

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



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

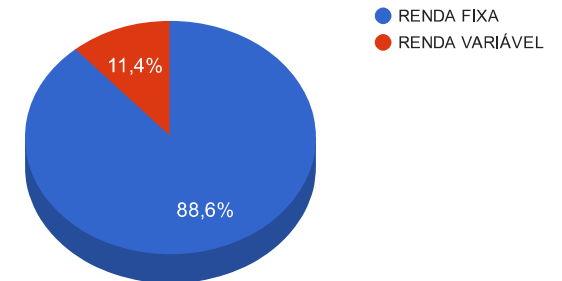
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

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	12.356.602,73	26,59%	728	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.852.594,16	21,20%	1.347	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.083.345,65	4,48%	1.181	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	292.128,76	0,63%	33	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	507.412,52	1,09%	13	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.046.865,37	2,25%	37	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.235.637,12	2,66%	9	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	31.650,97	0,07%	596	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.068.119,23	15,21%	439	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.061.387,11	6,59%	786	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	1.947.779,45	4,19%	33	0,70%	Artigo 7º, Inciso VI
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.438.352,22	3,10%	70	0,86%	Artigo 7º, Inciso VI
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.363.288,58	2,93%	15	0,70%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	315.722,90	0,68%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.319.939,99	4,99%			Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.309.094,66	2,82%		9,52%	Artigo 8º, Inciso VI
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	238.105,69	0,51%	14.731	0,00%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	46.468.027,11				

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

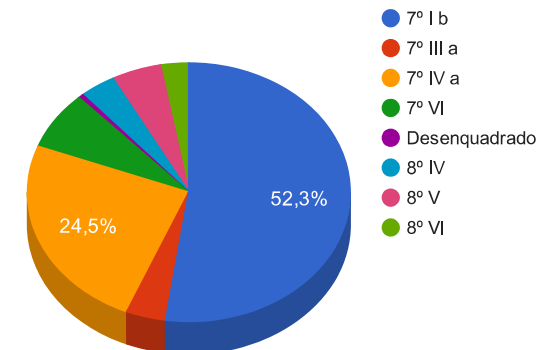
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	24.292.542,54	52,28%	30,00%	35,00%	70,00%	8.235.076,44
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.846.406,65	3,97%	15,00%	20,00%	60,00%	26.034.409,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.396.794,43	24,53%	5,00%	5,00%	30,00%	2.543.613,70
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	3.386.131,67	7,29%	5,00%	10,00%	15,00%	3.584.072,40
Desenquadrado - RF	0,00%	238.105,69	0,51%	0,00%	0,00%	0,00%	-238.105,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.323.401,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.323.401,36
Total Renda Fixa	100,00%	41.159.980,98	88,58%	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%	1.679.011,48	3,61%	2,00%	5,00%	5,00%	644.389,88
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	2.319.939,99	4,99%	2,00%	5,00%	5,00%	3.461,37
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.309.094,66	2,82%	2,00%	5,00%	5,00%	1.014.306,70
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	6.970.204,07
Total Renda Variável	30,00%	5.308.046,13	11,42%	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: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	24.292.542,54	52,28%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.846.406,65	3,97%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.396.794,43	24,53%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	3.386.131,67	7,29%	5,00%	15,00%
Desenquadrado - RF	238.105,69	0,51%	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	41.159.980,98	88,58%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso IV	1.679.011,48	3,61%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	2.319.939,99	4,99%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.309.094,66	2,82%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Variável	5.308.046,13	11,42%	11,00	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 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,41%	1,41%	3,72%	7,26%	14,69%	30,11%	0,50%	0,427%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	3,49%	6,90%	14,07%	29,23%	0,10%	0,297%	0,32%
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%	-	-	-
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2,69%	2,69%	2,80%	7,13%	-	-	0,70%	3,442%	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,31%	0,31%	2,06%	5,14%	6,35%	9,06%	0,70%	2,077%	10,73%

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%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	1,10%	3,27%	6,75%	13,98%	28,81%	0,20%	0,052%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,07%	1,07%	3,22%	6,67%	13,77%	28,76%	0,10%	0,009%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,65%	0,65%	1,98%	4,13%	8,46%	17,04%	5,00%	0,010%	0,02%

IPCA + 7,00% ao ano	0,97%	0,97%	2,61%	5,20%	12,76%	33,46%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	17,42%	17,42%	20,22%	-14,78%	-54,94%	-49,37%	1,50%	27,916%	-

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
GGR PRIME I FIDC	0,94%	0,94%	2,72%	5,54%	13,52%	31,29%	0,15%	-	-

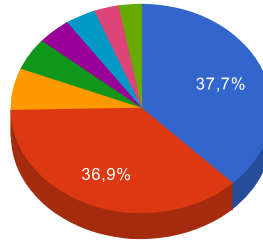
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	3,76%	3,76%	2,60%	11,47%	46,29%	40,96%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	1,20%	-	-
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,25%	1,25%	-34,43%	-32,68%	-27,80%	-42,35%	0,00%	0,050%	36,52%
IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,64%	0,64%	0,35%	3,67%	9,23%	23,60%	1,50%	0,416%	6,76%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

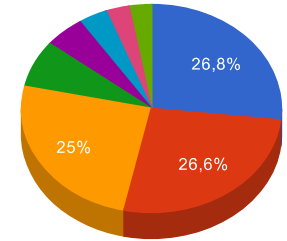
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.532.986,46	37,73%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	17.158.819,08	36,93%
GRADUAL INVESTIMENTOS	2.988.106,14	6,43%
Planner Corretora	2.319.939,99	4,99%
CM Capital Markets DTVM	1.947.779,45	4,19%
Safra Asset Management	1.743.049,64	3,75%
Gradual Asset Management	1.438.352,22	3,10%
Bridge Trust	1.338.994,13	2,88%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- GRADUAL INVESTIMENTOS
- Planner Corretora
- CM Capital Markets DTVM
- Safra Asset Management
- Gradual Asset Management
- Bridge Trust



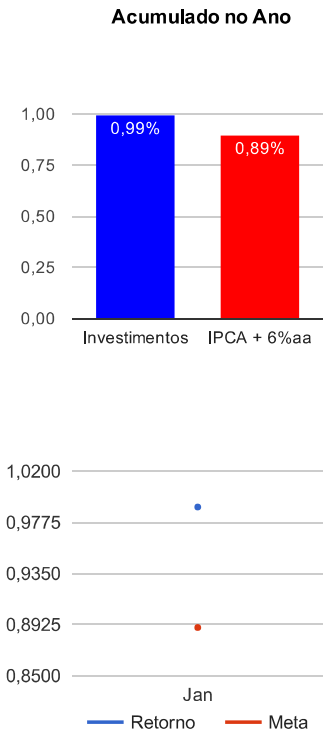
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	12.443.352,33	26,78%
IDKA IPCA 2A	12.356.602,73	26,59%
CDI	11.634.900,12	25,04%
FIDC - ABERTO	3.386.131,67	7,29%
FIP	2.319.939,99	4,99%
MULTIMERCADO	1.679.011,48	3,61%
IMA-B 5	1.338.994,13	2,88%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.309.094,66	2,82%

- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- CDI
- FIDC - ABERTO
- FIP
- MULTIMERCADO
- 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%
Acumulado no ano					455.627,72	0,99%	0,89%	111,02%	



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(%)
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	284.479,27	0,00	0,00	292.128,76	7.649,49	2,69%	3,44%	2,69%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	500.372,82	0,00	0,00	507.412,52	7.039,70	1,41%	0,43%	1,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.057.422,10	0,00	0,00	2.083.345,65	25.923,55	1,26%	0,30%	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.730.119,27	0,00	0,00	9.852.594,16	122.474,89	1,26%	0,29%	1,26%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.991.079,32	0,00	0,00	7.068.119,23	77.039,91	1,10%	0,05%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.028.142,50	0,00	0,00	3.061.387,11	33.244,61	1,10%	0,02%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.224.191,72	0,00	0,00	12.356.602,73	132.411,01	1,08%	1,09%	1,08%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.222.549,99	0,00	0,00	1.235.637,12	13.087,13	1,07%	0,01%	1,07%
GGR PRIME I FIDC	1.929.702,95	0,00	0,00	1.947.779,45	18.076,50	0,94%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	122.699,11	1.502,21	93.661,37	31.650,97	1.111,02	0,89%	0,01%	1,01%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.432.014,54	0,00	0,00	1.438.352,22	6.337,68	0,44%	27,92%	17,42%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.043.629,15	0,00	0,00	1.046.865,37	3.236,22	0,31%	2,08%	0,31%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	17.837,50	231.727,57	11.843,49	238.105,69	384,11	0,15%	0,01%	0,65%
Total Renda Fixa					448.015,82	1,10%	1,55%	

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(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	311.824,55	0,00	0,00	315.722,90	3.898,35	1,25%	0,05%	1,25%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.354.660,69	0,00	0,00	1.363.288,58	8.627,89	0,64%	0,42%	0,64%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.309.795,86	0,00	0,00	1.309.094,66	-701,20	-0,05%	-	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.324.153,13	0,00	0,00	2.319.939,99	-4.213,14	-0,18%	-	-
Total Renda Variável					7.611,90	0,14%	0,35%	