

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



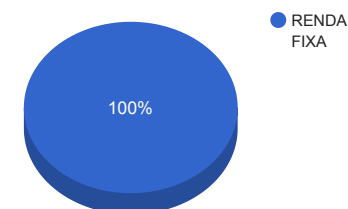
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.341.883,75	15,97%	1.170	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.104.894,50	25,05%	766	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.202.959,15	14,32%	718	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	944.886,13	11,24%	107	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.288.955,04	15,34%	628	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	475.106,93	5,65%	754	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	485.352,62	5,78%	4.966	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	528.005,82	6,28%	762	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	30.959,41	0,37%	750	0,22%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
<b>TOTAL -</b>			<b>8.403.003,35</b>				

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

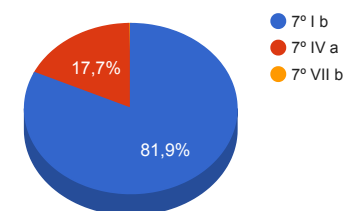
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.883.578,57	81,92%	30,00%	40,00%	80,00%	-161.175,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	30,00%	60,00%	5.041.802,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.488.465,37	17,71%	5,00%	10,00%	30,00%	1.032.435,64
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	30.959,41	0,37%	0,00%	5,00%	5,00%	389.190,76
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>8.403.003,35</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%	1.260.450,50
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	420.150,17
<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: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.883.578,57	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 "	1.488.465,37	17,71%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	30.959,41	0,37%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>8.403.003,35</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>175,00</b>

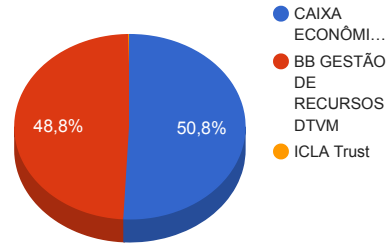
Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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

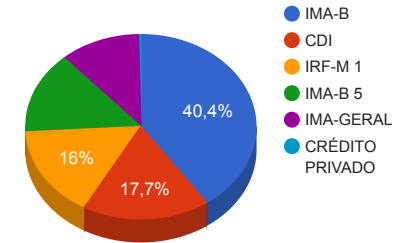
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,36%	13,89%	32,16%	0,20%	0,760%	2,16%
IMA Geral ex-C	1,22%	5,32%	5,32%	8,47%	19,01%	35,68%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20%	5,31%	5,31%	8,40%	18,87%	35,23%	0,20%	1,150%	3,18%
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 PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	3,05%	3,05%	6,41%	13,83%	29,61%	0,25%	0,020%	0,06%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-1,20%	-11,99%	-11,99%	52,99%	70,44%	123,13%	2,00%	0,380%	66,19%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.268.313,20	50,80%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.103.730,74	48,84%
ICLA Trust	30.959,41	0,37%



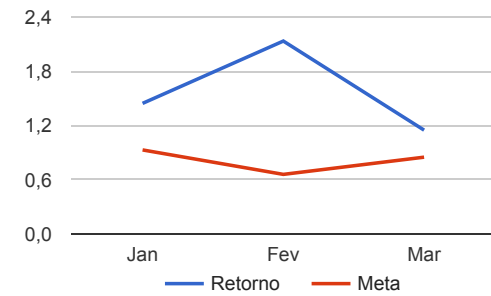
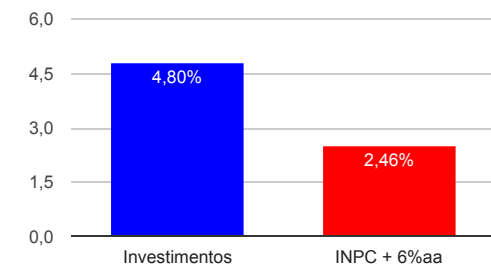
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.393.849,54	40,39%
CDI	1.488.465,37	17,71%
IRF-M 1	1.341.883,75	15,97%
IMA-B 5	1.202.959,15	14,32%
IMA-GERAL	944.886,13	11,24%
CRÉDITO PRIVADO	30.959,41	0,37%



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%
Março	8.170.035,27	587.543,10	450.000,00	8.403.003,35	95.424,98	1,15%	0,85%	134,35%	1,09%
Acumulado no ano					395.590,84	4,80%	2,46%	194,62%	

**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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.186.615,89	0,00	0,00	1.202.959,15	16.343,26	1,38%	0,76%	1,38%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.378.745,30	0,00	450.000,00	944.886,13	16.140,83	1,17%	1,15%	1,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.327.271,12	0,00	0,00	1.341.883,75	14.612,63	1,10%	0,13%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	522.433,61	0,00	0,00	528.005,82	5.572,21	1,07%	0,01%	1,07%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	480.237,60	0,00	0,00	485.352,62	5.115,02	1,07%	0,02%	1,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.275.953,62	0,00	0,00	1.288.955,04	13.001,42	1,02%	2,05%	1,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	442.778,02	27.543,10	0,00	475.106,93	4.785,81	1,02%	0,03%	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.524.664,67	560.000,00	0,00	2.104.894,50	20.229,83	0,97%	2,05%	1,03%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	31.335,44	0,00	0,00	30.959,41	-376,03	-1,20%	0,38%	0,95%
Total Renda Fixa					95.424,98	1,15%	1,09%	



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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.441.902,57	560.000,00	0,00	2.104.894,50	102.991,93	6,77%	6,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.206.441,83	0,00	0,00	1.288.955,04	82.513,21	6,84%	6,84%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.324.852,76	0,00	450.000,00	944.886,13	70.033,37	5,29%	5,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.156.184,84	0,00	0,00	1.202.959,15	46.774,31	4,05%	4,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.297.945,58	0,00	0,00	1.341.883,75	43.938,17	3,39%	3,39%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.321.863,77	0,00	820.000,00	528.005,82	26.142,05	3,03%	3,09%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	470.988,31	0,00	0,00	485.352,62	14.364,31	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	417.104,73	44.950,17	0,00	475.106,93	13.052,03	2,97%	3,05%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	35.177,95	0,00	0,00	30.959,41	-4.218,54	-11,99%	-11,99%
Total Renda Fixa					395.590,84	4,80%	