

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	31.515.239,81	13,75%	1.346	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.295.224,99	3,18%	43	15,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.440.557,75	0,63%	122	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.888.508,48	1,26%	20	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	20.233.422,78	8,82%	246	1,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	28.521.355,01	12,44%	205	2,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.534.552,86	1,98%	617	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	29.413.866,17	12,83%	738	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.918.136,90	3,02%	736	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.056.315,71	4,39%	63	7,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	11.319.631,60	4,94%	70	4,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	7.819.218,60	3,41%	40	14,90%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	10.239.461,10	4,47%	38	6,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.495.137,84	2,40%	143	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	17.678.570,00	7,71%	34	9,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.303.632,02	8,86%	796	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.085.276,31	0,47%	98	1,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	1.029.363,77	0,45%	20	1,68%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.855.522,20	0,81%	5.106	1,61%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.086.268,86	0,47%	46	7,74%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.200.933,30	1,40%	15	12,74%	Artigo 8º, Inciso II
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.253.085,37	0,98%	245	9,44%	Artigo 8º, Inciso III

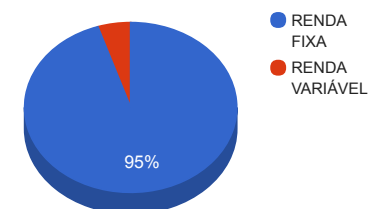
Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.161.255,47	0,94%	488	1,57%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	D+4	Não há	936.738,76	0,41%	8.720	0,59%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	229.281.275,66				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (novembro / 2016)

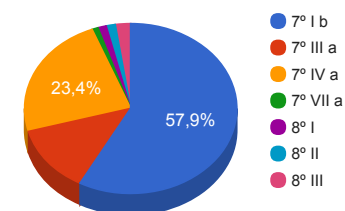
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	70,00%	132.760.864,75	57,90%	27.736.028,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	18,00%	29.195.165,91	12,73%	12.075.463,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	53.716.800,96	23,43%	15.067.581,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	3,00%	2.114.640,08	0,92%	4.763.798,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	4,00%	0,00	0,00%	9.171.251,03
Total Renda Fixa	100,00%	125,00	217.787.471,70	94,99%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	2.941.791,06	1,28%	8.522.272,72
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	0,00%	3.200.933,30	1,40%	-3.200.933,30
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	5.351.079,60	2,33%	6.112.984,18
Total Renda Variável	30,00%	10,00	11.493.803,96	5,01%	

Distribuição por Artigo / Resolução



Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	1,05%	13,36%	3,22%	6,67%	14,70%	29,27%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	13,24%	3,17%	6,58%	14,56%	28,82%	0,20%	0,124%	0,35%
CDI	1,04%	12,73%	3,23%	6,86%	14,04%	28,88%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	12,60%	3,27%	6,87%	13,93%	29,05%	0,20%	0,017%	0,17%
IPCA + 7,50% ao ano	0,76%	13,17%	2,30%	5,62%	14,98%	36,47%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	0,86%	-1,79%	2,44%	-8,30%	-0,04%	0,63%	0,18%	0,098%	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,64%	11,73%	1,95%	4,88%	13,38%	32,71%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76%	6,09%	2,20%	2,39%	7,85%	19,04%	0,20%	0,053%	4,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	12,60%	2,23%	5,50%	14,49%	33,94%	0,20%	0,069%	0,37%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,75%	6,10%	2,17%	2,38%	7,85%	19,04%	0,20%	0,053%	3,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	14,24%	2,25%	5,57%	16,75%	30,28%	0,15%	1,665%	2,86%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,62%	11,42%	1,86%	4,70%	13,04%	31,94%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,05%	-13,30%	-5,23%	-9,87%	-12,34%	-16,60%	0,25%	1,529%	3,93%
IDKA IPCA 2 Anos	0,57%	13,75%	2,50%	5,74%	15,91%	32,27%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	13,48%	2,32%	5,58%	15,72%	30,90%	0,20%	1,297%	2,46%
IMA-B 5	0,40%	13,89%	2,28%	5,63%	16,31%	31,55%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,32%	13,71%	2,23%	5,44%	16,12%	30,16%	0,20%	1,878%	2,68%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (novembro / 2016)

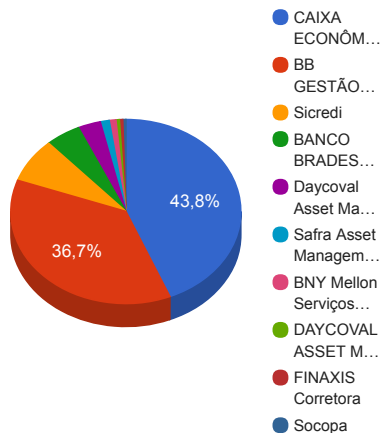
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,29%	12,81%	2,03%	5,19%	15,12%	-	0,50%	1,825%	2,61%
IRF-M	0,32%	21,14%	3,53%	8,19%	21,83%	29,69%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,24%	20,23%	3,43%	8,00%	20,89%	28,71%	0,20%	2,579%	3,41%
IMA-B 5+	-2,04%	26,35%	0,31%	7,26%	27,77%	29,61%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,13%	26,06%	0,20%	7,13%	27,37%	28,99%	0,20%	6,196%	10,10%
IMA-B	-1,22%	21,28%	0,97%	6,44%	23,13%	29,54%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,17%	21,08%	1,05%	6,42%	22,85%	27,38%	0,20%	4,745%	7,05%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-1,23%	20,32%	1,17%	6,45%	21,97%	28,56%	0,20%	4,757%	6,96%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,26%	21,02%	0,91%	6,35%	22,81%	28,78%	0,20%	4,787%	7,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-1,26%	19,20%	0,91%	6,10%	21,09%	30,93%	0,45%	5,013%	6,69%
IMA Geral	-0,00%	18,76%	2,45%	7,13%	19,96%	29,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,04%	18,67%	2,63%	7,23%	19,91%	28,34%	0,20%	2,441%	3,53%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2016)

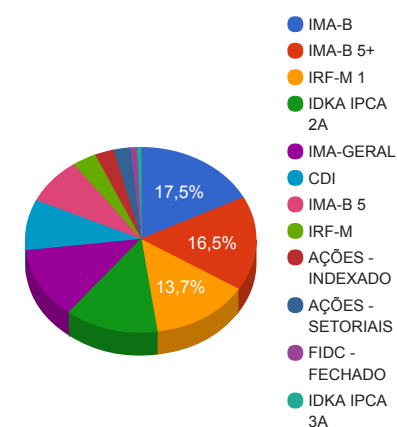
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	-11,98%	23,64%	-2,95%	6,68%	15,83%	-5,27%	-	-	-
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	-12,05%	21,65%	-3,27%	5,98%	13,85%	-8,32%	1,5%	17,754%	41,40%
SMLL	-8,44%	32,46%	-2,61%	21,92%	25,48%	-4,69%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-8,59%	17,43%	-1,32%	11,66%	12,59%	5,39%	2,00%	12,717%	18,90%
IBX	-5,00%	40,28%	5,85%	26,86%	34,96%	12,72%	-	-	-
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	-5,14%	37,42%	5,36%	25,95%	32,20%	7,93%	1,50%	14,902%	25,23%
Ibovespa	-4,65%	42,81%	6,92%	27,72%	37,20%	13,12%	-	-	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	-4,36%	42,17%	7,13%	27,24%	36,44%	12,26%	0,50%	15,257%	30,95%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-4,85%	33,24%	7,93%	21,78%	28,56%	-5,43%	2,80%	15,642%	22,94%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-7,98%	35,22%	-3,86%	17,45%	30,69%	-6,07%	2,00%	17,456%	23,62%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (novembro / 2016)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	100.326.781,49	43,76%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	84.213.430,38	36,73%
Sicredi	17.875.534,31	7,80%
BANCO BRADESCO	11.319.631,60	4,94%
Daycoval Asset Management	7.295.224,99	3,18%
Safra Asset Management	2.888.508,48	1,26%
BNY Mellon Serviços Financeiros	2.161.255,47	0,94%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.086.268,86	0,47%
FINAXIS Corretora	1.085.276,31	0,47%
Socopa	1.029.363,77	0,45%



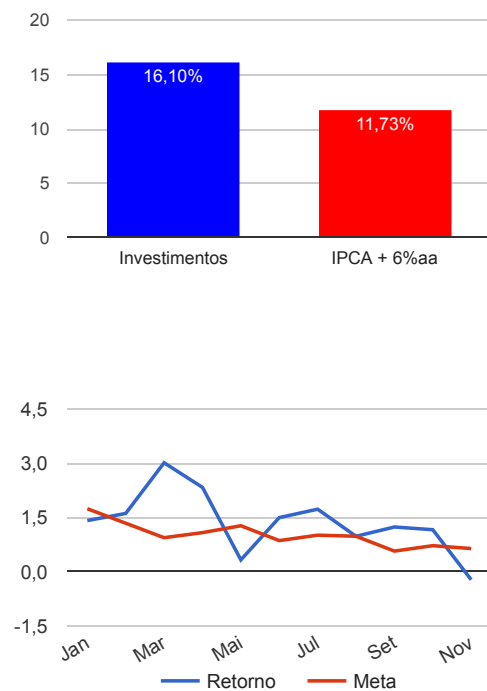
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	40.132.112,89	17,50%
IMA-B 5+	37.911.992,78	16,54%
IRF-M 1	31.515.239,81	13,75%
IDKA IPCA 2A	29.413.866,17	12,83%
IMA-GERAL	28.521.355,01	12,44%
CDI	20.303.632,02	8,86%
IMA-B 5	18.614.856,59	8,12%
IRF-M	7.819.218,60	3,41%
AÇÕES - INDEXADO	6.142.724,36	2,68%
AÇÕES - SETORIAIS	5.351.079,60	2,33%
FIDC - FECHADO	2.114.640,08	0,92%
IDKA IPCA 3A	1.440.557,75	0,63%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	185.108.965,39	6.957.443,56	5.100.594,69	189.608.288,02	2.642.473,76	1,41%	1,74%	81,25%	1,48%
Fevereiro	189.608.288,02	4.245.836,11	2.362.897,71	194.572.326,68	3.081.100,26	1,61%	1,34%	119,69%	2,33%
Março	194.572.326,68	3.352.000,00	1.395.129,18	202.442.046,61	5.912.849,11	3,01%	0,94%	319,33%	3,15%
Abril	202.442.046,61	3.246.705,33	1.451.295,33	208.995.012,47	4.757.555,86	2,33%	1,08%	216,42%	2,09%
Mai	208.995.012,47	9.123.050,72	7.395.409,74	211.413.837,88	691.184,43	0,33%	1,27%	25,82%	2,23%
Junho	211.413.837,88	10.626.971,23	8.905.122,57	216.321.844,89	3.186.158,35	1,49%	0,86%	173,47%	1,40%
Julho	216.321.844,89	12.203.584,49	8.632.494,66	223.690.655,65	3.797.720,93	1,73%	1,01%	171,12%	0,97%
Agosto	223.690.655,65	13.883.074,35	13.423.759,04	226.344.108,12	2.194.137,16	0,98%	0,98%	100,34%	1,70%
Setembro	226.344.108,12	2.429.766,28	2.593.500,50	228.976.706,05	2.796.332,15	1,24%	0,57%	217,83%	1,36%
Outubro	228.976.706,05	1.461.956,00	1.630.244,00	231.466.482,75	2.658.064,70	1,16%	0,72%	160,18%	1,12%
Novembro	231.466.482,75	7.981.855,08	9.657.156,25	229.281.275,66	-509.905,92	-0,22%	0,64%	-34,19%	2,58%
Acumulado no ano					31.207.670,79	16,10%	11,73%	137,20%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.154.016,07	1.561.760,00	3.527.500,00	31.515.239,81	326.963,74	0,94%	0,12%	1,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.186.545,01	0,00	4.100.000,00	20.303.632,02	217.087,01	0,90%	0,02%	1,05%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	1.020.624,93	0,00	0,00	1.029.363,77	8.738,84	0,86%	0,10%	0,86%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.545.584,00	0,00	0,00	17.678.570,00	132.986,00	0,76%	0,05%	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.453.901,86	0,00	0,00	5.495.137,84	41.235,98	0,76%	0,07%	0,76%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.163.296,80	0,00	0,00	10.239.461,10	76.164,30	0,75%	0,05%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.257.273,05	0,00	0,00	29.413.866,17	156.593,12	0,54%	1,30%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.434.749,74	0,00	0,00	1.440.557,75	5.808,01	0,40%	1,66%	0,40%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	11.284.050,17	0,00	0,00	11.319.631,60	35.581,43	0,32%	1,88%	0,32%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.273.959,29	0,00	0,00	7.295.224,99	21.265,70	0,29%	1,82%	0,29%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	7.800.878,87	0,00	0,00	7.819.218,60	18.339,73	0,24%	2,58%	0,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.017.062,09	0,00	2.020.095,08	0,00	3.032,99	0,15%	0,12%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.510.140,67	0,00	0,00	28.521.355,01	11.214,34	0,04%	2,44%	0,04%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.096.761,63	0,00	9.561,17	1.085.276,31	-1.924,15	-0,18%	1,53%	-1,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.999.712,53	0,00	0,00	6.918.136,90	-81.575,63	-1,17%	4,74%	-1,17%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.181.341,13	0,00	0,00	10.056.315,71	-125.025,42	-1,23%	4,76%	-1,23%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.592.273,83	0,00	0,00	4.534.552,86	-57.720,97	-1,26%	4,79%	-1,26%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2.925.289,97	0,00	0,00	2.888.508,48	-36.781,49	-1,26%	5,01%	-1,26%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.658.387,65	6.020.095,08	0,00	20.233.422,78	-445.059,95	-2,15%	6,20%	-2,13%
				Total Renda Fixa	306.923,58	0,14%	1,91%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	3.241.640,14	100.000,00	0,00	3.200.933,30	-140.706,84	-4,21%	15,26%	-4,36%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.040.737,08	100.000,00	0,00	1.086.268,86	-54.468,22	-4,77%	15,64%	-4,85%
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1.854.559,96	100.000,00	0,00	1.855.522,20	-99.037,76	-5,07%	14,90%	-5,14%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2.344.179,34	100.000,00	0,00	2.253.085,37	-191.093,97	-7,82%	17,46%	-7,98%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.364.474,69	0,00	0,00	2.161.255,47	-203.219,22	-8,59%	12,72%	-8,59%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	1.065.042,25	0,00	0,00	936.738,76	-128.303,49	-12,05%	17,75%	-12,05%
Total Renda Variável					-816.829,50	-6,64%	15,39%	