

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



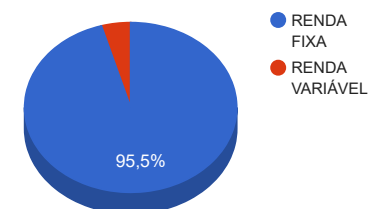
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			161.224,07	0,18%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.793.237,94	6,34%	207	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.413.459,91	2,64%	273	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.022.357,12	1,12%	100	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.261.804,09	13,42%	609	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	46.190.508,01	50,56%	628	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	926.826,02	1,01%	1.170	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.550.414,43	4,98%	257	0,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	13.159.371,39	14,40%	754	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	805.994,77	0,88%	604	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.027.806,39	2,22%	59.586	0,36%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.044.055,11	2,24%	32.230	0,51%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	91.357.059,25				

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

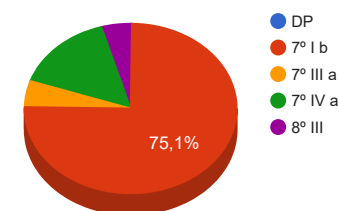
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	161.224,07	0,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-161.224,07
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	68.608.193,09	75,10%	35,00%	50,00%	80,00%	4.477.454,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.550.414,43	4,98%	4,00%	20,00%	60,00%	50.263.821,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	13.965.366,16	15,29%	5,00%	5,00%	30,00%	13.441.751,62
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	13.703.558,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	4.567.852,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,50%	5,00%	4.567.852,96
Total Renda Fixa	100,00%	87.285.197,75	95,54%	44,00	88,00	195,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	4.071.861,50	4,46%	2,00%	7,00%	15,00%	9.631.697,39
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.567.852,96
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	4.567.852,96
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	4.567.852,96
Total Renda Variável	30,00%	4.071.861,50	4,46%	2,00	12,00	30,00	-

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 20	161.224,07	0,18%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	68.608.193,09	75,10%	35,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.550.414,43	4,98%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	13.965.366,16	15,29%	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	87.285.197,75	95,54%	44,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	4.071.861,50	4,46%	2,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	4.071.861,50	4,46%	2,00	25,00

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

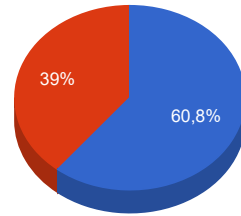
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	3,34%	3,34%	5,62%	-	-	0,20%	0,520%	-
IMA Geral	1,22%	5,37%	5,37%	8,32%	18,84%	35,77%	-	-	-
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%	-	-	-
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 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%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	6,96%	6,96%	9,42%	21,57%	40,08%	0,30%	2,060%	6,13%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 PN - PETR4	-4,55%	-2,56%	-2,56%	6,78%	73,53%	48,92%	-	-	-
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	-5,20%	-10,89%	-10,89%	-0,66%	40,38%	56,78%	1,50%	19,440%	47,22%
Ibovespa	-2,52%	7,90%	7,90%	11,34%	29,83%	27,05%	-	-	-
BB PETROBRAS FI AÇÕES	-5,08%	-8,61%	-8,61%	1,09%	47,74%	51,53%	2,00%	19,910%	47,13%

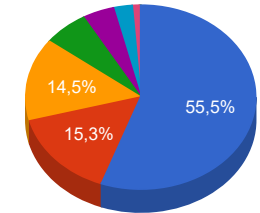
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (março / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	55.523.906,74	60,78%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	35.671.928,44	39,05%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	161.224,07	0,18%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- DISPONIBILIDADE FINANCEIRA

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	50.740.922,44	55,54%
CDI	13.965.366,16	15,29%
IDKA IPCA 2A	13.284.161,21	14,54%
IMA-GERAL	5.793.237,94	6,34%
AÇÕES - SETORIAIS	4.071.861,50	4,46%
IMA-B 5+	2.413.459,91	2,64%
IRF-M 1	926.826,02	1,01%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	161.224,07	0,18%

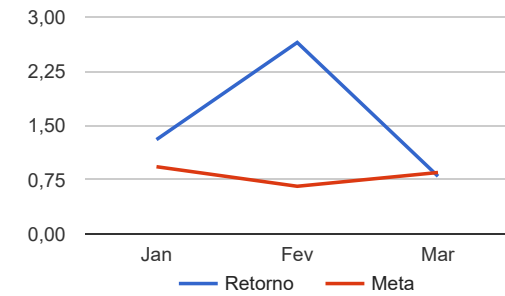
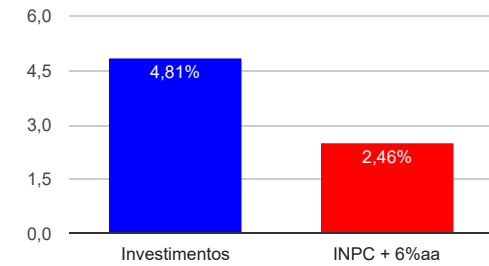


- IMA-B
- CDI
- IDKA IPCA 2A
- IMA-GERAL
- AÇÕES - SETORIAIS
- IMA-B 5+
- IRF-M 1
- DISPONIBILIDADE FINANCEIRA

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	86.305.533,16	935.305,97	819.018,59	87.548.930,94	1.127.110,40	1,30%	0,93%	139,91%	3,03%
Fevereiro	87.548.930,94	1.126.825,97	756.054,22	90.245.291,54	2.325.588,85	2,65%	0,66%	401,95%	1,91%
Março	90.245.291,54	1.212.503,98	984.118,23	91.195.835,18	722.157,89	0,80%	0,85%	93,36%	2,26%
Acumulado no ano					4.174.857,14	4,81%	2,46%	195,29%	

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	12.090.211,90	0,00	0,00	12.261.804,09	171.592,19	1,42%	0,66%	1,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.008.987,10	0,00	0,00	1.022.357,12	13.370,02	1,33%	0,52%	1,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	916.733,22	0,00	0,00	926.826,02	10.092,80	1,10%	0,13%	1,10%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.670.070,73	1.061.877,00	0,00	5.793.237,94	61.290,21	1,07%	1,13%	1,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.515.985,63	0,00	500.000,00	13.159.371,39	143.385,76	1,06%	0,03%	1,07%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.503.329,82	0,00	0,00	4.550.414,43	47.084,61	1,05%	2,06%	1,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	45.724.594,18	0,00	0,00	46.190.508,01	465.913,83	1,02%	2,05%	1,02%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.393.457,88	0,00	0,00	2.413.459,91	20.002,03	0,84%	2,72%	0,84%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.129.548,54	150.626,98	484.118,23	805.994,77	9.937,48	0,78%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					942.668,93	1,09%	1,45%	

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(%)
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.136.283,20	0,00	0,00	2.027.806,39	-108.476,81	-5,08%	19,91%	-5,08%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2.156.089,34	0,00	0,00	2.044.055,11	-112.034,23	-5,20%	19,44%	-5,20%
Total Renda Variável					-220.511,04	-5,14%	19,67%	

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	43.233.595,96	0,00	0,00	46.190.508,01	2.956.912,05	6,84%	6,84%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.943.774,14	877.330,00	0,00	12.261.804,09	440.699,95	3,73%	3,82%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.999.680,16	0,00	1.250.000,00	13.159.371,39	409.691,23	3,03%	3,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.254.346,43	0,00	0,00	4.550.414,43	296.068,00	6,96%	6,96%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.443.995,36	1.108.443,00	0,00	5.793.237,94	240.799,58	5,13%	5,27%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.231.511,42	0,00	0,00	2.413.459,91	181.948,49	8,15%	8,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.018.234,24	0,00	29.373,26	1.022.357,12	33.496,14	3,33%	3,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	896.478,36	0,00	0,00	926.826,02	30.347,66	3,39%	3,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	771.192,65	1.288.862,92	1.279.817,78	805.994,77	25.756,98	2,16%	2,82%
Total Renda Fixa					4.615.720,08	5,61%	

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 (%)
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.218.748,62	0,00	0,00	2.027.806,39	-190.942,23	-8,61%	-8,61%
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	2.293.975,82	0,00	0,00	2.044.055,11	-249.920,71	-10,89%	-10,89%
				Total Renda Variável	-440.862,94	-9,77%	