

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017

FUNDO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DE VARGEM GRANDE DO SUL

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2017

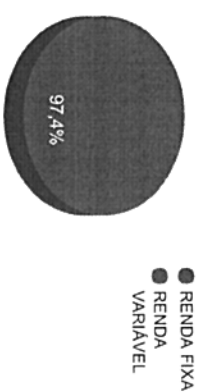
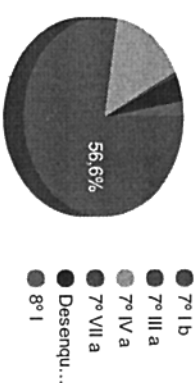
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carencia	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
CAIXA BRASIL IRFAM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.509.243,90	5,62%	1.347	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRFAM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.302.175,58	8,58%	1.181	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.123.594,66	7,91%	728	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.716.333,96	10,12%	604	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	392.696,10	1,46%	20	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.346.376,04	5,02%	200	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.649.279,30	6,14%	216	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.578.879,28	5,88%	258	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.407.492,66	5,24%	714	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRFAM 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	165.052,21	0,61%	122	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.914.882,01	7,13%	322	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	1.118.768,01	4,17%	14	1,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.580.746,94	9,61%	327	0,11%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.154.942,92	11,75%	786	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	874.617,68	3,26%	121	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	187.581,17	0,70%	98	0,18%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	704.956,30	2,63%	81	0,92%	Artigo 8º, Inciso I
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	D+31 ou D+1461	Não há	1.113.726,54	4,15%	14	0,87%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			26.841.345,26				

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%	15.191.123,69	56,60%	30,00%	48,00%	70,00%	3.597.817,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	5.614.396,96	20,92%	15,00%	20,00%	60,00%	10.490.410,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	4.029.560,60	15,01%	5,00%	5,00%	30,00%	4.022.842,98
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	4.026.201,79
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	187.581,17	0,70%	0,00%	2,00%	5,00%	1.154.486,09
Desenquadrado - RF	0,00%	1.113.726,54	4,15%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.113.726,54
Total Renda Fixa	100,00%	26.136.388,96	97,37%	55,00	85,00	180,00	-

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	704.956,30	2,63%	0,00%	0,00%	0,00%	-704.956,30
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	4.026.201,79
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.342.067,26
Total Renda Variável	30,00%	704.956,30	2,63%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Segmento

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 "	15.191.123,69	56,60%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	5.614.396,96	20,92%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4.029.560,60	15,01%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	187.581,17	0,70%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	1.113.726,54	4,15%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	26.136.388,96	97,37%	55,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: Janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	704.956,30	2,63%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	704.956,30	2,63%	7,00	20,00

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

	Mes	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	Var - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRFM 1+	2,66%	2,66%	4,86%	9,69%	28,23%	34,50%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRFM 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%
IMA-B 5+	2,24%	2,24%	3,87%	7,30%	32,37%	36,55%	-	-	-
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%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	2,17%	3,70%	7,12%	32,11%	35,89%	0,20%	4,499%	10,62%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	1,84%	3,47%	6,69%	24,54%	33,54%	0,20%	3,342%	7,49%
TMAJ IMA-B FI RENDA FIXA	1,31%	1,31%	3,18%	6,79%	14,38%	29,53%	1,30%	2,136%	19,39%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	1,22%	2,92%	3,24%	9,36%	16,66%	0,20%	1,703%	6,06%
IMA Geral	1,80%	1,80%	3,72%	7,35%	20,74%	31,83%	-	-	-
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%
IRFM 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
BB IRFM 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 IRFM 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,26%	1,26%	3,50%	6,95%	14,17%	29,47%	0,20%	0,288%	0,31%
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%

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 IMAB-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%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMAB-5 FI RENDA FIXA	0,90%	0,90%	4,46%	5,98%	21,32%	25,13%	1,30%	1,201%	16,42%
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%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	1,10%	3,26%	6,73%	13,96%	28,71%	0,20%	0,053%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,86%	0,86%	2,28%	4,52%	11,34%	30,21%	-	-	-
PREMIUM FIDC SENIOR	-0,52%	-0,52%	-1,77%	-10,11%	-14,70%	-17,29%	0,25%	0,248%	2,33%

FUNDO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DE VARGEM GRANDE DO SUL
 Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2017

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmarks - base (janeiro / 2017)

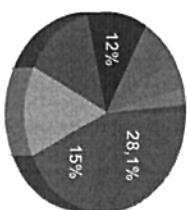
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	Var - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX-50	7,12%	7,12%	-0,80%	12,18%	56,71%	34,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FIÇÕES	6,49%	6,49%	-1,57%	9,52%	39,54%	18,23%	0,70%	9,314%	24,04%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.790.808,41	51,38%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.630.461,13	39,60%
Foco DTVM	1.118.768,01	4,17%
Bridge Trust	1.113.726,54	4,15%
FINAXIS Corretora	187.581,17	0,70%

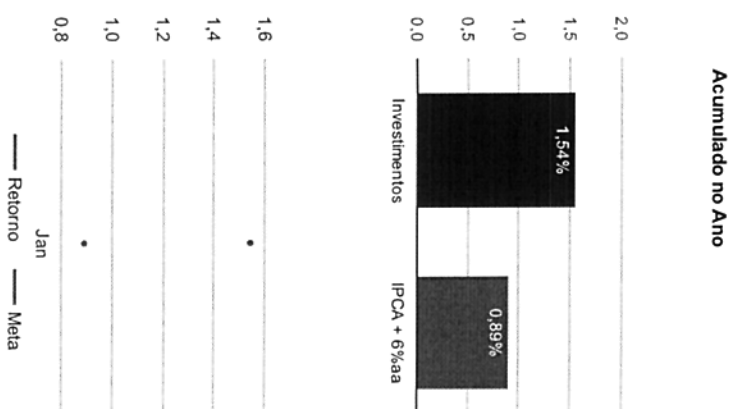


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	7.529.575,45	28,05%
CDI	4.029.560,60	15,01%
IRF-M 1	3.811.419,48	14,20%
IMA-B 5	3.715.070,77	13,84%
IMA-B 5+	3.228.158,58	12,03%
IDKA IPCA 2A	2.123.594,66	7,91%
IMA-GERAL	1.346.376,04	5,02%
AÇÕES - INDEXADO	704.956,30	2,63%
FIDC - FECHADO	187.581,17	0,70%
IRF-M 1+	165.052,21	0,61%
Sub-segmento	Valor	%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	25.621.019,44	1.366.900,00	554.355,05	26.841.345,26	407.780,87	1,54%	0,89%	173,33%	1,97%
Acumulado no ano					407.780,87	1,54%	0,89%	173,33%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.418.274,47	200.000,00	0,00	1.649.279,30	31.004,83	1,92%	4,41%	2,18%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2.532.921,20	0,00	0,00	2.580.746,94	47.825,74	1,89%	3,19%	1,89%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.667.143,94	0,00	0,00	2.716.333,96	49.190,02	1,84%	3,34%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.323.150,44	0,00	0,00	1.346.376,04	23.225,60	1,76%	1,57%	1,76%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.244.784,90	306.900,00	0,00	1.578.879,28	27.194,38	1,75%	4,50%	2,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	294.137,86	0,00	134.000,00	165.052,21	4.914,35	1,67%	1,97%	2,69%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.889.978,34	0,00	0,00	1.914.882,01	24.903,67	1,32%	1,26%	1,14%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	1.099.284,02	0,00	0,00	1.113.726,54	14.442,52	1,31%	2,14%	1,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.273.529,07	0,00	0,00	2.302.175,58	28.646,51	1,26%	0,30%	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.490.482,90	0,00	0,00	1.509.243,90	18.761,00	1,26%	0,29%	1,26%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.097.805,70	0,00	0,00	2.123.594,66	25.788,96	1,23%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	387.960,60	0,00	0,00	392.696,10	4.735,50	1,22%	1,70%	1,22%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.391.661,52	0,00	0,00	1.407.492,66	15.831,14	1,14%	1,25%	1,14%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.120.682,34	0,00	0,00	3.154.942,92	34.260,58	1,10%	0,02%	1,10%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.108.833,07	0,00	0,00	1.118.768,01	9.934,94	0,90%	1,20%	0,90%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	429.851,88	860.000,00	420.000,00	874.617,68	4.765,80	0,37%	0,05%	1,10%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	188.556,70	0,00	355,05	187.581,17	-620,48	-0,33%	0,25%	-0,33%
Total Renda Fixa					364.805,06	1,42%	1,77%	

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(%)
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES		661.980,49	0,00	0,00	704.956,30	42.975,81	6,49%	9,31%	6,49%
				Total Renda Variável		42.975,81	6,49%	9,31%	