

# 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
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	29.785.855,01	10,10%	616	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	17.648.183,23	5,98%	122	3,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	10.706.242,24	3,63%	114	1,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.948.015,40	1,34%	21	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.111.031,71	1,05%	200	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.675.943,73	0,91%	32	5,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	807.773,90	0,27%	714	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.013.259,90	4,41%	619	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	41.253.577,67	13,99%	223	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.240.423,00	1,44%	1.347	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.214.477,30	0,75%	1.181	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	831.568,23	0,28%	216	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.001.573,44	0,68%	728	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	4.147.763,12	1,41%	193	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	730.191,19	0,25%	17	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	812.579,59	0,28%	1.365	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.920.702,18	2,35%	364	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	21.055.915,43	7,14%	40	6,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.615.636,72	0,89%	13	0,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	55.388.764,43	18,78%	327	2,33%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.930.012,08	4,04%	84	1,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.597.956,70	0,88%	143	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

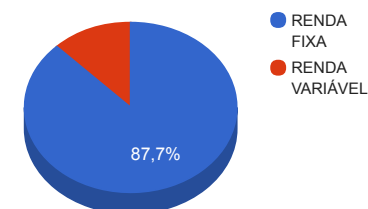
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.166.276,71	2,09%	786	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	810.567,52	0,27%	410	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.686.813,03	1,93%	439	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	3.986.578,56	1,35%	52	1,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	847.125,76	0,29%	190	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	1.551.115,86	0,53%	50	0,46%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	1.280.933,00	0,43%	100	0,61%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB CIELO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.590.641,31	0,54%	5.823	1,23%	Artigo 8º, Inciso III
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.120.674,79	1,40%	3.918	5,04%	Artigo 8º, Inciso III
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.470.973,15	0,50%	4.572	1,05%	Artigo 8º, Inciso III
BB PIPE FIC AÇÕES	D+4	03/06/2018	1.068.726,58	0,36%	43	1,13%	Artigo 8º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	2.598.183,52	0,88%	28	6,45%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.693.584,29	0,57%	133	1,12%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	D+12	Não há	1.759.519,08	0,60%	376	2,25%	Artigo 8º, Inciso III
XP INVESTOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.157.258,75	0,73%	5.325	0,61%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.816.284,43	0,95%	276	10,60%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	D+4	Não há	2.985.570,11	1,01%	8.441	1,97%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.386.555,20	0,81%	2.887	0,87%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.167.969,50	0,73%	33	0,83%	Artigo 8º, Inciso IV
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	9.384.505,84	3,18%	434	6,37%	Artigo 8º, Inciso IV
<b>TOTAL -</b>			<b>294.967.303,19</b>				

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

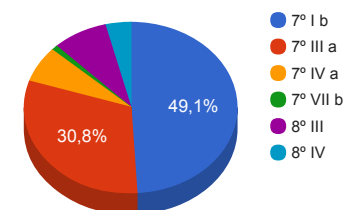
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	144.849.160,84	49,11%	0,00%	0,00%	0,00%	-144.849.160,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	90.990.328,66	30,85%	0,00%	0,00%	0,00%	-90.990.328,66
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	20.095.318,28	6,81%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.095.318,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2.832.048,86	0,96%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.832.048,86
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>258.766.856,64</b>	<b>87,73%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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%	24.647.971,21	8,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.647.971,21
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	11.552.475,34	3,92%	0,00%	0,00%	0,00%	-11.552.475,34
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>36.200.446,55</b>	<b>12,27%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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 "	144.849.160,84	49,11%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	90.990.328,66	30,85%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	20.095.318,28	6,81%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	2.832.048,86	0,96%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>258.766.856,64</b>	<b>87,73%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	24.647.971,21	8,36%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV	11.552.475,34	3,92%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>36.200.446,55</b>	<b>12,27%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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
IDKA IPCA 20 Anos	3,46%	3,46%	5,33%	9,15%	59,91%	44,63%	-	-	-
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,83%	2,83%	4,76%	8,16%	43,14%	40,53%	0,20%	6,260%	14,98%
IRF-M 1+	2,66%	2,66%	4,86%	9,69%	28,23%	34,50%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,69%	2,69%	4,78%	9,72%	28,55%	34,45%	0,20%	1,972%	5,47%
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%
IMA-B 5+	2,24%	2,24%	3,87%	7,30%	32,37%	36,55%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,29%	2,29%	3,86%	7,27%	31,96%	35,38%	0,20%	4,555%	10,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,18%	2,18%	3,79%	7,13%	31,98%	35,25%	0,20%	4,406%	10,58%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	1,90%	1,90%	3,45%	6,88%	24,17%	34,67%	0,15%	3,449%	7,87%
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%
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 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,77%	1,77%	3,36%	3,38%	16,58%	-	0,20%	3,033%	8,58%
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 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	1,80%	1,80%	3,72%	7,35%	20,74%	31,83%	-	-	-

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
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,76%	1,76%	3,74%	7,51%	20,69%	31,16%	0,20%	1,571%	3,69%
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,41%	1,41%	3,72%	7,26%	14,69%	30,11%	0,50%	0,427%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	3,49%	6,90%	14,07%	29,23%	0,10%	0,297%	0,32%
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%
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,25%	1,25%	3,49%	6,95%	14,13%	29,50%	0,20%	0,296%	0,32%
IMA-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	1,14%	2,92%	5,95%	13,21%	31,19%	0,20%	1,254%	2,49%
IDKA IPCA 2 Anos	1,09%	1,09%	2,97%	6,30%	12,25%	32,94%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	1,08%	2,89%	6,06%	12,74%	31,45%	0,20%	1,089%	2,32%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	1,06%	2,89%	5,98%	12,92%	31,70%	0,20%	1,042%	2,26%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	2,84%	5,36%	12,37%	-	0,20%	0,835%	1,23%
Selic	1,09%	1,09%	3,28%	6,81%	14,05%	29,34%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	1,09%	3,37%	7,02%	14,30%	29,71%	0,20%	0,015%	0,05%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-

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
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%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	3,07%	6,35%	13,09%	27,15%	0,80%	0,010%	0,02%

IPCA + 6,00% ao ano	0,89%	0,89%	2,37%	4,70%	11,70%	30,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	1,40%	2,99%	6,20%	21,41%	31,09%	0,15%	2,851%	6,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	0,94%	2,46%	5,13%	12,76%	32,57%	0,20%	0,040%	0,35%

IPCA	0,38%	0,38%	0,86%	1,65%	5,35%	16,63%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,40%	1,40%	3,38%	7,30%	18,41%	33,19%	0,20%	1,903%	4,63%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,93%	0,93%	2,89%	5,90%	13,57%	-	0,20%	0,736%	2,01%



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

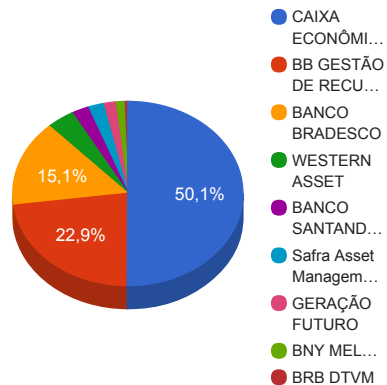
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFNC	8,80%	8,80%	-1,17%	13,26%	66,88%	48,27%	-	-	-
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	8,61%	8,61%	-1,75%	12,42%	64,91%	45,16%	1,00%	10,285%	30,50%
IDIV	8,58%	8,58%	5,25%	22,83%	92,63%	42,36%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,95%	8,95%	-0,41%	8,50%	54,52%	46,92%	3,00%	8,205%	18,72%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,84%	4,84%	-4,59%	8,10%	9,49%	12,97%	3,00%	8,025%	21,69%
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
XP INVESTOR FI AÇÕES	8,20%	8,20%	-1,49%	10,83%	66,31%	63,42%	2,00%	8,415%	20,46%
GERAÇÃO FI AÇÕES	5,98%	5,98%	1,27%	15,60%	22,01%	26,28%	3,00%	9,176%	22,17%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,56%	5,56%	-3,22%	-0,08%	51,11%	11,55%	2,00%	8,357%	22,93%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	5,21%	5,21%	-3,80%	7,83%	41,23%	32,14%	1,00%	8,915%	21,70%
BB PIPE FIC AÇÕES	4,94%	4,94%	-3,39%	-2,19%	29,89%	30,11%	1,20%	7,153%	15,65%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	4,08%	4,08%	-2,39%	11,88%	21,52%	24,73%	2,00%	8,200%	21,69%
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%
CIELO ON NM - CIEL3	-4,65%	-4,65%	-17,92%	-27,04%	-4,18%	-0,79%	-	-	-
BB CIELO FI AÇÕES	-4,73%	-4,73%	-18,05%	-27,30%	-5,76%	-3,94%	1,50%	16,068%	33,47%
S&P 500	-2,34%	-2,34%	5,36%	1,22%	-9,15%	34,17%	-	-	-

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

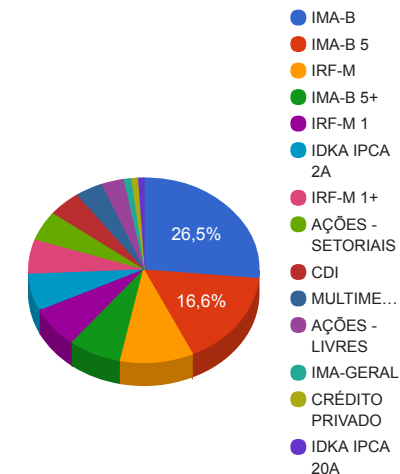
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	2,03%	2,03%	10,00%	11,21%	33,27%	44,25%	1,00%	3,296%	11,29%
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	-1,38%	-1,38%	-13,16%	-4,81%	28,31%	6,72%	-	-	-
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	-1,50%	-1,50%	-13,45%	-5,40%	26,08%	3,31%	1,5%	15,451%	36,84%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	147.655.929,48	50,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	67.491.336,74	22,88%
BANCO BRADESCO	44.502.737,27	15,09%
WESTERN ASSET	11.552.475,34	3,92%
BANCO SANTANDER	6.920.702,18	2,35%
Safra Asset Management	6.563.652,12	2,23%
GERAÇÃO FUTURO	4.958.653,87	1,68%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	3.628.231,90	1,23%
BRB DTVM	1.693.584,29	0,57%



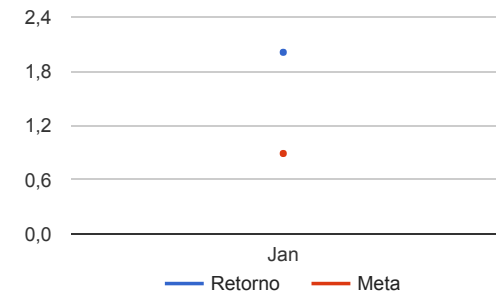
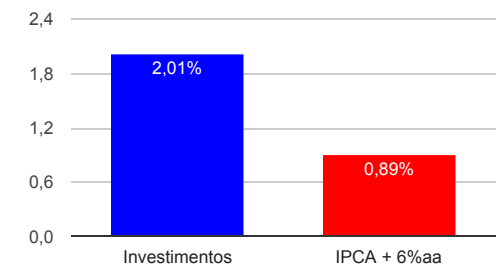
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	78.170.328,11	26,50%
IMA-B 5	48.982.053,75	16,61%
IRF-M	29.785.855,01	10,10%
IMA-B 5+	21.887.483,66	7,42%
IRF-M 1	21.000.549,10	7,12%
IDKA IPCA 2A	19.162.596,46	6,50%
IRF-M 1+	17.648.183,23	5,98%
AÇÕES - SETORIAIS	15.370.698,99	5,21%
CDI	13.510.783,02	4,58%
MULTIMERCADO	11.552.475,34	3,92%
AÇÕES - LIVRES	9.277.272,22	3,15%
IMA-GERAL	3.111.031,71	1,05%
CRÉDITO PRIVADO	2.832.048,86	0,96%
IDKA IPCA 20A	2.675.943,73	0,91%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	289.253.086,32	79.253.804,09	79.346.450,27	294.967.303,19	5.806.863,05	2,01%	0,89%	225,57%	2,71%
Acumulado no ano					5.806.863,05	2,01%	0,89%	225,57%	

**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(%)
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.602.407,02	0,00	0,00	2.675.943,73	73.536,71	2,83%	6,26%	2,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.185.072,29	0,00	0,00	17.648.183,23	463.110,94	2,69%	1,97%	2,69%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	557.038,31	20.000.000,00	0,00	21.055.915,43	498.877,12	2,43%	4,55%	2,29%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.117.772,33	0,00	0,00	29.785.855,01	668.082,68	2,29%	1,49%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	813.865,00	0,00	0,00	831.568,23	17.703,23	2,18%	4,41%	2,18%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	797.393,89	0,00	0,00	812.579,59	15.185,70	1,90%	3,45%	1,90%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	517.303,33	10.000.000,00	0,00	10.706.242,24	188.938,91	1,80%	3,35%	1,81%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	717.499,84	0,00	0,00	730.191,19	12.691,35	1,77%	3,03%	1,77%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.057.365,00	0,00	0,00	3.111.031,71	53.666,71	1,76%	1,57%	1,76%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	14.356.518,30	40.099.687,49	0,00	55.388.764,43	932.558,64	1,71%	3,19%	1,89%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.882.177,59	0,00	0,00	3.948.015,40	65.837,81	1,70%	3,57%	1,70%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	2.579.348,11	0,00	0,00	2.615.636,72	36.288,61	1,41%	0,43%	1,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.931.595,83	0,00	0,00	3.986.578,56	54.982,73	1,40%	2,85%	1,40%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.529.736,38	0,00	0,00	1.551.115,86	21.379,48	1,40%	1,90%	1,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.186.922,05	0,00	0,00	2.214.477,30	27.555,25	1,26%	0,30%	1,26%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	6.842.683,48	0,00	0,00	6.920.702,18	78.018,70	1,14%	1,26%	1,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	798.688,26	0,00	0,00	807.773,90	9.085,64	1,14%	1,25%	1,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.624.828,84	0,00	0,00	5.686.813,03	61.984,19	1,10%	0,05%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.980.124,96	0,00	0,00	2.001.573,44	21.448,48	1,08%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.876.276,04	0,00	0,00	13.013.259,90	136.983,86	1,06%	1,04%	1,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.325.202,87	2.776.991,69	0,00	6.166.276,71	64.082,15	1,05%	0,02%	1,10%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	40.842.463,21	0,00	0,00	41.253.577,67	411.114,46	1,01%	0,85%	1,01%

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(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.106.467,04	0,00	0,00	4.147.763,12	41.296,08	1,01%	0,84%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.573.812,01	0,00	0,00	2.597.956,70	24.144,69	0,94%	0,04%	0,94%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.269.101,00	0,00	0,00	1.280.933,00	11.832,00	0,93%	0,74%	0,93%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	21.738.680,07	0,00	10.000.000,00	11.930.012,08	191.332,01	0,88%	0,30%	1,25%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.032.224,99	0,00	40.000.000,00	4.240.423,00	208.198,01	0,47%	0,29%	1,26%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.720.105,14	0,00	20.000.000,00	810.567,52	90.462,38	0,44%	0,01%	1,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.031.254,68	6.377.124,91	6.569.458,58	847.125,76	8.204,75	0,11%	0,01%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.774.394,18	0,00	2.776.991,69	0,00	2.597,51	0,09%	0,01%	1,06%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>4.491.180,78</b>	<b>1,77%</b>	<b>2,00%</b>	

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(%)
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.350.165,81	0,00	0,00	1.470.973,15	120.807,34	8,95%	8,21%	8,95%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	3.794.153,64	0,00	0,00	4.120.674,79	326.521,15	8,61%	10,28%	8,61%
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.993.760,47	0,00	0,00	2.157.258,75	163.498,28	8,20%	8,42%	8,20%
GERAÇÃO FI AÇÕES	1.598.031,20	0,00	0,00	1.693.584,29	95.553,09	5,98%	9,18%	5,98%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2.668.037,97	0,00	0,00	2.816.284,43	148.246,46	5,56%	8,36%	5,56%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	2.469.609,30	0,00	0,00	2.598.183,52	128.574,22	5,21%	8,91%	5,21%
BB PIPE FIC AÇÕES	1.018.383,56	0,00	0,00	1.068.726,58	50.343,02	4,94%	7,15%	4,94%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.276.319,90	0,00	0,00	2.386.555,20	110.235,30	4,84%	8,03%	4,84%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	1.690.508,13	0,00	0,00	1.759.519,08	69.010,95	4,08%	8,20%	4,08%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9.197.414,14	0,00	0,00	9.384.505,84	187.091,70	2,03%	3,30%	2,03%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.127.801,00	0,00	0,00	2.167.969,50	40.168,50	1,89%	0,71%	1,89%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	3.030.957,84	0,00	0,00	2.985.570,11	-45.387,73	-1,50%	15,45%	-1,50%
BB CIELO FI AÇÕES	1.669.621,32	0,00	0,00	1.590.641,31	-78.980,01	-4,73%	16,07%	-4,73%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>1.315.682,27</b>	<b>3,77%</b>	<b>7,74%</b>	