

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



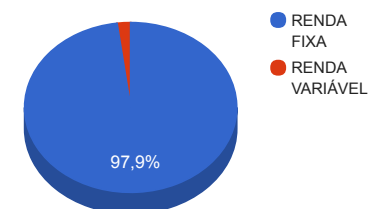
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.754.029,26	3,64%	206	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.289.127,65	6,87%	284	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	6.016.875,83	2,04%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.988.428,32	4,06%	179	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	26.471.013,22	8,97%	720	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	60.841.665,11	20,62%	609	1,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.008.321,28	1,70%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.603.026,17	2,92%	1.168	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	30.629.203,82	10,38%	769	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	51.679.109,61	17,51%	1.339	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	20.654.027,33	7,00%	223	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.201.061,01	2,44%	748	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.738.503,24	4,32%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.247.170,98	2,79%	47	3,14%	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	7.939.896,12	2,69%	52	2,22%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.865.194,94	0,63%	2.273	2,29%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	927.033,02	0,31%	84	0,73%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.272.418,35	1,11%		0,13%	Artigo 8º, Inciso VI
			TOTAL -	295.126.105,26			

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

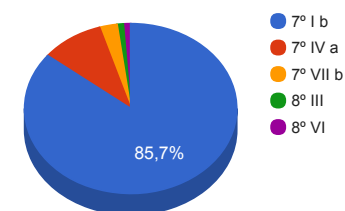
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	252.934.827,60	85,70%	40,00%	55,00%	100,00%	42.191.277,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	44.268.915,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	28.186.735,23	9,55%	10,00%	18,00%	30,00%	60.351.096,35
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.756.305,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	14.756.305,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.939.896,12	2,69%	0,00%	2,50%	5,00%	6.816.409,14
Total Renda Fixa	100,00%	289.061.458,95	97,95%	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%	2.792.227,96	0,95%	0,00%	3,00%	5,00%	11.964.077,30
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.756.305,26
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.756.305,26
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3.272.418,35	1,11%	0,00%	3,00%	5,00%	11.483.886,91
Total Renda Variável	30,00%	6.064.646,31	2,05%	0,00	12,00	20,00	-

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 "	252.934.827,60	85,70%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	28.186.735,23	9,55%	10,00%	30,00%
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%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.939.896,12	2,69%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	289.061.458,95	97,95%	50,00	160,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	2.792.227,96	0,95%	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%
Artigo 8º, Inciso VI	3.272.418,35	1,11%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	6.064.646,31	2,05%	0,00	20,00

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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	4,15%	3,11%	6,03%	12,75%	-	0,20%	0,309%	1,20%
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%
IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86%	4,30%	3,00%	6,61%	13,65%	30,13%	0,20%	0,157%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	4,27%	2,97%	6,56%	13,53%	29,85%	0,10%	0,162%	0,29%
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%
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 + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	3,12%	2,19%	4,61%	10,72%	28,49%	0,20%	0,027%	0,26%
IRF-M 1+	0,41%	7,25%	4,47%	9,55%	19,19%	39,54%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,33%	7,11%	4,30%	9,29%	19,04%	39,41%	0,20%	1,517%	4,35%
IMA Geral	0,29%	5,68%	3,80%	7,66%	15,83%	34,03%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	5,60%	3,78%	7,66%	15,85%	33,40%	0,20%	0,997%	2,96%
IPCA	0,14%	1,10%	0,72%	1,59%	4,08%	13,74%	-	-	-

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

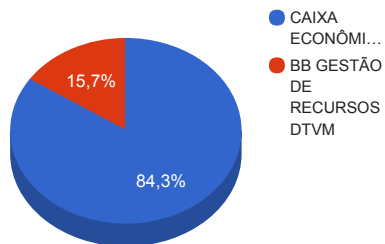
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,59%	6,07%	4,61%	8,15%	15,58%	35,74%	0,20%	0,786%	3,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,41%	4,64%	3,44%	-	-	-	0,002	1,211%	-
IMA-B 5+	-0,82%	7,46%	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 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	1,28%	0,27%	3,05%	5,78%	17,44%	0,20%	0,314%	4,37%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	4,98%	3,81%	6,79%	13,34%	13,71%	0,20%	0,622%	2,29%
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%

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

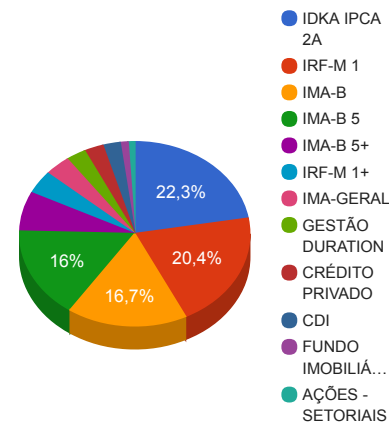
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ICON	6,57%	11,37%	7,82%	0,54%	17,09%	9,93%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	6,42%	10,85%	7,46%	0,12%	15,37%	7,14%	1,00%	5,494%	18,00%
IGC	1,72%	11,50%	4,20%	3,65%	22,19%	17,30%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1,65%	11,16%	4,06%	3,25%	21,28%	16,44%	1,00%	6,881%	18,38%
IFIX	0,15%	9,17%	5,22%	7,96%	30,95%	45,67%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,30%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	248.754.836,31	84,29%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	46.371.268,95	15,71%



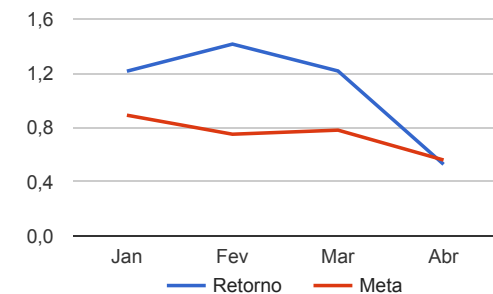
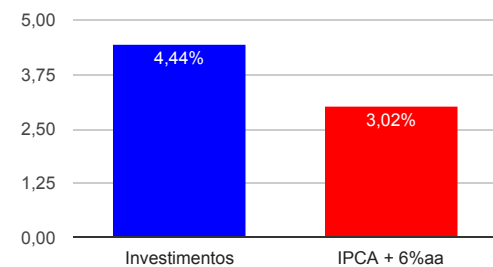
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	65.849.986,39	22,31%
IRF-M 1	60.282.135,78	20,43%
IMA-B	49.384.582,89	16,73%
IMA-B 5	47.125.040,55	15,97%
IMA-B 5+	20.289.127,65	6,87%
IRF-M 1+	11.988.428,32	4,06%
IMA-GERAL	10.754.029,26	3,64%
GESTÃO DURATION	8.247.170,98	2,79%
CRÉDITO PRIVADO	7.939.896,12	2,69%
CDI	7.201.061,01	2,44%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.272.418,35	1,11%
AÇÕES - SETORIAIS	2.792.227,96	0,95%



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%	136,40%	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%	188,46%	1,19%
Março	286.427.530,47	4.535.423,26	1.895.965,19	292.580.717,61	3.513.729,07	1,22%	0,78%	154,93%	0,97%
Abril	292.580.717,61	2.893.799,47	1.899.692,42	295.126.105,26	1.551.280,60	0,53%	0,56%	94,76%	0,81%
Acumulado no ano					12.437.007,33	4,44%	3,02%	147,28%	

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	51.237.238,41	0,00	0,00	51.679.109,61	441.871,20	0,86%	0,16%	0,86%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.492.143,02	0,00	0,00	20.654.027,33	161.884,31	0,79%	0,31%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.969.144,61	0,00	0,00	5.008.321,28	39.176,67	0,79%	0,31%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	60.366.669,96	0,00	0,00	60.841.665,11	474.995,15	0,79%	0,46%	0,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.031.651,85	0,00	1.899.692,42	7.201.061,01	69.101,58	0,77%	0,02%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.287.943,46	0,00	0,00	26.471.013,22	183.069,76	0,70%	0,52%	0,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.649.742,73	2.893.799,47	0,00	8.603.026,17	59.483,97	0,70%	0,16%	0,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.977.402,22	0,00	0,00	6.016.875,83	39.473,61	0,66%	0,62%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.660.727,38	0,00	0,00	12.738.503,24	77.775,86	0,61%	0,03%	0,61%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.893.383,09	0,00	0,00	7.939.896,12	46.513,03	0,59%	0,79%	0,59%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.213.315,76	0,00	0,00	8.247.170,98	33.855,22	0,41%	1,21%	0,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.948.484,48	0,00	0,00	11.988.428,32	39.943,84	0,33%	1,52%	0,33%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.720.351,79	0,00	0,00	10.754.029,26	33.677,47	0,31%	1,00%	0,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30.734.033,00	0,00	0,00	30.629.203,82	-104.829,18	-0,34%	1,89%	-0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.456.504,29	0,00	0,00	20.289.127,65	-167.376,64	-0,82%	2,56%	-0,82%
Total Renda Fixa					1.428.615,85	0,50%	0,76%	

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(%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.752.700,99	0,00	0,00	1.865.194,94	112.493,95	6,42%	5,49%	6,42%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	912.001,98	0,00	0,00	927.033,02	15.031,04	1,65%	6,88%	1,65%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.277.278,59	0,00	0,00	3.272.418,35	-4.860,24	-0,15%	-	0,00%
Total Renda Variável					122.664,75	2,06%	5,95%	