

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



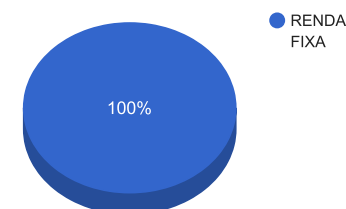
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	17.010,09	4,29%	603	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.198,46	2,32%	1.340	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.504,77	1,64%	1.183	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.601,49	1,92%	320	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	217.036,74	54,71%	588	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	47.076,65	11,87%	787	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	0,01	0,00%	14.273	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	92.255,77	23,26%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
		TOTAL -	396.683,98				

Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2016)

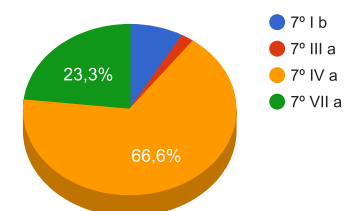
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	32.713,32	8,25%	363.970,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	7.601,49	1,92%	111.403,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	264.113,40	66,58%	-145.108,21
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	19.834,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	92.255,77	23,26%	-72.421,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	19.834,20
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	396.683,98	100,00%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	39.668,40
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	59.502,60
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	19.834,20
Total Renda Variável	30,00%	30,00	0,00	0,00%	

Distribuição por Artigo / Resolução



⚠️ Atenção!! - Valores em desacordo com Artigo 7º, Inciso VII, § 5º

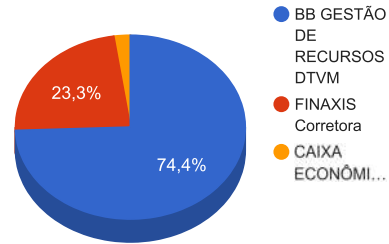
⚠️ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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

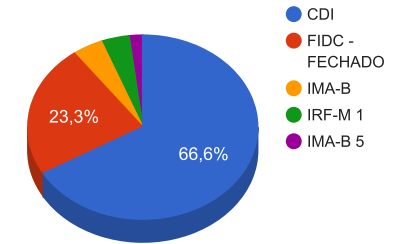
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,91%	24,81%	2,30%	7,46%	24,81%	35,90%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,89%	24,52%	2,23%	7,37%	24,52%	35,13%	0,20%	3,579%	7,34%
IMA-B 5	1,39%	15,48%	2,27%	6,11%	15,48%	33,33%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,36%	15,28%	2,20%	6,01%	15,28%	32,42%	0,20%	1,318%	2,61%
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%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	13,11%	3,05%	6,44%	13,11%	27,10%	1,00%	0,007%	0,08%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,68%	8,47%	1,98%	4,17%	8,47%	16,88%	5,00%	0,001%	0,01%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,78%	12,29%	2,11%	4,65%	12,29%	31,31%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,21%	-13,49%	-2,49%	-9,98%	-13,49%	-16,56%	0,25%	0,143%	2,96%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	295.229,74	74,42%
FINAXIS Corretora	92.255,77	23,26%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.198,47	2,32%



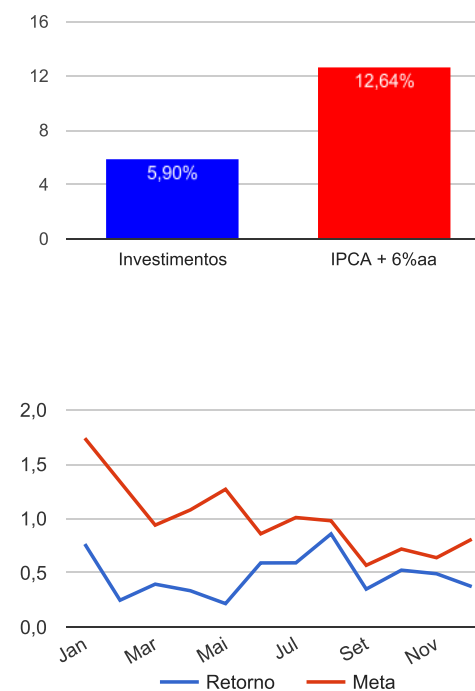
Sub-segmento	Valor	%
CDI	264.113,40	66,58%
FIDC - FECHADO	92.255,77	23,26%
IMA-B	17.010,09	4,29%
IRF-M 1	15.703,23	3,96%
IMA-B 5	7.601,49	1,92%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	349.062,01	369.352,45	5.702,80	718.168,01	5.456,35	0,77%	1,74%	44,01%	0,59%
Fevereiro	718.168,01	580.723,85	888.402,29	413.718,08	3.228,51	0,25%	1,34%	18,49%	0,55%
Março	413.718,08	531.803,59	583.186,15	366.082,66	3.747,14	0,40%	0,94%	42,06%	0,61%
Abril	366.082,66	224.789,30	103.554,92	488.953,47	1.636,43	0,34%	1,08%	31,20%	0,41%
Mai	488.953,47	644.731,34	581.480,94	554.667,17	2.463,30	0,22%	1,27%	17,10%	0,29%
Junho	554.667,17	220.048,04	269.489,76	508.507,81	3.282,36	0,59%	0,86%	68,67%	0,24%
Julho	508.507,81	89.828,61	166.220,38	435.129,51	3.013,47	0,59%	1,01%	58,72%	0,34%
Agosto	435.129,51	101.299,44	107.148,99	433.017,37	3.737,41	0,86%	0,98%	88,04%	1,27%
Setembro	433.017,37	834.263,21	599.058,97	672.665,19	4.443,58	0,35%	0,57%	61,83%	0,68%
Outubro	672.665,19	204.112,07	504.043,86	376.267,18	3.533,78	0,53%	0,72%	72,49%	0,57%
Novembro	376.267,18	129.379,99	224.131,80	283.367,33	1.851,96	0,49%	0,64%	76,39%	0,84%
Dezembro	283.367,33	690.204,08	580.527,78	396.683,98	3.640,35	0,37%	0,81%	46,08%	0,22%
Acumulado no ano					40.034,64	5,90%	12,64%	46,68%	

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(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.532,26	0,00	0,00	17.010,09	477,83	2,89%	3,58%	2,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.499,45	0,00	0,00	7.601,49	102,04	1,36%	1,32%	1,36%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.091,17	0,00	0,00	9.198,46	107,29	1,18%	0,10%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.429,69	0,00	0,00	6.504,77	75,08	1,17%	0,10%	1,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	86.508,95	0,00	40.000,00	47.076,65	567,70	0,66%	0,01%	1,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	64.464,32	685.372,42	535.224,15	217.036,74	2.424,15	0,32%	0,01%	1,05%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	388,58	4.831,66	5.223,28	0,01	3,05	0,06%	0,00%	0,68%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	92.452,91	0,00	80,35	92.255,77	-116,79	-0,13%	0,14%	-0,21%
Total Renda Fixa					3.640,35	0,93%	0,22%	

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 (%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	191.158,14	1.018.864,48	998.079,27	217.036,74	5.093,39	1,11%	3,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	92.540,44	0,00	48.000,00	47.076,65	2.536,21	2,80%	3,28%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	255.059,55	4.831,66	260.771,46	0,01	880,26	1,00%	1,98%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.638,99	0,00	0,00	17.010,09	371,10	2,23%	2,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.914,82	0,00	0,00	9.198,46	283,64	3,18%	3,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.305,39	0,00	0,00	6.504,77	199,38	3,16%	3,16%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.437,86	0,00	0,00	7.601,49	163,63	2,20%	2,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	94.610,00	0,00	1.852,71	92.255,77	-501,52	-0,53%	-2,49%
				Total Renda Fixa	9.026,09	1,96%	

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 (%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.736,22	4.360.811,12	4.175.051,37	217.036,74	23.540,77	4,72%	13,11%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	104.129,16	0,00	68.450,62	47.076,65	11.398,11	13,17%	13,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	102.275,51	0,00	100.000,00	6.504,77	4.229,26	13,55%	14,48%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.660,98	0,00	0,00	17.010,09	3.349,11	24,52%	24,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.027,91	0,00	0,00	9.198,46	1.170,55	14,58%	14,58%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	259.724,85	260.771,46	0,01	1.046,62	1,06%	8,47%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	6.593,94	0,00	0,00	7.601,49	1.007,55	15,28%	15,28%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	106.638,29	0,00	8.675,19	92.255,77	-5.707,33	-5,41%	-13,49%
Total Renda Fixa					40.034,64	7,82%	