

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.

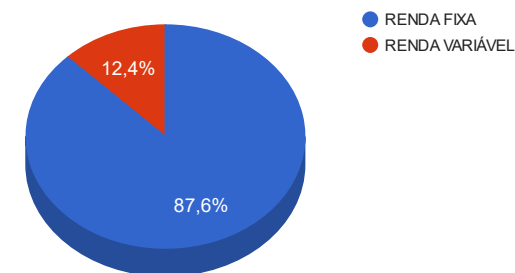
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.299.690,07	1,80%	604	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	39.822.864,78	11,36%	1.181	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	17.259.749,08	4,92%	14	12,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	62.077.722,05	17,71%	714	1,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	D+1	16/05/2019	11.234.685,74	3,21%	11	15,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.457.760,20	0,42%	364	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	42.642.887,78	12,17%	258	3,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	22.140.075,66	6,32%	133	3,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	69.224.467,32	19,75%	91	4,61%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	12.311.904,00	3,51%	12	8,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	13.696.549,36	3,91%	95	3,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.192.163,93	0,63%	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	6.640.262,89	1,89%	50	1,97%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	7.476.475,96	2,13%	21.664	1,36%	Artigo 8º, Inciso I
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	8.636.377,62	2,46%	2.887	3,16%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	1.162.035,00	0,33%	116	0,33%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.053.991,31	1,73%	434	4,11%	Artigo 8º, Inciso IV
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	8.646.761,36	2,47%	33	3,31%	Artigo 8º, Inciso IV
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.001.027,16	1,14%	100	0,72%	Artigo 8º, Inciso V
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	815.669,97	0,23%	19	1,02%	Artigo 8º, Inciso V
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPPF11	Não se aplica	Não se aplica	1.326.647,13	0,38%		0,75%	Artigo 8º, Inciso VI
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	5.344.715,62	1,53%			Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			350.464.483,99				

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

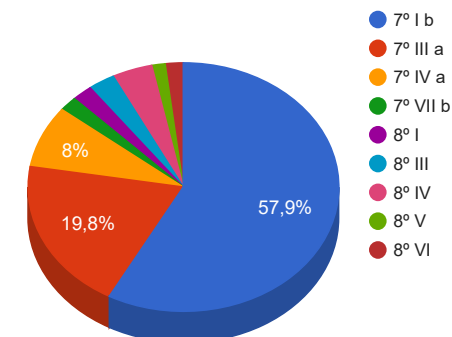
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	202.935.435,36	57,90%	30,00%	35,00%	70,00%	42.389.703,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	69.224.467,32	19,75%	10,00%	20,00%	60,00%	141.054.223,07
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	28.200.617,29	8,05%	5,00%	5,00%	30,00%	76.938.727,91
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	52.569.672,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	17.523.224,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	6.640.262,89	1,89%	0,00%	2,50%	5,00%	10.882.961,31
Total Renda Fixa	100,00%	307.000.782,86	87,60%	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%	7.476.475,96	2,13%	0,00%	0,00%	5,00%	10.046.748,24
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	9.798.412,62	2,80%	2,00%	10,00%	12,00%	32.257.325,46
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	14.700.752,67	4,19%	2,00%	5,00%	5,00%	2.822.471,53
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	4.816.697,13	1,37%	0,00%	5,00%	5,00%	12.706.527,07
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	6.671.362,75	1,90%	0,00%	5,00%	5,00%	10.851.861,45
Total Renda Variável	30,00%	43.463.701,13	12,40%	4,00	25,00	32,00	-

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 "	202.935.435,36	57,90%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	69.224.467,32	19,75%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	28.200.617,29	8,05%	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 "	6.640.262,89	1,89%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	307.000.782,86	87,60%	45,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	7.476.475,96	2,13%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	9.798.412,62	2,80%	2,00%	12,00%
Artigo 8º, Inciso IV	14.700.752,67	4,19%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	4.816.697,13	1,37%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	6.671.362,75	1,90%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	43.463.701,13	12,40%	4,00	32,00

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
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%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,92%	1,92%	3,66%	7,11%	24,84%	33,89%	0,20%	3,408%	7,64%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,85%	1,85%	3,49%	6,76%	24,63%	33,92%	0,20%	3,341%	7,49%
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%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	1,13%	1,13%	-2,97%	0,21%	4,52%	-	0,20%	1,211%	6,86%
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
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%
IMA-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,52%	1,52%	2,91%	6,41%	15,37%	32,83%	0,40%	1,931%	3,74%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1,14%	1,14%	2,94%	5,97%	13,23%	31,67%	0,10%	1,258%	2,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	1,14%	2,92%	5,95%	13,21%	31,19%	0,20%	1,254%	2,49%
IPCA + 6,00% ao ano	0,89%	0,89%	2,37%	4,70%	11,70%	30,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	1,22%	2,81%	6,07%	19,76%	30,62%	0,15%	2,738%	6,45%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,91%	0,91%	-0,47%	2,04%	6,25%	17,56%	0,15%	0,052%	3,95%
IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-

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
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,12%	2,12%	4,05%	7,96%	22,33%	-	0,40%	2,037%	4,55%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,40%	1,40%	3,38%	7,30%	18,41%	33,19%	0,20%	1,903%	4,63%

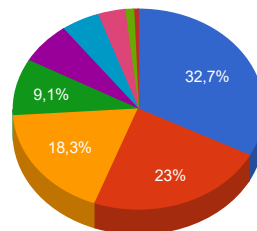
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	8,58%	8,58%	5,25%	22,83%	92,63%	42,36%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,84%	4,84%	-4,59%	8,10%	9,49%	12,97%	3,00%	8,025%	21,69%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,82%	2,82%	-3,95%	3,24%	19,13%	18,64%	1,72%	6,788%	15,62%
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	6,23%	6,23%	0,43%	14,94%	21,28%	24,61%	4,00%	9,152%	22,24%
IFIX	3,76%	3,76%	2,60%	11,47%	46,29%	40,96%	-	-	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	10,42%	10,42%	-0,56%	7,88%	45,90%	20,27%	0,40%	8,237%	25,29%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	0,30%	-	-
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	1,89%	1,89%	4,39%	9,47%	17,07%	40,38%	2,00%	0,711%	1,85%
IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,271%	2,03%
S&P 500	-2,34%	-2,34%	5,36%	1,22%	-9,15%	34,17%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,03%	2,03%	10,00%	11,21%	33,27%	44,25%	1,00%	3,296%	11,29%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,009%	14,80%

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

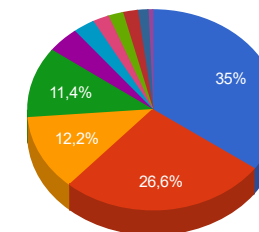
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	114.446.970,50	32,66%
BANCO BRADESCO	80.459.153,06	22,96%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	64.055.427,02	18,28%
Western Asset	31.960.501,75	9,12%
BANCO SANTANDER	23.597.835,86	6,73%
GERAÇÃO FUTURO	17.439.500,71	4,98%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	12.311.904,00	3,51%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	4.001.027,16	1,14%
Itaú Unibanco	2.192.163,93	0,63%

- BB GESTÃO DE RECURSO...
- BANCO BRADESCO
- CAIXA ECONÔMIC...
- Western Asset
- BANCO SANTANDER
- GERAÇÃO FUTURO
- BTG PACTUAL...
- PÁTRIA INVESTIM...
- Itaú Unibanco



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	122.595.468,15	34,98%
IMA-B 5	93.107.135,33	26,57%
IMA-B 5+	42.642.887,78	12,17%
IRF-M 1	39.822.864,78	11,36%
MULTIMERCADO	14.700.752,67	4,19%
AÇÕES - SETORIAIS	9.798.412,62	2,80%
AÇÕES - INDEXADO	7.476.475,96	2,13%
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.671.362,75	1,90%
CRÉDITO PRIVADO	6.640.262,89	1,89%
FIP	4.816.697,13	1,37%
GESTÃO DURATION	2.192.163,93	0,63%

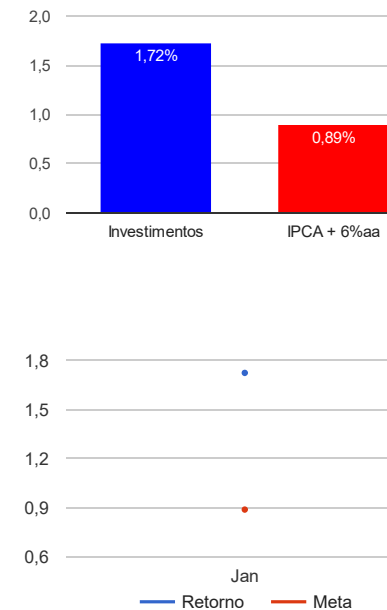
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IRF-M 1
- MULTIMER...
- AÇÕES - SETORIAIS
- AÇÕES - INDEXADO
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- CRÉDITO PRIVADO
- FIP
- GESTÃO DURATION



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%
Acumulado no ano					5.934.907,78	1,72%	0,89%	193,55%	

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(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.739.196,48	0,00	0,00	42.642.887,78	903.691,30	2,17%	4,50%	2,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.146.692,96	0,00	0,00	2.192.163,93	45.470,97	2,12%	2,04%	2,12%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	67.917.160,86	0,00	0,00	69.224.467,32	1.307.306,46	1,92%	3,41%	1,92%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	21.737.012,21	0,00	0,00	22.140.075,66	403.063,45	1,85%	3,34%	1,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.185.609,13	0,00	0,00	6.299.690,07	114.080,94	1,84%	3,34%	1,84%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	17.002.075,08	0,00	0,00	17.259.749,08	257.674,00	1,52%	1,93%	1,52%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.548.738,25	0,00	0,00	6.640.262,89	91.524,64	1,40%	1,90%	1,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.532.038,47	0,00	0,00	13.696.549,36	164.510,89	1,22%	2,74%	1,22%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.441.326,53	0,00	0,00	1.457.760,20	16.433,67	1,14%	1,26%	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	61.362.029,65	17.532,08	0,00	62.077.722,05	698.160,32	1,14%	1,25%	1,14%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	11.108.915,74	0,00	0,00	11.234.685,74	125.770,00	1,13%	1,21%	1,13%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	12.200.800,00	0,00	0,00	12.311.904,00	111.104,00	0,91%	0,05%	0,91%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.284.648,47	16.145.039,26	6.008.000,00	39.822.864,78	401.177,05	0,88%	0,30%	1,26%
				Total Renda Fixa	4.639.967,69	1,53%	2,33%	

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(%)
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	7.037.805,08	0,00	0,00	7.476.475,96	438.670,88	6,23%	9,15%	6,23%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.237.462,26	0,00	0,00	8.636.377,62	398.915,36	4,84%	8,03%	4,84%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.130.131,00	0,00	17.532,08	1.162.035,00	49.436,08	4,37%	6,79%	2,82%
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPF11	1.291.809,23	0,00	11.990,00	1.326.647,13	46.827,90	3,62%	8,24%	10,42%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5.933.297,53	0,00	0,00	6.053.991,31	120.693,78	2,03%	3,30%	2,03%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	8.486.552,71	0,00	0,00	8.646.761,36	160.208,65	1,89%	0,71%	1,89%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	5.303.958,33	0,00	50.000,00	5.344.715,62	90.757,29	1,71%	-	0,00%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	816.825,88	0,00	0,00	815.669,97	-1.155,91	-0,14%	0,01%	-0,14%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.986.338,05	24.103,05	0,00	4.001.027,16	-9.413,94	-0,23%	0,27%	-0,22%
Total Renda Variável					1.294.940,09	3,07%	4,82%	

