

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



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2016)

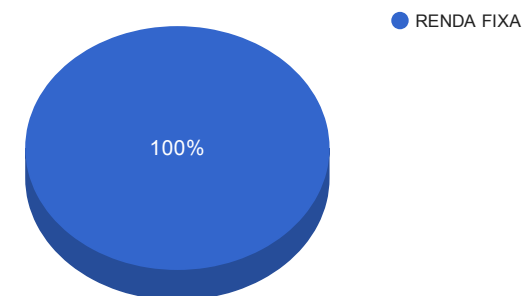
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	853.883,86	13,16%	1.183	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.254.846,21	19,34%	731	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	962.169,82	14,83%	603	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	713.390,53	10,99%	69	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.061.136,40	16,35%	86	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	645.588,70	9,95%	320	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	451.653,34	6,96%	787	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	545.739,00	8,41%	588	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>6.488.407,86</b>				

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

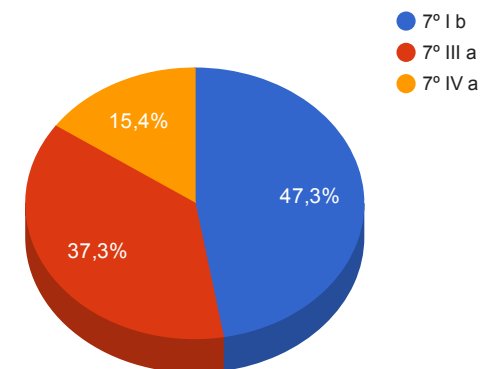
Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	90,00%	3.070.899,89	47,33%	2.768.667,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	2.420.115,63	37,30%	175.247,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	997.392,34	15,37%	949.130,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	648.840,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	648.840,79
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	648.840,79
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	324.420,39
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>195,00</b>	<b>6.488.407,86</b>	<b>100,00%</b>	

Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	324.420,39
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	0,00	0,00%	648.840,79
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	324.420,39
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>20,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	

**Distribuição por Segmento**



**Distribuição por Artigo / Resolução**



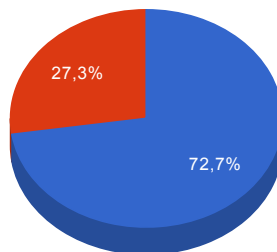
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	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%
IMA-B 5	1,39%	15,48%	2,27%	6,11%	15,48%	33,33%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,42%	15,33%	2,25%	6,01%	15,33%	31,99%	0,20%	1,495%	2,78%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,36%	15,28%	2,20%	6,01%	15,28%	32,42%	0,20%	1,318%	2,61%
IDKA IPCA 2 Anos	1,28%	15,21%	2,28%	6,11%	15,21%	34,09%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	14,89%	2,22%	6,03%	14,89%	32,56%	0,20%	1,061%	2,50%
IRF-M 1	1,20%	14,72%	3,22%	6,79%	14,72%	29,64%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,17%	14,57%	3,19%	6,70%	14,57%	29,27%	0,20%	0,101%	0,35%
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%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,88%	3,28%	6,94%	13,88%	29,21%	0,20%	0,009%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	13,11%	3,05%	6,44%	13,11%	27,10%	1,00%	0,007%	0,08%

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

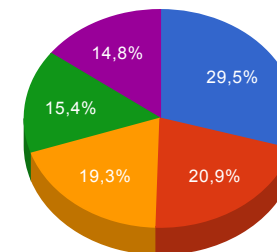
Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.713.880,93	72,65%
BANCO BRADESCO	1.774.526,93	27,35%

- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BANCO BRADESCO



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	1.915.020,26	29,51%
IMA-B 5	1.358.979,23	20,94%
IDKA IPCA 2A	1.254.846,21	19,34%
CDI	997.392,34	15,37%
IMA-B	962.169,82	14,83%

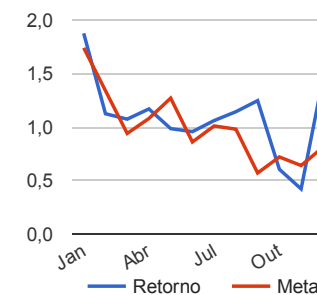
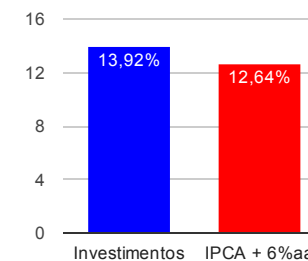
- IRF-M 1
- IMA-B 5
- IDKA IPCA 2A
- CDI
- IMA-B



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	4.425.924,26	0,00	45.513,08	4.463.437,93	83.026,75	1,88%	1,74%	107,85%	0,64%
Fevereiro	4.463.437,93	363.068,39	49.656,31	4.830.555,72	53.705,71	1,12%	1,34%	83,64%	0,44%
Março	4.830.555,72	148.686,72	61.679,25	4.970.354,87	52.791,68	1,07%	0,94%	113,94%	0,51%
Abril	4.970.354,87	232.471,84	30.036,57	5.233.261,86	60.471,72	1,17%	1,08%	108,61%	0,39%
Mai	5.233.261,86	120.757,04	41.928,48	5.364.411,92	52.321,50	0,98%	1,27%	77,52%	0,34%
Junho	5.364.411,92	579.378,56	403.801,94	5.592.987,75	52.999,21	0,96%	0,86%	111,01%	0,39%
Julho	5.592.987,75	242.362,98	82.297,67	5.814.059,10	61.006,04	1,06%	1,01%	105,07%	0,25%
Agosto	5.814.059,10	4.565.661,68	4.599.501,04	5.846.679,61	66.459,87	1,14%	0,98%	117,17%	0,40%
Setembro	5.846.679,61	1.192.952,25	1.167.241,74	5.945.602,66	73.212,54	1,25%	0,57%	219,83%	0,35%
Outubro	5.945.602,66	1.825.351,52	1.746.198,41	6.061.188,07	36.432,30	0,60%	0,72%	83,44%	0,72%
Novembro	6.061.188,07	267.352,79	105.044,31	6.249.714,17	26.217,62	0,42%	0,64%	65,38%	1,39%
Dezembro	6.249.714,17	451.060,65	305.037,20	6.488.407,86	92.670,24	1,45%	0,81%	178,55%	1,06%
Acumulado no ano					711.315,18	13,92%	12,64%	110,12%	

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(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	935.141,48	0,00	0,00	962.169,82	27.028,34	2,89%	3,58%	2,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	703.375,50	0,00	0,00	713.390,53	10.015,03	1,42%	1,49%	1,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	636.922,13	0,00	0,00	645.588,70	8.666,57	1,36%	1,32%	1,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.239.362,35	0,00	0,00	1.254.846,21	15.483,86	1,25%	1,06%	1,25%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.048.819,19	0,00	0,00	1.061.136,40	12.317,21	1,17%	0,10%	1,17%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	844.027,92	0,00	0,00	853.883,86	9.855,94	1,17%	0,10%	1,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	446.591,06	0,00	0,00	451.653,34	5.062,28	1,13%	0,01%	1,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	395.474,54	451.060,65	305.037,20	545.739,00	4.241,01	0,50%	0,01%	1,05%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>92.670,24</b>	<b>1,45%</b>	<b>1,06%</b>	

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 (%)
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.725.201,41	0,00	700.000,00	1.061.136,40	35.934,99	2,98%	3,19%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.227.647,37	0,00	0,00	1.254.846,21	27.198,84	2,22%	2,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	827.710,56	0,00	0,00	853.883,86	26.173,30	3,16%	3,16%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.579.132,95	0,00	950.000,00	645.588,70	16.455,75	2,09%	2,20%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	437.289,07	0,00	0,00	451.653,34	14.364,27	3,28%	3,28%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,00	700.000,00	0,00	713.390,53	13.390,53	1,91%	2,25%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	950.000,00	0,00	962.169,82	12.169,82	1,28%	2,23%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	148.621,30	893.764,96	506.279,92	545.739,00	9.632,66	1,85%	3,05%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>155.320,16</b>	<b>2,49%</b>	



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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.983.258,85	594.961,80	3.051.001,53	853.883,86	326.664,74	13,29%	14,48%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	609.370,15	870.000,00	950.000,00	645.588,70	116.218,55	15,00%	15,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	405.310,92	750.000,00	0,00	1.254.846,21	99.535,29	14,53%	14,89%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	1.700.000,00	700.000,00	1.061.136,40	61.136,40	4,73%	14,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	252.957,65	148.686,72	1.148,98	451.653,34	51.157,95	13,60%	13,88%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	175.026,69	4.275.455,90	3.935.785,49	545.739,00	31.041,90	8,38%	13,11%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,00	700.000,00	0,00	713.390,53	13.390,53	1,91%	15,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	950.000,00	0,00	962.169,82	12.169,82	1,28%	24,52%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>711.315,18</b>	<b>13,92%</b>	