

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

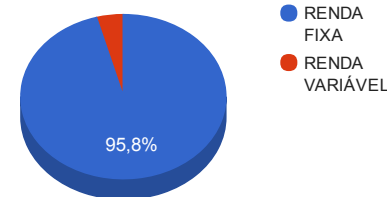
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.639.553,33	23,88%	1.347	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	163.923,65	0,69%	193	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	162.242,81	0,69%	193	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.621.071,28	6,86%	1.181	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.974.021,11	8,36%	728	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.598.532,28	6,77%	619	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	587.173,00	2,49%	223	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	1.865.026,87	7,90%	26	2,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	618.394,33	2,62%	33	0,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.216.062,53	9,38%	37	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.327.404,52	9,86%	786	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	508.807,67	2,15%	65	0,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	80.645,34	0,34%	596	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	197.525,18	0,84%	70	0,12%	Artigo 7º, Inciso VI
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	2.747.859,18	11,64%	33	0,99%	Artigo 7º, Inciso VI
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	Não se aplica	Não se aplica	279.570,42	1,18%	20	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	27.389,23	0,12%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GBX TIETÊ II FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.001.154,39	4,24%			Artigo 8º, Inciso V
TOTAL -			23.616.357,12				

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

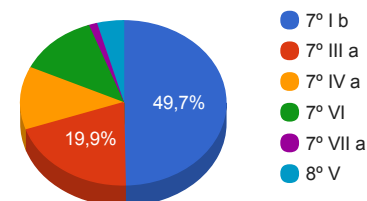
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	11.746.517,46	49,74%	30,00%	35,00%	70,00%	4.784.932,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.699.483,73	19,90%	15,00%	20,00%	60,00%	9.470.330,54
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.916.857,53	12,35%	5,00%	5,00%	30,00%	4.168.049,61
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	2.945.384,36	12,47%	5,00%	10,00%	15,00%	597.069,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	306.959,65	1,30%	0,00%	2,50%	5,00%	873.858,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.180.817,86
Total Renda Fixa	100,00%	22.615.202,73	95,76%	55,00	75,00	185,00	-

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	3.542.453,57
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.180.817,86
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.001.154,39	4,24%	0,00%	5,00%	5,00%	179.663,47
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.180.817,86
Total Renda Variável	30,00%	1.001.154,39	4,24%	0,00	25,00	30,00	-

Distribuição por Segmento



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 "	11.746.517,46	49,74%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.699.483,73	19,90%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.916.857,53	12,35%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	2.945.384,36	12,47%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	306.959,65	1,30%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	22.615.202,73	95,76%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.001.154,39	4,24%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.001.154,39	4,24%	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
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	2,60%	-13,76%	-11,20%	-9,87%	-12,16%	1,50%	2,281%	14,45%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,78%	2,90%	6,25%	-	0,20%	0,847%	4,79%
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%
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%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	3,48%	6,93%	14,08%	29,39%	0,20%	0,297%	0,32%
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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	1,06%	2,89%	5,98%	12,92%	31,70%	0,20%	1,042%	2,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	2,84%	5,36%	12,37%	-	0,20%	0,835%	1,23%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1,16%	1,16%	3,66%	7,37%	15,41%	32,59%	0,75%	3,555%	4,66%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%

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
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	-0,24%	-0,24%	52,16%	2,68%	3,42%	-26,69%	0,18%	15.849,775%	-
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%	-
GGR PRIME I FIDC	0,94%	0,94%	2,72%	5,54%	13,52%	31,29%	0,15%	-	-
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,86%	0,86%	2,28%	4,52%	11,34%	30,21%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,52%	-0,52%	-1,77%	-10,11%	-14,70%	-17,29%	0,25%	0,248%	2,33%

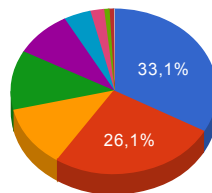
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GBX TIETÊ II FIP	-	-	-	-	-	-	0,14%	-	-

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

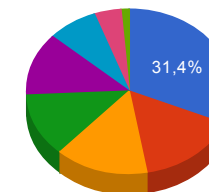
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.825.258,61	33,13%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.165.385,06	26,11%
Bridge Trust	2.834.456,86	12,00%
CM Capital Markets DTVM	2.747.859,18	11,64%
GRADUAL INVESTIMENTOS	2.144.597,29	9,08%
Planner Corretora	1.001.154,39	4,24%
BRB DTVM	508.807,67	2,15%
Gradual Asset Management	197.525,18	0,84%
BANCO BRADESCO	163.923,65	0,69%
FINAXIS Corretora	27.389,23	0,12%

- CAIXA ECON...
- BB GEST...
- Bridge Trust
- CM Capital...
- GRAD...
- Planne...
- BRB D...
- Gradu...
- BANC...
- Outro



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	7.424.548,26	31,44%
IDKA IPCA 2A	3.734.796,20	15,81%
IMA-B 5	3.421.629,86	14,49%
FIDC - ABERTO	2.945.384,36	12,47%
CDI	2.916.857,53	12,35%
IMA-B	1.865.026,87	7,90%
FIP	1.001.154,39	4,24%
FIDC - FECHADO	306.959,65	1,30%

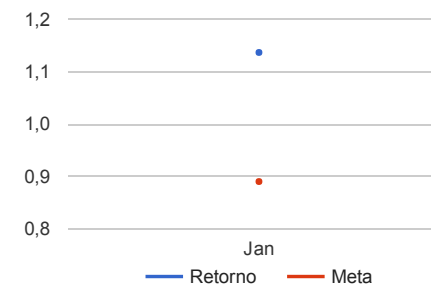
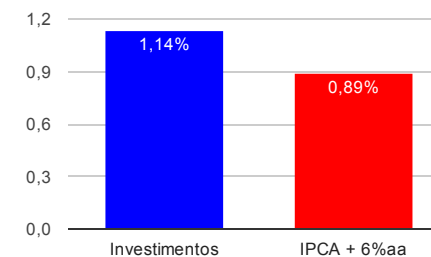
- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- FIDC - ABERTO
- CDI
- IMA-B
- FIP
- FIDC - FECHA...



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	23.410.196,81	229.291,64	289.085,54	23.616.357,12	265.954,21	1,14%	0,89%	127,65%	224,29%
Acumulado no ano					265.954,21	1,14%	0,89%	127,65%	

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(%)	
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	602.201,47	0,00	0,00	618.394,33	16.192,86	2,69%	3,44%	2,69%	
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.817.727,59	0,00	0,00	1.865.026,87	47.299,28	2,60%	2,28%	2,60%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.600.899,91	0,00	0,00	1.621.071,28	20.171,37	1,26%	0,30%	1,26%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.569.449,57	0,00	0,00	5.639.553,33	70.103,76	1,26%	0,29%	1,26%	
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	161.900,35	0,00	0,00	163.923,65	2.023,30	1,25%	0,30%	1,25%	
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	502.962,20	0,00	0,00	508.807,67	5.845,47	1,16%	3,55%	1,16%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.302.130,47	0,00	0,00	2.327.404,52	25.274,05	1,10%	0,02%	1,10%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.952.867,88	0,00	0,00	1.974.021,11	21.153,23	1,08%	1,09%	1,08%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.581.705,36	0,00	0,00	1.598.532,28	16.826,92	1,06%	1,04%	1,06%	
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	581.321,50	0,00	0,00	587.173,00	5.851,50	1,01%	0,85%	1,01%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	160.627,48	0,00	0,00	162.242,81	1.615,33	1,01%	0,84%	1,01%	
GGR PRIME I FIDC	2.722.357,49	0,00	0,00	2.747.859,18	25.501,69	0,94%	-	-	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.806,71	229.291,64	289.033,70	80.645,34	2.580,69	0,70%	0,01%	1,01%	
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	196.654,85	0,00	0,00	197.525,18	870,33	0,44%	27,92%	17,42%	
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.209.211,94	0,00	0,00	2.216.062,53	6.850,59	0,31%	2,08%	0,31%	
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	280.256,59	0,00	0,00	279.570,42	-686,17	-0,24%	15.849,78%	-0,24%	
PREMIUM FIDC SÊNIOR	27.531,67	0,00	51,84	27.389,23	-90,60	-0,33%	0,25%	-0,33%	
Total Renda Fixa						267.383,60	1,19%	224,29%	

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(%)
GBX TIETÉ II FIP	1.002.583,78	0,00	0,00	1.001.154,39	-1.429,39	-0,14%	-	-
				Total Renda Variável	-1.429,39	-0,14%	0,00%	