

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



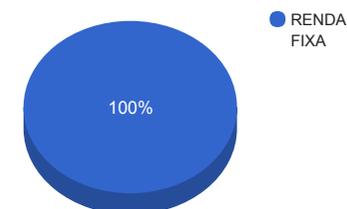
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

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	2.960.657,77	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	6.743.969,21	6,59%	1.339	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.937.664,65	6,78%	206	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.740.438,95	5,61%	717	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.018.103,61	3,93%	314	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.211.636,73	9,99%	107	2,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.073.264,68	10,83%	1.168	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.003.859,43	7,83%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	255.229,31	0,25%	609	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.676.727,09	2,62%	84	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.349.484,85	4,25%	769	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.654.172,92	2,60%	258	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.197.983,41	8,99%	343	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.086.158,05	4,97%	608	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.088.149,79	3,02%	430	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	19.267.725,45	18,84%	754	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	102.265.225,90				

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

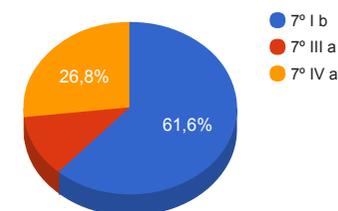
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	62.971.036,28	61,58%	30,00%	35,00%	70,00%	8.614.621,85
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	11.852.156,33	11,59%	15,00%	20,00%	60,00%	49.506.979,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	27.442.033,29	26,83%	5,00%	5,00%	30,00%	3.237.534,48
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	15.339.783,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.113.261,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.113.261,30
Total Renda Fixa	100,00%	102.265.225,90	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%	15.339.783,89
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.113.261,30
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.113.261,30
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.113.261,30
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: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	62.971.036,28	61,58%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	11.852.156,33	11,59%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.442.033,29	26,83%	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	102.265.225,90	100,00%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 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 (abril / 2017)

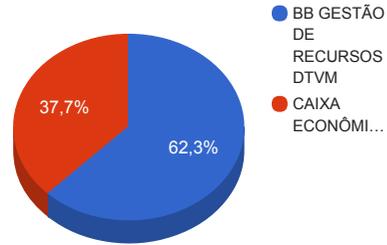
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,64%	3,54%	6,53%	12,81%	33,04%	0,20%	0,465%	1,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	4,66%	3,54%	6,53%	12,72%	32,84%	0,20%	0,481%	1,83%
IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86%	4,30%	3,00%	6,61%	13,65%	30,13%	0,20%	0,157%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	4,27%	2,97%	6,56%	13,53%	29,85%	0,10%	0,162%	0,29%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	3,89%	2,77%	6,17%	13,57%	29,27%	0,20%	0,015%	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	3,88%	2,75%	6,10%	13,37%	28,86%	0,20%	0,048%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,57%	2,53%	5,68%	12,72%	27,15%	1,00%	0,014%	0,09%
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	4,85%	3,69%	6,69%	13,04%	32,89%	0,15%	0,518%	2,14%
IMA Geral ex-C	0,34%	5,68%	3,84%	7,78%	16,05%	34,07%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,34%	5,73%	3,86%	7,51%	-	-	0,30%	1,053%	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	5,63%	3,78%	7,67%	15,84%	33,57%	0,20%	1,033%	3,00%
IMA Geral	0,29%	5,68%	3,80%	7,66%	15,83%	34,03%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	5,60%	3,78%	7,66%	15,85%	33,40%	0,20%	0,997%	2,96%

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

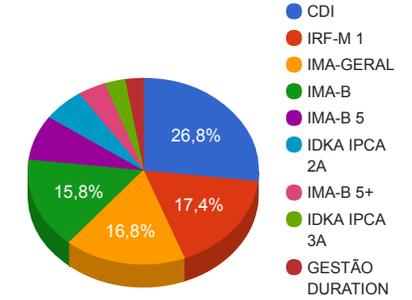
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	-0,82%	7,46%	5,11%	9,18%	18,67%	39,79%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,83%	7,26%	4,98%	8,87%	18,35%	38,65%	0,20%	2,592%	7,97%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	2,58%	1,34%	4,28%	7,11%	-	0,20%	0,763%	5,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	6,47%	4,54%	8,25%	16,41%	34,52%	0,20%	1,894%	5,83%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	6,59%	4,61%	8,34%	16,62%	36,21%	0,30%	1,889%	5,82%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,53%	6,18%	4,21%	7,90%	16,38%	34,80%	0,20%	1,855%	5,57%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.688.885,25	62,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.576.340,65	37,72%



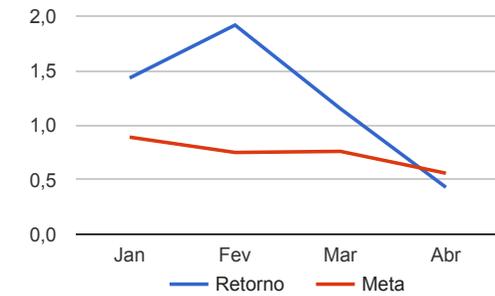
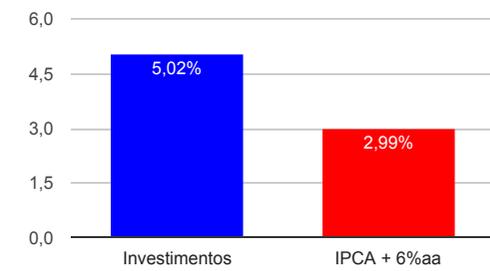
Sub-segmento	Valor	%
CDI	27.442.033,29	26,83%
IRF-M 1	17.817.233,89	17,42%
IMA-GERAL	17.149.301,38	16,77%
IMA-B	16.201.641,18	15,84%
IMA-B 5	8.003.859,43	7,83%
IDKA IPCA 2A	5.995.668,26	5,86%
IMA-B 5+	4.018.103,61	3,93%
IDKA IPCA 3A	2.960.657,77	2,90%
GESTÃO DURATION	2.676.727,09	2,62%



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%
Abril	101.403.652,15	1.463.616,71	1.041.252,00	102.265.225,90	439.209,04	0,43%	0,56%	77,35%	0,73%
Acumulado no ano					4.840.754,60	5,02%	2,99%	167,45%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.686.306,34	0,00	0,00	6.743.969,21	57.662,87	0,86%	0,16%	0,86%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.979.265,93	0,00	0,00	11.073.264,68	93.998,75	0,86%	0,16%	0,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	253.236,71	0,00	0,00	255.229,31	1.992,60	0,79%	0,46%	0,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.118.079,50	0,00	0,00	19.267.725,45	149.645,95	0,78%	0,01%	0,78%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.064.538,95	0,00	0,00	3.088.149,79	23.610,84	0,77%	0,05%	0,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.697.002,82	0,00	0,00	5.740.438,95	43.436,13	0,76%	0,48%	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.938.863,30	0,00	0,00	2.960.657,77	21.794,47	0,74%	0,52%	0,74%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.949.496,55	0,00	0,00	8.003.859,43	54.362,88	0,68%	0,76%	0,68%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.625.784,98	1.463.616,71	1.041.252,00	5.086.158,05	38.008,36	0,62%	0,01%	0,73%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.667.660,85	0,00	0,00	2.676.727,09	9.066,24	0,34%	1,05%	0,34%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.915.938,55	0,00	0,00	6.937.664,65	21.726,10	0,31%	1,00%	0,31%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	10.181.090,62	0,00	0,00	10.211.636,73	30.546,11	0,30%	1,03%	0,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.364.371,06	0,00	0,00	4.349.484,85	-14.886,21	-0,34%	1,89%	-0,34%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.663.426,57	0,00	0,00	2.654.172,92	-9.253,65	-0,35%	1,89%	-0,35%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.246.725,15	0,00	0,00	9.197.983,41	-48.741,74	-0,53%	1,85%	-0,53%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.051.864,27	0,00	0,00	4.018.103,61	-33.760,66	-0,83%	2,59%	-0,83%
Total Renda Fixa					439.209,04	0,43%	0,73%	