

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



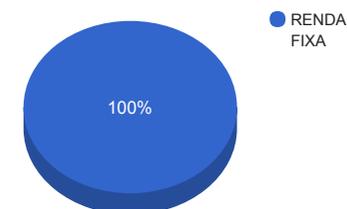
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.083.329,68	5,89%	1.168	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.415.119,23	6,82%	609	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.076.997,18	8,69%	769	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.307.026,40	12,17%	1.339	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.332.019,57	23,54%	720	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.044.496,39	2,95%	314	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.868.224,95	13,76%	627	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.535.730,17	4,34%	65	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.118.322,86	3,16%	284	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.179.957,95	3,33%	61	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.564.458,45	4,42%	103	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.564.360,35	4,42%	54	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	792.329,12	2,24%	748	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.507.555,75	4,26%	432	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			35.389.928,05				

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

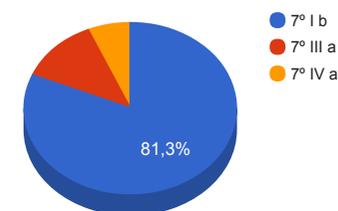
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	28.781.266,43	81,33%	10,00%	55,00%	100,00%	6.608.661,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.308.776,75	12,18%	10,00%	20,00%	80,00%	24.003.165,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.299.884,87	6,50%	5,00%	5,00%	30,00%	8.317.093,55
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.308.489,21
Total Renda Fixa	100,00%	35.389.928,05	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%	5.308.489,21
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.769.496,40
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: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	28.781.266,43	81,33%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.308.776,75	12,18%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.299.884,87	6,50%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	35.389.928,05	100,00%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 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 (abril / 2017)

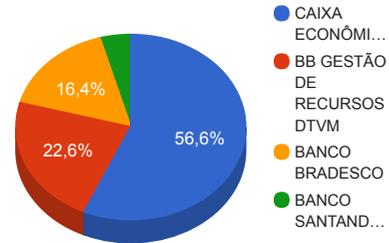
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,64%	3,54%	6,53%	12,81%	33,04%	0,20%	0,465%	1,76%
IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	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%
Selic	0,79%	3,84%	2,73%	6,10%	13,47%	29,20%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,91%	3,98%	2,86%	6,33%	13,90%	29,69%	0,20%	0,070%	0,07%
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%
IMA Geral	0,29%	5,68%	3,80%	7,66%	15,83%	34,03%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,27%	5,99%	4,00%	7,99%	16,75%	34,67%	0,25%	1,067%	3,24%
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%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,83%	7,26%	4,98%	8,87%	18,35%	38,65%	0,20%	2,592%	7,97%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-0,88%	7,41%	5,01%	9,07%	18,51%	38,56%	0,20%	2,634%	8,14%

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

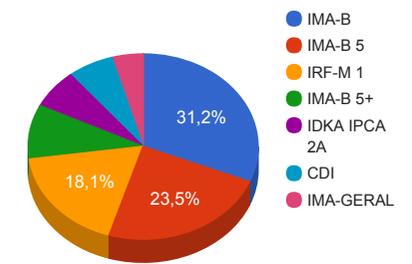
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,34%	6,48%	4,54%	8,20%	16,43%	36,40%	0,20%	1,900%	5,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	6,47%	4,54%	8,25%	16,41%	34,52%	0,20%	1,894%	5,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,34%	6,47%	4,54%	8,17%	16,36%	35,97%	0,20%	1,900%	5,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,39%	6,67%	4,65%	8,48%	16,92%	36,35%	0,20%	1,972%	6,03%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.041.814,36	56,63%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.996.051,02	22,59%
BANCO BRADESCO	5.816.332,50	16,43%
BANCO SANTANDER	1.535.730,17	4,34%



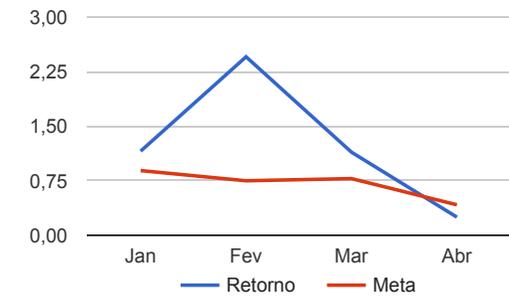
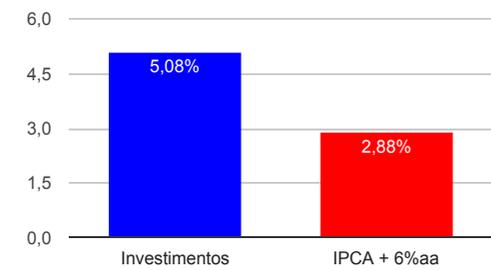
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.045.410,75	31,21%
IMA-B 5	8.332.019,57	23,54%
IRF-M 1	6.390.356,08	18,06%
IMA-B 5+	3.342.777,20	9,45%
IDKA IPCA 2A	2.415.119,23	6,82%
CDI	2.299.884,87	6,50%
IMA-GERAL	1.564.360,35	4,42%



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%
Março	34.518.365,94	467.269,60	258.750,00	35.123.754,04	396.868,50	1,14%	0,78%	145,66%	1,21%
Abril	35.123.754,04	443.624,75	266.000,00	35.389.928,05	88.549,26	0,25%	0,42%	59,59%	1,07%
Acumulado no ano					1.694.471,22	5,08%	2,88%	176,79%	

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(%)
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.493.974,78	0,00	0,00	1.507.555,75	13.580,97	0,91%	0,07%	0,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.532.454,17	1.725,00	266.000,00	4.307.026,40	38.847,23	0,86%	0,16%	0,86%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.065.644,71	0,00	0,00	2.083.329,68	17.684,97	0,86%	0,16%	0,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	786.095,51	0,00	0,00	792.329,12	6.233,61	0,79%	0,02%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.396.264,23	0,00	0,00	2.415.119,23	18.855,00	0,79%	0,46%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.833.911,18	441.899,75	0,00	8.332.019,57	56.208,64	0,68%	0,52%	0,70%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.560.112,56	0,00	0,00	1.564.360,35	4.247,79	0,27%	1,07%	0,27%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.540.898,75	0,00	0,00	1.535.730,17	-5.168,58	-0,34%	1,90%	-0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.087.528,29	0,00	0,00	3.076.997,18	-10.531,11	-0,34%	1,89%	-0,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.885.049,32	0,00	0,00	4.868.224,95	-16.824,37	-0,34%	1,90%	-0,34%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.570.533,32	0,00	0,00	1.564.458,45	-6.074,87	-0,39%	1,97%	-0,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.127.548,54	0,00	0,00	1.118.322,86	-9.225,68	-0,82%	2,56%	-0,82%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.053.272,39	0,00	0,00	1.044.496,39	-8.776,00	-0,83%	2,59%	-0,83%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.190.466,29	0,00	0,00	1.179.957,95	-10.508,34	-0,88%	2,63%	-0,88%
Total Renda Fixa					88.549,26	0,25%	1,07%	