



# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017

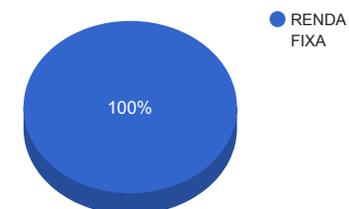
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	66.477,08	0,38%	54	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.997.036,78	40,48%	74	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.488.752,49	37,54%	1.341	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.501.373,16	8,69%	194	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.106.542,67	6,40%	319	0,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.123.818,37	6,50%	125	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>17.284.000,55</b>				

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

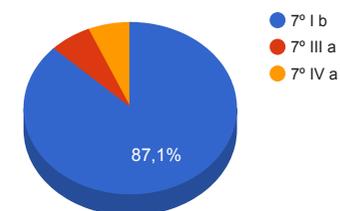
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	15.053.639,51	87,10%	0,00%	40,00%	100,00%	2.230.361,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.106.542,67	6,40%	0,00%	25,00%	60,00%	9.263.857,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.123.818,37	6,50%	0,00%	15,00%	30,00%	4.061.381,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	864.200,03
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.284.000,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>85,00</b>	<b>195,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



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%	2.592.600,08
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	864.200,03
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

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 "	15.053.639,51	87,10%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.106.542,67	6,40%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.123.818,37	6,50%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>17.284.000,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>195,00</b>

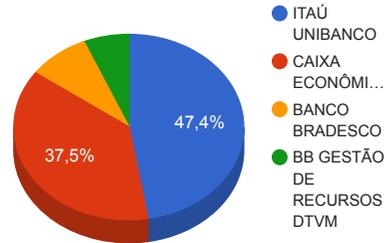
Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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

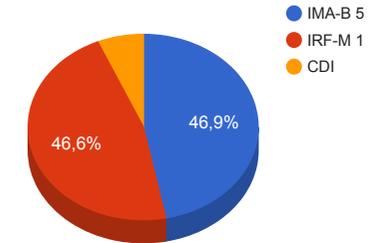
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,48%	2,63%	4,03%	6,35%	13,21%	31,75%	0,20%	0,718%	2,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,46%	2,60%	4,00%	6,27%	12,95%	31,42%	0,40%	0,715%	2,38%
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
BRASESCO 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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,99%	2,27%	3,47%	6,76%	14,05%	29,83%	0,20%	0,083%	0,30%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,99%	2,26%	3,45%	6,71%	13,91%	29,61%	0,20%	0,068%	0,30%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,87%	1,96%	3,11%	6,44%	13,96%	29,56%	0,18%	0,016%	0,03%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	8.187.332,23	47,37%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.488.752,49	37,54%
BANCO BRADESCO	1.501.373,16	8,69%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.106.542,67	6,40%



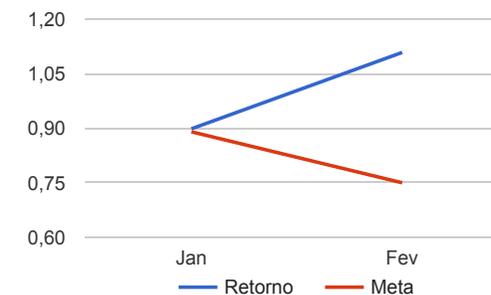
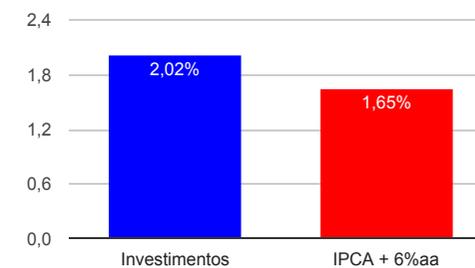
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	8.103.579,45	46,88%
IRF-M 1	8.056.602,73	46,61%
CDI	1.123.818,37	6,50%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	15.685.451,51	5.883.790,22	431.603,05	21.327.477,81	189.839,13	0,90%	0,89%	100,69%	0,57%
Fevereiro	21.327.477,81	8.749.894,67	13.029.627,44	17.284.000,55	236.255,51	1,11%	0,75%	148,01%	0,37%
Acumulado no ano					426.094,64	2,02%	1,65%	122,39%	

**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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.090.426,29	0,00	0,00	1.106.542,67	16.116,38	1,48%	0,72%	1,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.633.881,54	264.155,05	0,00	6.997.036,78	99.000,19	1,44%	0,71%	1,46%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.486.403,45	0,00	0,00	1.501.373,16	14.969,71	1,01%	0,08%	1,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.424.866,26	0,00	0,00	6.488.752,49	63.886,23	0,99%	0,08%	0,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	5.691.900,27	8.284.291,05	12.894.147,44	1.123.818,37	41.774,49	0,30%	0,02%	0,87%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	201.448,57	135.480,00	66.477,08	508,51	0,25%	0,07%	0,99%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>236.255,51</b>	<b>1,11%</b>	<b>0,37%</b>	