

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



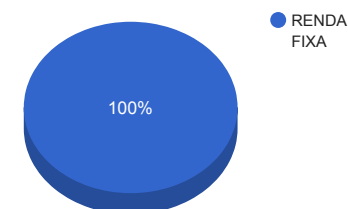
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.318.533,50	6,14%	1.168	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.400.553,43	6,52%	32	2,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.837.518,00	13,21%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.068.723,28	28,24%	1.339	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.237.493,17	10,41%	720	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.216.509,18	10,32%	717	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.951.119,16	9,08%	355	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.155.759,79	5,38%	5.085	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.936.697,08	9,01%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	364.302,66	1,70%	754	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	21.487.209,25				

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

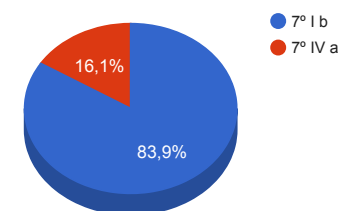
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	18.030.449,72	83,91%	30,00%	50,00%	85,00%	233.678,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	12.892.325,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.456.759,53	16,09%	5,00%	5,00%	30,00%	2.989.403,25
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	3.223.081,39
Total Renda Fixa	100,00%	21.487.209,25	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%	3.223.081,39
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.074.360,46
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: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	18.030.449,72	83,91%	30,00%	85,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.456.759,53	16,09%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	21.487.209,25	100,00%	55,00	190,00

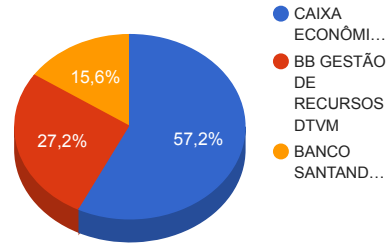
Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

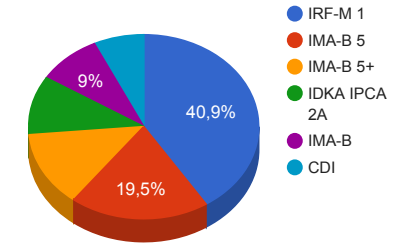
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	4,66%	3,54%	6,53%	12,72%	32,84%	0,20%	0,481%	1,83%
IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,84%	4,27%	2,99%	6,57%	13,54%	29,65%	0,40%	0,159%	0,33%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,78%	3,86%	2,75%	6,12%	13,49%	29,38%	0,25%	0,014%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	3,89%	2,77%	6,17%	13,57%	29,27%	0,20%	0,015%	0,18%
IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,70%	4,77%	3,59%	6,62%	12,96%	32,50%	0,20%	0,516%	2,06%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,70%	4,78%	3,60%	6,64%	12,98%	32,88%	0,10%	0,518%	2,06%
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64%	3,25%	2,29%	4,80%	11,09%	29,12%	0,20%	0,030%	0,26%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,24%	3,58%	1,68%	5,21%	11,05%	27,88%	0,20%	2,248%	8,30%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.299.494,24	57,24%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.836.042,42	27,16%
BANCO SANTANDER	3.351.672,59	15,60%



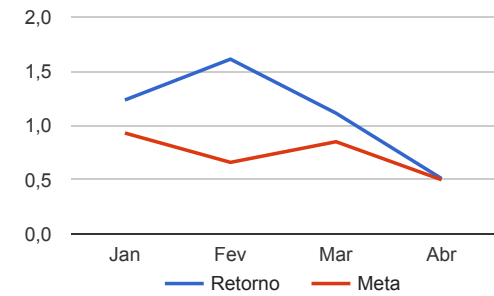
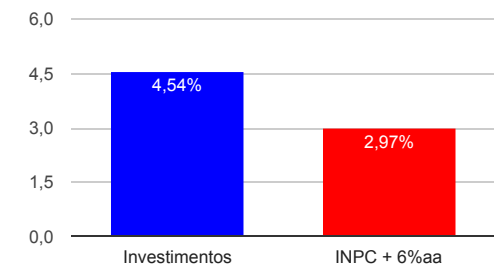
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	8.787.810,21	40,90%
IMA-B 5	4.188.612,33	19,49%
IMA-B 5+	2.837.518,00	13,21%
IDKA IPCA 2A	2.216.509,18	10,32%
IMA-B	1.936.697,08	9,01%
CDI	1.520.062,45	7,07%



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%
Abril	21.378.048,81	0,00	0,00	21.487.209,25	109.160,44	0,51%	0,50%	102,66%	0,52%
Acumulado no ano					926.966,63	4,54%	2,97%	152,60%	

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	6.016.833,96	0,00	0,00	6.068.723,28	51.889,32	0,86%	0,16%	0,86%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.307.340,73	0,00	0,00	1.318.533,50	11.192,77	0,86%	0,16%	0,86%	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.388.848,50	0,00	0,00	1.400.553,43	11.704,93	0,84%	0,16%	0,84%	
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.146.778,14	0,00	0,00	1.155.759,79	8.981,65	0,78%	0,01%	0,78%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	361.473,25	0,00	0,00	364.302,66	2.829,41	0,78%	0,01%	0,78%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.199.737,53	0,00	0,00	2.216.509,18	16.771,65	0,76%	0,48%	0,76%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.222.018,98	0,00	0,00	2.237.493,17	15.474,19	0,70%	0,52%	0,70%	
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.937.638,94	0,00	0,00	1.951.119,16	13.480,22	0,70%	0,52%	0,70%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.924.370,78	0,00	0,00	1.936.697,08	12.326,30	0,64%	0,03%	0,64%	
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.873.008,00	0,00	0,00	2.837.518,00	-35.490,00	-1,24%	2,25%	-1,24%	
Total Renda Fixa						109.160,44	0,51%	0,52%	