



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017

Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.604.354,23	9,46%	730	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	182.091,32	0,66%	616	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.014.227,58	14,58%	604	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.537.370,42	5,58%	728	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.401.773,62	5,09%	114	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	2.855.793,57	10,37%	42	4,58%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	3.075.434,15	11,17%	64	2,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	628.476,03	2,28%	322	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	188.005,38	0,68%	244	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.903.798,28	6,91%	40	0,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.559.171,05	12,93%	770	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.314.092,30	4,77%	65	1,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.012.858,85	7,31%	786	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	22.465,84	0,08%	596	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	922.895,86	3,35%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	641.604,52	2,33%	84	4,10%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	672.481,48	2,44%	81	0,88%	Artigo 8º, Inciso I
Total			27.536.894,48				

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%	9.739.817,17	35,37%	30,00%	46,00%	70,00%	9.536.008,97
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	80,00%	8.651.507,41	31,42%	15,00%	20,00%	60,00%	7.870.629,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	30,00%	6.908.588,04	25,09%	5,00%	5,00%	30,00%	1.352.480,30
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.753.689,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	922.895,86	3,35%	0,00%	4,00%	5,00%	453.948,86
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.314.086,00	4,77%	0,00%	5,00%	10,00%	1.439.603,45
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.753.689,45
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.376.844,72
Total Carteira		27.536.894,48					

RENDA FIXA	26.222.808,48	95,23%
RENDA VARIÁVEL	1.314.086,00	4,77%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	9.739.817,17	35,37%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	8.651.507,41	31,42%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	6.908.588,04	25,09%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	922.895,86	3,35%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I	1.314.086,00	4,77%	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	27.536.894,48	100,00%	50,00	200,00

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
IRF-M	2,28%	2,28%	4,50%	8,90%	22,76%	32,81%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	2,29%	4,44%	8,85%	22,68%	32,25%	0,20%	1,492%	3,59%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2,27%	2,27%	4,37%	8,73%	21,72%	31,84%	0,20%	1,505%	3,49%
IMA-B 5+	2,24%	2,24%	3,87%	7,30%	32,37%	36,55%	-	-	-
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,29%	2,29%	3,86%	7,27%	31,96%	35,38%	0,20%	4,555%	10,72%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,89%	1,89%	3,56%	6,99%	24,48%	33,61%	0,30%	3,336%	7,42%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,85%	1,85%	3,54%	6,93%	23,96%	33,49%	0,18%	3,342%	7,40%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	1,84%	3,47%	6,69%	24,54%	33,54%	0,20%	3,342%	7,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,84%	1,84%	3,55%	6,75%	24,64%	32,05%	0,20%	3,342%	7,48%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,81%	1,81%	3,51%	6,68%	24,49%	33,16%	0,20%	3,355%	7,50%
IMA-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,14%	1,14%	2,91%	5,97%	13,25%	31,31%	0,20%	1,255%	2,49%
IDKA IPCA 2 Anos	1,09%	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%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,16%	1,16%	3,66%	7,37%	15,41%	32,59%	0,75%	3,555%	4,66%

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
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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	1,07%	3,27%	6,77%	14,03%	29,36%	0,20%	0,035%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%
IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,52%	-0,52%	-1,77%	-10,11%	-14,70%	-17,29%	0,15%	0,248%	2,33%

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
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	6,52%	6,52%	-1,64%	11,06%	42,12%	15,62%	2,50%	9,445%	22,23%
IBX-50	7,12%	7,12%	-0,80%	12,18%	56,71%	34,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	6,49%	6,49%	-1,57%	9,52%	39,54%	18,23%	0,70%	9,314%	24,04%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.585.495,42	31,18%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.836.006,76	24,82%
SICREDI	5.931.227,72	21,54%
BANCO BRADESCO	3.305.571,90	12,00%
Planner Corretora	1.314.092,30	4,77%
FINAXIS CORRETORA	922.895,86	3,35%
BANCO DAYCOVAL	641.604,52	2,33%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.283.794,96	40,98%
CDI	6.908.588,04	25,09%
IRF-M	3.037.884,89	11,03%
IMA-B 5+	1.903.798,28	6,91%
IDKA IPCA 2A	1.537.370,42	5,58%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.314.086,00	4,77%
FIDC	922.895,86	3,35%
IMA-B 5	628.476,03	2,28%

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%
Acumulado no ano					490.801,98	1,81%	0,89%	203,40%	

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 IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	197.570,82	0,00	20.000,00	182.091,32	4.520,50	2,29%	1,49%	2,29%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.861.247,93	0,00	0,00	1.903.798,28	42.550,35	2,29%	4,55%	2,29%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.792.379,34	0,00	0,00	2.855.793,57	63.414,23	2,27%	1,51%	2,27%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	184.516,33	0,00	0,00	188.005,38	3.489,05	1,89%	3,34%	1,89%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.019.613,66	0,00	0,00	3.075.434,15	55.820,49	1,85%	3,34%	1,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.941.534,02	0,00	0,00	4.014.227,58	72.693,56	1,84%	3,34%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.557.235,24	0,00	0,00	2.604.354,23	47.118,99	1,84%	3,34%	1,84%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.376.829,55	0,00	0,00	1.401.773,62	24.944,07	1,81%	3,35%	1,81%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1.298.995,27	0,00	0,00	1.314.092,30	15.097,03	1,16%	3,55%	1,16%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	621.405,09	0,00	0,00	628.476,03	7.070,94	1,14%	1,26%	1,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.991.000,55	0,00	0,00	2.012.858,85	21.858,30	1,10%	0,02%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.520.896,25	0,00	0,00	1.537.370,42	16.474,17	1,08%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.521.339,31	0,00	0,00	3.559.171,05	37.831,74	1,07%	0,03%	1,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.798,19	499.795,15	485.852,88	22.465,84	725,38	0,14%	0,01%	1,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	927.695,41	0,00	1.746,87	922.895,86	-3.052,68	-0,33%	0,25%	-0,33%
Total Renda Fixa					410.556,12	1,59%	2,23%	

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(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	602.354,73	0,00	0,00	641.604,52	39.249,79	6,52%	9,44%	6,52%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	631.485,41	0,00	0,00	672.481,48	40.996,07	6,49%	9,31%	6,49%
Total Renda Variável					80.245,86	6,50%	9,38%	