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.

Rua Quinze de Novembro, 384 - 1º Andar Centro - Santos - SP - Telefone: (13) 3878-6400

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
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	22.988.370,66	6,34%	143	3,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.199.117,94	3,09%	624	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	62.995.008,66	17,39%	712	1,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	17.621.924,39	4,86%	14	12,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	44.771.401,75	12,36%	282	2,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	D+1	16/05/2019	11.401.678,84	3,15%	11	15,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	37.695.667,55	10,40%	1.177	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.479.349,50	0,41%	286	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	71.960.768,19	19,86%	98	4,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	13.651.401,59	3,77%	95	3,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	12.401.995,00	3,42%	12	8,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	887.000,00	0,24%	776	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.248.165,31	0,62%	62	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	6.787.433,42	1,87%	51	1,95%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	7.537.394,03	2,08%	21.549	1,37%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	1.213.608,00	0,33%	116	0,33%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	8.778.237,15	2,42%	2.843	3,17%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.342.562,00	1,75%	555	3,85%	Artigo 8º, Inciso IV
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	8.730.681,63	2,41%	33	3,34%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	814.691,00	0,22%	19	1,02%	Artigo 8º, Inciso V
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.998.532,84	1,10%	118	0,72%	Artigo 8º, Inciso V
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	5.412.188,02	1,49%			Artigo 8º, Inciso VI

Rua Quinze de Novembro, 384 - 1º Andar Centro - Santos - SP - Telefone: (13) 3878-6400

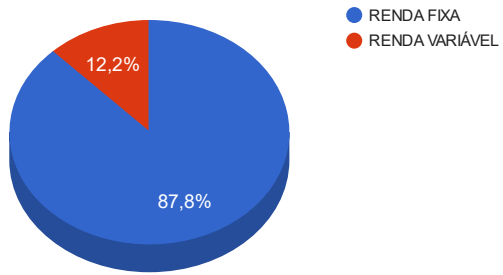
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	Não se aplica	Não se aplica	1.399.933,50	0,39%		0,74%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	**362.317.110,97**				

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

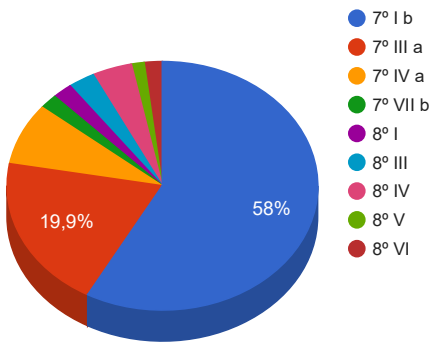
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira $	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	210.152.519,29	58,00%	30,00%	35,00%	70,00%	43.469.458,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	71.960.768,19	19,86%	10,00%	20,00%	60,00%	145.429.498,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	29.188.561,90	8,06%	5,00%	5,00%	30,00%	79.506.571,39
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	54.347.566,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	18.115.855,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	6.787.433,42	1,87%	0,00%	2,50%	5,00%	11.328.422,13
Total Renda Fixa	100,00%	318.089.282,80	87,79%	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%	7.537.394,03	2,08%	0,00%	0,00%	5,00%	10.578.461,52
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	9.991.845,15	2,76%	2,00%	10,00%	12,00%	33.486.208,17
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	15.073.243,63	4,16%	2,00%	5,00%	5,00%	3.042.611,92
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	4.813.223,84	1,33%	0,00%	5,00%	5,00%	13.302.631,71
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	6.812.121,52	1,88%	0,00%	5,00%	5,00%	11.303.734,03
Total Renda Variável	30,00%	44.227.828,17	12,21%	4,00	25,00	32,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Rua Quinze de Novembro, 384 - 1º Andar Centro - Santos - SP - Telefone: (13) 3878-6400

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 "	210.152.519,29	58,00%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	71.960.768,19	19,86%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	29.188.561,90	8,06%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	6.787.433,42	1,87%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	318.089.282,80	87,79%	45,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira ($)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	7.537.394,03	2,08%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	9.991.845,15	2,76%	2,00%	12,00%
Artigo 8º, Inciso IV	15.073.243,63	4,16%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	4.813.223,84	1,33%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	6.812.121,52	1,88%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	44.227.828,17	12,21%	4,00	32,00

Rua Quinze de Novembro, 384 - 1º Andar Centro - Santos - SP - Telefone: (13) 3878-6400

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+	5,06%	7,41%	11,40%	11,75%	35,35%	43,21%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,99%	7,26%	11,25%	11,47%	35,16%	42,32%	0,20%	2,464%	10,46%
IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,95%	5,95%	9,14%	10,32%	27,01%	38,37%	0,20%	1,937%	7,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,85%	5,76%	8,82%	9,81%	26,50%	37,94%	0,20%	1,855%	7,39%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	3,83%	5,76%	8,82%	9,84%	26,57%	38,31%	0,20%	1,754%	7,38%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	1,49%	2,64%	3,91%	0,57%	4,18%	-	0,20%	0,693%	6,77%
IMA-B 5	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,10%	3,65%	5,44%	7,51%	15,39%	34,06%	0,40%	1,138%	3,66%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1,48%	2,64%	4,06%	6,38%	13,19%	32,03%	0,10%	0,717%	2,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,48%	2,63%	4,05%	6,38%	13,17%	31,63%	0,20%	0,715%	2,39%
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
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%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
IPCA + 6,00% ao ano	0,75%	1,65%	2,47%	4,47%	11,04%	29,84%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,46%	3,70%	5,56%	7,42%	19,37%	33,29%	0,15%	1,649%	6,25%

Rua Quinze de Novembro, 384 - 1º Andar Centro - Santos - SP - Telefone: (13) 3878-6400

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

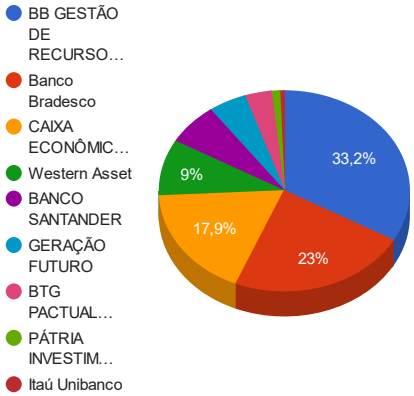
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,73%	1,65%	2,37%	1,67%	5,32%	16,71%	0,15%	0,162%	3,95%
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,55%	4,73%	6,95%	9,72%	23,39%	-	0,40%	1,168%	4,57%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,22%	3,64%	5,35%	8,11%	17,83%	34,47%	0,20%	1,336%	4,46%

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

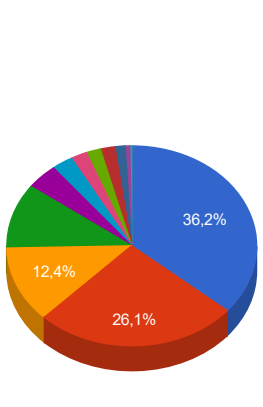
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	7,00%	16,18%	15,16%	29,01%	90,61%	38,26%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4,44%	7,39%	6,82%	6,89%	20,71%	17,14%	1,72%	5,263%	15,34%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,64%	6,56%	8,93%	8,12%	8,78%	9,93%	3,00%	8,247%	21,12%
IFIX	4,86%	8,80%	10,40%	14,77%	49,01%	48,14%	-	-	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	5,62%	16,63%	9,95%	12,19%	55,40%	28,24%	0,40%	11,090%	25,11%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	0,30%	-	-
S&P 500	3,88%	5,74%	7,66%	9,05%	22,52%	12,49%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,77%	6,90%	10,28%	15,22%	37,79%	42,88%	1,00%	2,182%	10,19%
Ibovespa	3,08%	10,68%	7,68%	15,13%	55,78%	29,23%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,81%	7,10%	8,62%	14,93%	19,70%	19,63%	4,00%	8,399%	21,87%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,97%	2,88%	4,31%	8,83%	17,40%	39,83%	2,00%	0,978%	1,88%
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,011%	2,04%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,010%	14,83%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	120.404.210,27	33,23%
Banco Bradesco	83.362.447,03	23,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	65.023.307,66	17,95%
Western Asset	32.695.168,02	9,02%
BANCO SANTANDER	24.467.720,16	6,75%
GERAÇÃO FUTURO	17.715.564,68	4,89%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	12.401.995,00	3,42%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.998.532,84	1,10%
Itaú Unibanco	2.248.165,31	0,62%



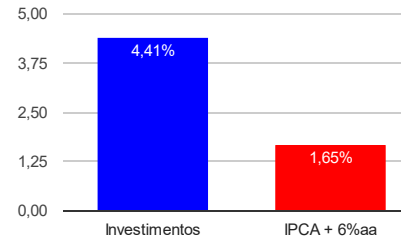
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	131.201.337,22	36,21%
IMA-B 5	94.498.277,55	26,08%
IMA-B 5+	44.771.401,75	12,36%
IRF-M 1	37.695.667,55	10,40%
MULTIMERCADO	15.073.243,63	4,16%
AÇÕES - SETORIAIS	9.991.845,15	2,76%
AÇÕES - INDEXADO	7.537.394,03	2,08%
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.812.121,52	1,88%
CRÉDITO PRIVADO	6.787.433,42	1,87%
FIP	4.813.223,84	1,33%
GESTÃO DURATION	2.248.165,31	0,62%
CDI	887.000,00	0,24%

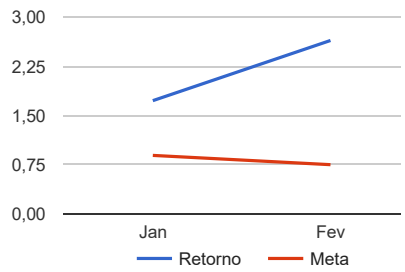


Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno ($)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	334.430.423,90	16.186.674,39	6.087.522,08	350.464.483,99	5.934.907,78	1,72%	0,89%	193,55%	2,61%
Fevereiro	350.464.483,99	10.110.678,08	7.580.643,36	362.317.110,97	9.322.592,26	2,64%	0,75%	352,13%	1,69%
Acumulado no ano					15.257.500,04	4,41%	1,65%	267,76%	

Acumulado no Ano





Rua Quinze de Novembro, 384 - 1º Andar Centro - Santos - SP - Telefone: (13) 3878-6400

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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	42.642.887,78	0,00	0,00	44.771.401,75	2.128.513,97	4,99%	2,46%	4,99%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	69.224.467,32	0,00	0,00	71.960.768,19	2.736.300,87	3,95%	1,94%	3,95%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	22.140.075,66	0,00	0,00	22.988.370,66	848.295,00	3,83%	1,75%	3,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.299.690,07	4.578.678,08	0,00	11.199.117,94	320.749,79	2,95%	1,85%	3,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.192.163,93	0,00	0,00	2.248.165,31	56.001,38	2,55%	1,17%	2,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.696.549,36	0,00	379.603,36	13.651.401,59	334.455,59	2,44%	1,65%	2,46%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.640.262,89	0,00	0,00	6.787.433,42	147.170,53	2,22%	1,34%	2,22%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	17.259.749,08	0,00	0,00	17.621.924,39	362.175,31	2,10%	1,14%	2,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	11.234.685,74	0,00	0,00	11.401.678,84	166.993,10	1,49%	0,69%	1,49%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.457.760,20	0,00	0,00	1.479.349,50	21.589,30	1,48%	0,72%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	62.077.722,05	0,00	0,00	62.995.008,66	917.286,61	1,48%	0,72%	1,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	39.822.864,78	4.645.000,00	7.156.000,00	37.695.667,55	383.802,77	0,86%	0,08%	0,99%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	12.311.904,00	0,00	0,00	12.401.995,00	90.091,00	0,73%	0,16%	0,73%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	887.000,00	0,00	887.000,00	0,00	0,00%	0,02%	0,89%
			Total Renda Fixa		8.513.425,22	2,75%	1,33%	

Rua Quinze de Novembro, 384 - 1º Andar Centro - Santos - SP - Telefone: (13) 3878-6400

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(%)
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	1.326.647,13	0,00	10.040,00	1.399.933,50	83.326,37	6,28%	11,09%	5,62%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.053.991,31	0,00	0,00	6.342.562,00	288.570,69	4,77%	2,18%	4,77%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.162.035,00	0,00	0,00	1.213.608,00	51.573,00	4,44%	5,26%	4,44%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	5.344.715,62	0,00	35.000,00	5.412.188,02	102.472,40	1,92%	-	0,00%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.636.377,62	0,00	0,00	8.778.237,15	141.859,53	1,64%	8,25%	1,64%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	8.646.761,36	0,00	0,00	8.730.681,63	83.920,27	0,97%	0,98%	0,97%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	7.476.475,96	0,00	0,00	7.537.394,03	60.918,07	0,81%	8,40%	0,81%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	4.001.027,16	0,00	0,00	3.998.532,84	-2.494,32	-0,06%	0,01%	-0,06%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	815.669,97	0,00	0,00	814.691,00	-978,97	-0,12%	0,01%	-0,12%
			Total Renda Variável		809.167,04	1,86%	4,64%	