

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



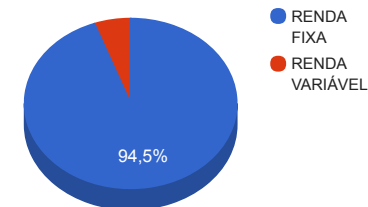
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.635.249,07	1,80%	33	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.984.369,02	8,85%	717	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.632.948,90	2,48%	609	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	36.064.728,24	24,57%	769	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	17.784.431,31	12,12%	284	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.868.299,90	1,27%	269	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	19.293.578,18	13,15%	720	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.051.308,00	13,66%	343	0,78%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	2.516.453,20	1,71%	12	1,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.781.023,82	2,58%	748	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.686.778,28	1,15%	754	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.203,10	0,00%	608	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	62.464,51	0,04%	194	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.464.537,98	2,36%	126	0,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	7.809.156,79	5,32%			Artigo 7º, Inciso VI
BBIF MASTER FIDC LP	Não se aplica	27 meses	3.637,69	0,00%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso VI
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	4.975.674,51	3,39%	703	0,44%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	4.489.757,64	3,06%	384	1,51%	Artigo 8º, Inciso III
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	2.607.299,25	1,78%	12	6,91%	Artigo 8º, Inciso IV
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.038.913,69	0,71%			Artigo 8º, Inciso V
TOTAL -			146.753.813,08				

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

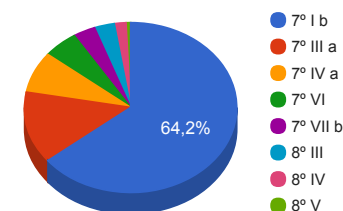
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	94.263.604,62	64,23%	30,00%	35,00%	70,00%	8.464.064,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	20.051.308,00	13,66%	15,00%	20,00%	60,00%	68.000.979,85
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.514.460,89	7,85%	5,00%	5,00%	30,00%	32.511.683,03
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	7.812.794,48	5,32%	5,00%	10,00%	15,00%	14.200.277,48
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	7.337.690,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	4.975.674,51	3,39%	0,00%	2,50%	5,00%	2.362.016,14
Total Renda Fixa	100,00%	138.617.842,50	94,46%	55,00	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%	4.489.757,64	3,06%	5,00%	10,00%	15,00%	17.523.314,32
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	2.607.299,25	1,78%	2,00%	5,00%	5,00%	4.730.391,40
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.038.913,69	0,71%	2,00%	5,00%	5,00%	6.298.776,96
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	7.337.690,65
Total Renda Variável	30,00%	8.135.970,58	5,54%	11,00	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 "	94.263.604,62	64,23%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	20.051.308,00	13,66%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.514.460,89	7,85%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	7.812.794,48	5,32%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	4.975.674,51	3,39%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	138.617.842,50	94,46%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	4.489.757,64	3,06%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	2.607.299,25	1,78%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.038.913,69	0,71%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	8.135.970,58	5,54%	11,00	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%	-	-	-
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%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	3,87%	2,77%	6,12%	13,47%	29,25%	0,20%	0,018%	0,06%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,79%	3,94%	2,80%	6,27%	13,12%	28,66%	0,20%	0,034%	0,51%
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%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,73%	3,57%	2,53%	5,67%	12,53%	27,03%	0,80%	0,014%	0,05%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,71%	3,97%	2,88%	6,32%	13,87%	29,41%	0,50%	0,187%	0,38%
IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,63%	3,33%	2,33%	5,00%	11,34%	30,12%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC	0,76%	3,40%	2,44%	5,22%	12,00%	29,60%	0,15%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,61%	3,13%	2,20%	1,71%	4,65%	6,51%	0,15%	0,033%	3,95%
IRF-M	0,53%	6,48%	4,10%	8,79%	17,62%	36,41%	-	-	-

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

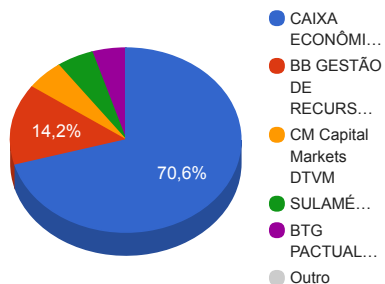
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	6,38%	3,98%	8,60%	17,47%	35,61%	0,20%	1,154%	3,10%
IPCA	0,14%	1,10%	0,72%	1,59%	4,08%	13,74%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,28%	5,90%	4,49%	7,57%	14,30%	-99,84%	0,20%	1,255%	4,77%
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%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	6,47%	4,54%	8,25%	16,41%	34,52%	0,20%	1,894%	5,83%
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%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	-32,24%	-99,78%	-99,77%	-99,78%	-99,80%	-99,84%	0,72%	671,903%	386,89%

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

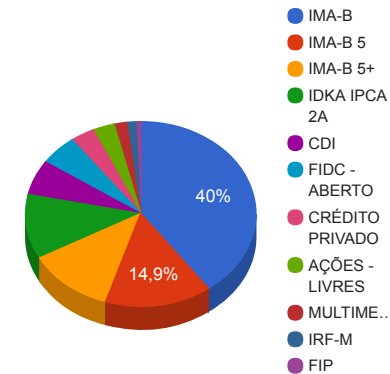
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	0,69%	3,64%	2,55%	5,48%	12,37%	32,54%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
Ibovespa	0,64%	8,59%	1,13%	0,74%	21,32%	16,32%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,49%	10,96%	6,71%	-0,54%	13,19%	15,34%	3,00%	5,686%	15,93%
IPCA	0,14%	1,10%	0,72%	1,59%	4,08%	13,74%	-	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,83%	5,07%	3,73%	7,29%	11,10%	23,14%	1,50%	0,241%	2,14%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	103.577.696,55	70,58%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	20.774.137,45	14,16%
CM Capital Markets DTVM	7.809.156,79	5,32%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	7.582.973,76	5,17%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	7.006.210,84	4,77%
Santander Securities Services	3.637,69	0,00%



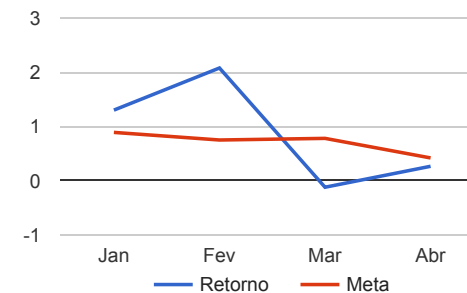
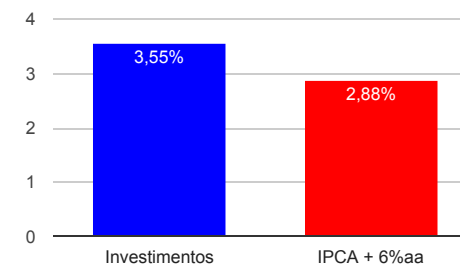
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	58.751.285,31	40,03%
IMA-B 5	21.810.031,38	14,86%
IMA-B 5+	17.784.431,31	12,12%
IDKA IPCA 2A	16.617.317,92	11,32%
CDI	8.998.007,69	6,13%
FIDC - ABERTO	7.812.794,48	5,32%
CRÉDITO PRIVADO	4.975.674,51	3,39%
AÇÕES - LIVRES	4.489.757,64	3,06%
MULTIMERCADO	2.607.299,25	1,78%
IRF-M	1.868.299,90	1,27%
FIP	1.038.913,69	0,71%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	118.607.455,25	13.286.011,47	11.410.767,45	122.049.225,15	1.566.525,88	1,30%	0,89%	145,77%	1,80%
Fevereiro	122.049.225,15	14.049.316,58	13.026.915,63	125.625.691,71	2.554.065,61	2,08%	0,75%	277,28%	1,32%
Março	125.625.691,71	8.189.914,65	7.571.868,50	126.093.192,59	-150.545,27	-0,12%	0,78%	-15,20%	1,54%
Abril	126.093.192,59	27.592.702,20	7.321.921,72	146.753.813,08	389.840,01	0,27%	0,42%	63,28%	1,48%
Acumulado no ano					4.359.886,23	3,55%	2,88%	123,59%	

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(%)
GGR PRIME I FIDC	7.749.964,77	0,00	0,00	7.809.156,79	59.192,02	0,76%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.886.120,30	0,00	0,00	12.984.369,02	98.248,72	0,76%	0,48%	0,76%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.673.065,55	0,00	236.000,00	3.464.537,98	27.472,43	0,75%	0,03%	0,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.157.007,23	148.378,78	555.000,00	3.781.023,82	30.637,81	0,71%	0,02%	0,79%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.940.801,91	0,00	0,00	4.975.674,51	34.872,60	0,71%	0,19%	0,71%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.160.146,54	0,00	0,00	19.293.578,18	133.431,64	0,70%	0,52%	0,70%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.073.562,02	0,00	5.500.000,00	3.632.948,90	59.386,88	0,65%	0,46%	0,79%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	2.501.091,00	0,00	0,00	2.516.453,20	15.362,20	0,61%	0,03%	0,61%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.859.500,47	0,00	0,00	1.868.299,90	8.799,43	0,47%	1,15%	0,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	736.017,14	945.000,00	0,00	1.686.778,28	5.761,14	0,34%	0,01%	0,78%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.627.840,60	0,00	0,00	2.635.249,07	7.408,47	0,28%	1,25%	0,28%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,00	20.000.000,00	0,00	20.051.308,00	51.308,00	0,26%	1,85%	-0,53%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	72.772,56	259.838,05	270.569,46	62.464,51	423,36	0,13%	0,01%	0,73%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.218,19	739.485,37	740.352,26	3.203,10	851,80	0,11%	0,01%	0,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	34.209.984,05	2.000.000,00	20.000,00	36.064.728,24	-125.255,81	-0,35%	1,89%	-0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.426.147,25	3.500.000,00	0,00	17.784.431,31	-141.715,94	-0,79%	2,56%	-0,82%
BBIF MASTER FIDC LP	5.368,26	0,00	0,00	3.637,69	-1.730,57	-32,24%	671,90%	-32,24%
Total Renda Fixa					264.454,18	0,19%	1,36%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.380.827,97	0,00	0,00	4.489.757,64	108.929,67	2,49%	5,69%	2,49%
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.585.762,78	0,00	0,00	2.607.299,25	21.536,47	0,83%	0,24%	0,83%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.043.994,00	0,00	0,00	1.038.913,69	-5.080,31	-0,49%	-	-
Total Renda Variável					125.385,83	1,57%	3,69%	