

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



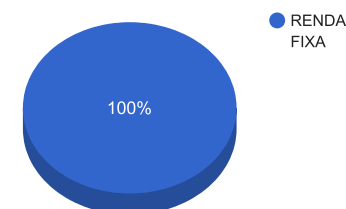
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	225.309,61	2,36%	273	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	172.180,60	1,80%	1.170	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	882.067,19	9,23%	609	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	552.205,64	5,78%	766	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	979.543,76	10,25%	1.342	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	747.532,05	7,82%	718	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	470.516,20	4,92%	719	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	231.749,22	2,43%	303	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.254.619,81	13,13%	628	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.686.968,71	17,66%	327	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	214.651,65	2,25%	604	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.542.099,80	16,14%	762	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	594.764,95	6,23%	754	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	9.554.209,19				

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

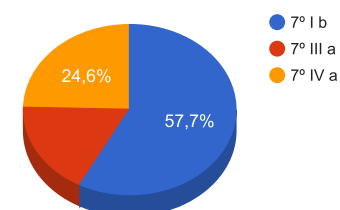
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.515.724,08	57,73%	30,00%	50,00%	70,00%	1.172.222,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.686.968,71	17,66%	15,00%	20,00%	60,00%	4.045.556,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.351.516,40	24,61%	5,00%	5,00%	30,00%	514.746,36
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	1.433.131,38
Total Renda Fixa	100,00%	9.554.209,19	100,00%	50,00	85,00	175,00	-

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%	0,00%	10,00%	15,00%	1.433.131,38
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	477.710,46
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	15,00	20,00	-

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 "	5.515.724,08	57,73%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.686.968,71	17,66%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.351.516,40	24,61%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Total Renda Fixa	9.554.209,19	100,00%	50,00	175,00

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

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

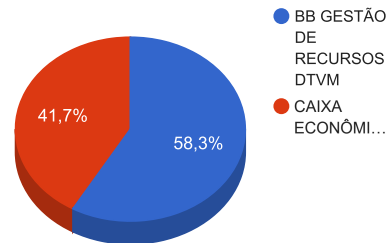
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,34%	13,92%	32,29%	0,20%	0,760%	2,16%
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%
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%	-	-	-
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%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
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 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%	-	-	-

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

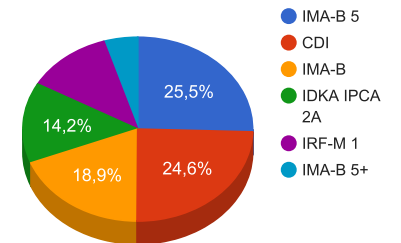
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	8,15%	8,15%	10,63%	25,55%	44,50%	0,20%	2,720%	8,47%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	8,16%	8,16%	10,58%	25,74%	45,01%	0,20%	2,740%	8,46%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.572.785,99	58,33%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.981.423,20	41,67%

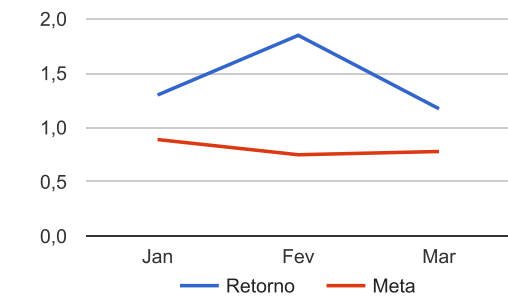
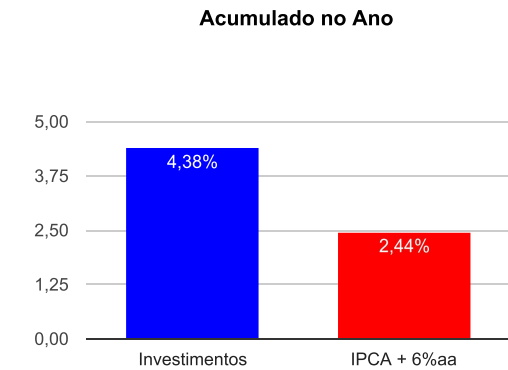


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	2.434.500,76	25,48%
CDI	2.351.516,40	24,61%
IMA-B	1.806.825,45	18,91%
IDKA IPCA 2A	1.352.583,39	14,16%
IRF-M 1	1.151.724,36	12,05%
IMA-B 5+	457.058,83	4,78%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	9.108.969,72	71.851,52	109.538,61	9.189.717,99	118.435,36	1,30%	0,89%	145,77%	1,35%
Fevereiro	9.189.717,99	238.045,55	202.084,45	9.396.326,31	170.647,22	1,85%	0,75%	247,14%	0,76%
Março	9.396.326,31	565.213,21	518.158,57	9.554.209,19	110.828,24	1,17%	0,78%	149,59%	0,83%
Acumulado no ano					399.910,82	4,38%	2,44%	179,37%	



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	869.723,50	0,00	0,00	882.067,19	12.343,69	1,42%	0,66%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	463.982,48	0,00	0,00	470.516,20	6.533,72	1,41%	0,68%	1,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.663.990,83	0,00	0,00	1.686.968,71	22.977,88	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	737.376,17	0,00	0,00	747.532,05	10.155,88	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	968.749,37	0,00	0,00	979.543,76	10.794,39	1,11%	0,13%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	170.305,61	0,00	0,00	172.180,60	1.874,99	1,10%	0,13%	1,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	588.478,13	0,00	0,00	594.764,95	6.286,82	1,07%	0,03%	1,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.525.825,55	0,00	0,00	1.542.099,80	16.274,25	1,07%	0,01%	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	546.551,24	0,00	0,00	552.205,64	5.654,40	1,03%	2,05%	1,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.241.964,72	0,00	0,00	1.254.619,81	12.655,09	1,02%	2,05%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	223.442,32	0,00	0,00	225.309,61	1.867,29	0,84%	2,72%	0,84%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	229.838,65	0,00	0,00	231.749,22	1.910,57	0,83%	2,74%	0,83%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	166.097,74	565.213,21	518.158,57	214.651,65	1.499,27	0,21%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					110.828,24	1,17%	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 (%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.174.304,59	0,00	0,00	1.254.619,81	80.315,22	6,84%	6,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.621.306,67	0,00	0,00	1.686.968,71	65.662,04	4,05%	4,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.495.918,49	0,00	0,00	1.542.099,80	46.181,31	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	516.883,26	0,00	0,00	552.205,64	35.322,38	6,83%	6,83%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	849.590,33	0,00	0,00	882.067,19	32.476,86	3,82%	3,82%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	947.287,66	0,00	0,00	979.543,76	32.256,10	3,41%	3,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	718.465,98	0,00	0,00	747.532,05	29.066,07	4,05%	4,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	577.141,78	0,00	0,00	594.764,95	17.623,17	3,05%	3,05%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	453.003,55	0,00	0,00	470.516,20	17.512,65	3,87%	3,87%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	203.747,91	10.799,92	0,00	231.749,22	17.201,39	8,13%	8,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	208.323,73	0,00	0,00	225.309,61	16.985,88	8,15%	8,15%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	166.542,78	0,00	0,00	172.180,60	5.637,82	3,39%	3,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	176.452,99	864.310,36	829.781,63	214.651,65	3.669,93	0,94%	2,82%
Total Renda Fixa					399.910,82	4,38%	