

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2017



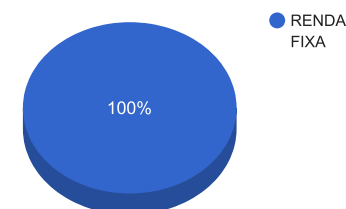
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	139.067,64	20,92%	628	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.724,97	1,01%	1.170	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	100.664,82	15,15%	303	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.511,68	1,43%	1.342	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	100.856,71	15,18%	719	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.909,35	1,19%	327	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	48.529,97	7,30%	762	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	158.261,71	23,81%	604	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.050,29	0,31%	14.943	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	91.039,71	13,70%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
		TOTAL -	664.616,85				

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

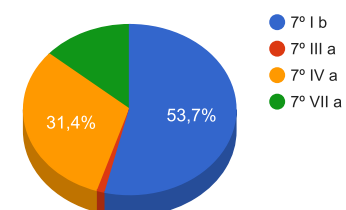
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	356.825,82	53,69%	30,00%	40,00%	80,00%	174.867,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	7.909,35	1,19%	15,00%	30,00%	60,00%	390.860,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	208.841,97	31,42%	5,00%	15,00%	30,00%	-9.456,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	91.039,71	13,70%	0,00%	5,00%	5,00%	-57.808,87
Total Renda Fixa	100,00%	664.616,85	100,00%	50,00	90,00	180,00	-

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%	99.692,53
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	33.230,84
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	356.825,82	53,69%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	7.909,35	1,19%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	208.841,97	31,42%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	91.039,71	13,70%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	664.616,85	100,00%	50,00	180,00

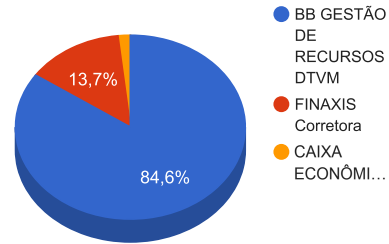
Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

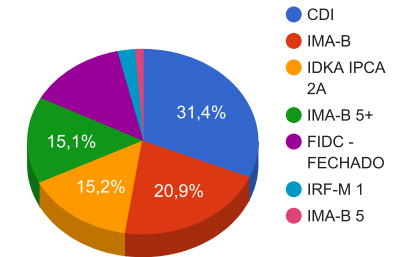
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,34%	13,92%	32,29%	0,20%	0,760%	2,16%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,41%	3,41%	6,70%	13,92%	30,12%	0,20%	0,130%	0,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,39%	3,39%	6,65%	13,82%	29,85%	0,10%	0,130%	0,30%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,59%	1,76%	1,76%	3,77%	8,20%	17,08%	5,00%	0,000%	0,04%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	8,35%	10,88%	26,07%	45,95%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	8,16%	8,16%	10,58%	25,74%	45,01%	0,20%	2,740%	8,46%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,75%	2,36%	2,36%	4,52%	10,50%	27,70%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,45%	-1,32%	-1,32%	-3,77%	-13,20%	-19,19%	0,25%	0,350%	2,12%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	562.015,17	84,56%
FINAXIS Corretora	91.039,71	13,70%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.561,97	1,74%



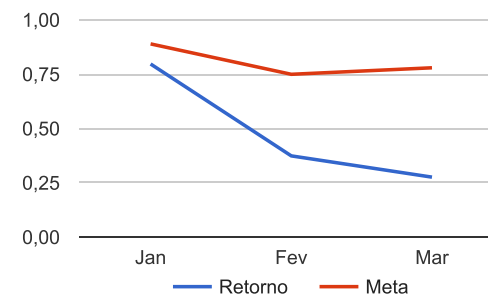
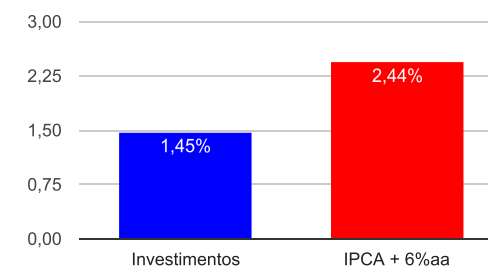
Sub-segmento	Valor	%
CDI	208.841,97	31,42%
IMA-B	139.067,64	20,92%
IDKA IPCA 2A	100.856,71	15,18%
IMA-B 5+	100.664,82	15,15%
FIDC - FECHADO	91.039,71	13,70%
IRF-M 1	16.236,65	2,44%
IMA-B 5	7.909,35	1,19%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	396.683,98	285.710,94	183.281,23	503.093,96	3.980,27	0,80%	0,89%	89,41%	0,20%
Fevereiro	503.093,96	282.384,04	231.944,89	555.605,59	2.072,48	0,37%	0,75%	50,02%	0,11%
Março	555.605,59	1.296.468,91	1.192.579,88	664.616,85	5.122,23	0,28%	0,78%	35,25%	1,01%
Acumulado no ano					11.174,98	1,45%	2,44%	59,51%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.801,62	0,00	0,00	7.909,35	107,73	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.406,86	0,00	0,00	9.511,68	104,82	1,11%	0,13%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.651,74	0,00	0,00	6.724,97	73,23	1,10%	0,13%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.017,82	0,00	0,00	48.529,97	512,15	1,07%	0,01%	1,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	100.000,00	0,00	100.856,71	856,71	0,86%	0,68%	1,41%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.990,17	120.000,00	0,00	139.067,64	1.077,47	0,78%	2,05%	1,02%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	100.000,00	0,00	100.664,82	664,82	0,66%	2,74%	0,83%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	372.282,90	525.056,91	741.090,88	158.261,71	2.012,78	0,22%	0,00%	0,97%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.999,89	451.412,00	451.489,00	2.050,29	127,40	0,03%	0,00%	0,59%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	91.454,59	0,00	0,00	91.039,71	-414,88	-0,45%	0,35%	-0,45%
Total Renda Fixa					5.122,23	0,78%	1,01%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	217.036,74	1.091.153,65	1.156.039,33	158.261,71	6.110,65	1,01%	2,82%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.010,09	120.000,00	0,00	139.067,64	2.057,55	6,59%	6,84%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.076,65	0,00	0,00	48.529,97	1.453,32	3,09%	3,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	100.000,00	0,00	100.856,71	856,71	0,86%	3,87%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	100.000,00	0,00	100.664,82	664,82	0,66%	8,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.198,46	0,00	0,00	9.511,68	313,22	3,41%	3,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.601,49	0,00	0,00	7.909,35	307,86	4,05%	4,05%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.504,77	0,00	0,00	6.724,97	220,20	3,39%	3,39%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	453.410,24	451.489,00	2.050,29	129,04	0,11%	1,76%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	92.255,77	0,00	277,67	91.039,71	-938,39	-1,02%	-1,32%
				Total Renda Fixa	11.174,98	1,96%	