

# 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
TÍTULOS PÚBLICOS			114.089.441,51	12,96%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	6.415.920,79	0,73%	21	1,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	D+2	Não há	17.833.139,98	2,03%	263	8,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	4.103.898,69	0,47%	223	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.034.098,14	0,80%	63	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.456.112,57	0,51%	616	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	48.550.530,08	5,52%	92	15,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.367.986,94	0,38%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	16.022.166,90	1,82%	167	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.037.481,65	0,69%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.061.469,59	0,69%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	12.490.898,90	1,42%	26	5,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.131.000,91	1,38%	73	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	65.770.467,80	7,47%	364	4,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	814.064,38	0,09%	193	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	122.239.704,71	13,89%	730	2,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	11.904.997,16	1,35%	72	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	6.291.437,58	0,71%	258	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	80.046.517,59	9,09%	114	11,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.459.259,04	0,51%	14	3,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	36.894.819,31	4,19%	38	6,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	47.290.003,61	5,37%	244	4,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "

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 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	10.317.304,59	1,17%	322	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	54.842.893,40	6,23%	91	3,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.138.953,62	0,81%	327	0,30%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	583.410,14	0,07%	65	0,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.520.678,82	0,51%	596	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	01/01/2017	6.929.037,76	0,79%	11	4,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.787.209,48	0,43%	1.331	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRB DI 1 MILHÃO FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	789.695,50	0,09%	39	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	23.769.397,45	2,70%	62	1,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.739.509,21	2,58%	439	1,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LAVORO II FIDC SÊNIOR 2	Não se aplica		661.810,45	0,08%	6	9,24%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não se aplica	2.500.350,75	0,28%	17	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	958.077,52	0,11%	21	1,53%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BELSUL 500 FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	770.390,60	0,09%	6	14,91%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	110.755,11	0,01%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	6.367.259,83	0,72%	41	1,24%	Artigo 8º, Inciso I
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	4.299.547,22	0,49%	21.664	0,78%	Artigo 8º, Inciso I
BRDESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	D+5	Não há	9.162.825,96	1,04%	11	11,19%	Artigo 8º, Inciso I
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	15.420.647,37	1,75%	330	5,94%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	D+12	Não há	2.148.627,26	0,24%	376	2,75%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.858.322,76	0,55%	678	0,81%	Artigo 8º, Inciso IV
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	3.828.366,98	0,43%	12	10,53%	Artigo 8º, Inciso IV

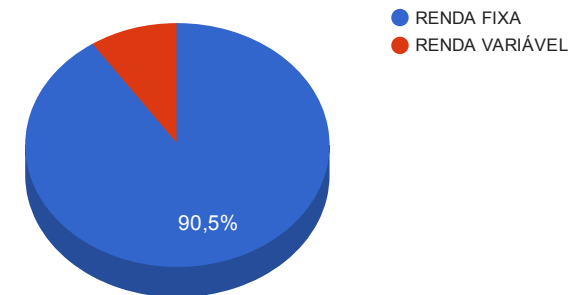
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	9.025.269,03	1,03%	434	6,13%	Artigo 8º, Inciso IV
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	6.675.395,47	0,76%	33	2,56%	Artigo 8º, Inciso IV
XP LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	D+2 ou D+16	Não há	3.364.389,07	0,38%	5.906	0,52%	Artigo 8º, Inciso IV
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30	Não há	3.793.161,21	0,43%	161	0,96%	Artigo 8º, Inciso IV
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	1.209.757,00	0,14%	28	0,78%	Artigo 8º, Inciso IV
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.516.249,87	0,51%	36	17,35%	Artigo 8º, Inciso IV
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	763.468,91	0,09%			Artigo 8º, Inciso V
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.646.721,70	0,53%			Artigo 8º, Inciso V
RIO BRAVO ENERGIA I FIP	Não se aplica	Não se aplica	401.306,20	0,05%			Artigo 8º, Inciso V
DOMO FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	974.040,00	0,11%		1,14%	Artigo 8º, Inciso VI
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	2.248.721,84	0,26%			Artigo 8º, Inciso VI
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+4 a D+5	Não há	21.712.272,43	2,47%	8	5,22%	Desenquadrado - RF
LAVORO II FIDC SUBORDINADA PREFERENCIAL 2	Não se aplica	Não se aplica	117.701,37	0,01%	3	10,84%	Desenquadrado - RF
<b>TOTAL -</b>			<b>880.258.943,71</b>				

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

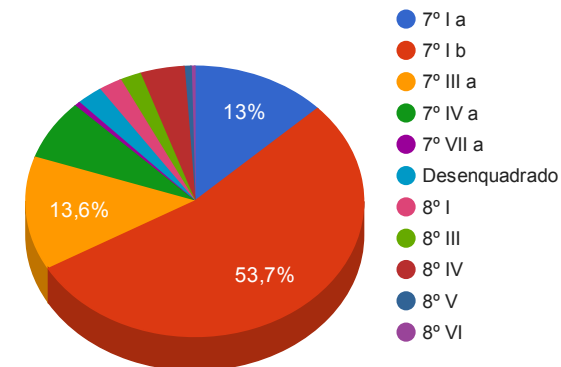
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	114.089.441,51	12,96%	12,00%	14,00%	15,00%	17.949.400,05
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	472.925.972,71	53,73%	46,00%	46,00%	60,00%	55.229.393,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	119.589.155,22	13,59%	13,00%	15,00%	30,00%	144.488.527,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	63.118.938,36	7,17%	5,00%	8,00%	30,00%	200.958.744,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.001.384,43	0,57%	0,00%	2,00%	5,00%	39.011.562,76
Desenquadrado - RF	0,00%	21.829.973,80	2,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.829.973,80
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	44.012.947,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	5,00%	44.012.947,19
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>796.554.866,03</b>	<b>90,49%</b>	<b>80,00</b>	<b>92,00</b>	<b>150,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	19.829.633,01	2,25%	2,00%	8,00%	10,00%	68.196.261,36
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	17.569.274,63	2,00%	1,00%	8,00%	13,00%	96.864.388,05
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	37.270.911,39	4,23%	3,00%	4,00%	5,00%	6.742.035,80
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5.811.496,81	0,66%	0,00%	2,00%	5,00%	38.201.450,38
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3.222.761,84	0,37%	0,00%	2,00%	5,00%	40.790.185,35
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	2,00%	5,00%	44.012.947,19
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>83.704.077,68</b>	<b>9,51%</b>	<b>8,00</b>	<b>26,00</b>	<b>43,00</b>	<b>-</b>

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 " a "	114.089.441,51	12,96%	12,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	472.925.972,71	53,73%	46,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	119.589.155,22	13,59%	13,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	63.118.938,36	7,17%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.001.384,43	0,57%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	21.829.973,80	2,48%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	3,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>796.554.866,03</b>	<b>90,49%</b>	<b>80,00</b>	<b>150,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	19.829.633,01	2,25%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	17.569.274,63	2,00%	1,00%	13,00%
Artigo 8º, Inciso IV	37.270.911,39	4,23%	3,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	5.811.496,81	0,66%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	3.222.761,84	0,37%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>83.704.077,68</b>	<b>9,51%</b>	<b>8,00</b>	<b>43,00</b>

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
IRF-M	2,28%	2,28%	4,50%	8,90%	22,76%	32,81%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	2,29%	4,44%	8,85%	22,68%	32,25%	0,20%	1,492%	3,59%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	1,06%	3,21%	6,67%	14,07%	26,01%	0,20%	0,012%	0,43%
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%	-	-	-
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	2,42%	2,42%	4,14%	8,04%	25,87%	34,12%	0,30%	3,723%	9,35%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,92%	1,92%	3,66%	7,11%	24,84%	33,89%	0,20%	3,408%	7,64%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,89%	1,89%	3,56%	6,99%	24,48%	33,61%	0,30%	3,336%	7,42%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,89%	1,89%	3,54%	7,01%	24,43%	33,34%	0,20%	3,190%	7,00%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,87%	1,87%	3,48%	3,58%	21,66%	-	0,20%	3,749%	10,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,84%	1,84%	3,55%	6,75%	24,64%	32,05%	0,20%	3,342%	7,48%
BGT PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	1,84%	1,84%	3,41%	6,68%	24,66%	33,54%	0,20%	3,349%	7,56%
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,84%	1,84%	3,63%	7,16%	25,39%	33,96%	0,40%	3,226%	7,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	1,83%	1,83%	3,42%	6,52%	24,13%	32,99%	0,40%	3,339%	7,47%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,81%	1,81%	3,51%	6,68%	24,49%	33,16%	0,20%	3,355%	7,50%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,77%	1,77%	3,34%	3,23%	16,07%	-	0,20%	3,034%	8,68%

## 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
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,70%	1,70%	3,17%	6,28%	22,44%	34,53%	0,45%	3,572%	7,27%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	1,23%	2,90%	2,98%	8,88%	-	0,20%	1,701%	6,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,13%	2,87%	5,67%	13,71%	-	0,20%	1,475%	2,62%
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%
IMA Geral ex-C	1,77%	1,77%	3,80%	7,59%	20,78%	31,88%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,81%	1,81%	3,52%	-	-	-	0,30%	1,665%	-
135% do CDI	1,47%	1,47%	4,45%	9,28%	19,39%	41,45%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	-2,76%	-2,76%	0,10%	4,73%	14,43%	35,55%	0,40%	0,013%	-
130% do CDI	1,41%	1,41%	4,28%	8,92%	18,61%	39,64%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-0,89%	-0,89%	-3,77%	-1,74%	-93,94%	-	2,50%	-	-
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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,14%	1,14%	2,91%	5,97%	13,25%	31,31%	0,20%	1,255%	2,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,12%	1,12%	2,88%	5,85%	13,00%	31,06%	0,40%	1,254%	2,48%
IDKA IPCA 2 Anos	1,09%	1,09%	2,97%	6,30%	12,25%	32,94%	-	-	-



## 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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,14%	1,14%	-0,12%	3,18%	7,29%	-	0,20%	1,214%	5,21%
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%
BRB DI 1 MILHÃO FIC RENDA FIXA LP	1,13%	1,13%	2,57%	6,09%	13,09%	29,27%	0,25%	0,013%	0,79%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	1,10%	3,27%	6,75%	13,98%	28,81%	0,20%	0,052%	0,09%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,10%	1,10%	3,31%	6,84%	14,09%	29,50%	0,20%	0,013%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%
IPCA + 8,00% ao ano	1,06%	1,06%	2,85%	5,70%	13,82%	35,96%	-	-	-
BELSUL 500 FIDC SÊNIOR	-0,43%	-0,43%	-23,49%	-35,12%	-25,97%	-	1,00%	0,500%	-
LAVORO II FIDC SÊNIOR 2	-32,58%	-32,58%	-58,81%	-73,49%	-79,22%	-85,65%	5,30%	53,595%	33,30%
LAVORO II FIDC SUBORDINADA PREFERENCIAL 2	-	-	-57,67%	-71,95%	-77,12%	-83,50%	0,50%	53,621%	33,33%
IPCA + 7,50% ao ano	1,02%	1,02%	2,73%	5,45%	13,29%	34,71%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	1,11%	1,11%	2,81%	-8,40%	-1,46%	-0,65%	0,20%	0,143%	-
IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,12%	2,12%	4,05%	7,96%	22,33%	-	0,40%	2,037%	4,55%

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
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,58%	1,58%	3,36%	3,39%	13,11%	-	0,15%	2,459%	7,27%

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
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
BRADESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	7,90%	7,90%	-0,51%	10,19%	40,20%	31,99%	1,00%	7,168%	19,36%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7,26%	7,26%	-0,76%	8,18%	44,02%	34,82%	1,50%	7,708%	19,27%
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%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	4,08%	4,08%	-2,39%	11,88%	21,52%	24,73%	2,00%	8,200%	21,69%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,99%	3,99%	-6,79%	-5,17%	23,66%	27,36%	3,00%	6,831%	18,03%

IFIX	3,76%	3,76%	2,60%	11,47%	46,29%	40,96%	-	-	-
DOMO FII - DOMC11	0,62%	0,62%	-9,81%	-2,60%	-8,97%	-22,82%	0,95%	30,684%	64,37%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-	0,14%	-	-

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%
XP LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	1,74%	1,74%	3,00%	9,36%	25,43%	42,25%	2,00%	1,759%	3,64%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,33%	1,33%	3,47%	6,87%	15,59%	32,01%	0,55%	0,283%	1,28%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	1,31%	1,31%	3,21%	6,89%	14,69%	31,53%	0,50%	0,462%	1,36%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,07%	1,07%	3,56%	7,63%	13,94%	30,66%	0,60%	0,045%	0,80%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1,02%	1,02%	3,65%	6,60%	16,66%	37,33%	1,00%	4,161%	18,28%

IPCA + 8,00% ao ano	1,06%	1,06%	2,85%	5,70%	13,82%	35,96%	-	-	-
---------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---	---

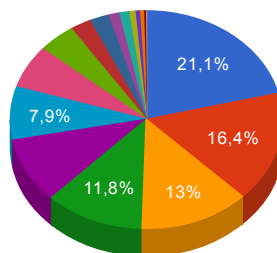
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,29%	1,29%	3,43%	7,61%	6,30%	21,86%	1,50%	0,658%	3,83%
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 Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RIO BRAVO ENERGIA I FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	1,15%	-	-

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

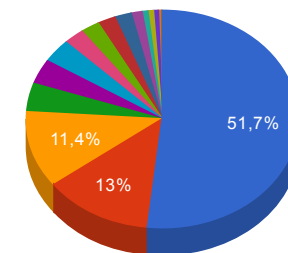
Administrador	Valor	%
Caixa Econômica Federal	186.124.764,34	21,14%
BANCO BRADESCO	144.052.236,95	16,36%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	114.089.441,51	12,96%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	103.674.904,35	11,78%
ITAÚ UNIBANCO	85.223.947,09	9,68%
BANCO SANTANDER	69.557.677,28	7,90%
SulAmérica Investimentos	56.172.058,27	6,38%
BTG Pactual Serviços Financeiros	39.291.269,00	4,46%
HSBC Bank Brasil	21.712.272,43	2,47%
Western Asset	20.159.923,54	2,29%
Safra Asset Management	11.274.243,55	1,28%
BRB DTVM	10.536.077,21	1,20%
GERAÇÃO FUTURO	6.448.174,48	0,73%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	4.574.146,07	0,52%
Socopa	4.228.818,87	0,48%
PLANNER CORRETORA	2.248.721,84	0,26%
Banco PETRA	661.810,45	0,08%
FINAXIS Corretora	117.701,37	0,01%
Gradual Investimentos	110.755,11	0,01%

- Caixa Econômica Federal
- BANCO BRADESCO
- TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- ITAÚ UNIBANCO
- BANCO SANTANDER
- SulAmérica Investimentos
- BTG Pactual Serviços Financeiros
- HSBC Bank Brasil
- Western Asset
- Safra Asset Management
- BRB DTVM
- GERAÇÃO FUTURO
- BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS
- Socopa
- PLANNER CORRETORA
- Outro



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	455.217.128,80	51,71%
TÍTULOS PÚBLICOS	114.089.441,51	12,96%
IMA-B 5	100.149.917,97	11,38%
MULTIMERCADO	37.270.911,39	4,23%
CDI	32.420.503,15	3,68%
GESTÃO DURATION	30.803.495,59	3,50%
CRÉDITO PRIVADO	21.712.272,43	2,47%
AÇÕES - INDEXADO	19.829.633,01	2,25%
IMA-B 5+	18.782.336,48	2,13%
AÇÕES - LIVRES	17.569.274,63	2,00%
IRF-M	11.385.150,33	1,29%
IDKA IPCA 3A	6.061.469,59	0,69%
FIP	5.811.496,81	0,66%
FIDC - FECHADO	5.119.085,80	0,58%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.222.761,84	0,37%
IDKA IPCA 2A	814.064,38	0,09%

- IMA-B
- TÍTULOS PÚBLICOS
- IMA-B 5
- MULTIMERCADO
- CDI
- GESTÃO DURATION
- CRÉDITO PRIVADO
- AÇÕES - INDEXADO
- IMA-B 5+
- AÇÕES - LIVRES
- IRF-M
- IDKA IPCA 3A
- FIP
- FIDC - FECHADO
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- Outro

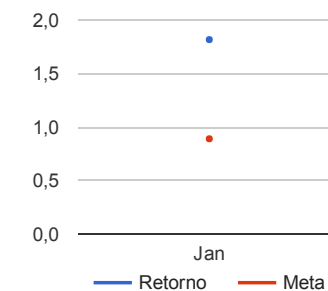
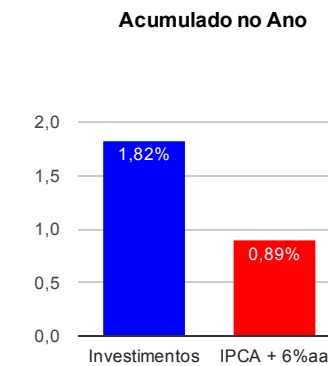


Carteira de Títulos Públicos - base (janeiro / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2017	21/11/2016	1362	2.936,992217	3.004,695464	4.000.183,40	4.092.395,22	92.211,82
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	3.022,533045	20.190.618,81	23.149.580,59	2.958.961,78
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.025,287552	14.080.221,72	14.370.115,87	289.894,15
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.032,430294	16.929.380,76	20.408.255,88	3.478.875,12
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.097,195301	14.324.408,50	19.156.152,94	4.831.744,44
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.103,851779	6.243.916,97	6.828.473,91	584.556,94
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.138,925041	20.044.616,41	26.084.467,09	6.039.850,68

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	833.473.745,32	50.400.560,32	19.324.413,82	880.258.943,71	15.709.051,89	1,82%	0,89%	203,72%	2,98%
Acumulado no ano					15.709.051,89	1,82%	0,89%	203,72%	



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(%)
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	21.199.889,92	0,00	0,00	21.712.272,43	512.382,51	2,42%	3,72%	2,42%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.356.164,07	0,00	0,00	4.456.112,57	99.948,50	2,29%	1,49%	2,29%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.158.108,96	0,00	0,00	6.291.437,58	133.328,62	2,17%	4,50%	2,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	23.276.360,70	0,00	0,00	23.769.397,45	493.036,75	2,12%	2,04%	2,12%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	53.807.183,46	0,00	0,00	54.842.893,40	1.035.709,94	1,92%	3,41%	1,92%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	46.412.384,27	0,00	0,00	47.290.003,61	877.619,34	1,89%	3,34%	1,89%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.006.656,34	0,00	0,00	7.138.953,62	132.297,28	1,89%	3,19%	1,89%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.262.145,42	0,00	0,00	12.490.898,90	228.753,48	1,87%	3,75%	1,87%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	120.028.096,07	0,00	0,00	122.239.704,71	2.211.608,64	1,84%	3,34%	1,84%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	17.510.539,45	0,00	0,00	17.833.139,98	322.600,53	1,84%	3,35%	1,84%
SUL AMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	47.672.715,49	0,00	0,00	48.550.530,08	877.814,59	1,84%	3,23%	1,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	36.232.176,93	0,00	0,00	36.894.819,31	662.642,38	1,83%	3,34%	1,83%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	78.622.117,61	0,00	0,00	80.046.517,59	1.424.399,98	1,81%	3,35%	1,81%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.697.885,31	0,00	0,00	11.904.997,16	207.111,85	1,77%	3,03%	1,77%
LAVORO II FIDC SUBORDINADA PREFERENCIAL 2	173.243,06	0,00	58.554,41	117.701,37	3.012,72	1,74%	53,62%	-32,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	6.308.927,76	0,00	0,00	6.415.920,79	106.993,03	1,70%	3,57%	1,70%
TÍTULOS PÚBLICOS	112.263.694,43	0,00	0,00	114.089.441,51	1.825.747,08	1,63%	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.943.288,51	0,00	0,00	6.037.481,65	94.193,14	1,58%	2,46%	1,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	6.929.037,76	0,00	7.034.098,14	105.060,38	1,52%	1,67%	1,81%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	4.392.685,93	0,00	0,00	4.459.259,04	66.573,11	1,52%	1,93%	1,52%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	2.571.253,72	0,00	107.502,85	2.500.350,75	36.599,88	1,42%	0,01%	1,47%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.327.227,92	0,00	0,00	3.367.986,94	40.759,02	1,23%	1,70%	1,23%



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(%)
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	576.707,60	0,00	0,00	583.410,14	6.702,54	1,16%	3,55%	1,16%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	65.029.021,89	0,00	0,00	65.770.467,80	741.445,91	1,14%	1,26%	1,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.201.225,45	0,00	0,00	10.317.304,59	116.079,14	1,14%	1,26%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.993.307,70	0,00	0,00	6.061.469,59	68.161,89	1,14%	1,21%	1,14%
BRB DI 1 MILHÃO FIC RENDA FIXA LP	780.843,34	0,00	0,00	789.695,50	8.852,16	1,13%	0,01%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.843.635,96	0,00	0,00	16.022.166,90	178.530,94	1,13%	1,48%	1,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	11.996.464,29	0,00	0,00	12.131.000,91	134.536,62	1,12%	1,25%	1,12%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	947.576,94	0,00	0,00	958.077,52	10.500,58	1,11%	0,14%	1,11%
LAVORO II FIDC SÊNIOR 2	981.573,01	0,00	330.094,43	661.810,45	10.331,87	1,05%	53,60%	-32,58%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.063.001,10	0,00	0,00	4.103.898,69	40.897,59	1,01%	0,85%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	805.959,37	0,00	0,00	814.064,38	8.105,01	1,01%	0,84%	1,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.365.655,58	1.433.072,76	318.729,77	4.520.678,82	40.680,25	0,85%	0,01%	1,01%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.158.812,15	3.363.971,34	767.615,92	3.787.209,48	32.041,91	0,71%	0,01%	1,10%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.626.157,75	38.674.478,46	17.741.916,44	22.739.509,21	180.789,44	0,45%	0,05%	1,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.912.345,64	0,00	0,00	6.929.037,76	16.692,12	0,24%	0,01%	1,06%
BELSUL 500 FIDC SÊNIOR	773.474,30	0,00	0,00	770.390,60	-3.083,70	-0,40%	0,50%	-0,43%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	111.733,27	0,00	0,00	110.755,11	-978,16	-0,88%	-	-
Total Renda Fixa					13.088.478,86	1,67%	2,77%	

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(%)	
BRDESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	8.491.787,04	0,00	0,00	9.162.825,96	671.038,92	7,90%	7,17%	7,90%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5.936.123,59	0,00	0,00	6.367.259,83	431.136,24	7,26%	7,71%	7,26%	
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	4.047.277,82	0,00	0,00	4.299.547,22	252.269,40	6,23%	9,15%	6,23%	
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	2.064.354,90	0,00	0,00	2.148.627,26	84.272,36	4,08%	8,20%	4,08%	
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14.829.059,74	0,00	0,00	15.420.647,37	591.587,63	3,99%	6,83%	3,99%	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	8.845.339,16	0,00	0,00	9.025.269,03	179.929,87	2,03%	3,30%	2,03%	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	6.551.712,63	0,00	0,00	6.675.395,47	123.682,84	1,89%	0,71%	1,89%	
XP LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	3.312.772,70	0,00	0,00	3.364.389,07	51.616,37	1,56%	1,76%	1,74%	
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.193.874,91	0,00	0,00	1.209.757,00	15.882,09	1,33%	0,28%	1,33%	
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	4.795.688,89	0,00	0,00	4.858.322,76	62.633,87	1,31%	0,46%	1,31%	
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.779.712,19	0,00	0,00	3.828.366,98	48.654,79	1,29%	0,66%	1,29%	
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.752.835,43	0,00	0,00	3.793.161,21	40.325,78	1,07%	0,04%	1,07%	
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.225.525,62	0,00	0,00	2.248.721,84	23.196,22	1,04%	-	-100,00%	
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.470.620,02	0,00	0,00	4.516.249,87	45.629,85	1,02%	4,16%	1,02%	
DOMO FII - DOMC11	968.000,00	0,00	0,00	974.040,00	6.040,00	0,62%	30,68%	0,62%	
LSH FIP	4.648.079,18	0,00	0,00	4.646.721,70	-1.357,48	-0,03%	-	-	
RIO BRAVO ENERGIA I FIP	403.265,92	0,00	0,00	401.306,20	-1.959,72	-0,49%	-	-	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	767.474,91	0,00	0,00	763.468,91	-4.006,00	-0,52%	-	-	
Total Renda Variável						2.620.573,03	3,23%	4,91%	