

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



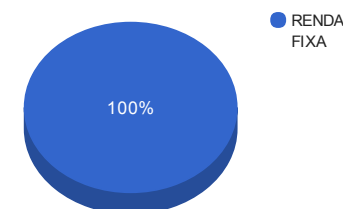
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.343.891,20	4,37%	627	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	9.308.608,82	7,61%	717	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	304.138,31	0,25%	314	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.674.275,72	10,36%	355	1,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.087.965,17	3,34%	1.339	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.983.245,82	10,61%	284	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.231.355,74	4,28%	720	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.596.973,81	5,39%	609	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	1.683.867,28	1,38%	193	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	14.460.858,31	11,82%	103	0,88%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.670.208,34	3,00%	333	0,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.233.773,60	10,81%	343	0,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.719.079,79	2,22%	61	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.458.091,98	5,28%	83	0,69%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.338.922,90	3,55%	258	0,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	8.920.451,33	7,29%	116	1,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	5.129.531,26	4,19%	34	2,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.498.980,84	2,86%	754	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.541,86	0,00%	608	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.719.731,36	1,41%	432	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			122.365.493,44				

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

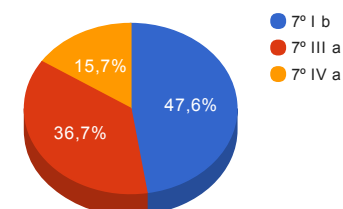
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	58.214.321,87	47,57%	30,00%	35,00%	70,00%	27.441.523,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	44.880.934,92	36,68%	15,00%	20,00%	60,00%	28.538.361,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	19.270.236,65	15,75%	5,00%	5,00%	30,00%	17.439.411,38
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	18.354.824,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	6.118.274,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	6.118.274,67
Total Renda Fixa	100,00%	122.365.493,44	100,00%	50,00	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%	18.354.824,02
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.118.274,67
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.118.274,67
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.118.274,67
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	7,00	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 "	58.214.321,87	47,57%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	44.880.934,92	36,68%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	19.270.236,65	15,75%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	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	122.365.493,44	100,00%	50,00	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%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	30,00

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

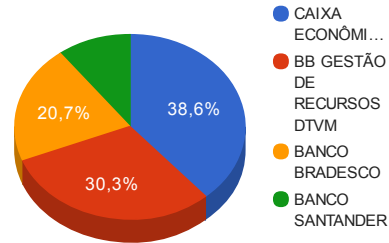
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	4,15%	3,11%	6,03%	12,75%	-	0,20%	0,309%	1,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,64%	3,54%	6,53%	12,81%	33,04%	0,20%	0,465%	1,76%
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%
BRDESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,85%	4,28%	2,99%	6,59%	13,64%	29,96%	0,20%	0,162%	0,29%
Selic	0,79%	3,84%	2,73%	6,10%	13,47%	29,20%	-	-	-
BRDESCO 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%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	3,89%	2,77%	6,17%	13,57%	29,27%	0,20%	0,015%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,57%	2,53%	5,68%	12,72%	27,15%	1,00%	0,014%	0,09%
IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,70%	4,78%	3,60%	6,61%	12,97%	32,63%	0,20%	0,517%	2,06%
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 PUBLICOS 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%	-	-	-

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

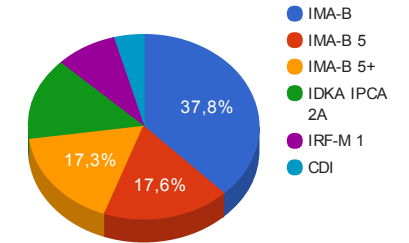
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	-0,03%	-0,72%	1,44%	4,37%	14,26%	0,20%	0,027%	4,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	3,12%	2,19%	4,61%	10,72%	28,49%	0,20%	0,027%	0,26%
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%
BRAPRES INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-0,88%	7,41%	5,01%	9,07%	18,51%	38,56%	0,20%	2,634%	8,14%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
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%
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%
BRAPRES INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,39%	6,67%	4,65%	8,48%	16,92%	36,35%	0,20%	1,972%	6,03%
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	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.262.845,40	38,62%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.070.610,88	30,29%
BANCO BRADESCO	25.357.761,44	20,72%
BANCO SANTANDER	12.674.275,72	10,36%



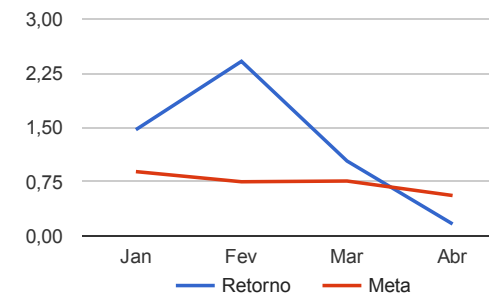
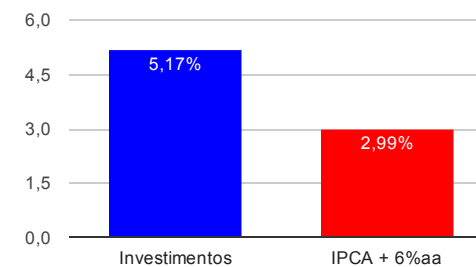
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	46.297.897,34	37,84%
IMA-B 5	21.575.839,80	17,63%
IMA-B 5+	21.135.995,18	17,27%
IDKA IPCA 2A	17.589.449,91	14,37%
IRF-M 1	10.546.057,15	8,62%
CDI	5.220.254,06	4,27%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	106.173.774,99	10.688.697,57	11.115.823,07	107.306.074,54	1.559.425,05	1,47%	0,89%	165,03%	1,89%
Fevereiro	107.306.074,54	3.795.560,99	998.452,47	112.759.312,47	2.656.129,41	2,41%	0,75%	321,65%	1,35%
Março	112.759.312,47	7.134.357,36	542.766,36	120.587.800,12	1.236.896,65	1,04%	0,76%	135,57%	1,25%
Abril	120.587.800,12	1.065.152,51	504.821,52	121.350.599,79	202.468,68	0,17%	0,56%	29,97%	1,10%
Acumulado no ano					5.654.919,79	5,17%	2,99%	172,59%	

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	4.053.011,89	0,00	0,00	4.087.965,17	34.953,28	0,86%	0,16%	0,86%	
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.403.684,81	0,00	0,00	6.458.091,98	54.407,17	0,85%	0,16%	0,85%	
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.176.276,77	84.767,89	560.492,38	1.719.731,36	19.179,08	0,85%	0,07%	0,91%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.670.695,54	0,00	0,00	1.683.867,28	13.171,74	0,79%	0,31%	0,79%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.545.470,77	0,00	0,00	6.596.973,81	51.503,04	0,79%	0,46%	0,79%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.471.805,43	0,00	0,00	3.498.980,84	27.175,41	0,78%	0,01%	0,78%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.238.173,44	0,00	0,00	9.308.608,82	70.435,38	0,76%	0,48%	0,76%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.530,71	0,00	0,00	1.541,86	11,15	0,73%	0,01%	0,73%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.644.747,11	0,00	0,00	3.670.208,34	25.461,23	0,70%	0,52%	0,70%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.121.900,25	73.716,35	0,00	5.231.355,74	35.739,14	0,69%	0,52%	0,70%	
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	11.681.444,03	906.668,27	0,00	12.674.275,72	86.163,42	0,68%	0,52%	0,70%	
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.097.834,66	0,00	0,00	5.129.531,26	31.696,60	0,62%	0,03%	0,62%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.865.986,86	0,00	0,00	8.920.451,33	54.464,47	0,61%	0,03%	0,61%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.362.359,44	0,00	0,00	5.343.891,20	-18.468,24	-0,34%	1,90%	-0,34%	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.354.050,35	0,00	0,00	4.338.922,90	-15.127,45	-0,35%	1,89%	-0,35%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	14.517.010,55	0,00	0,00	14.460.858,31	-56.152,24	-0,39%	1,97%	-0,39%	
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	13.303.901,69	0,00	0,00	13.233.773,60	-70.128,09	-0,53%	1,85%	-0,53%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.090.352,06	0,00	0,00	12.983.245,82	-107.106,24	-0,82%	2,56%	-0,82%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	306.693,73	0,00	0,00	304.138,31	-2.555,42	-0,83%	2,59%	-0,83%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.743.295,05	0,00	0,00	2.719.079,79	-24.215,26	-0,88%	2,63%	-0,88%	
Total Renda Fixa						210.608,17	0,17%	1,10%	