

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

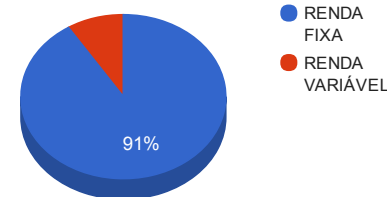
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.950.197,31	8,17%	722	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	576.474,00	2,41%	223	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.619.187,84	6,78%	611	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	165.574,55	0,69%	194	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	159.208,10	0,67%	193	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.380.849,82	18,35%	248	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.516.192,27	6,35%	746	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.543.836,38	14,84%	624	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.241.316,36	9,39%	36	0,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	1.594.487,38	6,68%	26	2,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	616.506,55	2,58%	32	0,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	58.525,71	0,25%	776	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	33.318,05	0,14%	599	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	2.764.350,59	11,58%			Artigo 7º, Inciso VI
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	199.722,36	0,84%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VI
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	27.292,58	0,11%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	Não se aplica	Não se aplica	278.932,42	1,17%	20	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GBX TIETÊ II FIP	Não se aplica	Não se aplica	999.977,07	4,19%			Artigo 8º, Inciso V
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.150.000,00	4,82%		2,55%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			23.875.949,34				

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

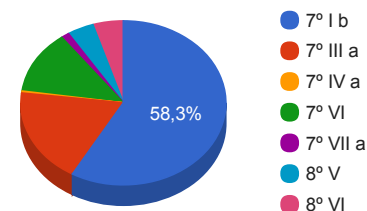
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.911.520,27	58,27%	30,00%	35,00%	70,00%	2.801.644,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.452.310,29	18,65%	15,00%	20,00%	60,00%	9.873.259,31
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	91.843,76	0,38%	5,00%	5,00%	30,00%	7.070.941,04
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	2.964.072,95	12,41%	5,00%	10,00%	15,00%	617.319,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	306.225,00	1,28%	0,00%	2,50%	5,00%	887.572,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.193.797,47
Total Renda Fixa	100,00%	21.725.972,27	91,00%	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%	3.581.392,40
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.193.797,47
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	999.977,07	4,19%	0,00%	5,00%	5,00%	193.820,40
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.150.000,00	4,82%	0,00%	5,00%	5,00%	43.797,47
Total Renda Variável	30,00%	2.149.977,07	9,00%	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: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	13.911.520,27	58,27%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.452.310,29	18,65%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	91.843,76	0,38%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	2.964.072,95	12,41%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	306.225,00	1,28%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	21.725.972,27	91,00%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 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	999.977,07	4,19%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.150.000,00	4,82%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	2.149.977,07	9,00%	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+	5,06%	7,41%	11,40%	11,75%	35,35%	43,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,97%	7,26%	11,23%	11,54%	34,89%	41,79%	0,20%	2,447%	10,42%
IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,83%	5,74%	8,78%	9,92%	26,54%	36,41%	0,20%	1,859%	7,37%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,82%	-0,83%	0,28%	2,67%	6,01%	-	0,20%	5,124%	4,62%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-14,51%	-12,28%	-11,63%	-24,67%	-18,17%	-26,11%	1,50%	22,447%	17,98%
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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,29%	2,37%	3,63%	6,06%	12,84%	31,83%	0,20%	0,596%	2,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	1,99%	3,13%	5,65%	12,31%	-	0,20%	0,424%	1,21%
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
BRAPRES IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	2,27%	3,47%	6,75%	14,02%	29,82%	0,20%	0,075%	0,31%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-

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

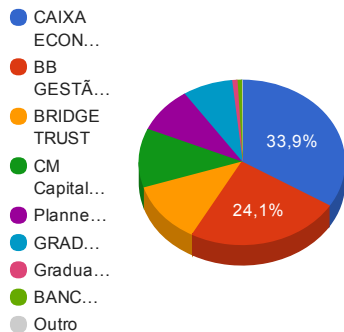
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	1,83%	2,90%	6,03%	13,03%	27,35%	1,00%	0,007%	0,08%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	-0,23%	-0,47%	-0,72%	1.414,99%	3,68%	-27,11%	0,18%	0,024%	-
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%	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-16,37%	-1,80%	-1,02%	-30,35%	-61,90%	-58,31%	1,50%	-	-
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,73%	1,59%	2,39%	4,29%	10,68%	29,05%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,35%	-0,87%	-1,08%	-6,25%	-13,95%	-17,95%	0,25%	0,220%	2,18%

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

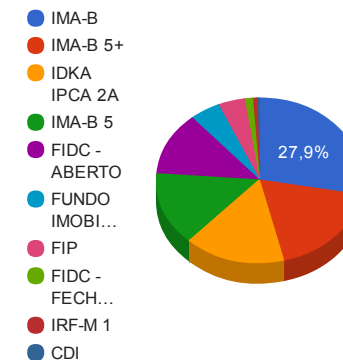
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	0,14%	-0,08%	0,66%	2,34%	4,42%	4,42%	0,15%	3,671%	11,45%
GBX TIETÊ II FIP	-	-	-	-	-	-	0,14%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.092.703,93	33,89%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.745.085,55	24,06%
BRIDGE TRUST	2.857.822,91	11,97%
CM Capital Markets DTVM	2.764.350,59	11,58%
Planner Corretora	2.149.977,07	9,00%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.873.419,80	7,85%
Gradual Asset Management	199.722,36	0,84%
BANCO BRADESCO	165.574,55	0,69%
FINAXIS Corretora	27.292,58	0,11%



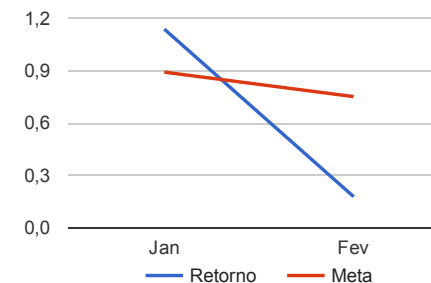
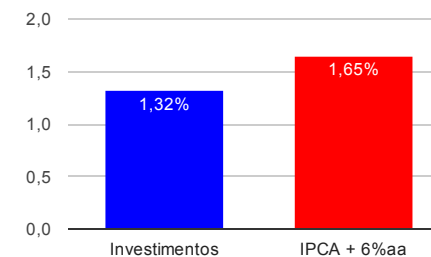
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	6.654.516,03	27,87%
IMA-B 5+	4.380.849,82	18,35%
IDKA IPCA 2A	3.728.593,25	15,62%
IMA-B 5	3.434.296,91	14,38%
FIDC - ABERTO	2.964.072,95	12,41%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.150.000,00	4,82%
FIP	999.977,07	4,19%
FIDC - FECHADO	306.225,00	1,28%
IRF-M 1	165.574,55	0,69%
CDI	91.843,76	0,38%



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%
Fevereiro	23.616.357,12	11.334.837,72	11.117.670,82	23.875.949,34	42.425,32	0,18%	0,75%	23,73%	3,40%
Acumulado no ano					308.379,53	1,32%	1,65%	79,92%	

Acumulado no Ano



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	1.974.021,11	0,00	100.000,00	1.950.197,31	76.176,20	3,86%	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	4.321.763,62	0,00	4.380.849,82	59.086,20	1,37%	2,45%	4,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.598.532,28	0,00	0,00	1.619.187,84	20.655,56	1,29%	0,60%	1,29%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	3.500.000,00	0,00	3.543.836,38	43.836,38	1,25%	1,85%	3,85%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.216.062,53	0,00	0,00	2.241.316,36	25.253,83	1,14%	0,51%	1,14%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	197.525,18	0,00	0,00	199.722,36	2.197,18	1,11%	-	-16,37%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.500.000,00	0,00	1.516.192,27	16.192,27	1,08%	1,86%	3,83%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	163.923,65	0,00	0,00	165.574,55	1.650,90	1,01%	0,08%	1,01%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	587.173,00	0,00	16.357,53	576.474,00	5.658,53	0,96%	5,12%	-1,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	162.242,81	0,00	4.590,32	159.208,10	1.555,61	0,96%	0,42%	0,97%
GGR PRIME I FIDC	2.747.859,18	0,00	0,00	2.764.350,59	16.491,41	0,60%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.639.553,33	0,00	5.667.435,86	0,00	27.882,53	0,49%	0,08%	0,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.621.071,28	0,00	1.628.263,42	0,00	7.192,14	0,44%	0,08%	0,99%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.327.404,52	0,00	2.278.466,43	58.525,71	9.587,62	0,41%	0,02%	0,89%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	80.645,34	863.074,10	913.446,32	33.318,05	3.044,93	0,32%	0,01%	0,80%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	508.807,67	0,00	509.079,92	0,00	272,25	0,05%	1,70%	0,92%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	279.570,42	0,00	0,00	278.932,42	-638,00	-0,23%	0,02%	-0,23%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	27.389,23	0,00	31,02	27.292,58	-65,63	-0,24%	0,22%	-0,35%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	618.394,33	0,00	0,00	616.506,55	-1.887,78	-0,31%	2,16%	-0,31%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.865.026,87	0,00	0,00	1.594.487,38	-270.539,49	-14,51%	22,45%	-14,51%
Total Renda Fixa					43.602,64	0,19%	3,39%	

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(%)
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	0,00	1.150.000,00	0,00	1.150.000,00	0,00	0,00%	3,67%	0,14%
GBX TIETÉ II FIP	1.001.154,39	0,00	0,00	999.977,07	-1.177,32	-0,12%	-	-
Total Renda Variável					-1.177,32	-0,05%	3,67%	