

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 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.476.305,06	0,62%	122	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	29.577.049,32	12,36%	200	2,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.748.946,00	2,40%	604	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.478.336,63	3,12%	47	16,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.018.167,57	1,26%	21	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	21.438.813,28	8,96%	258	1,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	33.080.316,64	13,82%	1.347	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.245.482,59	3,44%	730	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	30.103.933,55	12,58%	728	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.141.554,47	3,40%	42	13,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.541.494,06	4,40%	64	6,93%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	11.615.436,98	4,85%	70	4,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	17.928.722,00	7,49%	34	9,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	20.759.212,51	8,67%	786	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.587.961,17	2,33%	143	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	10.392.656,40	4,34%	38	6,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	1.049.262,59	0,44%	21	1,68%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.077.359,28	0,45%	98	1,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.932.173,16	0,81%	5.084	1,63%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.122.969,12	0,47%	84	7,18%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.339.021,09	1,39%	15	13,55%	Artigo 8º, Inciso II
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.445.227,42	1,02%	503	1,53%	Artigo 8º, Inciso III

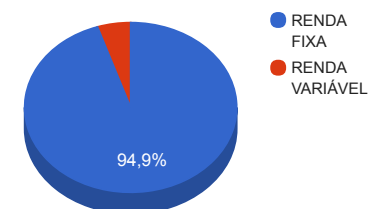
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.369.870,53	0,99%	276	8,92%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	D+4	Não há	921.801,03	0,39%	8.441	0,61%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	239.392.072,45				

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

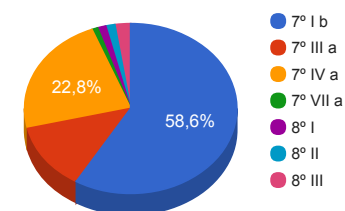
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	140.167.350,64	58,55%	30,00%	35,00%	70,00%	27.407.100,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30.298.485,51	12,66%	10,00%	15,00%	60,00%	113.336.757,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	54.668.552,08	22,84%	5,00%	15,00%	30,00%	17.149.069,66
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	35.908.810,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.126.621,87	0,89%	0,00%	2,50%	5,00%	9.842.981,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	11.969.603,62
Total Renda Fixa	100,00%	227.261.010,10	94,93%	45,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	3.055.142,28	1,28%	0,00%	3,00%	5,00%	8.914.461,34
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	3.339.021,09	1,39%	0,00%	3,00%	3,00%	3.842.741,08
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5.736.898,98	2,40%	1,00%	10,00%	10,00%	18.202.308,27
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	4,00%	9.575.682,90
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	4,00%	9.575.682,90
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	4,00%	9.575.682,90
Total Renda Variável	30,00%	12.131.062,35	5,07%	1,00	25,00	30,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	140.167.350,64	58,55%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	30.298.485,51	12,66%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	54.668.552,08	22,84%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.126.621,87	0,89%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	227.261.010,10	94,93%	45,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	3.055.142,28	1,28%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II	3.339.021,09	1,39%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	5.736.898,98	2,40%	1,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	4,00%
Total Renda Variável	12.131.062,35	5,07%	1,00	30,00

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%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA 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%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	2,17%	3,70%	7,12%	32,11%	35,89%	0,20%	4,499%	10,62%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,85%	1,85%	3,54%	6,93%	23,96%	33,49%	0,20%	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%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,70%	1,70%	3,17%	6,28%	22,44%	34,53%	0,45%	3,572%	7,27%
IMA Geral	1,80%	1,80%	3,72%	7,35%	20,74%	31,83%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,76%	1,76%	3,74%	7,51%	20,69%	31,16%	0,20%	1,571%	3,69%
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,26%	1,26%	3,50%	6,95%	14,17%	29,47%	0,20%	0,288%	0,31%
IMA-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,17%	1,17%	2,94%	6,02%	13,31%	30,99%	0,20%	1,335%	2,68%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,12%	1,12%	2,81%	5,76%	12,53%	-	0,50%	1,361%	2,58%
IDKA IPCA 2 Anos	1,09%	1,09%	2,97%	6,30%	12,25%	32,94%	-	-	-

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

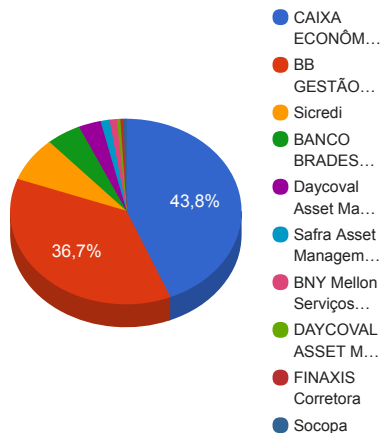
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	1,08%	2,89%	6,06%	12,74%	31,45%	0,20%	1,089%	2,32%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%
IPCA + 7,50% ao ano	1,02%	1,02%	2,73%	5,45%	13,29%	34,71%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	1,11%	1,11%	2,81%	-8,40%	-1,46%	-0,65%	0,18%	0,143%	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,89%	0,89%	2,37%	4,70%	11,70%	30,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	1,12%	2,90%	5,89%	13,74%	30,90%	0,15%	1,243%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	0,94%	2,46%	5,13%	12,76%	32,57%	0,20%	0,040%	0,35%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	0,79%	2,26%	1,89%	6,10%	17,61%	0,20%	0,201%	3,97%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	0,70%	2,18%	1,80%	6,00%	17,51%	0,20%	0,351%	4,04%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,86%	0,86%	2,28%	4,52%	11,34%	30,21%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,52%	-0,52%	-1,77%	-10,11%	-14,70%	-17,29%	0,25%	0,248%	2,33%

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

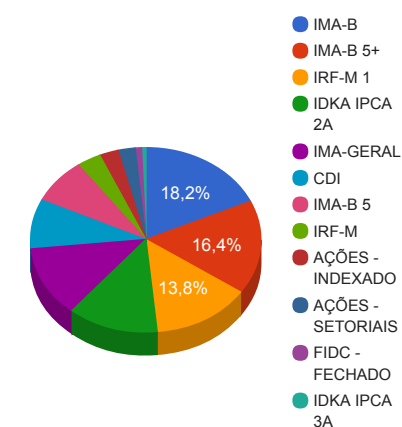
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	11,42%	11,42%	1,47%	8,88%	60,49%	29,60%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	10,64%	10,64%	3,42%	9,47%	33,42%	38,53%	2,00%	8,635%	19,14%
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	7,19%	7,19%	-0,23%	12,64%	58,92%	37,31%	0,50%	9,752%	27,14%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	6,52%	6,52%	-1,64%	11,06%	42,12%	15,62%	2,80%	9,445%	22,23%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,56%	5,56%	-3,22%	-0,08%	51,11%	11,55%	2,00%	8,357%	22,93%
IBX	7,21%	7,21%	-0,75%	11,82%	56,33%	36,38%	-	-	-
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	6,98%	6,98%	-1,22%	10,84%	52,68%	30,51%	1,50%	9,250%	24,38%
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	-1,38%	-1,38%	-13,16%	-4,81%	28,31%	6,72%	-	-	-
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	-1,50%	-1,50%	-13,45%	-5,40%	26,08%	3,31%	1,5%	15,451%	36,84%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	104.933.118,57	43,83%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	87.969.145,76	36,75%
Sicredi	18.683.048,53	7,80%
BANCO BRADESCO	11.615.436,98	4,85%
Daycoval Asset Management	7.478.336,63	3,12%
Safra Asset Management	3.018.167,57	1,26%
BNY Mellon Serviços Financeiros	2.445.227,42	1,02%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.122.969,12	0,47%
FINAXIS Corretora	1.077.359,28	0,45%
Socopa	1.049.262,59	0,44%



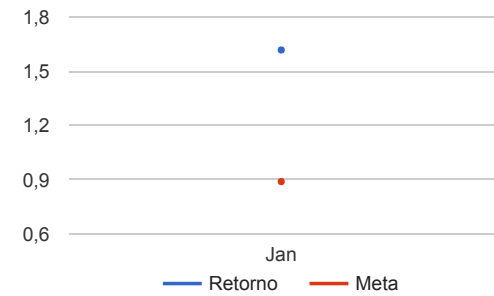
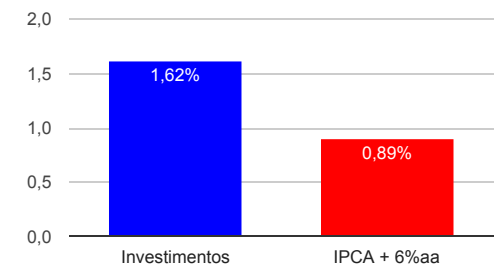
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	43.534.707,79	18,19%
IMA-B 5+	39.367.535,28	16,44%
IRF-M 1	33.080.316,64	13,82%
IDKA IPCA 2A	30.103.933,55	12,58%
IMA-GERAL	29.577.049,32	12,36%
CDI	20.759.212,51	8,67%
IMA-B 5	19.093.773,61	7,98%
IRF-M	8.141.554,47	3,40%
AÇÕES - INDEXADO	6.394.163,37	2,67%
AÇÕES - SETORIAIS	5.736.898,98	2,40%
FIDC - FECHADO	2.126.621,87	0,89%
IDKA IPCA 3A	1.476.305,06	0,62%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	233.654.557,76	4.288.800,00	2.359.839,23	239.392.072,45	3.808.553,92	1,62%	0,89%	181,25%	1,85%
Acumulado no ano					3.808.553,92	1,62%	0,89%	181,25%	

Acumulado no Ano



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(%)
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	7.960.767,47	0,00	0,00	8.141.554,47	180.787,00	2,27%	1,51%	2,27%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.984.480,33	0,00	0,00	21.438.813,28	454.332,95	2,17%	4,50%	2,17%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.350.161,29	0,00	0,00	10.541.494,06	191.332,77	1,85%	3,34%	1,85%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29.066.831,80	0,00	0,00	29.577.049,32	510.217,52	1,76%	1,57%	1,76%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2.967.836,07	0,00	0,00	3.018.167,57	50.331,50	1,70%	3,57%	1,70%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.117.078,11	1.000.000,00	0,00	8.245.482,59	128.404,48	1,58%	3,34%	1,84%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.665.614,79	1.000.000,00	0,00	5.748.946,00	83.331,21	1,47%	3,34%	1,84%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	11.480.806,51	0,00	0,00	11.615.436,98	134.630,47	1,17%	1,34%	1,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	32.752.448,32	2.288.800,00	2.357.800,00	33.080.316,64	396.868,32	1,13%	0,29%	1,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.460.016,82	0,00	0,00	1.476.305,06	16.288,24	1,12%	1,24%	1,12%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.395.851,96	0,00	0,00	7.478.336,63	82.484,67	1,12%	1,36%	1,12%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	1.037.762,62	0,00	0,00	1.049.262,59	11.499,97	1,11%	0,14%	1,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.533.781,34	0,00	0,00	20.759.212,51	225.431,17	1,10%	0,02%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.781.345,50	0,00	0,00	30.103.933,55	322.588,05	1,08%	1,09%	1,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.536.028,21	0,00	0,00	5.587.961,17	51.932,96	0,94%	0,04%	0,94%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.310.895,00	0,00	0,00	10.392.656,40	81.761,40	0,79%	0,20%	0,79%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.803.450,00	0,00	0,00	17.928.722,00	125.272,00	0,70%	0,35%	0,70%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.082.962,13	0,00	2.039,23	1.077.359,28	-3.563,62	-0,33%	0,25%	-0,33%
Total Renda Fixa					3.043.931,06	1,36%	1,44%	

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(%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.210.162,91	0,00	0,00	2.445.227,42	235.064,51	10,64%	8,64%	10,64%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	3.114.972,84	0,00	0,00	3.339.021,09	224.048,25	7,19%	9,75%	7,19%
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	1.806.094,15	0,00	0,00	1.932.173,16	126.079,01	6,98%	9,25%	6,98%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.054.272,14	0,00	0,00	1.122.969,12	68.696,98	6,52%	9,44%	6,52%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2.245.122,87	0,00	0,00	2.369.870,53	124.747,66	5,56%	8,36%	5,56%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	935.814,58	0,00	0,00	921.801,03	-14.013,55	-1,50%	15,45%	-1,50%
Total Renda Variável					764.622,86	6,73%	9,58%	