

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017

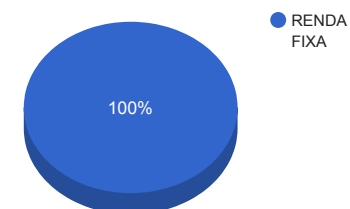
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.633.881,54	31,10%	73	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.424.866,26	30,12%	1.347	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.486.403,45	6,97%	193	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.090.426,29	5,11%	322	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.691.900,27	26,69%	125	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>21.327.477,81</b>				

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

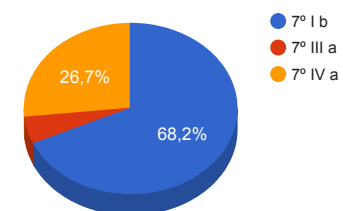
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	14.545.151,25	68,20%	0,00%	40,00%	100,00%	6.782.326,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.090.426,29	5,11%	0,00%	25,00%	60,00%	11.706.060,40
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	5.691.900,27	26,69%	0,00%	15,00%	30,00%	706.343,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.066.373,89
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>21.327.477,81</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%	3.199.121,67
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.066.373,89
<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: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	14.545.151,25	68,20%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.090.426,29	5,11%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.691.900,27	26,69%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>21.327.477,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>195,00</b>

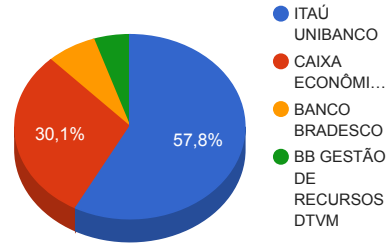
Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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

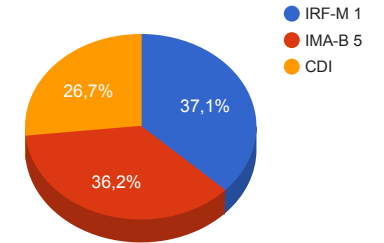
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,26%	1,26%	3,50%	6,95%	14,17%	29,47%	0,20%	0,288%	0,31%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	3,48%	6,93%	14,08%	29,39%	0,20%	0,297%	0,32%
IMA-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
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%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1,08%	1,08%	3,28%	6,81%	14,10%	29,50%	0,18%	0,015%	0,03%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	12.325.781,81	57,79%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.424.866,26	30,12%
BANCO BRADESCO	1.486.403,45	6,97%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.090.426,29	5,11%



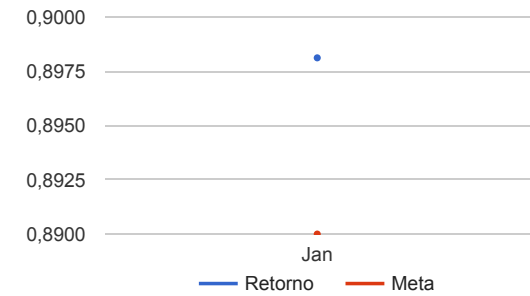
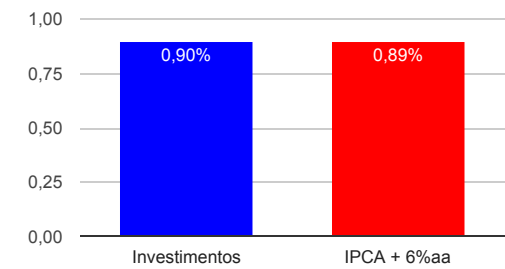
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	7.911.269,71	37,09%
IMA-B 5	7.724.307,83	36,22%
CDI	5.691.900,27	26,69%



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%
Acumulado no ano					189.839,13	0,90%	0,89%	100,69%	

**Acumulado no Ano**



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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.345.000,49	0,00	0,00	6.424.866,26	79.865,77	1,26%	0,29%	1,26%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.468.056,82	0,00	0,00	1.486.403,45	18.346,63	1,25%	0,30%	1,25%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.078.157,99	0,00	0,00	1.090.426,29	12.268,30	1,14%	1,26%	1,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.560.309,69	0,00	0,00	6.633.881,54	73.571,85	1,12%	1,25%	1,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	233.926,52	5.883.790,22	431.603,05	5.691.900,27	5.786,58	0,09%	0,01%	1,08%
Total Renda Fixa					189.839,13	0,90%	0,57%	