

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



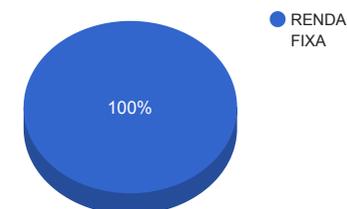
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			20.258.731,35	17,23%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.455.647,20	2,94%	619	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	19.432.378,84	16,53%	616	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.552.264,62	9,83%	728	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.832.203,24	17,72%	730	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.173.853,30	8,65%	194	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.830.264,98	4,11%	322	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.387.173,45	11,39%	190	4,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	13.638.679,89	11,60%	786	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	117.561.196,87				

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

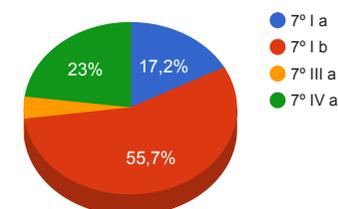
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	20.258.731,35	17,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.258.731,35
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	65.446.347,20	55,67%	15,00%	20,00%	80,00%	28.602.610,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.830.264,98	4,11%	15,00%	20,00%	60,00%	65.706.453,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	27.025.853,34	22,99%	5,00%	5,00%	30,00%	8.242.505,72
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	17.634.179,53
Total Renda Fixa	100,00%	117.561.196,87	100,00%	40,00	55,00	195,00	-

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%	5,00%	10,00%	15,00%	17.634.179,53
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.878.059,84
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.878.059,84
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.878.059,84
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	11,00	25,00	30,00	-

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 " a "	20.258.731,35	17,23%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	65.446.347,20	55,67%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.830.264,98	4,11%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.025.853,34	22,99%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	117.561.196,87	100,00%	40,00	195,00

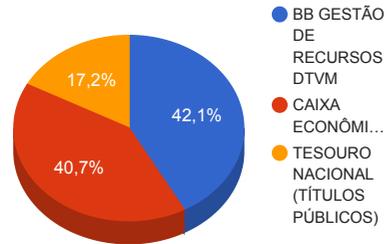
Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	11,00	30,00

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

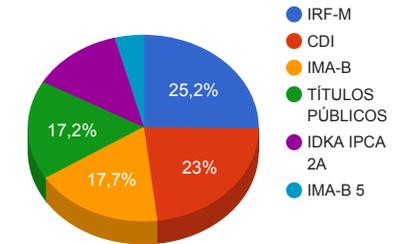
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	2,28%	2,28%	4,50%	8,90%	22,76%	32,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,31%	2,31%	4,44%	8,91%	22,88%	32,11%	0,20%	1,506%	3,60%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	2,29%	4,44%	8,85%	22,68%	32,25%	0,20%	1,492%	3,59%
IMA-B	1,87%	1,87%	3,55%	6,79%	24,76%	34,25%	-	-	-
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-B 5	1,16%	1,16%	2,97%	6,05%	13,45%	32,16%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,14%	1,14%	2,91%	5,97%	13,25%	31,31%	0,20%	1,255%	2,49%
IDKA IPCA 2 Anos	1,09%	1,09%	2,97%	6,30%	12,25%	32,94%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	1,08%	2,89%	6,06%	12,74%	31,45%	0,20%	1,089%	2,32%
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%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,10%	1,10%	3,32%	6,91%	13,93%	29,41%	0,20%	0,020%	0,17%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	3,07%	6,35%	13,09%	27,15%	0,80%	0,010%	0,02%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	49.453.588,33	42,07%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.848.877,19	40,70%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	20.258.731,35	17,23%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	29.606.232,14	25,18%
CDI	27.025.853,34	22,99%
IMA-B	20.832.203,24	17,72%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.258.731,35	17,23%
IDKA IPCA 2A	15.007.911,82	12,77%
IMA-B 5	4.830.264,98	4,11%



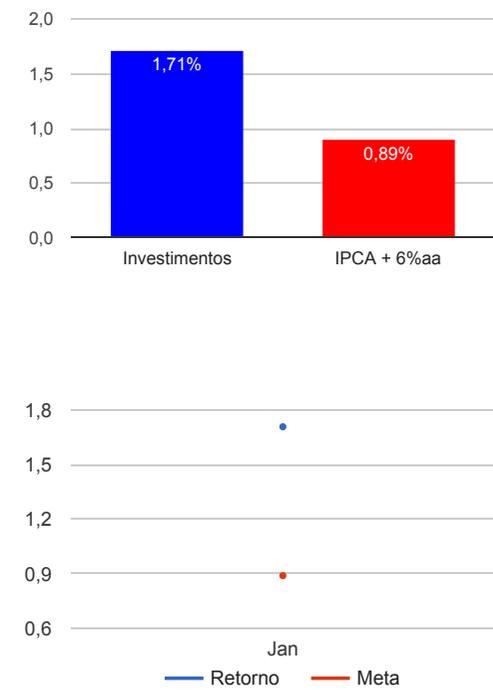
Carteira de Títulos Públicos - base (janeiro / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	26/12/2005	3478	1.445,52928119	3.097,195301	5.027.550,84	10.772.045,26	5.744.494,42
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.164,338257	5.000.000,00	9.486.686,09	4.486.686,09

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	114.728.535,36	1.209.118,18	350.000,00	117.561.196,87	1.973.543,33	1,71%	0,89%	191,43%	1,40%
Acumulado no ano					1.973.543,33	1,71%	0,89%	191,43%	

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.944.545,04	0,00	0,00	10.173.853,30	229.308,26	2,31%	1,51%	2,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.996.519,75	0,00	0,00	19.432.378,84	435.859,09	2,29%	1,49%	2,29%
TÍTULOS PÚBLICOS	19.807.613,67	0,00	0,00	20.258.731,35	451.117,68	2,28%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.850.451,81	618.000,00	0,00	20.832.203,24	363.751,43	1,78%	3,34%	1,84%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.836.772,18	0,00	350.000,00	13.638.679,89	151.907,71	1,10%	0,02%	1,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.428.472,73	0,00	0,00	11.552.264,62	123.791,89	1,08%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.419.271,39	0,00	0,00	3.455.647,20	36.375,81	1,06%	1,04%	1,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.252.679,30	0,00	0,00	13.387.173,45	134.494,15	1,01%	0,01%	1,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.192.209,49	591.118,18	0,00	4.830.264,98	46.937,31	0,98%	1,26%	1,14%
Total Renda Fixa					1.973.543,33	1,71%	1,40%	