

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



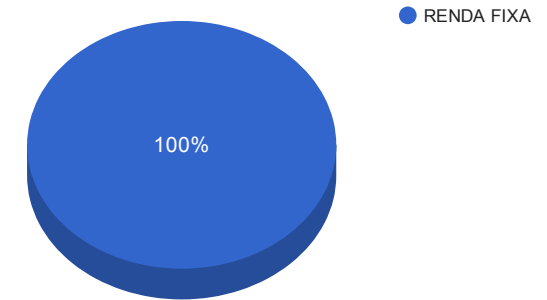
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.008.348,39	3,52%	1.341	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.052.314,71	4,44%	712	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	9.109.889,66	8,00%	722	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	1.648.918,65	1,45%	193	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.308.270,46	4,66%	624	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.153.239,66	5,40%	286	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	304.165,30	0,27%	282	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.981.863,12	11,40%	248	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.453.873,18	5,67%	611	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.308.997,58	3,78%	253	0,34%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.119.475,36	5,37%	84	0,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.178.799,00	11,57%	334	0,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.595.102,71	3,16%	319	0,19%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.322.228,74	1,16%	51	0,29%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	14.364.051,45	12,61%	98	0,88%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2030	5.055.264,55	4,44%	34	2,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	8.792.811,27	7,72%	116	1,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.078.941,53	1,83%	411	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.515,98	0,00%	599	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.035.578,79	3,54%	776	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			113.873.650,09				

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

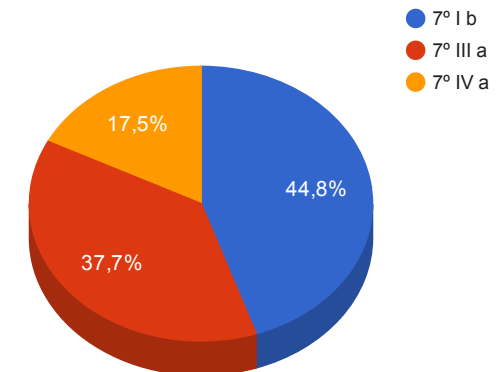
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	51.020.883,13	44,80%	30,00%	35,00%	70,00%	28.690.671,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	42.888.654,84	37,66%	15,00%	20,00%	60,00%	25.435.535,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	19.964.112,12	17,53%	5,00%	5,00%	30,00%	14.197.982,91
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	17.081.047,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.693.682,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.693.682,50
Total Renda Fixa	100,00%	113.873.650,09	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%	17.081.047,51
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.693.682,50
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.693.682,50
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.693.682,50
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: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	51.020.883,13	44,80%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	42.888.654,84	37,66%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	19.964.112,12	17,53%	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	113.873.650,09	100,00%	50,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 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 (fevereiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	5,06%	7,41%	11,40%	11,75%	35,35%	43,21%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5,10%	7,50%	11,53%	11,78%	35,13%	42,14%	0,20%	2,524%	10,57%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,99%	7,26%	11,25%	11,47%	35,16%	42,32%	0,20%	2,464%	10,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,97%	7,26%	11,23%	11,54%	34,89%	41,79%	0,20%	2,447%	10,42%

IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,95%	5,95%	9,14%	10,32%	27,01%	38,37%	0,20%	1,937%	7,54%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,89%	5,85%	8,91%	10,06%	26,52%	38,15%	0,30%	1,866%	7,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,85%	5,76%	8,82%	9,81%	26,50%	37,94%	0,20%	1,855%	7,39%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3,78%	5,74%	8,70%	9,99%	26,42%	37,57%	0,20%	1,780%	6,94%

IMA-B 5	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1,48%	2,64%	4,06%	6,38%	13,19%	32,03%	0,10%	0,717%	2,39%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,48%	2,63%	4,03%	6,35%	13,21%	31,75%	0,20%	0,718%	2,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,48%	2,63%	4,05%	6,38%	13,17%	31,63%	0,20%	0,715%	2,39%

IDKA IPCA 2 Anos	1,35%	2,45%	3,77%	6,37%	12,42%	33,17%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	2,42%	3,70%	6,10%	12,74%	31,60%	0,20%	0,609%	2,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,29%	2,37%	3,63%	6,06%	12,84%	31,83%	0,20%	0,596%	2,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	1,99%	3,13%	5,65%	12,31%	-	0,20%	0,424%	1,21%

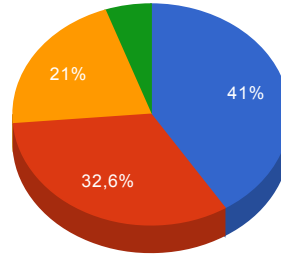
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (fevereiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,01%	2,27%	3,47%	6,77%	14,07%	29,93%	0,20%	0,076%	0,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,99%	2,27%	3,47%	6,76%	14,05%	29,83%	0,20%	0,083%	0,30%
Selic	0,87%	1,96%	3,11%	6,44%	13,90%	29,39%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87%	1,98%	3,12%	6,65%	14,17%	29,75%	0,20%	0,006%	0,05%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	1,83%	2,90%	6,03%	13,03%	27,35%	1,00%	0,007%	0,08%
IPCA + 6,00% ao ano	0,75%	1,65%	2,47%	4,47%	11,04%	29,84%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	1,65%	2,36%	4,56%	11,44%	30,87%	0,20%	0,152%	0,26%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,16%	-1,47%	-0,78%	1,40%	5,04%	16,67%	0,20%	5,101%	4,05%

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

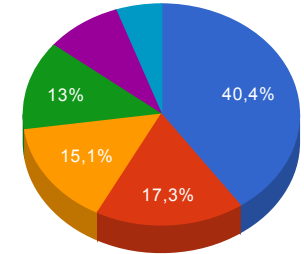
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	46.730.462,95	41,04%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.105.250,40	32,58%
BANCO BRADESCO	23.884.697,08	20,97%
BANCO SANTANDER	6.153.239,66	5,40%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BANCO BRADESCO
- BANCO SANTANDER



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	45.952.929,76	40,35%
IMA-B 5+	19.663.521,71	17,27%
IDKA IPCA 2A	17.212.681,49	15,12%
IMA-B 5	14.800.657,08	13,00%
IRF-M 1	10.127.823,75	8,89%
CDI	6.116.036,30	5,37%

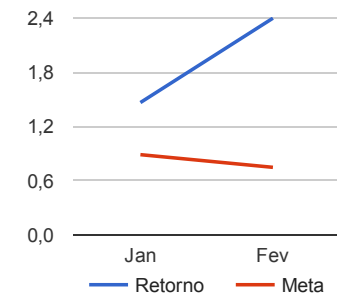
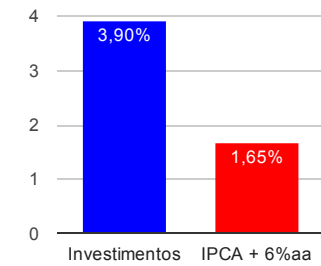
- IMA-B
- IMA-B 5+
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- IRF-M 1
- CDI



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	106.647.497,51	11.393.494,25	11.159.002,35	108.448.333,28	1.566.343,87	1,47%	0,89%	164,31%	1,89%
Fevereiro	108.448.333,28	3.795.560,99	1.036.039,10	113.873.650,09	2.665.794,92	2,40%	0,75%	320,28%	1,35%
Acumulado no ano					4.232.138,79	3,90%	1,65%	236,65%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.225.646,42	2.201.792,76	0,00	12.981.863,12	554.423,94	4,46%	2,45%	4,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	13.817.859,86	0,00	0,00	14.364.051,45	546.191,59	3,95%	1,94%	3,95%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.147.733,21	0,00	0,00	4.308.997,58	161.264,37	3,89%	1,87%	3,89%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.111.651,69	0,00	0,00	5.308.270,46	196.618,77	3,85%	1,85%	3,85%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	12.699.238,70	0,00	0,00	13.178.799,00	479.560,30	3,78%	1,78%	3,78%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,00	1.294.301,89	0,00	1.322.228,74	27.926,85	2,16%	2,52%	5,10%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	299.466,34	0,00	304.165,30	4.698,96	1,57%	2,46%	4,99%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	6.063.440,65	0,00	0,00	6.153.239,66	89.799,01	1,48%	0,72%	1,48%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.542.741,38	0,00	0,00	3.595.102,71	52.361,33	1,48%	0,72%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.978.746,66	0,00	0,00	5.052.314,71	73.568,05	1,48%	0,72%	1,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.990.670,27	0,00	0,00	9.109.889,66	119.219,39	1,33%	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.371.542,80	0,00	0,00	6.453.873,18	82.330,38	1,29%	0,60%	1,29%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.640.519,65	0,00	587.217,81	6.119.475,36	66.173,52	1,00%	0,08%	1,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.968.883,44	0,00	0,00	4.008.348,39	39.464,95	0,99%	0,08%	0,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.680.349,11	0,00	47.541,93	1.648.918,65	16.111,47	0,96%	0,42%	0,97%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.999.915,51	0,00	0,00	4.035.578,79	35.663,28	0,89%	0,02%	0,89%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.060.953,49	0,00	0,00	2.078.941,53	17.988,04	0,87%	0,01%	0,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.503,88	0,00	0,00	1.515,98	12,10	0,80%	0,01%	0,80%
CAIXA BRASIL 2030 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.166.928,89	0,00	149.354,95	5.055.264,55	37.690,61	0,73%	5,10%	-2,16%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.980.007,67	0,00	251.924,41	8.792.811,27	64.728,01	0,72%	0,15%	0,73%
Total Renda Fixa					2.665.794,92	2,40%	1,35%	