

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



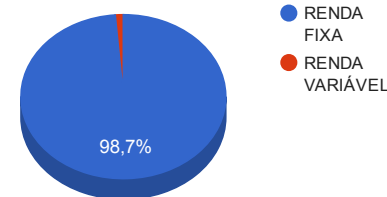
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			4.526.333,16	11,37%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.169.668,10	2,94%	32	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.722.246,44	6,84%	1.339	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.529.593,06	3,84%	627	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	159.829,17	0,40%	206	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	248.283,65	0,62%	1.168	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.077.535,29	10,25%	720	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.185.763,25	10,52%	314	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	457.239,32	1,15%	284	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	131.552,35	0,33%	193	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.933.725,56	9,88%	609	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.804.183,02	22,12%	769	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	110.196,04	0,28%	54	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	143.848,75	0,36%	83	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.626.762,90	6,60%	367	1,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.555.203,15	3,91%	748	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.908.965,32	7,31%	432	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	507.453,55	1,28%	1.842	1,54%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	39.798.382,08				

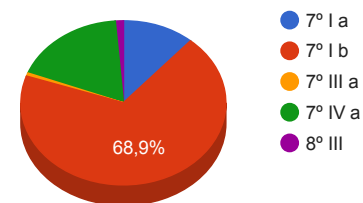
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (abril / 2017)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	4.526.333,16	11,37%	0,00%	12,00%	12,00%	249.472,69
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	27.419.619,21	68,90%	30,00%	38,00%	90,00%	8.398.924,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	254.044,79	0,64%	1,00%	20,00%	60,00%	23.624.984,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	7.090.931,37	17,82%	5,00%	5,00%	30,00%	4.848.583,25
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	5.969.757,31
Total Renda Fixa	100,00%	39.290.928,53	98,72%	41,00	85,00	217,00	-

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	507.453,55	1,28%	1,00%	10,00%	15,00%	5.462.303,76
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.989.919,10
Total Renda Variável	30,00%	507.453,55	1,28%	3,00	15,00	20,00	-
Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	

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 " a "	4.526.333,16	11,37%	0,00%	12,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	27.419.619,21	68,90%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	254.044,79	0,64%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.090.931,37	17,82%	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	39.290.928,53	98,72%	55,00	197,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	507.453,55	1,28%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	507.453,55	1,28%	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 TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	4,15%	3,11%	6,03%	12,75%	-	0,20%	0,309%	1,20%
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%
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%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,85%	4,28%	2,99%	6,59%	13,64%	29,96%	0,20%	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%
Selic	0,79%	3,84%	2,73%	6,10%	13,47%	29,20%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91%	3,98%	2,86%	6,33%	13,90%	29,69%	0,20%	0,070%	0,07%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	3,87%	2,77%	6,12%	13,47%	29,25%	0,20%	0,018%	0,06%
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,68%	4,89%	3,54%	6,91%	13,90%	30,76%	0,30%	0,473%	1,95%
IMA Geral	0,29%	5,68%	3,80%	7,66%	15,83%	34,03%	-	-	-

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
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,27%	5,99%	4,00%	7,99%	16,75%	34,67%	0,25%	1,067%	3,24%
IMA-B 5+	-0,82%	7,46%	5,11%	9,18%	18,67%	39,79%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,82%	7,27%	4,99%	8,96%	18,27%	38,38%	0,20%	2,560%	7,99%
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 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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,34%	6,47%	4,54%	8,17%	16,36%	35,97%	0,20%	1,900%	5,85%

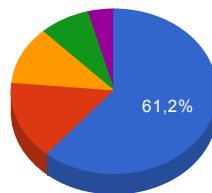
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS ON - PETR3	-5,21%	-15,23%	-11,30%	-22,96%	8,21%	0,77%	-	-	-
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	-5,44%	-16,09%	-11,95%	-24,15%	4,83%	-2,95%	3,00%	13,549%	44,39%

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

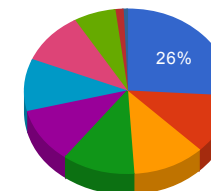
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.336.724,85	61,15%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.095.192,31	15,32%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.526.333,16	11,37%
BANCO BRADESCO	3.163.010,11	7,95%
BANCO SANTANDER	1.677.121,65	4,21%

- CAIXA ECON...
- BB GESTÃO DE RE...
- TESOU...
- BANCO BRADE...
- BANCO SANTA...



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.333.776,08	25,97%
IMA-B 5+	4.643.002,57	11,67%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.526.333,16	11,37%
CDI	4.464.168,47	11,22%
IRF-M 1	4.284.046,94	10,76%
IMA-B 5	4.077.535,29	10,25%
IDKA IPCA 2A	4.065.277,91	10,21%
GESTÃO LIVRE	2.626.762,90	6,60%
AÇÕES - SETORIAIS	507.453,55	1,28%
IMA-GERAL	270.025,21	0,68%

- IMA-B
- IMA-B 5+
- TÍTULOS PÚBLI...
- CDI
- IRF-M 1
- IMA-B 5
- IDKA IPCA 2A
- GESTÃO LIVRE
- AÇÕES - SETO...
- IMA-G...



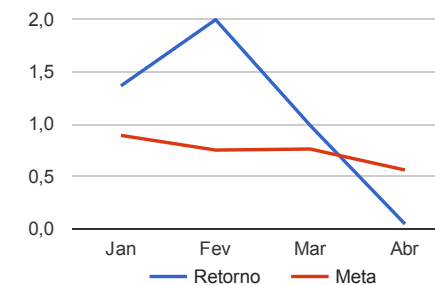
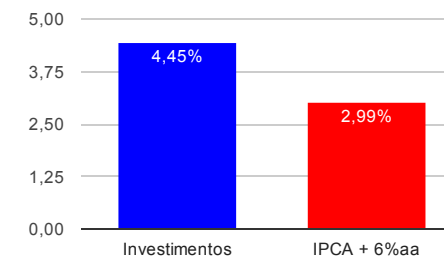
Carteira de Títulos Públicos - base (abril / 2017)

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	3.150,246131	743.672,41	1.575.123,07	831.450,65
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.150,246131	403.538,02	850.566,46	447.028,44
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.334,354976	695.984,05	2.100.643,63	1.404.659,58

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%
Abril	40.186.926,66	803.143,86	1.210.000,00	39.798.382,08	18.311,56	0,05%	0,56%	8,17%	1,27%
Acumulado no ano					1.715.670,83	4,45%	2,99%	148,50%	

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(%)
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.882.759,61	0,00	0,00	2.908.965,32	26.205,71	0,91%	0,07%	0,91%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	246.176,02	0,00	0,00	248.283,65	2.107,63	0,86%	0,16%	0,86%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	142.636,87	0,00	0,00	143.848,75	1.211,88	0,85%	0,16%	0,85%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.159.892,78	0,00	0,00	1.169.668,10	9.775,32	0,84%	0,16%	0,84%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.542.967,68	0,00	0,00	1.555.203,15	12.235,47	0,79%	0,02%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	130.523,31	0,00	0,00	131.552,35	1.029,04	0,79%	0,31%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.903.014,70	0,00	0,00	3.933.725,56	30.710,86	0,79%	0,46%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.049.335,63	0,00	0,00	4.077.535,29	28.199,66	0,70%	0,52%	0,70%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.609.069,02	0,00	0,00	2.626.762,90	17.693,88	0,68%	0,47%	0,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.107.623,86	803.143,86	1.210.000,00	2.722.246,44	21.478,72	0,55%	0,16%	0,86%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	159.328,65	0,00	0,00	159.829,17	500,52	0,31%	1,00%	0,31%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	109.896,82	0,00	0,00	110.196,04	299,22	0,27%	1,07%	0,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.834.315,55	0,00	0,00	8.804.183,02	-30.132,53	-0,34%	1,89%	-0,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.534.879,26	0,00	0,00	1.529.593,06	-5.286,20	-0,34%	1,90%	-0,34%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.555.938,66	0,00	0,00	4.526.333,16	-29.605,50	-0,65%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	461.011,34	0,00	0,00	457.239,32	-3.772,02	-0,82%	2,56%	-0,82%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.220.932,62	0,00	0,00	4.185.763,25	-35.169,37	-0,83%	2,59%	-0,83%
				Total Renda Fixa	47.482,29	0,12%	1,09%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	536.624,28	0,00	0,00	507.453,55	-29.170,73	-5,44%	13,55%	-5,44%
				Total Renda Variável	-29.170,73	-5,44%	13,55%	