57%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	1,96%	3,09%	6,43%	13,90%	29,43%	0,20%	0,044%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	1,83%	2,90%	6,03%	13,03%	27,35%	1,00%	0,007%	0,08%
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,35%	-0,87%	-1,08%	-6,25%	-13,95%	-17,95%	0,15%	0,220%	2,18%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,08%	10,68%	7,68%	15,13%	55,78%	29,23%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	3,61%	10,36%	7,11%	15,60%	41,48%	13,74%	2,50%	6,700%	21,25%
IBX-50	2,84%	10,16%	7,08%	14,31%	52,53%	26,17%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	3,10%	9,79%	7,12%	13,10%	38,88%	12,12%	0,70%	7,672%	23,00%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.972.755,03	31,55%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.987.819,84	24,57%
Sicredi	6.108.153,37	21,48%
BANCO BRADESCO	3.456.076,90	12,15%
Planner Corretora	1.326.177,51	4,66%
FINAXIS CORRETORA	919.639,03	3,23%
BANCO DAYCOVAL	664.744,74	2,34%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.820.185,40	41,57%
CDI	7.041.416,55	24,76%
IRF-M	3.099.639,52	10,90%
IMA-B 5+	2.000.921,24	7,04%
IDKA IPCA 2A	1.557.756,48	5,48%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.358.043,36	4,78%
FIDC	919.639,03	3,23%
IMA-B 5	637.764,84	2,24%



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%
Acumulado no ano					1.218.007,34	4,49%	1,65%	272,38%	

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.903.798,28	0,00	0,00	2.000.921,24	97.122,96	5,10%	2,52%	5,10%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.075.434,15	0,00	0,00	3.194.257,23	118.823,08	3,86%	1,87%	3,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.604.354,23	0,00	0,00	2.704.015,01	99.660,78	3,83%	1,86%	3,83%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.401.773,62	0,00	0,00	1.455.155,66	53.382,04	3,81%	1,86%	3,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.014.227,58	80.000,00	0,00	4.249.774,40	155.546,82	3,80%	1,85%	3,85%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	188.005,38	21.055,51	0,00	216.983,10	7.922,21	3,79%	1,87%	3,89%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.855.793,57	0,00	0,00	2.913.896,14	58.102,57	2,03%	0,97%	2,03%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	182.091,32	0,00	0,00	185.743,38	3.652,06	2,01%	0,95%	2,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	628.476,03	0,00	0,00	637.764,84	9.288,81	1,48%	0,72%	1,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.537.370,42	0,00	0,00	1.557.756,48	20.386,06	1,33%	0,61%	1,33%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.314.092,30	0,00	0,00	1.326.177,51	12.085,21	0,92%	1,70%	0,92%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.559.171,05	0,00	0,00	3.590.506,21	31.335,16	0,88%	0,04%	0,88%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.012.858,85	72.000,00	7.000,00	2.096.005,22	18.146,37	0,87%	0,02%	0,89%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.465,84	635.522,15	630.311,08	28.727,61	1.050,70	0,16%	0,01%	0,80%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	922.895,86	0,00	0,00	919.639,03	-3.256,83	-0,35%	0,22%	-0,35%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>683.248,00</b>	<b>2,59%</b>	<b>1,26%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	641.604,52	0,00	0,00	664.744,74	23.140,22	3,61%	6,70%	3,61%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	672.481,48	0,00	0,00	693.298,62	20.817,14	3,10%	7,67%	3,10%
Total Renda Variável					43.957,36	3,35%	7,20%	