

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



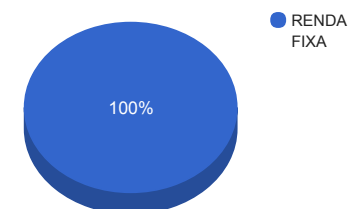
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.544.372,40	5,69%	728	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.547.518,53	6,72%	1.347	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	9.839.691,90	10,09%	100	2,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	2.937.958,10	3,01%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.160.472,64	4,27%	730	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	7.898.186,76	8,10%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.463.957,00	6,63%	200	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.577.364,07	2,64%	63	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.753.573,98	11,03%	1.181	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	3.827.415,25	3,93%	258	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	246.507,64	0,25%	619	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.826.461,03	9,05%	327	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.537.219,82	2,60%	244	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.005.564,86	3,08%	439	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.574.461,60	3,67%	596	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	18.749.152,96	19,23%	786	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	97.489.878,54				

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

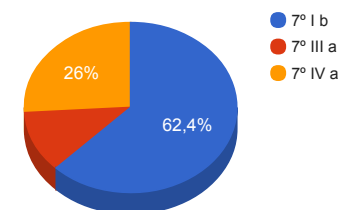
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	60.797.018,27	62,36%	30,00%	35,00%	70,00%	7.445.896,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	11.363.680,85	11,66%	15,00%	20,00%	60,00%	47.130.246,27
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	25.329.179,42	25,98%	5,00%	5,00%	30,00%	3.917.784,14
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	14.623.481,78
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	4.874.493,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	4.874.493,93
Total Renda Fixa	100,00%	97.489.878,54	100,00%	55,00	75,00	185,00	-

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%	14.623.481,78
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.874.493,93
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.874.493,93
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.874.493,93
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	11,00	25,00	30,00	-

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 "	60.797.018,27	62,36%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	11.363.680,85	11,66%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	25.329.179,42	25,98%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	97.489.878,54	100,00%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 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%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	11,00	30,00

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

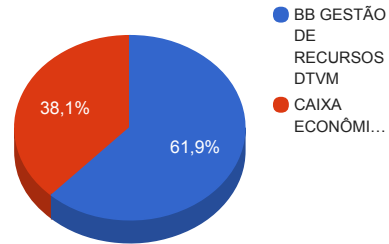
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,24%	2,24%	3,87%	7,30%	32,37%	36,55%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	2,17%	3,70%	7,12%	32,11%	35,89%	0,20%	4,499%	10,62%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,89%	1,89%	3,56%	6,99%	24,48%	33,61%	0,30%	3,336%	7,42%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,84%	1,84%	3,55%	6,75%	24,64%	32,05%	0,20%	3,342%	7,48%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,23%	1,23%	2,90%	2,98%	8,88%	-	0,20%	1,701%	6,26%
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%
IMA Geral ex-C	1,77%	1,77%	3,80%	7,59%	20,78%	31,88%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,81%	1,81%	3,52%	-	-	-	0,30%	1,665%	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,78%	1,78%	3,75%	7,53%	20,66%	31,44%	0,20%	1,607%	3,72%
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
BB IRF-M 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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,26%	1,26%	3,50%	6,95%	14,17%	29,47%	0,20%	0,288%	0,31%
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%

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

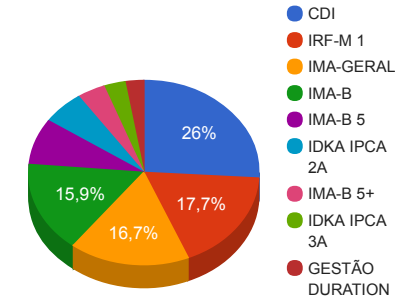
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	1,06%	2,89%	5,98%	12,92%	31,70%	0,20%	1,042%	2,26%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	1,10%	3,27%	6,75%	13,98%	28,81%	0,20%	0,052%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%
IPCA + 6,00% ao ano	0,89%	0,89%	2,37%	4,70%	11,70%	30,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,12%	1,12%	2,90%	5,89%	13,74%	30,90%	0,15%	1,243%	2,77%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	60.341.210,08	61,89%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	37.148.668,46	38,11%



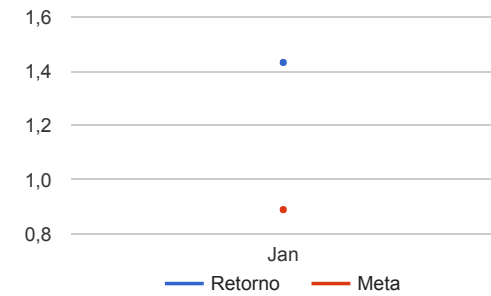
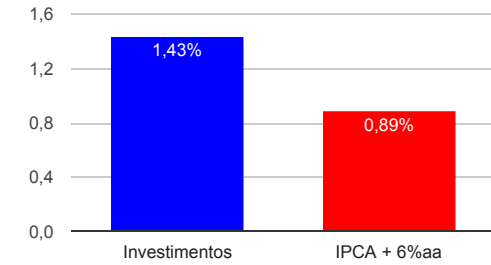
Sub-segmento	Valor	%
CDI	25.329.179,42	25,98%
IRF-M 1	17.301.092,51	17,75%
IMA-GERAL	16.303.648,90	16,72%
IMA-B	15.524.153,49	15,92%
IMA-B 5	7.898.186,76	8,10%
IDKA IPCA 2A	5.790.880,04	5,94%
IMA-B 5+	3.827.415,25	3,93%
IDKA IPCA 3A	2.937.958,10	3,01%
GESTÃO DURATION	2.577.364,07	2,64%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	95.696.156,30	1.574.937,24	1.157.292,05	97.489.878,54	1.376.077,05	1,43%	0,89%	160,87%	1,30%
Acumulado no ano					1.376.077,05	1,43%	0,89%	160,87%	

Acumulado no Ano



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

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	3.746.304,38	0,00	0,00	3.827.415,25	81.110,87	2,17%	4,50%	2,17%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.490.133,48	0,00	0,00	2.537.219,82	47.086,34	1,89%	3,34%	1,89%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8.662.891,30	0,00	0,00	8.826.461,03	163.569,73	1,89%	3,19%	1,89%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.085.199,74	0,00	0,00	4.160.472,64	75.272,90	1,84%	3,34%	1,84%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.531.649,08	0,00	0,00	2.577.364,07	45.714,99	1,81%	1,67%	1,81%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	9.667.278,39	0,00	0,00	9.839.691,90	172.413,51	1,78%	1,61%	1,78%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.352.450,81	0,00	0,00	6.463.957,00	111.506,19	1,76%	1,57%	1,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.619.764,77	0,00	0,00	10.753.573,98	133.809,21	1,26%	0,30%	1,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.466.128,12	0,00	0,00	6.547.518,53	81.390,41	1,26%	0,29%	1,26%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.802.603,74	0,00	0,00	7.898.186,76	95.583,02	1,23%	1,70%	1,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.905.543,27	0,00	0,00	2.937.958,10	32.414,83	1,12%	1,24%	1,12%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.972.805,30	0,00	0,00	3.005.564,86	32.759,56	1,10%	0,05%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.545.549,70	0,00	0,00	18.749.152,96	203.603,26	1,10%	0,02%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.484.959,96	0,00	0,00	5.544.372,40	59.412,44	1,08%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	243.912,78	0,00	0,00	246.507,64	2.594,86	1,06%	1,04%	1,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.118.981,48	1.574.937,24	1.157.292,05	3.574.461,60	37.834,93	0,81%	0,01%	1,01%
Total Renda Fixa					1.376.077,05	1,43%	1,30%	