

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

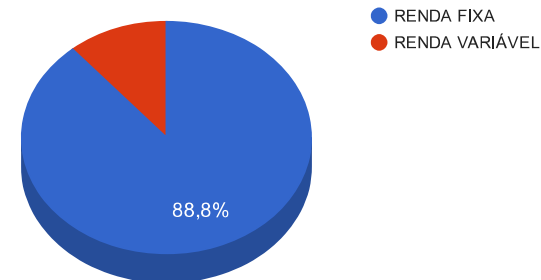
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.520.455,55	26,48%	722	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.950.564,36	21,05%	1.341	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.103.907,09	4,45%	1.177	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	291.236,98	0,62%	32	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.058.795,25	2,24%	36	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	513.183,17	1,09%	14	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.131.739,15	15,09%	433	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.088.682,46	6,53%	776	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.696,72	0,00%	599	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.246.204,72	2,64%	9	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	1.959.469,14	4,14%			Artigo 7º, Inciso VI
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.454.351,85	3,08%	70	1,04%	Artigo 7º, Inciso VI
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.366.987,48	2,89%	15	0,70%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	318.355,27	0,67%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.316.063,26	4,90%			Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.308.865,33	2,77%		9,52%	Artigo 8º, Inciso VI
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	646.444,95	1,37%	14.852	0,01%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	47.277.002,73				

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

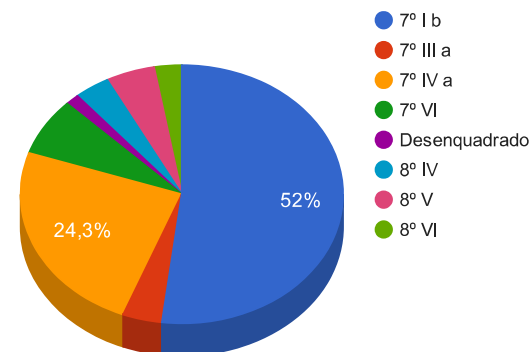
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	24.574.927,00	51,98%	30,00%	35,00%	70,00%	8.518.974,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.863.215,40	3,94%	15,00%	20,00%	60,00%	26.502.986,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.468.323,05	24,26%	5,00%	5,00%	30,00%	2.714.777,77
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	3.413.820,99	7,22%	5,00%	10,00%	15,00%	3.677.729,42
Desenquadrado - RF	0,00%	646.444,95	1,37%	0,00%	0,00%	0,00%	-646.444,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.363.850,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.363.850,14
Total Renda Fixa	100,00%	41.966.731,39	88,77%	55,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.685.342,75	3,56%	2,00%	5,00%	5,00%	678.507,39
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	2.316.063,26	4,90%	2,00%	5,00%	5,00%	47.786,88
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.308.865,33	2,77%	2,00%	5,00%	5,00%	1.054.984,81
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	7.091.550,41
Total Renda Variável	30,00%	5.310.271,34	11,23%	11,00	25,00	30,00	
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Inferior %	Alvo %	Superior %	GAP Superior

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	24.574.927,00	51,98%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.863.215,40	3,94%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.468.323,05	24,26%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	3.413.820,99	7,22%	5,00%	15,00%
Desenquadrado - RF	646.444,95	1,37%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	41.966.731,39	88,77%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso IV	1.685.342,75	3,56%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	2.316.063,26	4,90%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.308.865,33	2,77%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Variável	5.310.271,34	11,23%	11,00	30,00

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	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,14%	1,45%	3,00%	5,05%	11,07%	9,24%	0,70%	0,510%	9,70%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,31%	2,38%	3,49%	5,68%	-	-	0,70%	2,156%	-

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%

IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,14%	2,56%	3,91%	7,20%	14,77%	30,39%	0,50%	0,254%	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,99%	2,27%	3,47%	6,76%	14,05%	29,83%	0,20%	0,083%	0,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	2,26%	3,45%	6,72%	13,95%	29,58%	0,10%	0,083%	0,31%

CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,90%	2,01%	3,14%	6,44%	13,86%	28,91%	0,20%	0,049%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,86%	1,93%	3,05%	6,32%	13,63%	28,82%	0,10%	0,005%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	1,83%	2,90%	6,03%	13,03%	27,35%	1,00%	0,007%	0,08%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,51%	1,16%	1,85%	3,87%	8,34%	17,09%	5,00%	0,005%	0,02%

IPCA + 7,00% ao ano	0,82%	1,80%	2,71%	4,95%	12,09%	32,29%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC	0,60%	1,54%	2,41%	5,00%	12,52%	30,55%	0,15%	-	-

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
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-16,37%	-1,80%	-1,02%	-30,35%	-61,90%	-58,31%	1,50%	-	-

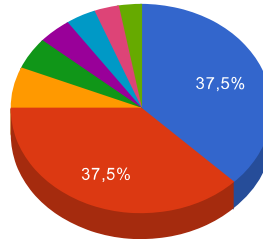
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	4,86%	8,80%	10,40%	14,77%	49,01%	48,14%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	1,20%	-	-
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,83%	2,09%	3,13%	-32,83%	-28,31%	-43,36%	0,00%	0,658%	36,54%
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,27%	0,91%	-0,45%	4,61%	8,72%	22,74%	1,50%	6,692%	7,70%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

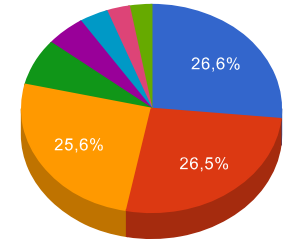
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	17.728.748,46	37,50%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.714.741,82	37,47%
GRADUAL INVESTIMENTOS	2.994.208,08	6,33%
Planner Corretora	2.316.063,26	4,90%
CM Capital Markets DTVM	1.959.469,14	4,14%
Safra Asset Management	1.759.387,89	3,72%
Gradual Asset Management	1.454.351,85	3,08%
BRIDGE TRUST Administrador	1.350.032,23	2,86%

- CAIXA ECONÔMICA...
- BB GESTÃO DE RECUR...
- GRADUAL INVESTIME...
- Planner Corretora
- CM Capital Markets DT...
- Safra Asset Management
- Gradual Asset Management
- BRIDGE TR...



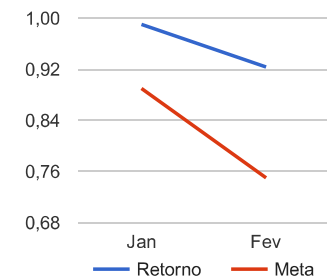
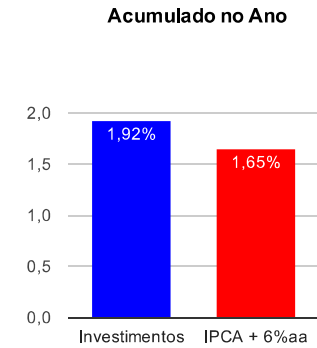
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	12.567.654,62	26,58%
IDKA IPCA 2A	12.520.455,55	26,48%
CDI	12.114.768,00	25,63%
FIDC - ABERTO	3.413.820,99	7,22%
FIP	2.316.063,26	4,90%
MULTIMERCADO	1.685.342,75	3,56%
IMA-B 5	1.350.032,23	2,86%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.308.865,33	2,77%

- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- CDI
- FIDC - ABERTO
- FIP
- MULTIMER...
- IMA-B 5
- FUNDO IMOBILIÁRIO



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	45.884.674,47	233.229,78	105.504,86	46.468.027,11	455.627,72	0,99%	0,89%	111,02%	1,50%
Fevereiro	46.468.027,11	413.235,42	36.865,38	47.277.002,73	432.605,58	0,92%	0,75%	123,39%	0,49%
Acumulado no ano					888.233,30	1,92%	1,65%	116,75%	



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(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.356.602,73	0,00	0,00	12.520.455,55	163.852,82	1,33%	0,61%	1,33%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.046.865,37	0,00	0,00	1.058.795,25	11.929,88	1,14%	0,51%	1,14%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	507.412,52	0,00	0,00	513.183,17	5.770,65	1,14%	0,25%	1,14%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.438.352,22	0,00	0,00	1.454.351,85	15.999,63	1,11%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.852.594,16	0,00	0,00	9.950.564,36	97.970,20	0,99%	0,08%	0,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.083.345,65	0,00	0,00	2.103.907,09	20.561,44	0,99%	0,08%	0,99%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.068.119,23	0,00	0,00	7.131.739,15	63.619,92	0,90%	0,05%	0,90%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.061.387,11	0,00	0,00	3.088.682,46	27.295,35	0,89%	0,02%	0,89%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.235.637,12	0,00	0,00	1.246.204,72	10.567,60	0,86%	0,00%	0,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.650,97	249,09	30.403,02	1.696,72	199,68	0,63%	0,01%	0,80%
GGR PRIME I FIDC	1.947.779,45	0,00	0,00	1.959.469,14	11.689,69	0,60%	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	238.105,69	412.986,33	6.462,36	646.444,95	1.815,29	0,28%	0,00%	0,51%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	292.128,76	0,00	0,00	291.236,98	-891,78	-0,31%	2,16%	-0,31%
Total Renda Fixa					430.380,37	1,04%	0,27%	

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(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	315.722,90	0,00	0,00	318.355,27	2.632,37	0,83%	0,66%	0,83%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.363.288,58	0,00	0,00	1.366.987,48	3.698,90	0,27%	6,69%	0,27%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.309.094,66	0,00	0,00	1.308.865,33	-229,33	-0,02%	-	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.319.939,99	0,00	0,00	2.316.063,26	-3.876,73	-0,17%	-	-
Total Renda Variável					2.225,21	0,04%	5,55%	