

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



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2016)

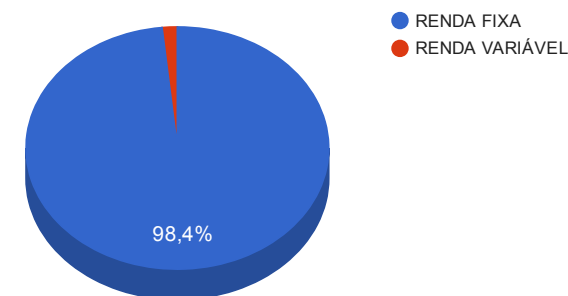
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			4.281.443,79	11,45%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.151.278,03	11,10%	1.183	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	129.970,47	0,35%	193	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.671.050,17	7,14%	1.340	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.121.818,71	3,00%	32	1,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.759.309,47	10,05%	620	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	151.354,30	0,40%	198	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	879.180,32	2,35%	603	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.337.788,75	11,60%	713	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.269.219,79	22,11%	721	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	137.944,60	0,37%	86	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	103.969,28	0,28%	51	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.797.487,49	7,48%	411	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.497.248,82	4,00%	758	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.504.202,56	6,70%	357	1,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	604.764,08	1,62%	1.897	1,51%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>37.398.030,63</b>				

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

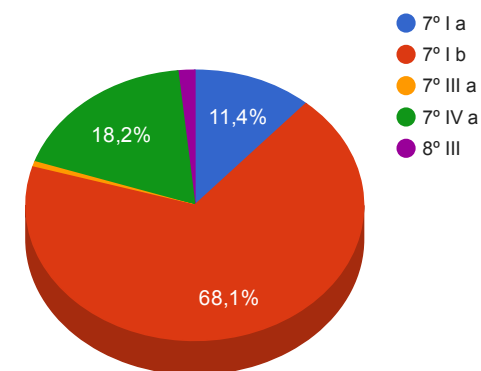
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	15,00%	4.281.443,79	11,45%	1.328.260,80
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	85,00%	25.470.970,01	68,11%	6.317.356,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	241.913,88	0,65%	14.717.298,37
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	6.798.938,87	18,18%	4.420.470,32
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.869.901,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.869.901,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.869.901,53
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>185,00</b>	<b>36.793.266,55</b>	<b>98,38%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5,00%	604.764,08	1,62%	1.265.137,45
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.869.901,53
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.869.901,53
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>604.764,08</b>	<b>1,62%</b>	

**Distribuição por Segmento**



**Distribuição por Artigo / Resolução**



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

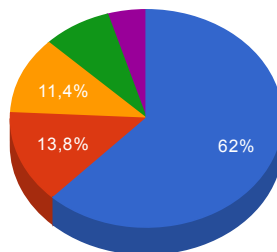
---

Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (dezembro / 2016) ainda não disponíveis.

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

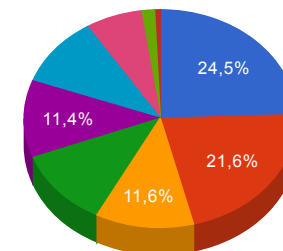
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.190.173,86	62,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.160.428,82	13,80%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.281.443,79	11,45%
BANCO BRADESCO	3.039.401,37	8,13%
BANCO SANTANDER	1.726.582,79	4,62%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSO...
- TESOURO NACIONAL (TÍTULOS P...
- BANCO BRADESCO
- BANCO SANTANDER



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	9.148.400,11	24,46%
IRF-M 1	8.082.091,51	21,61%
IMA-B 5	4.337.788,75	11,60%
CDI	4.294.736,31	11,48%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.281.443,79	11,45%
IDKA IPCA 2A	3.889.279,94	10,40%
GESTÃO LIVRE	2.504.202,56	6,70%
AÇÕES - SETORIAIS	604.764,08	1,62%
IMA-GERAL	255.323,58	0,68%

- IMA-B
- IRF-M 1
- IMA-B 5
- CDI
- TÍTULOS PÚBLICOS
- IDKA IPCA 2A
- GESTÃO LIVRE
- AÇÕES - SETORIAIS
- IMA-GERAL

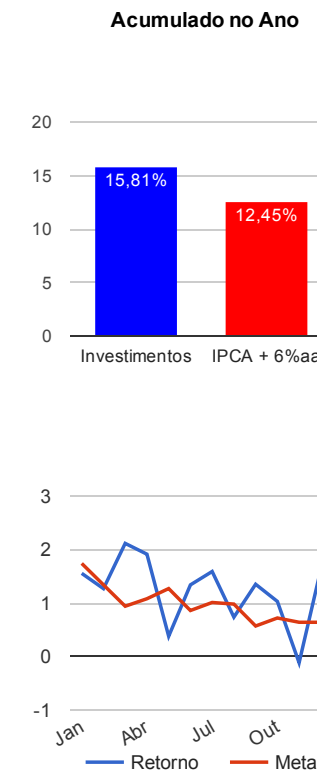


Carteira de Títulos Públicos - base (dezembro / 2016)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.042,719603	743.672,41	1.521.359,80	777.687,39
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.042,719603	403.538,02	821.534,29	417.996,27
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.077,063004	695.984,05	1.938.549,69	1.242.565,64

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	30.803.950,98	4.171.192,91	2.700.000,00	32.776.920,78	501.776,89	1,55%	1,74%	89,38%	1,13%
Fevereiro	32.776.920,78	1.338.931,86	1.207.290,88	33.326.255,10	417.693,34	1,27%	1,34%	94,42%	2,13%
Março	33.326.255,10	734.958,21	690.000,00	34.077.050,51	705.837,20	2,12%	0,94%	224,49%	1,40%
Abril	34.077.050,51	938.403,18	490.000,00	35.185.926,08	660.472,39	1,91%	1,08%	177,73%	1,08%
Mai	35.185.926,08	781.358,91	480.000,00	35.621.696,87	134.411,88	0,38%	1,27%	29,81%	0,77%
Junho	35.621.696,87	669.598,14	500.000,00	36.270.548,44	479.253,43	1,34%	0,86%	155,38%	0,85%
Julho	36.270.548,44	649.837,10	500.000,00	36.999.244,16	578.858,62	1,59%	1,01%	157,48%	0,63%
Agosto	36.999.244,16	8.760.042,77	8.471.533,36	37.562.140,19	274.386,62	0,74%	0,98%	75,43%	1,10%
Setembro	37.562.140,19	688.800,45	460.000,00	38.301.432,38	510.491,74	1,35%	0,57%	238,18%	1,22%
Outubro	38.301.432,38	237.603,45	430.000,00	38.503.414,08	394.378,25	1,03%	0,72%	142,08%	1,18%
Novembro	38.503.414,08	1.575.105,95	1.797.562,00	38.235.966,94	-44.991,09	-0,12%	0,64%	-18,13%	2,37%
Dezembro	38.235.966,94	232.637,46	1.695.000,00	37.398.030,63	624.426,23	1,63%	0,64%	253,44%	1,65%
Acumulado no ano					5.236.995,50	15,81%	12,45%	126,97%	



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(%)	
TÍTULOS PÚBLICOS	4.150.027,77	0,00	0,00	4.281.443,79	131.416,02	3,17%	-	-	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	854.483,23	0,00	0,00	879.180,32	24.697,09	2,89%	3,58%	2,89%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.038.073,15	0,00	0,00	8.269.219,79	231.146,64	2,88%	3,58%	2,88%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	101.930,78	0,00	0,00	103.969,28	2.038,50	2,00%	1,88%	2,00%	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	148.513,94	0,00	0,00	151.354,30	2.840,36	1,91%	1,78%	1,91%	
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.469.583,16	0,00	0,00	2.504.202,56	34.619,40	1,40%	1,18%	1,40%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.278.815,46	0,00	0,00	4.337.788,75	58.973,29	1,38%	1,32%	1,38%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.713.690,74	0,00	0,00	3.759.309,47	45.618,73	1,23%	1,02%	1,23%	
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	136.343,40	0,00	0,00	137.944,60	1.601,20	1,17%	0,10%	1,17%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.103.361,97	0,00	0,00	4.151.278,03	47.916,06	1,17%	0,10%	1,17%	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.108.980,83	0,00	0,00	1.121.818,71	12.837,88	1,16%	0,13%	1,16%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	128.527,77	0,00	0,00	129.970,47	1.442,70	1,12%	0,77%	1,12%	
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.766.577,75	0,00	0,00	2.797.487,49	30.909,74	1,12%	0,01%	1,12%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.480.851,66	0,00	0,00	1.497.248,82	16.397,16	1,11%	0,02%	1,11%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.095.001,66	232.637,46	1.695.000,00	2.671.050,17	38.411,05	0,89%	0,10%	1,18%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>680.865,82</b>	<b>1,81%</b>	<b>1,44%</b>	



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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	661.203,67	0,00	0,00	604.764,08	-56.439,59	-8,54%	13,15%	-8,54%
				Total Renda Variável	-56.439,59	-8,54%	13,15%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.080.555,13	0,00	0,00	8.269.219,79	188.664,66	2,33%	2,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.024.032,78	0,00	0,00	4.151.278,03	127.245,25	3,16%	3,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.112.761,27	2.043.174,62	2.585.000,00	2.671.050,17	100.114,28	2,48%	3,18%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.243.372,26	0,00	0,00	4.337.788,75	94.416,49	2,23%	2,23%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.704.138,19	0,00	0,00	2.797.487,49	93.349,30	3,45%	3,45%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.676.857,13	0,00	0,00	3.759.309,47	82.452,34	2,24%	2,24%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.438.208,69	0,00	0,00	2.504.202,56	65.993,87	2,71%	2,71%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.450.259,18	0,00	0,00	1.497.248,82	46.989,64	3,24%	3,24%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.085.478,75	2.172,24	0,00	1.121.818,71	34.167,72	3,14%	3,14%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.247.358,29	0,00	0,00	4.281.443,79	34.085,50	0,80%	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	859.999,80	0,00	0,00	879.180,32	19.180,52	2,23%	2,23%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	147.000,63	0,00	0,00	151.354,30	4.353,67	2,96%	2,96%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	133.677,74	0,00	0,00	137.944,60	4.266,86	3,19%	3,19%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	101.003,46	0,00	0,00	103.969,28	2.965,82	2,94%	2,94%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	127.139,22	0,00	0,00	129.970,47	2.831,25	2,23%	2,23%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>901.077,17</b>	<b>2,43%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	544.727,76	0,00	0,00	604.764,08	60.036,32	11,02%	11,02%
CAIXA BRASIL IPCA V FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	951.571,50	0,00	959.226,00	0,00	7.654,50	0,80%	-
CAIXA BRASIL IPCA VII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	373.290,60	0,00	378.336,00	0,00	5.045,40	1,35%	-
Total Renda Variável					72.736,22	-2,22%	

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 (%)
TÍTULOS PÚBLICOS	3.499.757,16	0,00	0,00	4.281.443,79	781.686,63	22,34%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.765.732,94	0,00	0,00	4.337.788,75	572.055,81	15,19%	15,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.491.367,34	1.159.272,13	0,00	4.151.278,03	500.638,56	14,26%	14,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.325.820,40	2.000.000,00	0,00	3.759.309,47	433.489,07	13,03%	14,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.613.749,38	7.253.621,50	2.000.000,00	8.269.219,79	401.848,91	22,01%	24,56%
CAIXA BRASIL 2016 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.217.184,00	0,00	4.593.309,44	0,00	376.125,44	9,10%	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.151.143,43	0,00	0,00	2.504.202,56	353.059,13	16,41%	16,41%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.755.765,56	700.000,00	0,00	2.797.487,49	341.721,93	13,92%	14,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	312.661,69	8.611.097,65	6.540.000,00	2.671.050,17	287.290,83	10,05%	14,58%
CAIXA BRASIL 2016 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.624.522,50	0,00	2.858.218,15	0,00	233.695,65	9,09%	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.119.007,86	197.906,09	0,00	1.497.248,82	180.334,87	13,87%	14,00%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	979.337,48	2.172,24	0,00	1.121.818,71	140.308,99	14,32%	14,32%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	840.363,15	0,00	792.296,65	129.970,47	81.903,97	13,32%	13,26%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	713.413,73	0,00	600.000,00	151.354,30	37.940,57	19,36%	20,94%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	772.131,86	0,00	700.000,00	103.969,28	31.837,42	21,48%	21,48%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	854.400,78	0,00	879.180,32	24.779,54	2,90%	24,52%
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	120.400,36	0,00	0,00	137.944,60	17.544,24	14,57%	14,57%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>4.796.261,56</b>	<b>15,10%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	311.437,34	0,00	0,00	604.764,08	293.326,74	94,18%	94,18%
CAIXA BRASIL IPCA V FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	854.014,00	0,00	959.226,00	0,00	105.212,00	12,32%	-
CAIXA BRASIL IPCA VII FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	336.140,80	0,00	378.336,00	0,00	42.195,20	12,55%	-
Total Renda Variável					440.733,94	21,75%	