

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



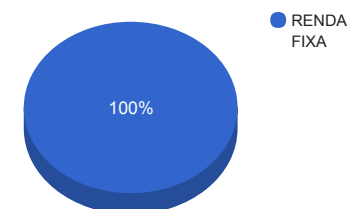
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	2.938.863,30	2,90%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.686.306,34	6,59%	1.342	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.915.938,55	6,82%	207	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.697.002,82	5,62%	719	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.051.864,27	4,00%	303	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.181.090,62	10,04%	107	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.979.265,93	10,83%	1.170	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	7.949.496,55	7,84%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	253.236,71	0,25%	609	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.667.660,85	2,63%	80	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.364.371,06	4,30%	766	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.663.426,57	2,63%	257	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.246.725,15	9,12%	340	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.625.784,98	4,56%	604	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.064.538,95	3,02%	433	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	19.118.079,50	18,85%	762	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	101.403.652,15				

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

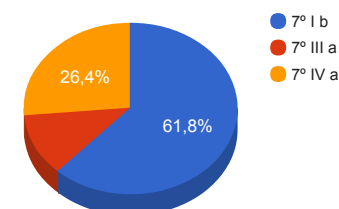
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	62.685.097,00	61,82%	30,00%	35,00%	70,00%	8.297.459,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	11.910.151,72	11,75%	15,00%	20,00%	60,00%	48.932.039,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	26.808.403,43	26,44%	5,00%	5,00%	30,00%	3.612.692,22
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	15.210.547,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.070.182,61
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.070.182,61
Total Renda Fixa	100,00%	101.403.652,15	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%	15.210.547,82
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.070.182,61
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.070.182,61
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.070.182,61
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: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	62.685.097,00	61,82%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	11.910.151,72	11,75%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	26.808.403,43	26,44%	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	101.403.652,15	100,00%	55,00	185,00

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%
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 (março / 2017)

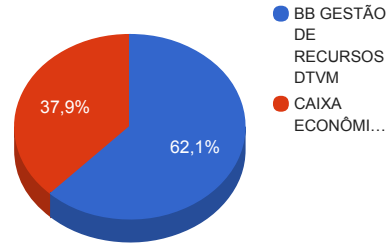
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IMA Geral ex-C	1,22%	5,32%	5,32%	8,47%	19,01%	35,68%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20%	5,37%	5,37%	8,12%	-	-	0,30%	1,210%	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20%	5,31%	5,31%	8,40%	18,87%	35,23%	0,20%	1,150%	3,18%
IMA Geral	1,22%	5,37%	5,37%	8,32%	18,84%	35,77%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	5,27%	5,27%	8,39%	18,87%	35,01%	0,20%	1,130%	3,14%
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%
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 BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	3,09%	3,09%	6,39%	13,73%	29,03%	0,20%	0,060%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,64%	1,88%	1,88%	4,03%	8,82%	-	0,20%	1,070%	5,74%

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

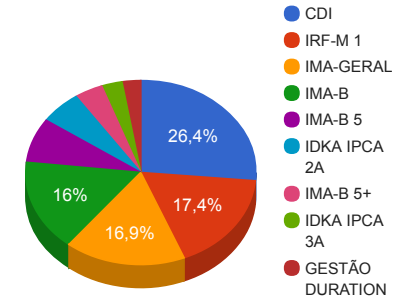
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	6,96%	6,96%	9,42%	21,57%	40,08%	0,30%	2,060%	6,13%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	6,83%	6,83%	9,33%	21,40%	38,26%	0,20%	2,050%	6,15%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,95%	6,74%	6,74%	9,38%	21,28%	38,79%	0,20%	1,980%	5,84%
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	8,35%	10,88%	26,07%	45,95%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	8,16%	8,16%	10,58%	25,74%	45,01%	0,20%	2,740%	8,46%
IPCA + 6,00% ao ano	0,78%	2,44%	2,44%	4,69%	10,87%	28,50%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	4,08%	4,08%	6,36%	14,17%	32,59%	0,15%	0,740%	2,29%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	62.923.038,84	62,05%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.480.613,31	37,95%



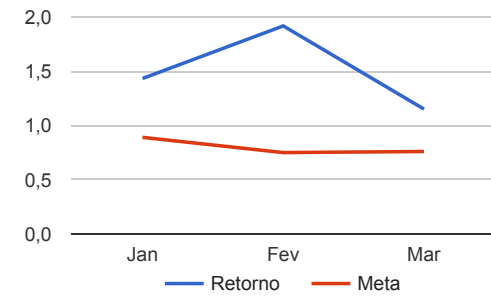
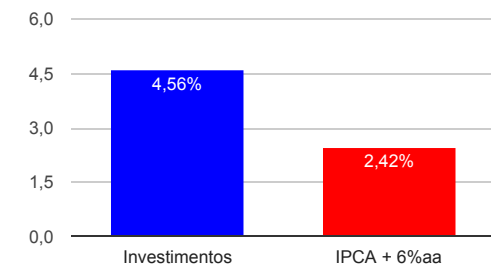
Sub-segmento	Valor	%
CDI	26.808.403,43	26,44%
IRF-M 1	17.665.572,27	17,42%
IMA-GERAL	17.097.029,17	16,86%
IMA-B	16.274.522,78	16,05%
IMA-B 5	7.949.496,55	7,84%
IDKA IPCA 2A	5.950.239,53	5,87%
IMA-B 5+	4.051.864,27	4,00%
IDKA IPCA 3A	2.938.863,30	2,90%
GESTÃO DURATION	2.667.660,85	2,63%



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%
Fevereiro	97.489.878,54	1.573.911,02	1.331.272,75	99.604.792,00	1.872.275,19	1,92%	0,75%	255,43%	1,10%
Março	99.604.792,00	1.791.920,77	1.146.253,94	101.403.652,15	1.153.193,32	1,15%	0,76%	150,47%	0,83%
Acumulado no ano					4.401.545,56	4,56%	2,42%	188,30%	

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(%)
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.820.908,48	0,00	0,00	7.949.496,55	128.588,07	1,64%	1,07%	1,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.895.879,57	0,00	0,00	2.938.863,30	42.983,73	1,48%	0,74%	1,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	249.692,91	0,00	0,00	253.236,71	3.543,80	1,42%	0,66%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.617.892,70	0,00	0,00	5.697.002,82	79.110,12	1,41%	0,68%	1,41%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.635.899,38	0,00	0,00	2.667.660,85	31.761,47	1,20%	1,21%	1,20%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	10.060.525,29	0,00	0,00	10.181.090,62	120.565,33	1,20%	1,15%	1,20%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.608.607,06	226.127,90	0,00	6.915.938,55	81.203,59	1,19%	1,13%	1,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.612.624,38	0,00	0,00	6.686.306,34	73.681,96	1,11%	0,13%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.859.705,69	0,00	0,00	10.979.265,93	119.560,24	1,10%	0,13%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.916.320,56	0,00	0,00	19.118.079,50	201.758,94	1,07%	0,01%	1,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.032.617,85	0,00	0,00	3.064.538,95	31.921,10	1,05%	0,06%	1,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.635.867,23	0,00	0,00	2.663.426,57	27.559,34	1,05%	2,06%	1,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.319.681,37	0,00	0,00	4.364.371,06	44.689,69	1,03%	2,05%	1,03%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.159.773,95	0,00	0,00	9.246.725,15	86.951,20	0,95%	1,98%	0,95%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.018.460,16	0,00	0,00	4.051.864,27	33.404,11	0,83%	2,74%	0,83%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.160.335,42	1.565.792,87	1.146.253,94	4.625.784,98	45.910,63	0,80%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					1.153.193,32	1,15%	0,83%	

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 NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8.662.891,30	0,00	0,00	9.246.725,15	583.833,85	6,74%	6,74%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.545.549,70	0,00	0,00	19.118.079,50	572.529,80	3,09%	3,09%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	9.667.278,39	0,00	0,00	10.181.090,62	513.812,23	5,31%	5,31%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.802.603,74	0,00	226.127,90	7.949.496,55	373.020,71	4,83%	1,88%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.619.764,77	0,00	0,00	10.979.265,93	359.501,16	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.352.450,81	226.127,90	0,00	6.915.938,55	337.359,84	5,27%	5,27%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.746.304,38	0,00	0,00	4.051.864,27	305.559,89	8,16%	8,16%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.085.199,74	0,00	0,00	4.364.371,06	279.171,32	6,83%	6,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.466.128,12	0,00	0,00	6.686.306,34	220.178,22	3,41%	3,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.484.959,96	0,00	0,00	5.697.002,82	212.042,86	3,87%	3,87%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.490.133,48	0,00	0,00	2.663.426,57	173.293,09	6,96%	6,96%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.531.649,08	0,00	0,00	2.667.660,85	136.011,77	5,37%	5,37%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.118.981,48	4.714.641,13	3.325.210,29	4.625.784,98	117.372,66	2,28%	2,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.905.543,27	0,00	83.480,55	2.938.863,30	116.800,58	4,06%	4,08%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.972.805,30	0,00	0,00	3.064.538,95	91.733,65	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	243.912,78	0,00	0,00	253.236,71	9.323,93	3,82%	3,82%
Total Renda Fixa					4.401.545,56	4,56%	