

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



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

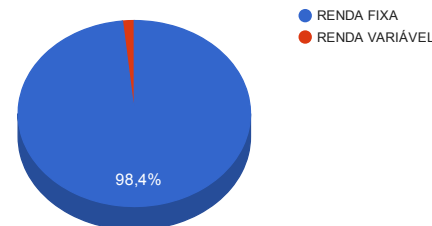
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	927.102,93	3,34%	242	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.135.279,05	14,89%	365	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.709.738,89	6,16%	1.340	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.731.075,86	20,64%	721	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.452.717,96	12,43%	620	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.604.904,34	9,38%	731	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	362.388,29	1,30%	32	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	979.074,10	3,53%	244	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.686.840,74	13,27%	88	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.821.569,47	10,16%	787	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	908.966,47	3,27%	411	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	201.273,82	0,72%	1.124	0,66%	Artigo 8º, Inciso III
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	251.945,48	0,91%	353	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			27.772.877,40				

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%	85,00%	18.923.207,32	68,14%	4.683.738,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	40,00%	4.665.914,84	16,80%	6.443.236,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	3.730.535,94	13,43%	4.601.327,28
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.388.643,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.388.643,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	1.388.643,87
Total Renda Fixa	100,00%	170,00	27.319.658,10	98,37%	

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	2,00%	0,00	0,00%	555.457,55

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

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SANTA ALBERTINA - IPRESA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 30/12/2016

	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%
IMA-B	2,91%	24,81%	2,30%	7,46%	24,81%	35,90%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,00%	24,64%	2,42%	7,69%	24,64%	35,41%	0,20%	3,678%	7,48%
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%
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%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1,38%	15,27%	2,22%	6,01%	15,27%	32,83%	0,10%	1,325%	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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,23%	14,94%	2,24%	6,02%	14,94%	32,70%	0,20%	1,023%	2,42%
IRF-M 1	1,20%	14,72%	3,22%	6,79%	14,72%	29,64%	0,20%	0,098%	0,35%
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,16%	14,32%	3,14%	6,64%	14,32%	28,70%	0,40%	0,127%	0,39%
Selic	1,12%	14,02%	3,24%	6,83%	14,02%	29,15%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,12%	14,25%	3,45%	7,06%	14,25%	29,51%	0,20%	0,006%	0,05%
CDI	1,12%	14,00%	3,24%	6,82%	14,00%	29,09%	-	-	-

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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	13,88%	3,28%	6,94%	13,88%	29,21%	0,20%	0,009%	0,17%

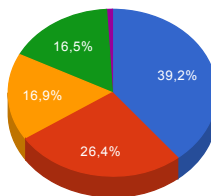
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	-0,88%	60,49%	11,34%	27,50%	60,49%	16,45%	-	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,15%	32,46%	4,28%	13,67%	32,46%	17,57%	1,50%	10,337%	22,88%
SMLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	-2,68%	18,88%	-5,22%	6,64%	18,88%	3,39%	3,00%	9,769%	19,49%

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

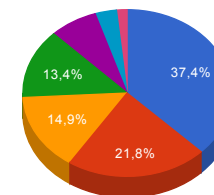
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.893.532,71	39,22%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.332.650,84	26,40%
BANCO SANTANDER	4.698.941,16	16,92%
BANCO BRADESCO	4.595.807,21	16,55%
BEM DTVM	251.945,48	0,91%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BANCO SANTANDER
- BANCO BRADESCO
- BEM DTVM



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.396.990,70	37,44%
IDKA IPCA 2A	6.057.622,30	21,81%
IMA-B 5	4.135.279,05	14,89%
CDI	3.730.535,94	13,43%
IRF-M 1	2.072.127,18	7,46%
IMA-B 5+	927.102,93	3,34%
AÇÕES - SETORIAIS	453.219,30	1,63%

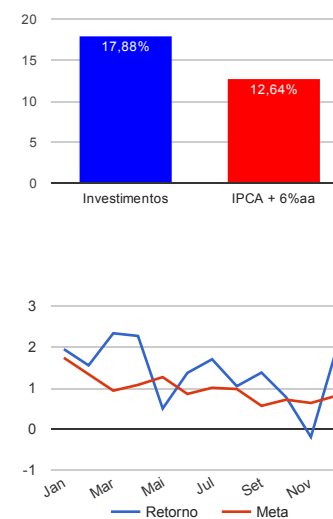
- IMA-B
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- CDI
- IRF-M 1
- IMA-B 5+
- AÇÕES - SETORIAIS



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	22.931.390,90	2.880.402,08	2.806.000,00	23.454.519,07	448.726,09	1,95%	1,74%	112,14%	1,49%
Fevereiro	23.454.519,07	237.699,85	106.000,00	23.953.208,89	366.989,97	1,56%	1,34%	115,75%	1,62%
Março	23.953.208,89	250.000,00	107.000,00	24.659.512,74	563.303,85	2,34%	0,94%	248,12%	3,02%
Abril	24.659.512,74	250.908,60	111.000,00	25.362.951,91	563.530,57	2,27%	1,08%	211,12%	1,92%
Mai	25.362.951,91	250.000,00	116.000,00	25.625.414,62	128.462,71	0,50%	1,27%	39,65%	1,75%
Junho	25.625.414,62	50.000,00	124.000,00	25.903.214,60	351.799,98	1,37%	0,86%	159,31%	1,36%
Julho	25.903.214,60	3.429.264,89	3.277.760,50	26.498.833,23	444.114,24	1,70%	1,01%	168,89%	1,11%
Agosto	26.498.833,23	52.000,00	138.000,00	26.690.741,75	277.908,52	1,05%	0,98%	107,50%	1,14%
Setembro	26.690.741,75	42.972,36	136.000,00	26.966.083,88	368.369,77	1,38%	0,57%	243,35%	1,33%
Outubro	26.966.083,88	327.191,58	135.000,00	27.369.763,73	211.488,27	0,78%	0,72%	107,45%	1,29%
Novembro	27.369.763,73	153.559,40	129.000,00	27.342.709,34	-51.613,79	-0,19%	0,64%	-29,24%	2,72%
Dezembro	27.342.709,34	166.216,76	248.000,00	27.772.877,40	511.951,30	1,87%	0,81%	230,72%	2,11%
Acumulado no ano					4.185.031,48	17,88%	12,64%	141,43%	

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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	733.595,81	166.216,76	0,00	927.102,93	27.290,36	3,03%	4,87%	3,71%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3.579.339,08	0,00	0,00	3.686.840,74	107.501,66	3,00%	3,68%	3,00%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	951.621,36	0,00	0,00	979.074,10	27.452,74	2,88%	3,58%	2,88%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.570.877,08	0,00	0,00	5.731.075,86	160.198,78	2,88%	3,58%	2,88%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	4.078.896,39	0,00	0,00	4.135.279,05	56.382,66	1,38%	1,33%	1,38%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.572.761,78	0,00	0,00	2.604.904,34	32.142,56	1,25%	1,06%	1,25%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.410.819,69	0,00	0,00	3.452.717,96	41.898,27	1,23%	1,02%	1,23%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.689.795,76	0,00	0,00	1.709.738,89	19.943,13	1,18%	0,10%	1,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.789.944,40	0,00	0,00	2.821.569,47	31.625,07	1,13%	0,01%	1,13%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	898.923,20	0,00	0,00	908.966,47	10.043,27	1,12%	0,01%	1,12%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	604.432,72	0,00	248.000,00	362.388,29	5.955,57	0,99%	0,13%	1,16%
				Total Renda Fixa	520.434,07	1,94%	1,98%	

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(%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	254.876,81	0,00	0,00	251.945,48	-2.931,33	-1,15%	10,34%	-1,15%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	206.825,26	0,00	0,00	201.273,82	-5.551,44	-2,68%	9,77%	-2,68%
Total Renda Variável					-8.482,77	-1,84%	10,08%	

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	5.600.319,69	0,00	0,00	5.731.075,86	130.756,17	2,33%	2,33%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	4.045.295,76	0,00	0,00	4.135.279,05	89.983,29	2,22%	2,22%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.731.832,99	0,00	0,00	2.821.569,47	89.736,48	3,28%	3,28%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3.599.872,60	0,00	0,00	3.686.840,74	86.968,14	2,42%	2,42%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.376.990,04	0,00	0,00	3.452.717,96	75.727,92	2,24%	2,24%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.548.442,94	0,00	0,00	2.604.904,34	56.461,40	2,22%	2,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.657.018,03	0,00	0,00	1.709.738,89	52.720,86	3,18%	3,18%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	878.635,19	0,00	0,00	908.966,47	30.331,28	3,45%	3,45%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	957.073,72	0,00	0,00	979.074,10	22.000,38	2,30%	2,30%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	853.206,20	0,00	512.000,00	362.388,29	21.182,09	2,95%	3,14%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	263.428,05	646.967,74	0,00	927.102,93	16.707,14	1,65%	2,24%
				Total Renda Fixa	672.575,15	2,52%	

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 (%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	241.606,87	0,00	0,00	251.945,48	10.338,61	4,28%	4,28%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	212.361,80	0,00	0,00	201.273,82	-11.087,98	-5,22%	-5,22%
				Total Renda Variável	-749,37	-0,17%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.273.540,74	0,00	2.700.000,00	5.731.075,86	1.157.535,12	24,22%	24,56%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	3.112.728,79	500.908,60	0,00	4.135.279,05	521.641,66	15,18%	15,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	166.119,37	2.880.402,08	0,00	3.452.717,96	406.196,51	13,33%	14,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2.762.369,46	0,00	3.149.760,50	0,00	387.391,04	14,02%	21,48%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.477.680,82	0,00	0,00	2.821.569,47	343.888,65	13,88%	13,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.267.243,53	0,00	0,00	2.604.904,34	337.660,81	14,89%	14,89%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	3.481.264,89	0,00	3.686.840,74	205.575,85	5,92%	24,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.255.518,00	250.000,00	0,00	1.709.738,89	204.220,89	14,50%	14,58%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	743.409,88	50.000,00	0,00	979.074,10	185.664,22	24,34%	24,46%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.545.623,80	237.699,85	1.584.000,00	362.388,29	163.064,64	13,98%	14,32%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	795.567,84	0,00	0,00	908.966,47	113.398,63	14,25%	14,25%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	172.064,33	689.940,10	0,00	927.102,93	65.098,50	29,84%	30,74%
				Total Renda Fixa	4.091.336,52	17,75%	

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 (%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	190.209,99	0,00	0,00	251.945,48	61.735,49	32,46%	32,46%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	169.314,35	0,00	0,00	201.273,82	31.959,47	18,88%	18,88%
Total Renda Variável					93.694,96	26,06%	