

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2016



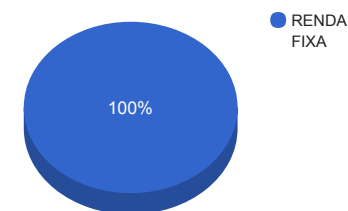
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.862.070,05	9,31%	365	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.355.876,38	6,78%	32	1,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.264.533,63	6,32%	1.183	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.818.701,28	29,10%	1.340	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.495.087,19	7,48%	713	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.739.460,00	13,70%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.117.863,14	10,59%	731	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.112.838,55	5,57%	4.376	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.930.359,01	9,66%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	296.453,39	1,48%	787	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	19.993.242,62				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2016)

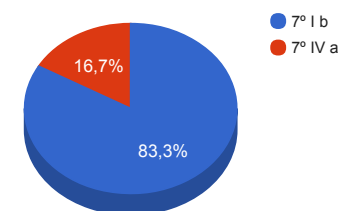
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	90,00%	16.653.591,67	83,30%	1.340.326,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	20,00%	0,00	0,00%	3.998.648,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	3.339.650,95	16,70%	2.658.321,84
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	999.662,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	999.662,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	999.662,13
Total Renda Fixa	100,00%	155,00	19.993.242,62	100,00%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	999.662,13
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	1.999.324,26
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	999.662,13
Total Renda Variável	30,00%	20,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Artigo / Resolução

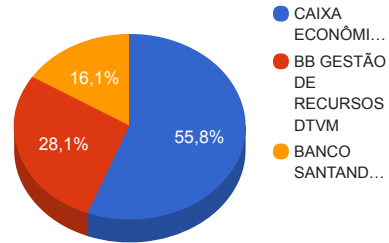


Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

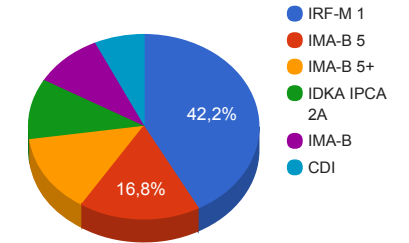
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,91%	24,81%	2,30%	7,46%	24,81%	35,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,34%	22,92%	2,45%	4,47%	22,92%	22,74%	0,20%	4,487%	10,48%
IMA-B 5	1,39%	15,48%	2,27%	6,11%	15,48%	33,33%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1,38%	15,27%	2,22%	6,01%	15,27%	32,83%	0,10%	1,325%	2,61%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	15,19%	2,23%	6,01%	15,19%	32,31%	0,20%	1,325%	2,60%
IDKA IPCA 2 Anos	1,28%	15,21%	2,28%	6,11%	15,21%	34,09%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	14,89%	2,22%	6,03%	14,89%	32,56%	0,20%	1,061%	2,50%
IRF-M 1	1,20%	14,72%	3,22%	6,79%	14,72%	29,64%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	14,58%	3,18%	6,71%	14,58%	29,20%	0,20%	0,098%	0,35%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	14,48%	3,16%	6,66%	14,48%	28,89%	0,10%	0,100%	0,35%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,16%	14,32%	3,14%	6,64%	14,32%	28,70%	0,40%	0,127%	0,39%
CDI	1,12%	14,00%	3,24%	6,82%	14,00%	29,09%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,88%	3,28%	6,94%	13,88%	29,21%	0,20%	0,009%	0,17%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	14,06%	3,26%	6,84%	14,06%	29,36%	0,25%	0,016%	0,05%
IPCA + 6,00% ao ano	0,81%	12,64%	2,20%	4,83%	12,64%	32,08%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	13,44%	2,12%	5,08%	13,44%	33,36%	0,20%	0,191%	0,37%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2016)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.166.087,02	55,85%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.609.209,17	28,06%
BANCO SANTANDER	3.217.946,43	16,10%



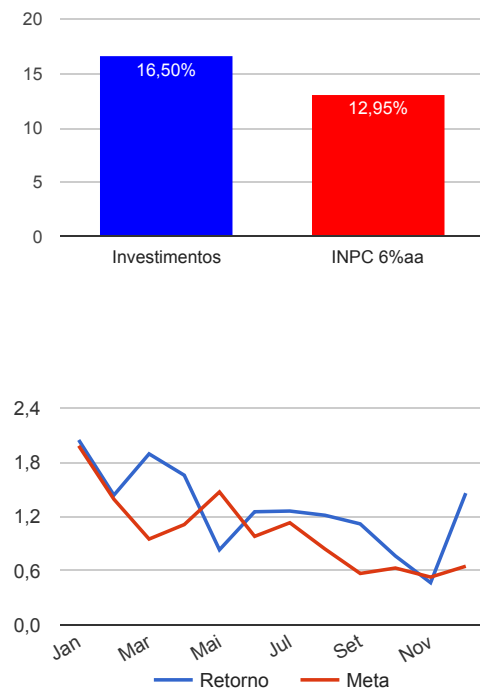
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	8.439.111,29	42,21%
IMA-B 5	3.357.157,24	16,79%
IMA-B 5+	2.739.460,00	13,70%
IDKA IPCA 2A	2.117.863,14	10,59%
IMA-B	1.930.359,01	9,66%
CDI	1.409.291,94	7,05%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.336.482,72	0,00	0,00	17.690.837,97	354.355,25	2,04%	1,98%	103,20%	1,07%
Fevereiro	17.690.837,97	125.890,52	125.890,52	17.944.753,54	253.915,57	1,44%	1,39%	102,93%	1,33%
Março	17.944.753,54	0,00	0,00	18.284.026,30	339.272,76	1,89%	0,95%	198,55%	1,86%
Abril	18.284.026,30	0,00	0,00	18.586.586,58	302.560,28	1,65%	1,11%	149,55%	1,15%
Mai	18.586.586,58	0,00	47.000,00	18.694.112,92	154.526,34	0,83%	1,47%	56,50%	1,27%
Junho	18.694.112,92	40.000,00	10.000,00	18.958.446,66	234.333,74	1,25%	0,98%	127,39%	0,75%
Julho	18.958.446,66	0,00	0,00	19.197.190,89	238.744,23	1,26%	1,13%	111,46%	0,60%
Agosto	19.197.190,89	126.446,50	126.446,50	19.429.987,47	232.796,58	1,21%	0,84%	143,53%	0,91%
Setembro	19.429.987,47	0,00	0,00	19.647.130,62	217.143,15	1,12%	0,57%	197,05%	0,61%
Outubro	19.647.130,62	0,00	65.000,00	19.732.054,19	149.923,57	0,76%	0,63%	120,30%	0,70%
Novembro	19.732.054,19	0,00	0,00	19.824.449,13	92.394,94	0,47%	0,53%	87,71%	1,25%
Dezembro	19.824.449,13	0,00	120.000,00	19.993.242,62	288.793,49	1,46%	0,65%	223,87%	1,01%
Acumulado no ano					2.858.759,90	16,50%	12,95%	127,46%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.650.962,00	0,00	0,00	2.739.460,00	88.498,00	3,34%	4,49%	3,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.474.761,12	0,00	0,00	1.495.087,19	20.326,07	1,38%	1,32%	1,38%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.896.373,58	0,00	60.000,00	1.862.070,05	25.696,47	1,36%	1,33%	1,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.091.730,31	0,00	0,00	2.117.863,14	26.132,83	1,25%	1,06%	1,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.750.829,43	0,00	0,00	5.818.701,28	67.871,85	1,18%	0,10%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.249.937,77	0,00	0,00	1.264.533,63	14.595,86	1,17%	0,10%	1,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	293.130,64	0,00	0,00	296.453,39	3.322,75	1,13%	0,01%	1,13%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.400.007,83	0,00	60.000,00	1.355.876,38	15.868,55	1,13%	0,13%	1,16%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.100.615,51	0,00	0,00	1.112.838,55	12.223,04	1,11%	0,02%	1,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.916.100,94	0,00	0,00	1.930.359,01	14.258,07	0,74%	0,19%	0,74%
Total Renda Fixa					288.793,49	1,46%	1,01%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.639.278,01	0,00	0,00	5.818.701,28	179.423,27	3,18%	3,18%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.673.982,00	0,00	0,00	2.739.460,00	65.478,00	2,45%	2,45%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.071.958,38	0,00	0,00	2.117.863,14	45.904,76	2,22%	2,22%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.437.910,63	0,00	125.000,00	1.355.876,38	42.965,75	3,09%	3,14%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.880.751,86	0,00	60.000,00	1.862.070,05	41.318,19	2,20%	2,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.890.199,49	0,00	0,00	1.930.359,01	40.159,52	2,12%	2,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.225.773,06	0,00	0,00	1.264.533,63	38.760,57	3,16%	3,16%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.077.707,05	0,00	0,00	1.112.838,55	35.131,50	3,26%	3,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.462.545,08	0,00	0,00	1.495.087,19	32.542,11	2,23%	2,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	287.025,06	0,00	0,00	296.453,39	9.428,33	3,28%	3,28%
				Total Renda Fixa	531.112,00	2,71%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.078.246,35	0,00	0,00	5.818.701,28	740.454,93	14,58%	14,58%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.228.712,00	0,00	143.653,17	2.739.460,00	654.401,17	30,23%	22,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.843.335,07	0,00	0,00	2.117.863,14	274.528,07	14,89%	14,89%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.667.953,23	0,00	60.000,00	1.862.070,05	254.116,82	15,24%	15,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.804.279,57	0,00	108.683,85	1.930.359,01	234.763,29	13,40%	13,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.229.210,02	71.609,15	0,00	1.495.087,19	194.268,02	15,11%	15,19%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.313.767,51	40.000,00	182.000,00	1.355.876,38	184.108,87	14,21%	14,32%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.104.559,90	0,00	0,00	1.264.533,63	159.973,73	14,48%	14,48%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	909.507,87	72.044,02	0,00	1.112.838,55	131.286,66	13,99%	14,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	156.911,20	108.683,85	0,00	296.453,39	30.858,34	13,48%	13,88%
				Total Renda Fixa	2.858.759,90	16,50%	