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

crédito & mercado
Engenharia Financeira

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.300.404,23	7,29%	713	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.769.567,73	7,43%	200	3,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	18.067.287,64	5,42%	110	3,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.072.181,68	0,92%	1.183	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	30.654.139,26	9,20%	731	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	11.587.848,74	3,48%	242	1,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.566.145,35	4,67%	620	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.722.507,90	1,72%	603	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.601.268,41	2,28%	1.340	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	46.390.258,49	13,92%	721	0,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.371.440,05	0,71%	33	2,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	8.699.769,04	2,61%	38	1,57%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.330.876,94	1,00%	10	6,97%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	12.498.340,31	3,75%	64	17,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	21.281.598,30	6,39%	758	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.160.909,18	1,55%	442	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	10.484.255,57	3,15%	52	3,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.607.637,71	3,48%	62	0,95%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	4.958.570,12	1,49%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VI
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	5.742.577,25	1,72%	7	20,78%	Artigo 7º, Inciso VI
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	13.511.642,84	4,06%			Artigo 7º, Inciso VI
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.032.220,98	0,31%	256	5,70%	Artigo 8º, Inciso III

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	1.000.749,28	0,30%	203	1,89%	Artigo 8º, Inciso III
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.045.097,33	0,31%	84	1,96%	Artigo 8º, Inciso III
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.209.111,27	1,26%	430	5,45%	Artigo 8º, Inciso III
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.005.504,94	0,60%	140	2,64%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.489.703,06	1,05%	35	13,51%	Artigo 8º, Inciso IV
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	5.966.581,79	1,79%	28	3,90%	Artigo 8º, Inciso IV
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	6.370.623,06	1,91%	8	14,08%	Artigo 8º, Inciso V
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	10.288.177,28	3,09%			Artigo 8º, Inciso V
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se aplica	Não se aplica	1.214.712,10	0,36%		0,11%	Artigo 8º, Inciso VI
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se aplica	Não se aplica	9.189.675,90	2,76%		4,91%	Artigo 8º, Inciso VI
		Total	**333.191.383,73**				

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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%	187.731.609,43	56,34%	145.459.774,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	30,00%	14.402.086,03	4,32%	85.555.329,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	61.032.741,07	18,32%	38.924.674,05
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	11,00%	24.212.790,21	7,27%	12.438.262,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	4,00%	0,00	0,00%	13.327.655,35
Total Renda Fixa	100,00%	175,00	287.379.226,74	86,25%	

Artigos	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	15,00%	9.292.683,80	2,79%	40.686.023,76
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	9.456.284,85	2,84%	7.203.284,34
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	16.658.800,34	5,00%	768,85
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	10.404.388,00	3,12%	6.255.181,19
Total	30,00%	30,00	45.812.156,99	13,75%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,71%	30,74%	2,24%	8,34%	30,74%	37,82%	0,20%	4,872%	10,46%
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%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,89%	24,55%	2,31%	7,44%	24,55%	34,83%	0,20%	3,586%	7,35%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,88%	24,56%	2,33%	7,42%	24,56%	33,62%	0,20%	3,583%	7,33%
IMA-B 5	1,39%	15,48%	2,27%	6,11%	15,48%	33,33%	-	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,53%	9,03%	2,28%	6,35%	9,03%	10,79%	0,70%	1,349%	10,74%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,41%	14,88%	2,24%	6,17%	14,88%	-	0,97%	1,246%	2,63%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	15,19%	2,23%	6,01%	15,19%	32,31%	0,20%	1,325%	2,60%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,09%	-	2,15%	-1,21%	-	-	0,70%	5,579%	-
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%
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%
IRF-M 1	1,20%	14,72%	3,22%	6,79%	14,72%	29,64%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	14,58%	3,18%	6,71%	14,58%	29,20%	0,20%	0,098%	0,35%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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
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%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	1,36%	15,52%	3,49%	7,88%	15,52%	35,39%	0,75%	1,402%	5,50%
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,89%	13,70%	2,43%	5,32%	13,70%	34,57%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,86%	14,03%	2,54%	5,68%	14,03%	31,91%	1,65%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,79%	-61,70%	-24,53%	-26,03%	-61,70%	-56,12%	0,00%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,81%	12,64%	2,20%	4,83%	12,64%	32,08%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,75%	22,01%	2,01%	7,13%	22,01%	33,52%	0,15%	2,733%	6,70%
IPCA	0,30%	6,29%	0,74%	1,79%	6,29%	17,63%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,12%	21,48%	2,91%	7,50%	21,48%	-	0,40%	2,341%	4,41%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11%	14,04%	3,20%	6,74%	14,04%	28,66%	0,20%	0,010%	0,09%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-45,78%	-	-44,96%	-43,19%	-	-	1,55%	61,494%	-

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

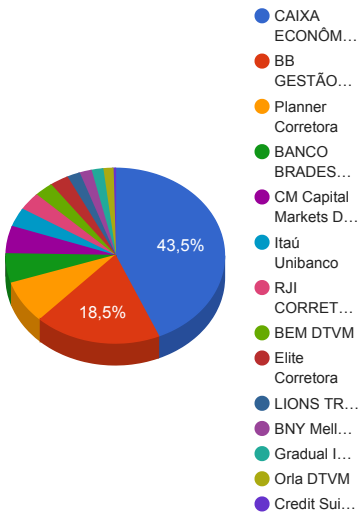
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	1,12%	14,00%	3,24%	6,82%	14,00%	29,09%	-	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,30%	14,68%	3,21%	6,93%	14,68%	32,20%	0,55%	0,509%	1,31%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1,25%	16,69%	3,74%	7,12%	16,69%	47,63%	1,00%	6,469%	20,45%
Ibovespa	-2,71%	38,94%	3,19%	16,89%	38,94%	20,44%	-	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	1,17%	40,16%	4,78%	16,91%	40,16%	27,45%	1,85%	7,610%	13,94%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-0,55%	29,64%	3,46%	14,44%	29,64%	8,03%	2,00%	10,424%	22,72%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-0,77%	35,41%	3,78%	15,06%	35,41%	-	2,00%	8,311%	17,72%
IBX	-2,55%	36,70%	2,53%	16,10%	36,70%	19,74%	-	-	-
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-0,51%	18,87%	-2,29%	4,93%	18,87%	9,66%	2,00%	7,217%	15,54%
IDIV	-0,88%	60,49%	11,34%	27,50%	60,49%	16,45%	-	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,45%	22,48%	-5,40%	3,30%	22,48%	19,80%	2,00%	7,186%	14,74%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1,55%	45,62%	1,91%	18,37%	45,62%	-	0,60%	-	18,81%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-0,24%	-20,39%	-11,58%	-10,96%	-20,39%	-21,03%	0,00%	0,603%	35,14%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	1,35%	-	0,00%

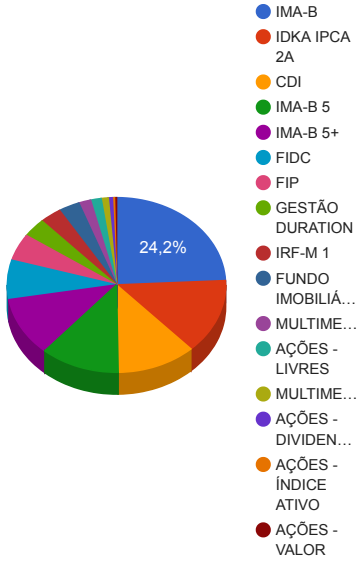
Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	145.070.151,69	43,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	61.520.933,15	18,46%
Planner Corretora	26.276.220,65	7,89%
BANCO BRADESCO	18.067.287,64	5,42%
CM Capital Markets DTVM	16.842.519,78	5,05%
Itaú Unibanco	11.607.637,71	3,48%
RJI CORRETORA DE VALORES	11.071.209,09	3,32%
BEM DTVM	9.292.683,80	2,79%
Elite Corretora	9.189.675,90	2,76%
LIONS TRUST	6.370.623,06	1,91%
BNY Mellon Serviços Financeiros	5.966.581,79	1,79%
Gradual Investimentos	5.742.577,25	1,72%
Orla DTVM	4.958.570,12	1,49%
Credit Suisse Hedging-Griffo Corretora	1.214.712,10	0,36%



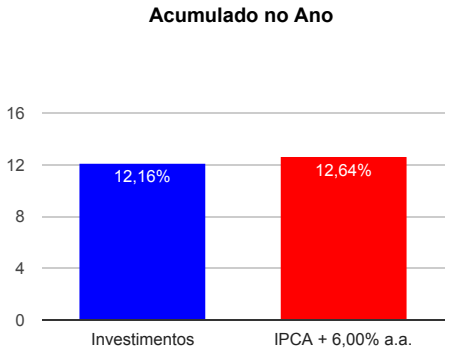
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	80.664.309,60	24,21%
IDKA IPCA 2A	46.220.284,61	13,87%
CDI	38.940.847,79	11,69%
IMA-B 5	38.702.490,26	11,62%
IMA-B 5+	36.357.416,47	10,91%
FIDC	24.212.790,21	7,27%
FIP	16.658.800,34	5,00%
GESTÃO DURATION	11.607.637,71	3,48%
IRF-M 1	10.673.450,09	3,20%
FUNDO IMOBILIÁRIO	10.404.388,00	3,12%
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	5.966.581,79	1,79%
AÇÕES - LIVRES	5.241.332,25	1,57%
MULTIMERCADO - MODERADO	3.489.703,06	1,05%
AÇÕES - DIVIDENDOS	2.005.504,94	0,60%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	1.045.097,33	0,31%
AÇÕES - VALOR	1.000.749,28	0,30%

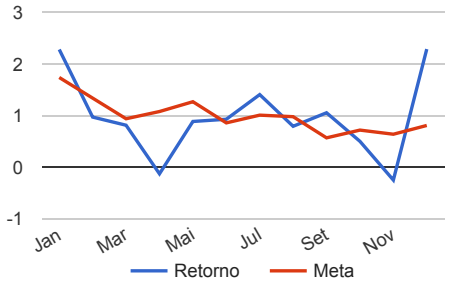


Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno ($)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	294.155.551,80	6.101.666,64	6.032.327,66	300.941.364,38	6.716.473,60	2,28%	1,74%	131,24%	3,00%
Fevereiro	300.941.364,38	4.968.148,77	8.590.258,37	300.245.158,57	2.925.903,79	0,97%	1,34%	72,33%	2,44%
Março	300.245.158,57	9.774.815,85	5.387.537,27	307.113.429,13	2.480.991,98	0,81%	0,94%	86,44%	2,17%
Abril	307.113.429,13	7.457.869,56	7.126.805,12	307.052.783,06	-391.710,51	-0,13%	1,08%	-11,84%	1,18%
Maio	307.052.783,06	4.737.090,47	4.517.657,61	309.998.524,44	2.726.308,52	0,89%	1,27%	69,83%	1,34%
Junho	309.998.524,44	38.600.661,48	38.486.350,55	312.997.734,82	2.884.899,45	0,93%	0,86%	107,95%	1,65%
Julho	312.997.734,82	5.338.706,27	4.889.817,99	317.861.011,67	4.414.388,57	1,41%	1,01%	139,54%	0,87%
Agosto	317.861.011,67	82.189.332,69	83.051.438,27	319.522.897,98	2.523.991,89	0,79%	0,98%	81,39%	1,29%
Setembro	319.522.897,98	5.583.582,80	5.284.251,12	323.199.076,52	3.376.846,86	1,06%	0,57%	186,17%	1,52%
Outubro	323.199.076,52	11.571.341,88	11.423.422,37	324.970.865,11	1.623.869,08	0,50%	0,72%	69,30%	1,96%
Novembro	324.970.865,11	3.906.157,00	3.807.339,78	324.261.270,67	-808.411,66	-0,25%	0,64%	-38,59%	3,56%
Dezembro	324.261.270,67	11.347.666,67	9.879.538,46	333.191.383,73	7.461.984,85	2,29%	0,81%	282,29%	3,63%
Acumulado no ano					35.935.536,42	12,16%	12,64%	96,20%	





Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.173.106,93	0,00	0,00	11.587.848,74	414.741,81	3,71%	4,87%	3,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.505.855,55	3.432.992,25	0,00	24.769.567,73	830.719,93	3,47%	4,85%	3,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.561.756,75	0,00	0,00	5.722.507,90	160.751,15	2,89%	3,58%	2,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	17.560.595,52	0,00	0,00	18.067.287,64	506.692,12	2,89%	3,59%	2,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	45.093.527,65	0,00	0,00	46.390.258,49	1.296.730,84	2,88%	3,58%	2,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	11.366.491,01	0,00	0,00	11.607.637,71	241.146,70	2,12%	2,34%	2,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.303.437,83	0,00	0,00	10.484.255,57	180.817,74	1,75%	2,73%	1,75%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	8.569.088,90	0,00	0,00	8.699.769,04	130.680,14	1,53%	1,35%	1,53%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.284.561,89	0,00	0,00	3.330.876,94	46.315,05	1,41%	1,25%	1,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.970.034,24	0,00	0,00	24.300.404,23	330.369,99	1,38%	1,32%	1,38%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	12.330.925,13	0,00	0,00	12.498.340,31	167.415,18	1,36%	1,40%	1,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.275.890,31	0,00	0,00	30.654.139,26	378.248,95	1,25%	1,06%	1,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.377.252,23	0,00	0,00	15.566.145,35	188.893,12	1,23%	1,02%	1,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.512.603,92	0,00	0,00	7.601.268,41	88.664,49	1,18%	0,10%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.155.436,01	0,00	119.472,52	3.072.181,68	36.218,19	1,15%	0,10%	1,17%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.104.393,91	0,00	0,00	5.160.909,18	56.515,27	1,11%	0,01%	1,11%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.345.936,83	0,00	0,00	2.371.440,05	25.503,22	1,09%	5,58%	1,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.441.356,79	6.414.674,42	4.824.245,18	21.281.598,30	249.812,27	0,97%	0,02%	1,11%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	13.396.702,34	0,00	0,00	13.511.642,84	114.940,50	0,86%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	4.924.766,72	0,00	0,00	4.958.570,12	33.803,40	0,69%	-	0,79%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	10.590.344,45	0,00	4.908.323,55	5.742.577,25	60.556,35	0,57%	61,49%	-45,78%
			Total Renda Fixa		5.539.536,41	1,97%	3,59%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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(%)
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	8.825.118,61	0,00	0,00	10.288.177,28	1.463.058,67	16,58%	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.180.748,80	0,00	8.266,20	1.214.712,10	42.229,50	3,58%	-	1,55%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.987.418,61	0,00	0,00	9.189.675,90	202.257,29	2,25%	-	-
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	523.508,81	500.000,00	0,00	1.045.097,33	21.588,52	2,11%	10,42%	-0,55%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	485.495,33	500.000,00	0,00	1.000.749,28	15.253,95	1,55%	7,22%	-0,51%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	516.838,02	500.000,00	0,00	1.032.220,98	15.382,96	1,51%	8,31%	-0,77%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	5.890.270,36	0,00	0,00	5.966.581,79	76.311,43	1,30%	0,51%	1,30%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3.446.554,72	0,00	0,00	3.489.703,06	43.148,34	1,25%	6,47%	1,25%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.160.490,33	0,00	0,00	4.209.111,27	48.620,94	1,17%	7,61%	1,17%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	6.386.230,62	0,00	19.231,01	6.370.623,06	3.623,45	0,06%	0,60%	-0,24%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.014.531,55	0,00	0,00	2.005.504,94	-9.026,61	-0,45%	7,19%	-0,45%
			Total Renda Variável		1.922.448,44	4,38%	4,08%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	45.331.851,25	0,00	0,00	46.390.258,49	1.058.407,24	2,33%	2,33%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	21.430.394,82	11.510.249,52	12.346.850,23	21.281.598,30	687.804,19	2,93%	3,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.989.709,64	0,00	0,00	30.654.139,26	664.429,62	2,22%	2,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.771.480,65	0,00	0,00	24.300.404,23	528.923,58	2,23%	2,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.821.248,21	6.432.992,25	0,00	24.769.567,73	515.327,27	1,90%	2,29%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	12.076.688,77	0,00	0,00	12.498.340,31	421.651,54	3,49%	3,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	17.658.670,93	0,00	0,00	18.067.287,64	408.616,71	2,31%	2,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.224.735,55	0,00	0,00	15.566.145,35	341.409,80	2,24%	2,24%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	13.177.358,21	0,00	0,00	13.511.642,84	334.284,63	2,54%	2,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	11.279.821,42	0,00	0,00	11.607.637,71	327.816,29	2,91%	2,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.366.878,56	0,00	0,00	7.601.268,41	234.389,85	3,18%	3,18%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	10.433.938,97	0,00	4.908.323,55	5.742.577,25	216.961,83	2,08%	-44,96%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.576.999,15	0,00	295.610,10	10.484.255,57	202.866,52	1,97%	2,01%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	8.505.520,00	0,00	0,00	8.699.769,04	194.249,04	2,28%	2,28%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.017.633,50	6.381.923,78	0,00	11.587.848,74	188.291,46	1,65%	2,24%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.000.700,54	0,00	0,00	5.160.909,18	160.208,64	3,20%	3,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.597.663,58	0,00	0,00	5.722.507,90	124.844,32	2,23%	2,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.248.511,66	0,00	275.712,94	3.072.181,68	99.382,96	3,14%	3,16%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.257.910,43	0,00	0,00	3.330.876,94	72.966,51	2,24%	2,24%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.321.582,93	0,00	0,00	2.371.440,05	49.857,12	2,15%	2,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	6.076.656,26	0,00	6.086.313,68	0,00	9.657,42	0,16%	3,28%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	5.873.568,95	0,00	0,00	4.958.570,12	-914.998,83	-15,58%	-24,53%
			Total Renda Fixa		5.927.347,71	2,11%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 (%)
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	7.864.264,16	1.000.000,00	0,00	10.288.177,28	1.423.913,12	16,04%	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	7.205.230,22	0,00	1.172.691,51	6.370.623,06	338.084,35	4,70%	-11,58%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.017.084,46	0,00	0,00	4.209.111,27	192.026,81	4,78%	4,78%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	5.780.855,30	0,00	0,00	5.966.581,79	185.726,49	3,21%	3,21%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3.364.000,77	0,00	0,00	3.489.703,06	125.702,29	3,74%	3,74%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	9.122.691,20	0,00	0,00	9.189.675,90	66.984,70	0,73%	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.193.633,29	0,00	24.798,60	1.214.712,10	45.877,41	3,88%	1,91%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	503.191,19	500.000,00	0,00	1.045.097,33	41.906,14	6,23%	3,46%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	494.187,79	500.000,00	0,00	1.032.220,98	38.033,19	6,17%	3,78%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	494.346,46	500.000,00	0,00	1.000.749,28	6.402,82	-0,27%	-2,29%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.120.067,70	0,00	0,00	2.005.504,94	-114.562,76	-5,40%	-5,40%
			Total Renda Variável		2.350.094,56	5,44%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	39.070.943,59	293.880,04	14.000.000,00	30.654.139,26	5.289.315,63	14,85%	14,89%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	35.912.706,07	33.558.540,45	51.595.234,86	21.281.598,30	3.405.586,64	12,72%	14,00%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.095.732,97	0,00	0,00	24.300.404,23	3.204.671,26	15,19%	15,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.196.647,70	5.702.847,49	14.500.000,00	15.566.145,35	3.166.650,16	14,78%	14,94%
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	31.311.720,00	0,00	34.104.170,34	0,00	2.792.450,34	9,10%	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	26.538.906,50	0,00	21.483.392,22	7.601.268,41	2.545.754,13	14,38%	14,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.685.278,06	1.937.629,58	2.199.748,94	11.607.637,71	2.184.479,01	21,07%	21,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	44.224.041,63	0,00	46.390.258,49	2.166.216,86	6,86%	24,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.097.731,04	0,00	589.490,14	10.484.255,57	1.976.014,67	22,02%	22,01%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	11.849.475,41	0,00	0,00	13.511.642,84	1.662.167,43	14,03%	14,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,00	16.731.288,73	0,00	18.067.287,64	1.335.998,91	7,99%	24,55%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.063.517,54	0,00	7.000.000,00	5.160.909,18	1.097.391,64	13,52%	14,04%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.829.758,05	0,00	16.731.288,73	0,00	901.530,68	5,70%	14,25%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	2.102.405,24	9.500.000,00	0,00	12.498.340,31	895.935,07	13,62%	15,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	23.916.384,47	0,00	24.769.567,73	853.183,26	3,87%	30,56%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	10.301.959,83	0,00	2.287.166,48	8.699.769,04	684.975,69	9,03%	9,03%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	0,00	10.000.000,00	4.908.323,55	5.742.577,25	650.900,80	8,29%	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.627.190,14	0,00	1.020.154,56	3.072.181,68	465.146,10	14,44%	14,48%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.330.876,94	330.876,94	11,61%	14,88%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.500.000,00	0,00	5.722.507,90	222.507,90	4,05%	24,52%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	11.384.214,89	0,00	11.587.848,74	203.633,85	1,96%	30,74%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	6.000.000,00	6.086.313,68	0,00	86.313,68	1,44%	13,88%

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 (%)
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,00	2.287.166,48	0,00	2.371.440,05	84.273,57	3,68%	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	5.000.000,00	5.002.291,11	0,00	2.291,11	0,05%	13,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,00	833.065,62	825.652,38	0,00	-7.413,24	-0,89%	14,07%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	12.947.826,50	0,00	0,00	4.958.570,12	-7.989.256,38	-61,70%	-61,70%
			Total Renda Fixa		28.211.595,71	10,83%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053

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 (%)
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	6.803.958,19	1.000.000,00	0,00	10.288.177,28	2.484.219,09	34,13%	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	5.963.579,35	2.207.980,70	3.552.414,51	6.370.623,06	1.751.477,52	32,70%	-20,39%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3.003.138,28	0,00	0,00	4.209.111,27	1.205.972,99	40,16%	40,16%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	5.202.782,62	0,00	0,00	5.966.581,79	763.799,17	14,68%	14,68%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,00	5.500.000,00	2.500.000,00	3.489.703,06	489.703,06	16,56%	16,69%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	833.155,09	0,00	91.103,07	1.214.712,10	472.660,08	59,03%	45,62%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.637.381,12	0,00	0,00	2.005.504,94	368.123,82	22,48%	22,48%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	9.079.758,51	0,00	0,00	9.189.675,90	109.917,39	1,21%	-
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.045.097,33	45.097,33	6,91%	29,64%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.032.220,98	32.220,98	4,93%	35,41%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.749,28	749,28	-1,40%	18,87%
			Total Renda Variável		7.723.940,71	21,52%	

Crédito & Mercado Engenharia Financeira
Rua Tapinas, 22 - 5º Andar - São Paulo - SP - Telefone: (11) 3168-0053