

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



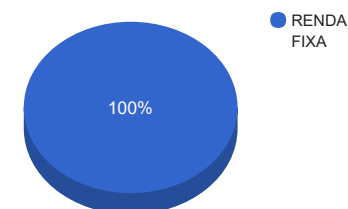
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.466.081,60	13,84%	628	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.371.039,34	46,97%	718	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.694.213,30	9,51%	719	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.818.227,94	21,42%	107	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.472.716,29	8,26%	604	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>17.822.278,47</b>				

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

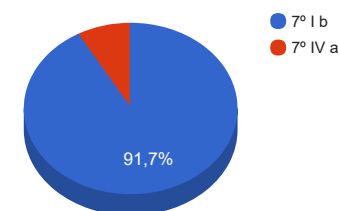
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	100,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	16.349.562,18	91,74%	0,00%	100,00%	0,00%	-16.349.562,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	60,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.472.716,29	8,26%	0,00%	20,00%	0,00%	-1.472.716,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.822.278,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>300,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>35,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-</b>

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 "	16.349.562,18	91,74%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.472.716,29	8,26%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>17.822.278,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

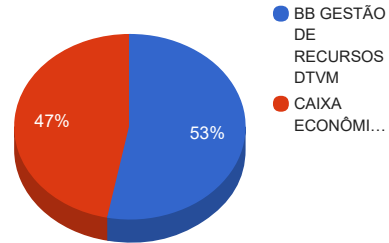
Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	0,00

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

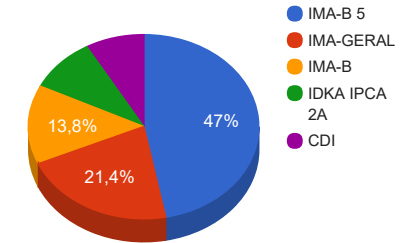
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.451.239,13	53,03%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.371.039,34	46,97%



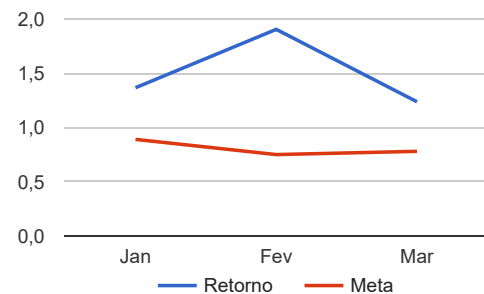
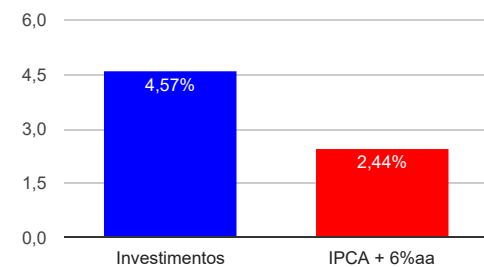
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	8.371.039,34	46,97%
IMA-GERAL	3.818.227,94	21,42%
IMA-B	2.466.081,60	13,84%
IDKA IPCA 2A	1.694.213,30	9,51%
CDI	1.472.716,29	8,26%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	16.477.667,12	144,48	7.063,80	16.695.708,18	224.960,38	1,37%	0,89%	153,07%	1,53%
Fevereiro	16.695.708,18	287.455,25	79.531,15	17.225.198,98	321.566,70	1,90%	0,75%	254,17%	0,86%
Março	17.225.198,98	460.864,26	81.381,70	17.822.278,47	217.596,93	1,24%	0,78%	157,54%	0,95%
Acumulado no ano					764.124,01	4,57%	2,44%	186,96%	

**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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.670.686,99	0,00	0,00	1.694.213,30	23.526,31	1,41%	0,68%	1,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.173.829,86	84.631,30	0,00	8.371.039,34	112.578,18	1,36%	0,76%	1,38%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.773.012,17	0,00	0,00	3.818.227,94	45.215,77	1,20%	1,15%	1,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.441.206,76	0,00	0,00	2.466.081,60	24.874,84	1,02%	2,05%	1,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.166.463,20	376.232,96	81.381,70	1.472.716,29	11.401,83	0,74%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					217.596,93	1,24%	0,95%	



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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.840.625,95	211.468,16	0,00	8.371.039,34	318.945,23	4,01%	4,05%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	3.625.532,27	0,00	0,00	3.818.227,94	192.695,67	5,31%	5,31%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.308.213,97	0,00	0,00	2.466.081,60	157.867,63	6,84%	6,84%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.631.154,55	0,00	0,00	1.694.213,30	63.058,75	3,87%	3,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.072.140,38	536.995,83	167.976,65	1.472.716,29	31.556,73	2,52%	2,82%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>764.124,01</b>	<b>4,57%</b>	