

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



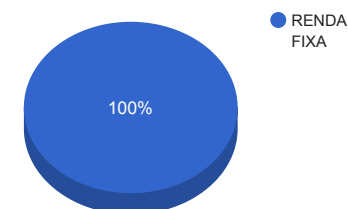
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			20.924.389,28	17,29%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.554.582,37	18,63%	746	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.500.299,61	2,89%	611	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	19.822.118,35	16,38%	643	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.705.451,63	9,67%	722	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.381.077,83	8,58%	233	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.901.655,77	4,05%	319	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.495.133,34	11,15%	196	4,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	13.760.282,46	11,37%	776	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	121.044.990,64				

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

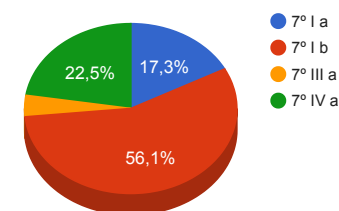
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	20.924.389,28	17,29%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.924.389,28
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	67.963.529,79	56,15%	15,00%	20,00%	80,00%	28.872.462,72
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.901.655,77	4,05%	15,00%	20,00%	60,00%	67.725.338,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	27.255.415,80	22,52%	5,00%	5,00%	30,00%	9.058.081,39
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	18.156.748,60
Total Renda Fixa	100,00%	121.044.990,64	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%	18.156.748,60
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.052.249,53
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.052.249,53
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.052.249,53
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: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	20.924.389,28	17,29%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	67.963.529,79	56,15%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.901.655,77	4,05%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.255.415,80	22,52%	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	121.044.990,64	100,00%	40,00	195,00

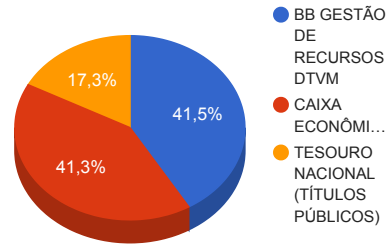
Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total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

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

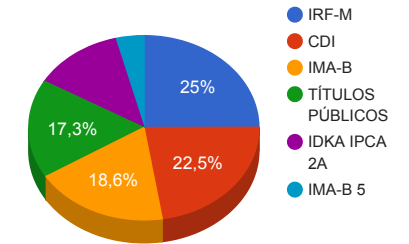
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,83%	5,74%	8,78%	9,92%	26,54%	36,41%	0,20%	1,859%	7,37%
IRF-M	2,01%	4,34%	6,27%	10,02%	23,33%	35,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,04%	4,39%	6,28%	10,04%	23,40%	34,44%	0,20%	0,949%	3,53%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	4,35%	6,23%	9,96%	23,21%	34,54%	0,20%	0,949%	3,52%
IMA-B 5	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,48%	2,63%	4,03%	6,35%	13,21%	31,75%	0,20%	0,718%	2,39%
IDKA IPCA 2 Anos	1,35%	2,45%	3,77%	6,37%	12,42%	33,17%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	2,42%	3,70%	6,10%	12,74%	31,60%	0,20%	0,609%	2,20%
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%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,81%	1,83%	2,90%	6,01%	12,94%	27,21%	0,80%	0,005%	0,02%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.189.508,21	41,46%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	49.931.093,15	41,25%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	20.924.389,28	17,29%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	30.203.196,18	24,95%
CDI	27.255.415,80	22,52%
IMA-B	22.554.582,37	18,63%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.924.389,28	17,29%
IDKA IPCA 2A	15.205.751,24	12,56%
IMA-B 5	4.901.655,77	4,05%



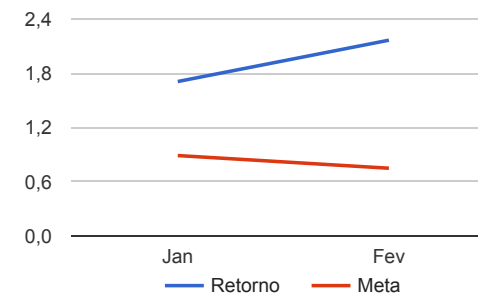
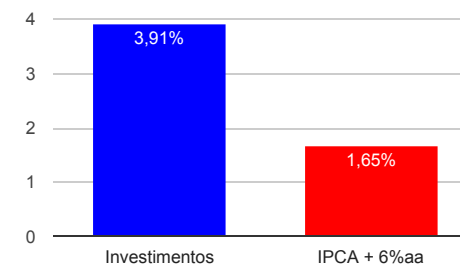
Carteira de Títulos Públicos - base (fevereiro / 2017)

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	3.109,635985	5.027.550,84	10.815.313,96	5.787.763,12
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.371,939734	5.000.000,00	10.109.075,32	5.109.075,32

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%
Fevereiro	117.561.196,87	920.000,00	0,00	121.044.990,64	2.563.793,77	2,16%	0,75%	289,12%	0,84%
Acumulado no ano					4.537.337,10	3,91%	1,65%	237,29%	

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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.832.203,24	920.000,00	0,00	22.554.582,37	802.379,13	3,69%	1,86%	3,83%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.258.731,35	0,00	0,00	20.924.389,28	665.657,93	3,29%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.173.853,30	0,00	0,00	10.381.077,83	207.224,53	2,04%	0,95%	2,04%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.432.378,84	0,00	0,00	19.822.118,35	389.739,51	2,01%	0,95%	2,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.830.264,98	0,00	0,00	4.901.655,77	71.390,79	1,48%	0,72%	1,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.552.264,62	0,00	0,00	11.705.451,63	153.187,01	1,33%	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.455.647,20	0,00	0,00	3.500.299,61	44.652,41	1,29%	0,60%	1,29%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.638.679,89	0,00	0,00	13.760.282,46	121.602,57	0,89%	0,02%	0,89%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.387.173,45	0,00	0,00	13.495.133,34	107.959,89	0,81%	0,00%	0,81%
Total Renda Fixa					2.563.793,77	2,16%	0,84%	