

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



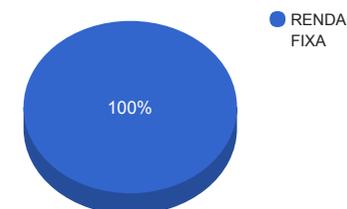
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.279.487,29	12,40%	1.341	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.055.913,03	8,85%	746	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.118.203,76	3,24%	248	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.727.480,56	22,39%	712	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.037.020,96	5,90%	1.177	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.044.589,07	3,03%	282	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.362.730,80	6,84%	611	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.835.774,86	14,01%	624	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.525.293,14	4,42%	143	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.180.991,75	3,42%	51	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.553.985,33	4,50%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.540.678,43	4,46%	53	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.478.430,68	4,28%	411	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	777.786,28	2,25%	764	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>34.518.365,94</b>				

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

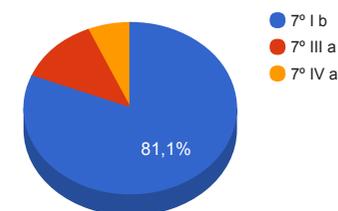
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	27.986.493,47	81,08%	10,00%	55,00%	100,00%	6.531.872,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.275.655,51	12,39%	10,00%	20,00%	80,00%	23.339.037,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.256.216,96	6,54%	5,00%	5,00%	30,00%	8.099.292,82
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.177.754,89
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>34.518.365,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,00</b>	<b>90,00</b>	<b>225,00</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%	5,00%	15,00%	5.177.754,89
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.725.918,30
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>10,00</b>	<b>25,00</b>	<b>-</b>

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 "	27.986.493,47	81,08%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.275.655,51	12,39%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.256.216,96	6,54%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>34.518.365,94</b>	<b>100,00%</b>	<b>55,00</b>	<b>175,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 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%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,00</b>	<b>20,00</b>

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

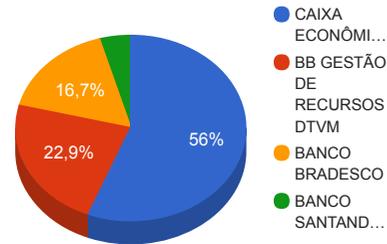
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	5,06%	7,41%	11,40%	11,75%	35,35%	43,21%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5,10%	7,50%	11,53%	11,78%	35,13%	42,14%	0,20%	2,524%	10,57%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,99%	7,26%	11,25%	11,47%	35,16%	42,32%	0,20%	2,464%	10,46%
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%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,95%	5,95%	9,14%	10,32%	27,01%	38,37%	0,20%	1,937%	7,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,85%	5,76%	8,82%	9,81%	26,50%	37,94%	0,20%	1,855%	7,39%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	3,83%	5,76%	8,82%	9,84%	26,57%	38,31%	0,20%	1,754%	7,38%
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%
IMA Geral	2,26%	4,11%	6,07%	8,66%	21,43%	34,20%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2,42%	4,38%	6,47%	9,28%	22,36%	34,81%	0,25%	1,010%	3,91%
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%
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)

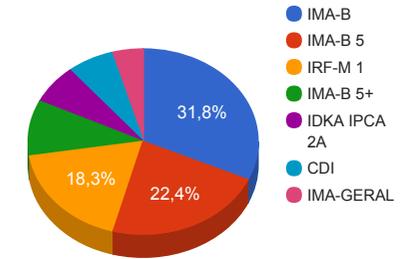
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	2,26%	3,45%	6,72%	13,95%	29,58%	0,10%	0,083%	0,31%
Selic	0,87%	1,96%	3,11%	6,44%	13,90%	29,39%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,87%	1,98%	3,12%	6,65%	14,17%	29,75%	0,20%	0,006%	0,05%
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%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.321.601,72	55,97%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.917.384,89	22,94%
BANCO BRADESCO	5.754.086,19	16,67%
BANCO SANTANDER	1.525.293,14	4,42%



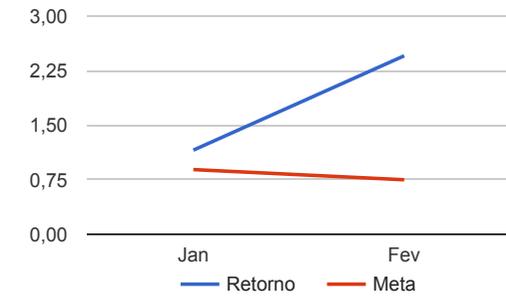
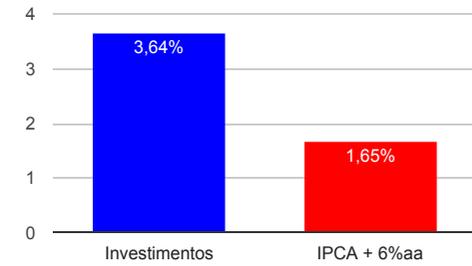
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.970.966,36	31,78%
IMA-B 5	7.727.480,56	22,39%
IRF-M 1	6.316.508,25	18,30%
IMA-B 5+	3.343.784,58	9,69%
IDKA IPCA 2A	2.362.730,80	6,84%
CDI	2.256.216,96	6,54%
IMA-GERAL	1.540.678,43	4,46%



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%
Fevereiro	33.493.681,17	470.350,90	271.700,00	34.518.365,94	826.033,87	2,45%	0,75%	327,57%	1,09%
Acumulado no ano					1.209.053,46	3,64%	1,65%	220,81%	

**Acumulado no Ano**



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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.123.667,44	0,00	0,00	1.180.991,75	57.324,31	5,10%	2,52%	5,10%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	994.927,41	0,00	0,00	1.044.589,07	49.661,66	4,99%	2,46%	4,99%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.065.221,17	0,00	0,00	1.118.203,76	52.982,59	4,97%	2,45%	4,97%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.494.895,20	0,00	0,00	1.553.985,33	59.090,13	3,95%	1,94%	3,95%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.656.657,36	0,00	0,00	4.835.774,86	179.117,50	3,85%	1,85%	3,85%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.469.008,22	0,00	0,00	1.525.293,14	56.284,92	3,83%	1,75%	3,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.943.282,49	0,00	0,00	3.055.913,03	112.630,54	3,83%	1,86%	3,83%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.504.237,02	0,00	0,00	1.540.678,43	36.441,41	2,42%	1,01%	2,42%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.176.964,37	442.000,00	0,00	7.727.480,56	108.516,19	1,42%	0,72%	1,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.332.590,07	0,00	0,00	2.362.730,80	30.140,73	1,29%	0,60%	1,29%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.504.028,04	0,00	269.000,00	4.279.487,29	44.459,25	0,99%	0,08%	0,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.991.565,44	28.350,90	2.700,00	2.037.020,96	19.804,62	0,98%	0,08%	0,99%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	770.998,37	0,00	0,00	777.786,28	6.787,91	0,88%	0,04%	0,88%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.465.638,57	0,00	0,00	1.478.430,68	12.792,11	0,87%	0,01%	0,87%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>826.033,87</b>	<b>2,45%</b>	<b>1,09%</b>	