

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017

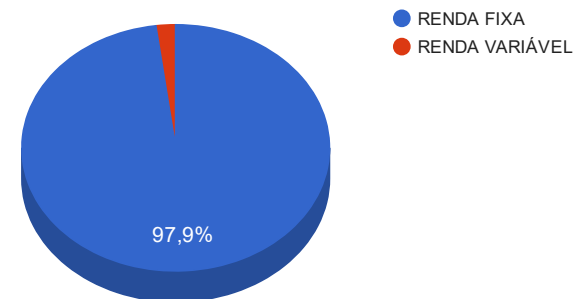
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	4.904.373,67	1,71%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	30.419.326,85	10,62%	746	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.930.798,51	9,05%	712	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	49.824.146,12	17,40%	1.341	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.769.564,12	4,11%	156	1,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	20.223.663,10	7,06%	223	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.286.966,88	7,08%	248	1,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.594.453,64	3,70%	203	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	59.521.896,28	20,78%	611	1,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.916.100,78	0,67%	1.177	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.888.248,01	2,06%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.556.231,83	4,38%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.096.783,44	2,83%	37	4,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.816.737,80	3,78%	764	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	7.758.233,18	2,71%	51	2,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	922.978,11	0,32%	82	0,75%	Artigo 8º, Inciso III
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.749.715,34	0,61%	2.307	2,39%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.247.312,81	1,13%			Artigo 8º, Inciso VI
			TOTAL -	286.427.530,47			

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

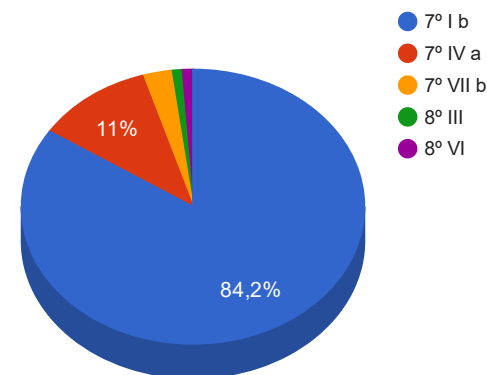
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	241.279.537,96	84,24%	40,00%	55,00%	100,00%	45.147.992,51
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	31.469.753,07	10,99%	10,00%	18,00%	30,00%	54.458.506,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.758.233,18	2,71%	0,00%	2,50%	5,00%	6.563.143,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	42.964.129,57
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.321.376,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	14.321.376,52
Total Renda Fixa	100,00%	280.507.524,21	97,93%	50,00	88,00	160,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.672.693,45	0,93%	0,00%	3,00%	5,00%	11.648.683,07
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3.247.312,81	1,13%	0,00%	3,00%	5,00%	11.074.063,71
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.321.376,52
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.321.376,52
Total Renda Variável	30,00%	5.920.006,26	2,07%	0,00	12,00	20,00	-

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 "	241.279.537,96	84,24%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	31.469.753,07	10,99%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.758.233,18	2,71%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	280.507.524,21	97,93%	50,00	160,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	2.672.693,45	0,93%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	3.247.312,81	1,13%	0,00%	5,00%
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	5.920.006,26	2,07%	0,00	20,00

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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,59%	2,74%	4,19%	6,44%	13,77%	-	0,20%	0,854%	2,56%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,82%	-0,83%	0,28%	2,67%	6,01%	-	0,20%	5,124%	4,62%

IRF-M 1+	2,37%	5,09%	7,31%	11,32%	28,78%	37,63%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,40%	5,16%	7,35%	11,36%	28,98%	37,66%	0,20%	1,255%	5,29%

IMA Geral	2,26%	4,11%	6,07%	8,66%	21,43%	34,20%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,24%	4,03%	6,02%	8,81%	21,40%	33,51%	0,20%	0,910%	3,63%

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%

IDKA IPCA 2 Anos	1,35%	2,45%	3,77%	6,37%	12,42%	33,17%	-	-	-
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%

IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
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%

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
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%	-	-	-
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%
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%
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,22%	3,64%	5,35%	8,11%	17,83%	34,47%	0,20%	1,336%	4,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,56%	2,73%	4,06%	-	-	-	0,002	0,944%	-

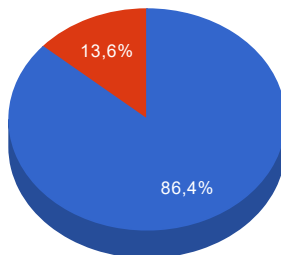
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	4,86%	8,80%	10,40%	14,77%	49,01%	48,14%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-	0,30%	-	-
IGC	3,65%	10,92%	9,38%	11,89%	43,25%	24,57%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	3,60%	10,67%	9,10%	11,53%	42,53%	23,81%	1,00%	6,755%	20,77%
ICON	0,93%	4,25%	2,54%	-3,44%	18,28%	9,40%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	0,81%	3,99%	2,16%	-3,90%	16,64%	6,69%	1,00%	6,266%	19,03%

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

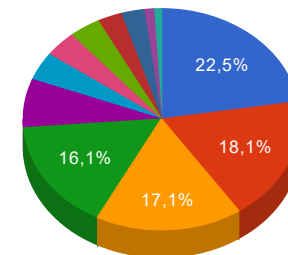
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	247.484.336,74	86,40%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.943.193,73	13,60%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM



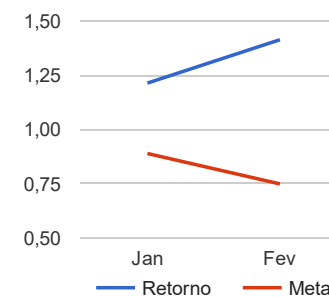
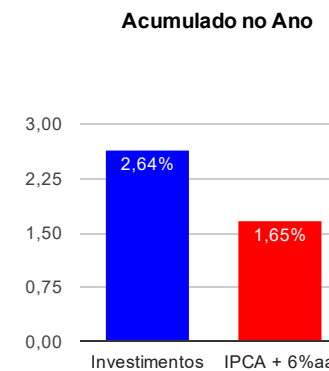
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	64.426.269,95	22,49%
IRF-M 1	51.740.246,90	18,06%
IMA-B	48.863.806,69	17,06%
IMA-B 5	46.154.461,61	16,11%
IMA-B 5+	20.286.966,88	7,08%
IRF-M 1+	11.769.564,12	4,11%
CDI	10.816.737,80	3,78%
IMA-GERAL	10.594.453,64	3,70%
GESTÃO DURATION	8.096.783,44	2,83%
CRÉDITO PRIVADO	7.758.233,18	2,71%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.247.312,81	1,13%
AÇÕES - SETORIAIS	2.672.693,45	0,93%

- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+
- IRF-M 1+
- CDI
- IMA-GERAL
- GESTÃO DURATION
- CRÉDITO PRIVADO
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	275.463.965,89	4.818.338,08	1.854.290,57	281.807.957,12	3.379.943,72	1,21%	0,89%	136,10%	0,93%
Fevereiro	281.807.957,12	60.867.296,73	60.239.777,32	286.427.530,47	3.992.053,94	1,41%	0,75%	188,85%	1,19%
Acumulado no ano					7.371.997,66	2,64%	1,65%	160,56%	



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 GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.362.560,83	0,00	0,00	10.594.453,64	231.892,81	2,24%	0,91%	2,24%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.590.013,00	0,00	0,00	7.758.233,18	168.220,18	2,22%	1,34%	2,22%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.788.584,37	13.000.000,00	0,00	30.419.326,85	630.742,48	2,12%	1,86%	3,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.964.488,50	0,00	170.357,33	5.888.248,01	94.116,84	1,58%	0,85%	1,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	20.000.000,00	0,00	20.286.966,88	286.966,88	1,43%	2,45%	4,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	68.673.212,62	0,00	10.000.000,00	59.521.896,28	848.683,66	1,24%	0,60%	1,29%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	8.000.000,00	0,00	8.096.783,44	96.783,44	1,21%	0,94%	1,56%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.634.788,94	6.000.000,00	0,00	25.930.798,51	296.009,57	1,15%	0,72%	1,48%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.599.001,75	0,00	573.849,15	20.223.663,10	198.510,50	0,96%	5,12%	-1,82%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	63.996.442,02	0,00	14.787.666,22	49.824.146,12	615.370,32	0,96%	0,08%	0,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.997.857,21	0,00	141.403,83	4.904.373,67	47.920,29	0,96%	0,42%	0,97%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	22.629.815,69	0,00	12.001.200,00	10.816.737,80	188.122,11	0,83%	0,04%	0,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.823.550,36	0,00	359.750,85	12.556.231,83	92.432,32	0,72%	0,15%	0,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	11.704.284,74	0,00	11.769.564,12	65.279,38	0,56%	1,26%	2,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.942.679,43	2.163.011,99	8.214.138,24	1.916.100,78	24.547,60	0,24%	0,08%	0,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.971.600,64	0,00	13.991.411,70	0,00	19.811,06	0,14%	0,00%	0,85%
Total Renda Fixa					3.905.409,44	1,41%	1,14%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	890.880,59	0,00	0,00	922.978,11	32.097,52	3,60%	6,76%	3,60%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.206.829,36	0,00	0,00	3.247.312,81	40.483,45	1,26%	-	0,00%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.735.651,81	0,00	0,00	1.749.715,34	14.063,53	0,81%	6,27%	0,81%
Total Renda Variável					86.644,50	1,49%	6,44%	