



## 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 / 4.392 / 4.604
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.018.234,24	1,18%	100	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	896.478,36	1,04%	1.183	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	43.233.595,96	50,09%	603	0,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.443.995,36	5,15%	198	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.943.774,14	12,68%	620	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.231.511,42	2,59%	200	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.254.346,43	4,93%	244	0,38%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	13.999.680,16	16,22%	758	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	771.192,65	0,89%	588	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.293.975,82	2,66%	32.728	0,51%	Artigo 8º, Inciso III
BB PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.218.748,62	2,57%	59.896	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>86.305.533,16</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			27.488,64	Artigo 6º			
<b>Total</b>			<b>86.333.021,80</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922 / 4.392 / 4.604 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2016)

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100,00%	62.767.589,48	72,73%	23.537.943,68
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	4.254.346,43	4,93%	21.637.313,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	14.770.872,81	17,11%	11.120.787,14
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	15,00%	0,00	0,00%	12.945.829,97
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>175,00</b>	<b>81.792.808,72</b>	<b>94,77%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	4.512.724,44	5,23%	8.433.105,53
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.315.276,66
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.315.276,66
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	4.315.276,66
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>30,00</b>	<b>4.512.724,44</b>	<b>5,23%</b>	

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

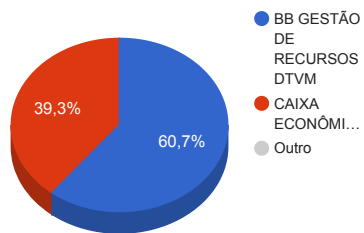
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	3,71%	31,04%	2,33%	8,46%	31,04%	38,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,70%	30,56%	2,29%	8,35%	30,56%	37,15%	0,20%	4,847%	10,44%
IMA-B	2,91%	24,81%	2,30%	7,46%	24,81%	35,90%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,89%	24,52%	2,23%	7,37%	24,52%	35,13%	0,20%	3,579%	7,34%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,88%	24,46%	2,30%	7,59%	24,46%	35,19%	0,30%	3,580%	7,27%
IMA Geral	1,88%	21,00%	2,80%	7,20%	21,00%	32,27%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,91%	20,94%	2,96%	7,39%	20,94%	31,47%	0,20%	1,784%	3,65%
IDKA IPCA 2 Anos	1,28%	15,21%	2,28%	6,11%	15,21%	34,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,23%	14,94%	2,24%	6,02%	14,94%	32,76%	0,20%	1,023%	2,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	-	2,21%	-	-	-	0,20%	0,779%	-
IRF-M 1	1,20%	14,72%	3,22%	6,79%	14,72%	29,64%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	14,48%	3,16%	6,66%	14,48%	28,89%	0,10%	0,100%	0,35%
CDI	1,12%	14,00%	3,24%	6,82%	14,00%	29,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	14,00%	3,24%	6,81%	14,00%	29,18%	0,20%	0,016%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	13,11%	3,05%	6,44%	13,11%	27,10%	1,00%	0,007%	0,08%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

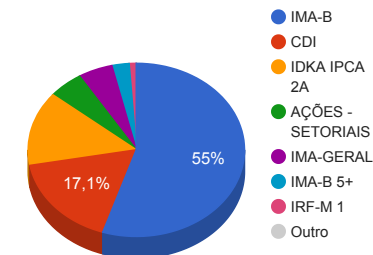
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS PN - PETR4	-7,06%	121,94%	9,58%	57,86%	121,94%	48,40%	-	-	-
BB PETROBRAS FI AÇÕES	-8,05%	102,57%	10,61%	48,37%	102,57%	63,79%	2,00%	13,160%	60,59%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	-8,39%	96,91%	11,49%	46,04%	96,91%	75,28%	1,50%	13,128%	60,41%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	52.392.596,26	60,71%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.912.936,90	39,29%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	27.488,64	0,03%



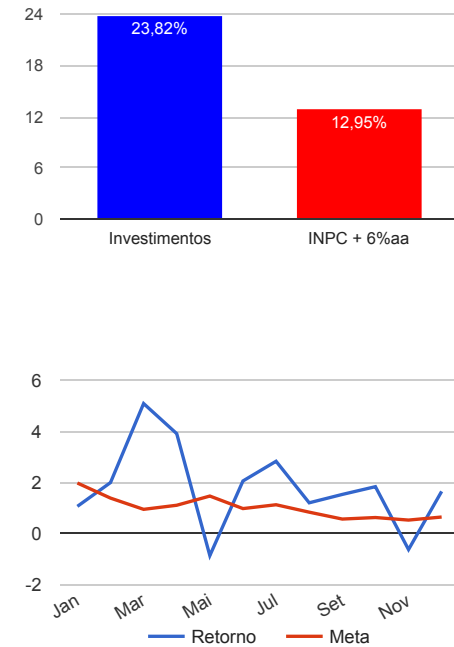
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	47.487.942,39	55,02%
CDI	14.770.872,81	17,11%
IDKA IPCA 2A	11.962.008,38	13,86%
AÇÕES - SETORIAIS	4.512.724,44	5,23%
IMA-GERAL	4.443.995,36	5,15%
IMA-B 5+	2.231.511,42	2,59%
IRF-M 1	896.478,36	1,04%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	27.488,64	0,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	65.355.531,09	851.277,97	600.000,00	66.306.944,47	700.135,41	1,07%	1,98%	53,88%	2,60%
Fevereiro	66.306.944,47	1.048.853,29	702.298,40	67.984.512,89	1.331.013,53	2,00%	1,39%	143,20%	3,48%
Março	67.984.512,89	1.098.675,26	660.969,18	71.903.816,26	3.481.597,29	5,09%	0,95%	534,36%	6,19%
Abril	71.903.816,26	1.030.653,29	700.000,00	75.059.712,44	2.825.242,89	3,91%	1,11%	353,48%	4,12%
Mai	75.059.712,44	1.156.706,20	719.871,93	74.848.448,60	-648.098,11	-0,86%	1,47%	-58,34%	3,29%
Junho	74.848.448,60	1.167.411,19	834.895,19	76.729.649,24	1.548.684,64	2,06%	0,98%	209,69%	2,74%
Julho	76.729.649,24	2.250.226,57	1.891.691,36	79.270.622,54	2.182.438,09	2,83%	1,13%	250,57%	2,29%
Agosto	79.270.622,54	1.670.010,02	744.169,18	81.163.569,93	967.106,55	1,21%	0,84%	142,73%	2,30%
Setembro	81.163.569,93	643.224,81	814.215,38	82.237.436,22	1.244.856,86	1,53%	0,57%	270,44%	2,70%
Outubro	82.237.436,22	1.127.537,10	745.234,49	84.137.460,33	1.517.721,50	1,84%	0,63%	289,60%	2,38%
Novembro	84.137.460,33	1.633.368,00	743.464,66	84.498.541,33	-528.822,34	-0,62%	0,53%	-116,50%	4,97%
Dezembro	84.498.541,33	1.207.657,36	803.336,43	86.305.533,16	1.402.670,90	1,65%	0,65%	253,89%	3,02%
Acumulado no ano					16.024.547,21	23,82%	12,95%	183,93%	

Acumulado no Ano



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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.151.796,03	0,00	0,00	2.231.511,42	79.715,39	3,70%	4,85%	3,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	42.019.119,62	0,00	0,00	43.233.595,96	1.214.476,34	2,89%	3,58%	2,89%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.135.056,73	0,00	0,00	4.254.346,43	119.289,70	2,88%	3,58%	2,88%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.360.598,02	0,00	0,00	4.443.995,36	83.397,34	1,91%	1,78%	1,91%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.810.972,88	0,00	0,00	10.943.774,14	132.801,26	1,23%	1,02%	1,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	886.130,77	0,00	0,00	896.478,36	10.347,59	1,17%	0,10%	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.006.914,15	0,00	0,00	1.018.234,24	11.320,09	1,12%	0,78%	1,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.547.845,07	1.048.000,00	745.200,00	13.999.680,16	149.035,09	1,02%	0,02%	1,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	662.844,43	159.657,36	58.136,43	771.192,65	6.827,29	0,83%	0,01%	1,05%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.807.210,09</b>	<b>2,26%</b>	<b>2,46%</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(%)
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.413.087,81	0,00	0,00	2.218.748,62	-194.339,19	-8,05%	13,16%	-8,05%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2.504.175,82	0,00	0,00	2.293.975,82	-210.200,00	-8,39%	13,13%	-8,39%
Total Renda Variável					-404.539,19	-8,23%	13,14%	

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 (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	42.290.396,10	0,00	0,00	43.233.595,96	943.199,86	2,23%	2,23%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.002.033,92	3.726.646,00	2.145.200,00	13.999.680,16	416.200,24	3,02%	3,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.703.746,07	0,00	0,00	10.943.774,14	240.028,07	2,24%	2,24%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.316.164,96	0,00	0,00	4.443.995,36	127.830,40	2,96%	2,96%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.158.748,75	0,00	0,00	4.254.346,43	95.597,68	2,30%	2,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.181.583,37	0,00	0,00	2.231.511,42	49.928,05	2,29%	2,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	868.999,45	0,00	0,00	896.478,36	27.478,91	3,16%	3,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	996.213,63	0,00	0,00	1.018.234,24	22.020,61	2,21%	2,21%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	656.044,30	241.916,46	146.835,58	771.192,65	20.067,47	2,70%	3,05%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.942.351,29</b>	<b>2,44%</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 (%)
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2.057.608,88	0,00	0,00	2.293.975,82	236.366,94	11,49%	11,49%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.005.896,79	0,00	0,00	2.218.748,62	212.851,83	10,61%	10,61%
Total Renda Variável					449.218,77	11,05%	

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 (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	34.721.374,10	0,00	0,00	43.233.595,96	8.512.221,86	24,52%	24,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.507.761,02	10.502.885,62	7.455.200,00	13.999.680,16	1.444.233,52	13,33%	14,00%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.867.607,77	1.700.309,47	0,00	10.943.774,14	1.375.856,90	14,76%	14,94%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.418.251,78	0,00	0,00	4.254.346,43	836.094,65	24,46%	24,46%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.674.435,73	0,00	0,00	4.443.995,36	769.559,63	20,94%	20,94%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.709.234,18	0,00	0,00	2.231.511,42	522.277,24	30,56%	30,56%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	754.746,67	31.158,61	0,00	896.478,36	110.573,08	14,47%	14,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.043.127,78	0,00	1.122.161,25	0,00	79.033,47	7,58%	13,88%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	398.703,02	1.651.247,36	1.351.626,34	771.192,65	72.868,61	11,32%	13,11%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	31.158,61	1.018.234,24	49.392,85	5,05%	-
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>13.772.111,81</b>	<b>21,19%</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 (%)
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	1.165.015,71	0,00	0,00	2.293.975,82	1.128.960,11	96,91%	96,91%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	1.095.273,33	0,00	0,00	2.218.748,62	1.123.475,29	102,57%	102,57%
Total Renda Variável					2.252.435,40	99,65%	