

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



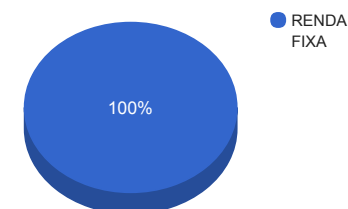
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.332.590,07	6,96%	619	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.065.221,17	3,18%	216	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.991.565,44	5,95%	1.181	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.176.964,37	21,43%	714	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	994.927,41	2,97%	258	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.504.028,04	13,45%	1.347	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.943.282,49	8,79%	730	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.469.008,22	4,39%	133	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.656.657,36	13,90%	604	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.494.895,20	4,46%	91	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.504.237,02	4,49%	52	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.123.667,44	3,35%	40	0,32%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	770.998,37	2,30%	770	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.465.638,57	4,38%	410	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			33.493.681,17				

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

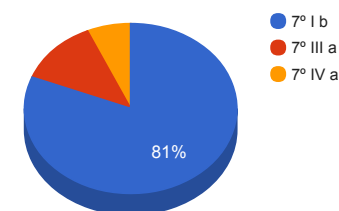
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	27.134.244,57	81,01%	10,00%	55,00%	100,00%	6.359.436,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.122.799,66	12,31%	10,00%	20,00%	80,00%	22.672.145,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.236.636,94	6,68%	5,00%	5,00%	30,00%	7.811.467,41
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.024.052,18
Total Renda Fixa	100,00%	33.493.681,17	100,00%	25,00	90,00	225,00	-

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%	5,00%	15,00%	5.024.052,18
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.674.684,06
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	25,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	27.134.244,57	81,01%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.122.799,66	12,31%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.236.636,94	6,68%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	33.493.681,17	100,00%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

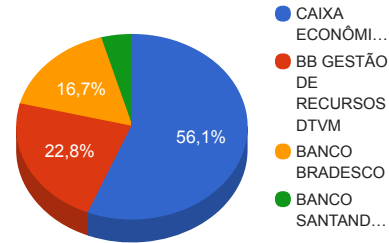
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	2,24%	2,24%	3,87%	7,30%	32,37%	36,55%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2,29%	2,29%	3,86%	7,27%	31,96%	35,38%	0,20%	4,555%	10,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,18%	2,18%	3,79%	7,13%	31,98%	35,25%	0,20%	4,406%	10,58%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	2,17%	3,70%	7,12%	32,11%	35,89%	0,20%	4,499%	10,62%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,92%	1,92%	3,66%	7,11%	24,84%	33,89%	0,20%	3,408%	7,64%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,85%	1,85%	3,49%	6,76%	24,63%	33,92%	0,20%	3,341%	7,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	1,84%	3,47%	6,69%	24,54%	33,54%	0,20%	3,342%	7,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,84%	1,84%	3,55%	6,75%	24,64%	32,05%	0,20%	3,342%	7,48%
IMA Geral	1,80%	1,80%	3,72%	7,35%	20,74%	31,83%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,92%	1,92%	3,84%	7,90%	21,43%	32,22%	0,25%	1,674%	3,95%
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	3,49%	6,90%	14,07%	29,23%	0,10%	0,297%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,26%	1,26%	3,50%	6,95%	14,17%	29,47%	0,20%	0,288%	0,31%
IMA-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,14%	1,14%	2,92%	5,95%	13,21%	31,19%	0,20%	1,254%	2,49%
IDKA IPCA 2 Anos	1,09%	1,09%	2,97%	6,30%	12,25%	32,94%	-	-	-

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

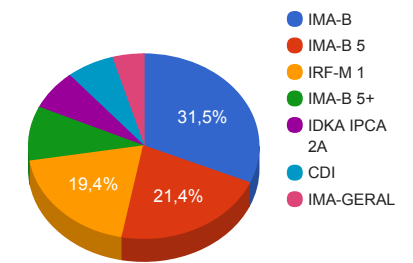
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	1,06%	2,89%	5,98%	12,92%	31,70%	0,20%	1,042%	2,26%
Selic	1,09%	1,09%	3,28%	6,81%	14,05%	29,34%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,09%	1,09%	3,37%	7,02%	14,30%	29,71%	0,20%	0,015%	0,05%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	1,07%	3,27%	6,77%	14,03%	29,36%	0,20%	0,035%	0,05%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	18.793.084,51	56,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.643.150,21	22,82%
BANCO BRADESCO	5.588.438,23	16,69%
BANCO SANTANDER	1.469.008,22	4,39%



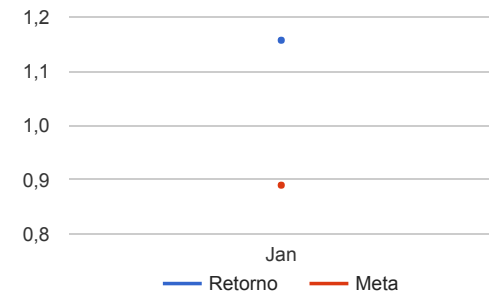
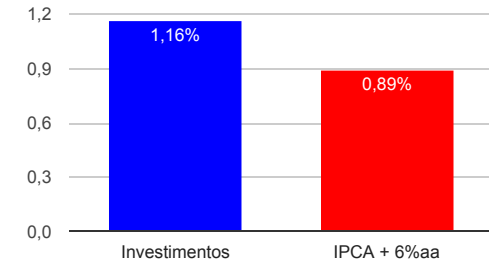
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.563.843,27	31,54%
IMA-B 5	7.176.964,37	21,43%
IRF-M 1	6.495.593,48	19,39%
IMA-B 5+	3.183.816,02	9,51%
IDKA IPCA 2A	2.332.590,07	6,96%
CDI	2.236.636,94	6,68%
IMA-GERAL	1.504.237,02	4,49%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.936.936,58	8.095.300,23	7.921.575,23	33.493.681,17	383.019,59	1,16%	0,89%	129,69%	1,96%
Acumulado no ano					383.019,59	1,16%	0,89%	129,69%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 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	4.572.330,06	0,00	0,00	4.656.657,36	84.327,30	1,84%	3,34%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.890.031,47	0,00	0,00	2.943.282,49	53.251,02	1,84%	3,34%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.055.096,97	0,00	1.070.580,03	0,00	15.483,06	1,47%	1,57%	1,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.691.391,60	1.725,00	248.000,00	4.504.028,04	58.911,44	1,26%	0,29%	1,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.959.558,46	0,00	1.000.000,00	1.991.565,44	32.006,98	1,08%	0,30%	1,26%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	762.803,14	0,00	0,00	770.998,37	8.195,23	1,07%	0,03%	1,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.680.875,98	420.000,00	0,00	7.176.964,37	76.088,39	1,07%	1,25%	1,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.308.036,09	0,00	0,00	2.332.590,07	24.553,98	1,06%	1,04%	1,06%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.444.243,79	0,00	1.000.000,00	1.465.638,57	21.394,78	0,88%	0,01%	1,09%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.106.589,03	0,00	3.128.844,93	0,00	22.255,90	0,72%	0,30%	1,25%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.465.979,99	0,00	1.474.150,27	0,00	8.170,28	0,56%	0,01%	1,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,00	1.500.000,00	0,00	1.504.237,02	4.237,02	0,28%	1,67%	1,92%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	1.500.000,00	0,00	1.494.895,20	-5.104,80	-0,34%	3,41%	1,92%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	0,00	1.474.150,27	0,00	1.469.008,22	-5.142,05	-0,35%	3,34%	1,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,00	1.128.844,93	0,00	1.123.667,44	-5.177,49	-0,46%	4,55%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	1.070.580,03	0,00	1.065.221,17	-5.358,86	-0,50%	4,41%	2,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	0,00	994.927,41	-5.072,59	-0,51%	4,50%	2,17%
Total Renda Fixa					383.019,59	1,16%	1,96%	