

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



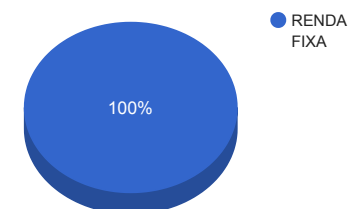
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.378.745,30	16,88%	105	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.186.615,89	14,52%	712	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.524.664,67	18,66%	746	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.327.271,12	16,25%	1.177	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.275.953,62	15,62%	624	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	442.778,02	5,42%	764	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	522.433,61	6,39%	776	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	480.237,60	5,88%	4.758	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	31.335,44	0,38%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>8.170.035,27</b>				

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

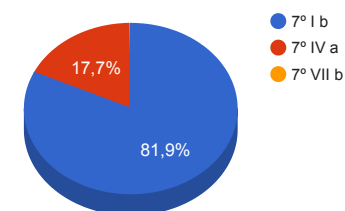
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.693.250,60	81,92%	30,00%	40,00%	80,00%	-157.222,38
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	30,00%	60,00%	4.902.021,16
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.445.449,23	17,69%	5,00%	10,00%	30,00%	1.005.561,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	31.335,44	0,38%	0,00%	5,00%	5,00%	377.166,32
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.170.035,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>85,00</b>	<b>175,00</b>	<b>-</b>

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%	1.225.505,29
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	408.501,76
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

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 "	6.693.250,60	81,92%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.445.449,23	17,69%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	31.335,44	0,38%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>8.170.035,27</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>175,00</b>

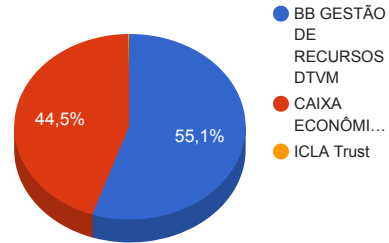
Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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

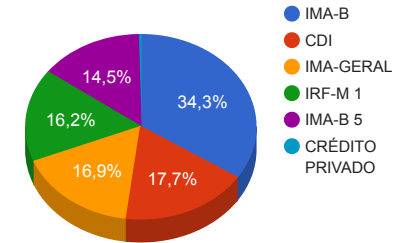
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,85%	5,76%	8,82%	9,81%	26,50%	37,94%	0,20%	1,855%	7,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,83%	5,74%	8,78%	9,92%	26,54%	36,41%	0,20%	1,859%	7,37%
IMA Geral ex-C	2,24%	4,04%	6,06%	8,87%	21,52%	34,17%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,24%	4,07%	6,07%	8,81%	21,44%	33,73%	0,20%	0,911%	3,67%
IMA-B 5	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
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%
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	2,26%	3,45%	6,72%	13,95%	29,58%	0,10%	0,083%	0,31%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	1,96%	3,09%	6,43%	13,90%	29,43%	0,20%	0,044%	0,05%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	1,96%	3,10%	6,45%	13,96%	29,59%	0,25%	0,034%	0,06%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-9,64%	-10,92%	50,48%	55,23%	76,71%	131,51%	2,00%	11,928%	66,32%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.504.403,65	55,13%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.634.296,18	44,48%
ICLA Trust	31.335,44	0,38%



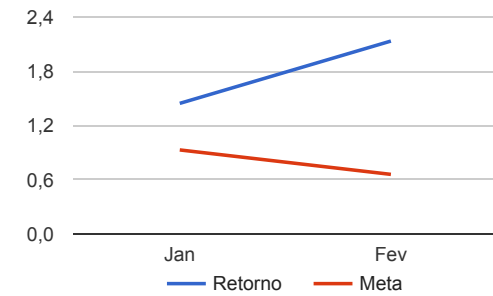
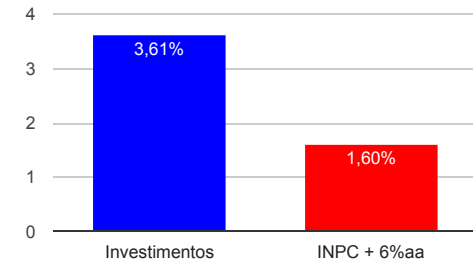
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	2.800.618,29	34,28%
CDI	1.445.449,23	17,69%
IMA-GERAL	1.378.745,30	16,88%
IRF-M 1	1.327.271,12	16,25%
IMA-B 5	1.186.615,89	14,52%
CRÉDITO PRIVADO	31.335,44	0,38%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	8.672.462,34	6.448,54	600.000,00	8.204.145,28	125.234,40	1,44%	0,93%	154,92%	1,61%
Fevereiro	8.204.145,28	10.958,53	220.000,00	8.170.035,27	174.931,46	2,13%	0,66%	324,01%	0,96%
Acumulado no ano					300.165,86	3,61%	1,60%	225,96%	

**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(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.228.692,19	0,00	0,00	1.275.953,62	47.261,43	3,85%	1,85%	3,85%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.468.470,73	0,00	0,00	1.524.664,67	56.193,94	3,83%	1,86%	3,83%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.348.481,18	0,00	0,00	1.378.745,30	30.264,12	2,24%	0,91%	2,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.169.337,27	0,00	0,00	1.186.615,89	17.278,62	1,48%	0,72%	1,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.314.299,72	0,00	0,00	1.327.271,12	12.971,40	0,99%	0,08%	0,99%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	476.054,01	0,00	0,00	480.237,60	4.183,59	0,88%	0,03%	0,88%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	736.084,57	0,00	220.000,00	522.433,61	6.349,04	0,86%	0,02%	0,89%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	428.046,00	10.958,53	0,00	442.778,02	3.773,49	0,86%	0,04%	0,88%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	34.679,61	0,00	0,00	31.335,44	-3.344,17	-9,64%	11,93%	-9,64%
Total Renda Fixa					174.931,46	2,13%	0,96%	