

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

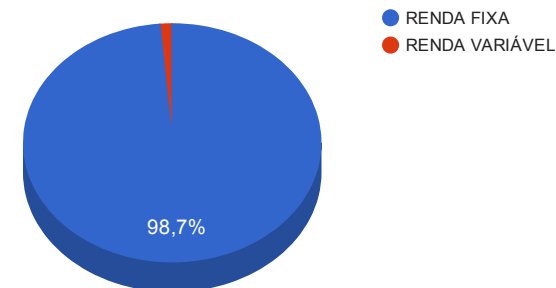
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			4.555.938,66	11,34%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	159.328,65	0,40%	207	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	246.176,02	0,61%	1.170	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.049.335,63	10,08%	718	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	461.011,34	1,15%	273	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.220.932,62	10,50%	303	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.903.014,70	9,71%	609	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.834.315,55	21,98%	766	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.159.892,78	2,89%	32	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.107.623,86	7,73%	1.342	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	130.523,31	0,32%	193	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.534.879,26	3,82%	628	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	109.896,82	0,27%	54	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	142.636,87	0,35%	83	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.609.069,02	6,49%	367	1,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.542.967,68	3,84%	754	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.882.759,61	7,17%	419	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	536.624,28	1,34%	1.856	1,53%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	40.186.926,66				

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

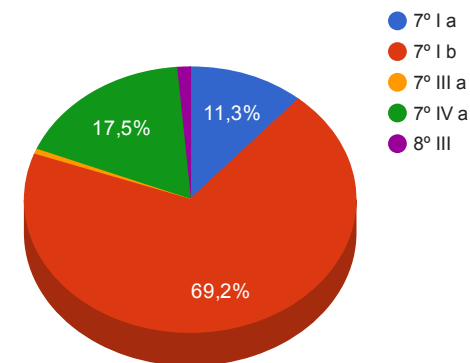
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	4.555.938,66	11,34%	0,00%	12,00%	12,00%	266.492,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	27.807.033,72	69,19%	30,00%	3,00%	78,00%	3.538.769,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	252.533,69	0,63%	15,00%	20,00%	60,00%	23.859.622,31
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	7.034.796,31	17,51%	5,00%	5,00%	30,00%	5.021.281,69
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	6.028.039,00
Total Renda Fixa	100,00%	39.650.302,38	98,66%	55,00	50,00	205,00	-

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	536.624,28	1,34%	5,00%	10,00%	15,00%	5.491.414,72
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.009.346,33
Total Renda Variável	30,00%	536.624,28	1,34%	7,00	15,00	20,00	-
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	

Distribuição por Segmento



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 " a "	4.555.938,66	11,34%	0,00%	12,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	27.807.033,72	69,19%	30,00%	78,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	252.533,69	0,63%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.034.796,31	17,51%	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	39.650.302,38	98,66%	55,00	205,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	536.624,28	1,34%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	536.624,28	1,34%	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%	-	-	-
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 TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	3,33%	3,33%	5,63%	12,85%	-	0,20%	0,520%	1,20%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
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%
IMA Geral	1,22%	5,37%	5,37%	8,32%	18,84%	35,77%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,26%	5,70%	5,70%	8,81%	19,93%	36,57%	0,25%	1,230%	3,43%
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%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,11%	3,40%	3,40%	6,70%	13,89%	30,14%	0,20%	0,130%	0,30%
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%
Selic	1,05%	3,03%	3,03%	6,38%	13,77%	29,41%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	3,05%	3,05%	6,61%	14,06%	29,75%	0,20%	0,000%	0,06%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	3,05%	3,05%	6,39%	13,77%	29,47%	0,20%	0,030%	0,06%

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
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	8,35%	10,88%	26,07%	45,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	8,15%	8,15%	10,63%	25,55%	44,50%	0,20%	2,720%	8,47%
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%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	1,31%	4,19%	4,19%	7,01%	14,98%	30,93%	0,30%	0,700%	2,05%

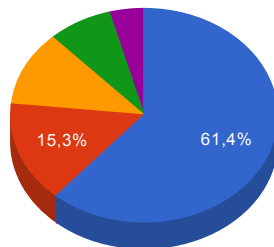
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (março / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS ON - PETR3	-5,08%	-10,57%	-10,57%	0,07%	42,52%	58,14%	-	-	-
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	-5,34%	-11,27%	-11,27%	-1,49%	38,14%	52,41%	3,00%	19,470%	47,34%

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

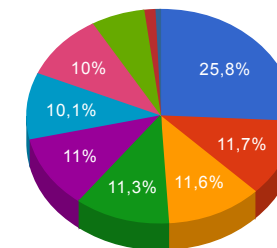
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.666.666,43	61,38%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.132.511,21	15,26%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.555.938,66	11,34%
BANCO BRADESCO	3.135.293,30	7,80%
BANCO SANTANDER	1.696.517,06	4,22%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSO...
- TESOURO NACIONAL (TÍTULOS P...
- BANCO BRADESCO
- BANCO SANTANDER



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.369.194,81	25,80%
IMA-B 5+	4.681.943,96	11,65%
IRF-M 1	4.656.329,53	11,59%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.555.938,66	11,34%
CDI	4.425.727,29	11,01%
IMA-B 5	4.049.335,63	10,08%
IDKA IPCA 2A	4.033.538,01	10,04%
GESTÃO LIVRE	2.609.069,02	6,49%
AÇÕES - SETORIAIS	536.624,28	1,34%
IMA-GERAL	269.225,47	0,67%

- IMA-B
- IMA-B 5+
- IRF-M 1
- TÍTULOS PÚBLICOS
- CDI
- IMA-B 5
- IDKA IPCA 2A
- GESTÃO LIVRE
- AÇÕES - SETORIAIS
- IMA-GERAL



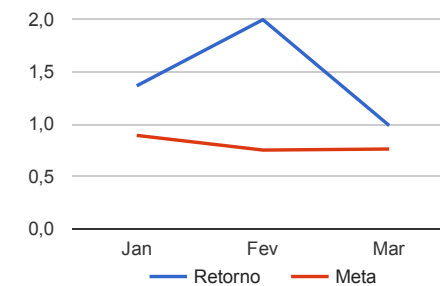
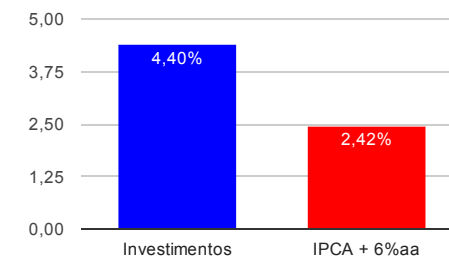
Carteira de Títulos Públicos - base (março / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.147,114897	743.672,41	1.573.557,45	829.885,04
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.147,114897	403.538,02	849.721,02	446.183,00
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.385,174901	695.984,05	2.132.660,19	1.436.676,14

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	37.398.030,63	1.166.609,68	0,00	39.090.022,41	525.382,10	1,36%	0,89%	153,07%	1,68%
Fevereiro	39.090.022,41	5.260.453,24	5.240.904,84	39.889.030,80	779.459,99	1,99%	0,75%	265,74%	1,29%
Março	39.889.030,80	1.035.378,68	1.130.000,00	40.186.926,66	392.517,18	0,98%	0,76%	128,72%	1,49%
Acumulado no ano					1.697.359,27	4,40%	2,42%	181,53%	

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.848.395,74	0,00	0,00	3.903.014,70	54.618,96	1,42%	0,66%	1,42%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.994.321,84	0,00	0,00	4.049.335,63	55.013,79	1,38%	0,76%	1,38%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	128.821,98	0,00	0,00	130.523,31	1.701,33	1,32%	0,52%	1,32%	
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.575.372,27	0,00	0,00	2.609.069,02	33.696,75	1,31%	0,70%	1,31%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	108.527,85	0,00	0,00	109.896,82	1.368,97	1,26%	1,23%	1,26%	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	157.457,51	0,00	0,00	159.328,65	1.871,14	1,19%	1,13%	1,19%	
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	141.077,92	0,00	0,00	142.636,87	1.558,95	1,11%	0,13%	1,11%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	243.495,25	0,00	0,00	246.176,02	2.680,77	1,10%	0,13%	1,10%	
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.147.401,31	0,00	0,00	1.159.892,78	12.491,47	1,09%	0,13%	1,09%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.526.658,10	0,00	0,00	1.542.967,68	16.309,58	1,07%	0,03%	1,07%	
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.852.765,86	0,00	0,00	2.882.759,61	29.993,75	1,05%	0,00%	1,05%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.743.855,13	0,00	0,00	8.834.315,55	90.460,42	1,03%	2,05%	1,03%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.519.397,26	0,00	0,00	1.534.879,26	15.482,00	1,02%	2,05%	1,02%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	457.190,62	0,00	0,00	461.011,34	3.820,72	0,84%	2,72%	0,84%	
TÍTULOS PÚBLICOS	4.518.741,74	0,00	0,00	4.555.938,66	37.196,92	0,82%	-	-	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.992.488,76	194.963,68	0,00	4.220.932,62	33.480,18	0,80%	2,74%	0,83%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.366.173,93	840.415,00	1.130.000,00	3.107.623,86	31.034,93	0,74%	0,13%	1,11%	
Total Renda Fixa						422.780,63	1,08%	1,21%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	566.887,73	0,00	0,00	536.624,28	-30.263,45	-5,34%	19,47%	-5,34%
				Total Renda Variável	-30.263,45	-5,34%	19,47%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.269.219,79	0,00	0,00	8.834.315,55	565.095,76	6,83%	6,83%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.281.443,79	0,00	0,00	4.555.938,66	274.494,87	6,41%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.337.788,75	0,00	457.190,62	4.049.335,63	168.737,50	4,04%	4,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.759.309,47	0,00	0,00	3.903.014,70	143.705,23	3,82%	3,82%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.504.202,56	0,00	0,00	2.609.069,02	104.866,46	4,19%	4,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.671.050,17	2.248.987,59	1.910.000,00	3.107.623,86	97.586,10	2,58%	3,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.151.278,03	0,00	4.000.000,00	246.176,02	94.897,99	3,35%	3,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	879.180,32	561.299,71	0,00	1.534.879,26	94.399,23	6,65%	6,84%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.797.487,49	0,00	0,00	2.882.759,61	85.272,12	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.497.248,82	0,00	0,00	1.542.967,68	45.718,86	3,05%	3,05%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.121.818,71	0,00	0,00	1.159.892,78	38.074,07	3,39%	3,39%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.194.963,68	0,00	4.220.932,62	25.968,94	0,61%	8,16%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	151.354,30	0,00	0,00	159.328,65	7.974,35	5,27%	5,27%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	103.969,28	0,00	0,00	109.896,82	5.927,54	5,70%	5,70%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	137.944,60	0,00	0,00	142.636,87	4.692,27	3,40%	3,40%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.970,47	0,00	3.714,22	130.523,31	4.267,06	3,32%	3,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	457.190,62	0,00	461.011,34	3.820,72	0,84%	8,15%
				Total Renda Fixa	1.765.499,07	4,65%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	604.764,08	0,00	0,00	536.624,28	-68.139,80	-11,27%	-11,27%
				Total Renda Variável	-68.139,80	-11,27%	