

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.010.139,94	2,35%	627	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+3	Não há	7.748.403,22	3,02%	84	15,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.160.882,46	1,23%	22	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	31.168.503,90	12,16%	717	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.620.078,70	3,36%	769	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	22.506.931,52	8,78%	314	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.487.711,50	0,58%	122	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	34.905.397,57	13,62%	1.339	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	30.694.387,16	11,98%	206	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	12.051.774,29	4,70%	75	4,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	8.471.648,09	3,31%	46	13,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	11.023.586,86	4,30%	66	6,41%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	24.034.721,35	9,38%	754	0,53%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	5.554.205,01	2,17%	143	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	10.322.154,00	4,03%	38	6,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	17.798.956,00	6,95%	34	9,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	1.074.299,86	0,42%	22	1,27%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.061.961,58	0,41%	98	1,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.187.637,68	0,46%	227	4,78%	Artigo 8º, Inciso I
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.149.611,82	0,84%	5.060	1,78%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.376.711,64	1,32%	15	13,96%	Artigo 8º, Inciso II
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	D+4	Não há	1.011.195,71	0,39%	8.028	0,65%	Artigo 8º, Inciso III

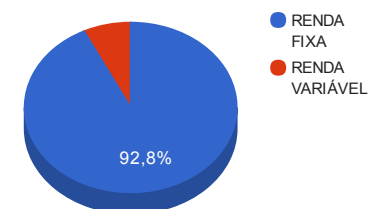
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

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	4.550.760,64	1,78%	393	11,33%	Artigo 8º, Inciso III
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.295.832,40	2,46%	789	2,76%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	256.267.492,90				

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

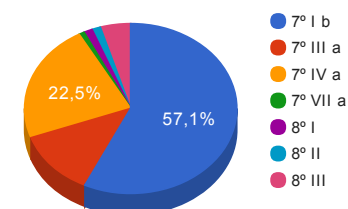
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	146.302.435,97	57,09%	30,00%	35,00%	70,00%	33.084.809,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	31.547.009,24	12,31%	10,00%	15,00%	60,00%	122.213.486,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	57.710.036,36	22,52%	5,00%	15,00%	30,00%	19.170.211,51
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	38.440.123,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.136.261,44	0,83%	0,00%	2,50%	5,00%	10.677.113,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	12.813.374,65
Total Renda Fixa	100,00%	237.695.743,01	92,75%	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%	3.337.249,50	1,30%	0,00%	3,00%	5,00%	9.476.125,15
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	3.376.711,64	1,32%	0,00%	3,00%	3,00%	4.311.313,15
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	11.857.788,75	4,63%	1,00%	10,00%	10,00%	13.768.960,54
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	4,00%	10.250.699,72
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	4,00%	10.250.699,72
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	4,00%	10.250.699,72
Total Renda Variável	30,00%	18.571.749,89	7,25%	1,00	25,00	30,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	146.302.435,97	57,09%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	31.547.009,24	12,31%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	57.710.036,36	22,52%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.136.261,44	0,83%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	237.695.743,01	92,75%	45,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	3.337.249,50	1,30%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II	3.376.711,64	1,32%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	11.857.788,75	4,63%	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	18.571.749,89	7,25%	1,00	30,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	4,66%	3,54%	6,53%	12,72%	32,84%	0,20%	0,481%	1,83%
IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86%	4,30%	3,00%	6,61%	13,65%	30,13%	0,20%	0,157%	0,29%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	3,89%	2,77%	6,17%	13,57%	29,27%	0,20%	0,015%	0,18%
IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,66%	4,97%	3,76%	6,80%	13,09%	42,49%	0,20%	0,586%	2,27%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,64%	4,77%	3,61%	6,52%	12,55%	-	0,50%	0,572%	2,20%
IPCA + 7,50% ao ano	0,66%	3,48%	2,44%	5,24%	11,86%	31,33%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	0,69%	3,52%	2,39%	5,26%	-2,94%	-3,25%	0,20%	0,078%	0,37%
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	4,85%	3,69%	6,69%	13,04%	32,89%	0,15%	0,518%	2,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64%	3,25%	2,29%	4,80%	11,09%	29,12%	0,20%	0,030%	0,26%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	-0,03%	-0,72%	1,44%	4,37%	14,26%	0,20%	0,027%	4,06%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	0,11%	-0,68%	1,56%	4,48%	14,38%	0,20%	0,027%	3,98%
IRF-M	0,53%	6,48%	4,10%	8,79%	17,62%	36,41%	-	-	-

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

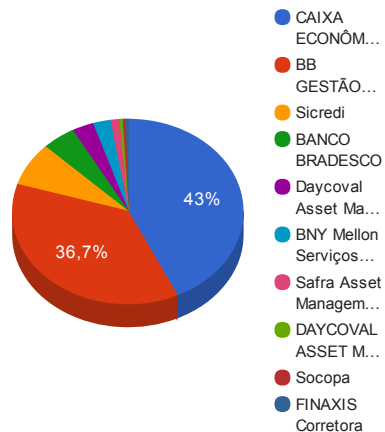
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,48%	6,42%	4,05%	8,60%	17,29%	35,25%	0,20%	1,190%	3,13%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,53%	2,90%	2,02%	4,34%	9,93%	26,91%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,63%	-1,94%	-1,43%	-3,18%	-12,61%	-16,33%	0,25%	0,648%	2,05%
IMA Geral	0,29%	5,68%	3,80%	7,66%	15,83%	34,03%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	5,60%	3,78%	7,66%	15,85%	33,40%	0,20%	0,997%	2,96%
IMA-B 5+	-0,82%	7,46%	5,11%	9,18%	18,67%	39,79%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,83%	7,26%	4,98%	8,87%	18,35%	38,65%	0,20%	2,592%	7,97%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,27%	6,50%	4,73%	8,05%	15,95%	36,97%	0,45%	1,958%	6,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	6,47%	4,54%	8,25%	16,41%	34,52%	0,20%	1,894%	5,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,34%	6,47%	4,54%	8,17%	16,36%	35,97%	0,20%	1,900%	5,85%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,37%	6,51%	4,57%	8,27%	16,52%	35,84%	0,20%	1,917%	5,85%

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

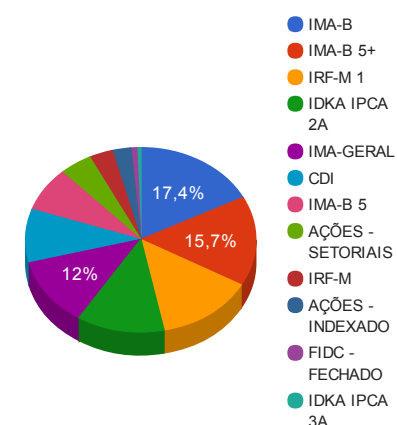
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	3,41%	20,05%	7,75%	9,34%	40,53%	27,14%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,75%	15,99%	4,84%	8,42%	30,86%	34,29%	2,00%	7,002%	17,34%
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	2,36%	8,75%	10,27%	-4,24%	5,45%	-4,45%	-	-	-
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	2,25%	8,06%	9,70%	-5,06%	3,84%	-7,61%	1,5%	11,994%	27,91%
IBX	0,88%	9,09%	1,76%	0,99%	22,18%	16,93%	-	-	-
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	0,73%	8,21%	1,15%	-0,09%	20,04%	111,72%	1,50%	7,642%	20,46%
Ibovespa	0,64%	8,59%	1,13%	0,74%	21,32%	16,32%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2,73%	12,65%	5,76%	4,03%	22,77%	9,92%	2,80%	7,320%	19,06%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,79%	11,66%	5,78%	2,38%	25,08%	11,92%	2,00%	6,492%	20,08%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	0,70%	8,40%	1,13%	0,90%	21,20%	16,11%	0,50%	9,922%	21,55%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	110.268.445,71	43,03%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	93.923.020,75	36,65%
Sicredi	19.495.234,95	7,61%
BANCO BRADESCO	12.051.774,29	4,70%
Daycoval Asset Management	7.748.403,22	3,02%
BNY Mellon Serviços Financeiros	6.295.832,40	2,46%
Safra Asset Management	3.160.882,46	1,23%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.187.637,68	0,46%
Socopa	1.074.299,86	0,42%
FINAXIS Corretora	1.061.961,58	0,41%



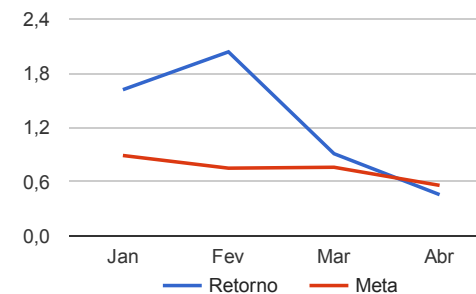
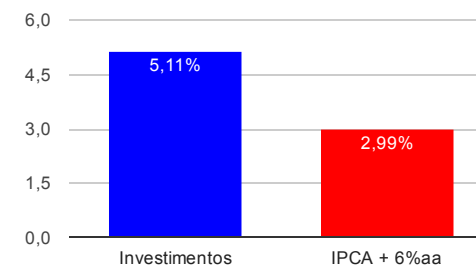
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	44.691.046,97	17,44%
IMA-B 5+	40.305.887,52	15,73%
IRF-M 1	34.905.397,57	13,62%
IDKA IPCA 2A	31.168.503,90	12,16%
IMA-GERAL	30.694.387,16	11,98%
CDI	24.034.721,35	9,38%
IMA-B 5	19.800.177,51	7,73%
AÇÕES - SETORIAIS	11.857.788,75	4,63%
IRF-M	8.471.648,09	3,31%
AÇÕES - INDEXADO	6.713.961,14	2,62%
FIDC - FECHADO	2.136.261,44	0,83%
IDKA IPCA 3A	1.487.711,50	0,58%



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%	181,65%	1,85%
Fevereiro	239.392.072,45	6.000.206,00	2.987.505,78	247.336.459,83	4.931.687,16	2,03%	0,75%	271,26%	1,81%
Março	247.336.459,83	4.795.917,00	1.967.000,00	252.441.642,67	2.276.265,84	0,91%	0,76%	119,03%	1,44%
Abril	252.441.642,67	6.646.065,00	3.987.913,14	256.267.492,90	1.167.698,37	0,46%	0,56%	82,08%	1,30%
Acumulado no ano					12.184.205,29	5,11%	2,99%	170,50%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.932.661,43	0,00	0,00	31.168.503,90	235.842,47	0,76%	0,48%	0,76%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.549.459,66	1.306.000,00	0,00	24.034.721,35	179.261,69	0,75%	0,01%	0,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	35.261.168,42	3.340.065,00	3.984.000,00	34.905.397,57	288.164,15	0,75%	0,16%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.476.759,92	0,00	0,00	1.487.711,50	10.951,58	0,74%	0,52%	0,74%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	1.066.934,43	0,00	0,00	1.074.299,86	7.365,43	0,69%	0,08%	0,69%
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	11.972.916,21	0,00	0,00	12.051.774,29	78.858,08	0,66%	0,59%	0,66%
DAYCOVAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	7.698.942,93	0,00	0,00	7.748.403,22	49.460,29	0,64%	0,57%	0,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.518.854,72	0,00	0,00	5.554.205,01	35.350,29	0,64%	0,03%	0,64%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	17.688.972,00	0,00	0,00	17.798.956,00	109.984,00	0,62%	0,03%	0,62%
CAIXA BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.258.868,70	0,00	0,00	10.322.154,00	63.285,30	0,62%	0,03%	0,62%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	8.431.189,00	0,00	0,00	8.471.648,09	40.459,09	0,48%	1,19%	0,48%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30.598.264,17	0,00	0,00	30.694.387,16	96.122,99	0,31%	1,00%	0,31%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.068.687,21	0,00	3.913,14	1.061.961,58	-2.812,49	-0,26%	0,65%	-0,63%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.169.598,31	0,00	0,00	3.160.882,46	-8.715,85	-0,27%	1,96%	-0,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.649.581,14	0,00	0,00	8.620.078,70	-29.502,44	-0,34%	1,89%	-0,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.030.910,71	0,00	0,00	6.010.139,94	-20.770,77	-0,34%	1,90%	-0,34%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	11.064.656,28	0,00	0,00	11.023.586,86	-41.069,42	-0,37%	1,92%	-0,37%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.696.037,92	0,00	0,00	22.506.931,52	-189.106,40	-0,83%	2,59%	-0,83%
Total Renda Fixa					903.127,99	0,38%	0,79%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.156.084,22	0,00	0,00	1.187.637,68	31.553,46	2,73%	7,32%	2,73%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	988.973,95	0,00	0,00	1.011.195,71	22.221,76	2,25%	11,99%	2,25%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.187.530,56	0,00	0,00	6.295.832,40	108.301,84	1,75%	7,00%	1,75%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2.487.220,94	2.000.000,00	0,00	4.550.760,64	63.539,70	1,42%	6,49%	0,79%
BB INDEXADO IBRX FIC AÇÕES	2.134.001,78	0,00	0,00	2.149.611,82	15.610,04	0,73%	7,64%	0,73%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	3.353.368,06	0,00	0,00	3.376.711,64	23.343,58	0,70%	9,92%	0,70%
Total Renda Variável					264.570,38	1,45%	7,77%	