

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2017



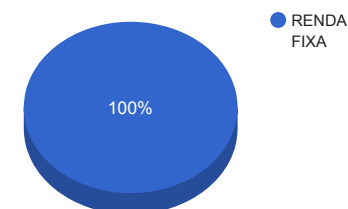
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.307.340,73	6,12%	1.170	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.388.848,50	6,50%	32	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.873.008,00	13,44%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.016.833,96	28,14%	1.342	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.222.018,98	10,39%	718	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.199.737,53	10,29%	719	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.937.638,94	9,06%	272	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.146.778,14	5,36%	4.966	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.924.370,78	9,00%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	361.473,25	1,69%	762	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	21.378.048,81				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (março / 2017)

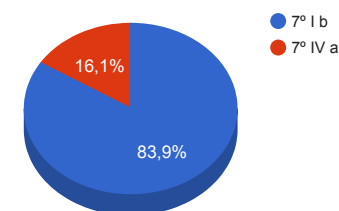
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	17.945.426,64	83,94%	30,00%	50,00%	85,00%	225.914,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	12.826.829,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.432.622,17	16,06%	5,00%	5,00%	30,00%	2.980.792,47
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	3.206.707,32
Total Renda Fixa	100,00%	21.378.048,81	100,00%	55,00	85,00	190,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	3.206.707,32
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.068.902,44
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	7,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	17.945.426,64	83,94%	30,00%	85,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.432.622,17	16,06%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	21.378.048,81	100,00%	55,00	190,00

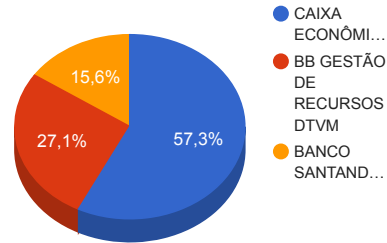
Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

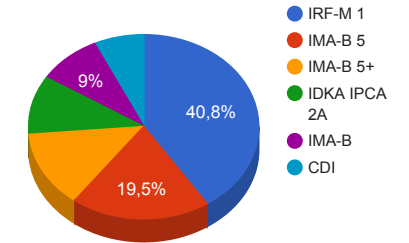
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,38%	4,06%	4,06%	6,37%	13,91%	32,53%	0,10%	0,760%	2,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,36%	13,89%	32,16%	0,20%	0,760%	2,16%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,41%	3,41%	6,70%	13,92%	30,12%	0,20%	0,130%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,39%	3,39%	6,65%	13,82%	29,85%	0,10%	0,130%	0,30%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,09%	3,39%	3,39%	6,64%	13,79%	29,65%	0,40%	0,130%	0,34%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	3,05%	3,05%	6,41%	13,83%	29,61%	0,25%	0,020%	0,06%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76%	4,87%	4,87%	7,44%	17,37%	28,61%	0,20%	2,230%	8,74%
IPCA + 6,00% ao ano	0,78%	2,44%	2,44%	4,69%	10,87%	28,50%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	2,59%	2,59%	4,77%	11,44%	30,12%	0,20%	0,140%	0,26%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.258.639,08	57,34%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.792.922,29	27,10%
BANCO SANTANDER	3.326.487,44	15,56%



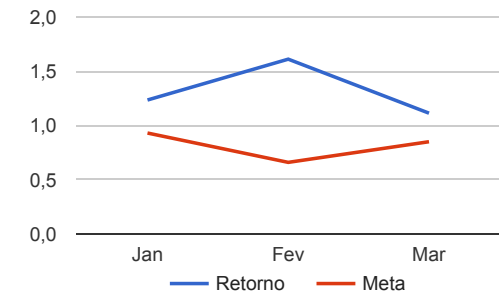
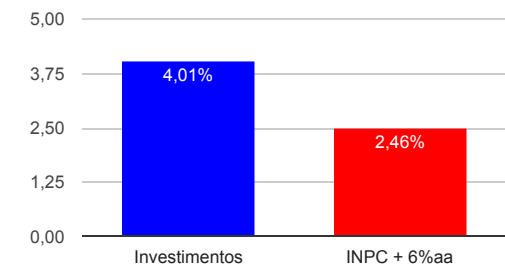
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	8.713.023,19	40,76%
IMA-B 5	4.159.657,92	19,46%
IMA-B 5+	2.873.008,00	13,44%
IDKA IPCA 2A	2.199.737,53	10,29%
IMA-B	1.924.370,78	9,00%
CDI	1.508.251,39	7,06%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	19.993.242,62	350.000,00	0,00	20.594.264,51	251.021,89	1,23%	0,93%	132,38%	0,98%
Fevereiro	20.594.264,51	0,00	129.733,56	20.796.033,87	331.502,92	1,61%	0,66%	244,61%	1,11%
Março	20.796.033,87	359.733,56	13.000,00	21.378.048,81	235.281,38	1,11%	0,85%	130,16%	0,58%
Acumulado no ano					817.806,19	4,01%	2,46%	162,61%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.169.191,38	0,00	0,00	2.199.737,53	30.546,15	1,41%	0,68%	1,41%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.911.192,46	0,00	0,00	1.937.638,94	26.446,48	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.889.138,07	304.375,35	0,00	2.222.018,98	28.505,56	1,30%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.950.529,46	0,00	0,00	6.016.833,96	66.304,50	1,11%	0,13%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.293.104,26	0,00	0,00	1.307.340,73	14.236,47	1,10%	0,13%	1,10%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.386.796,58	0,00	13.000,00	1.388.848,50	15.051,92	1,09%	0,13%	1,09%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.134.692,51	0,00	0,00	1.146.778,14	12.085,63	1,07%	0,02%	1,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	302.380,21	55.358,21	0,00	361.473,25	3.734,83	1,04%	0,01%	1,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.907.698,94	0,00	0,00	1.924.370,78	16.671,84	0,87%	0,14%	0,87%
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.851.310,00	0,00	0,00	2.873.008,00	21.698,00	0,76%	2,23%	0,76%
Total Renda Fixa					235.281,38	1,11%	0,58%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.739.460,00	0,00	74.375,35	2.873.008,00	207.923,35	7,61%	4,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.818.701,28	0,00	0,00	6.016.833,96	198.132,68	3,41%	3,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.117.863,14	0,00	0,00	2.199.737,53	81.874,39	3,87%	3,87%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.862.070,05	0,00	0,00	1.937.638,94	75.568,89	4,06%	4,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.495.087,19	654.375,35	0,00	2.222.018,98	72.556,44	3,72%	4,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.930.359,01	0,00	55.358,21	1.924.370,78	49.369,98	2,58%	2,59%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.355.876,38	0,00	13.000,00	1.388.848,50	45.972,12	3,39%	3,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.264.533,63	0,00	0,00	1.307.340,73	42.807,10	3,39%	3,39%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.112.838,55	0,00	0,00	1.146.778,14	33.939,59	3,05%	3,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	296.453,39	55.358,21	0,00	361.473,25	9.661,65	3,06%	3,09%
Total Renda Fixa					817.806,19	4,01%	