

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2017



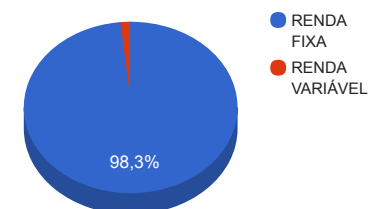
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.094.552,29	1,51%			Artigo 20
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.891.940,80	2,60%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	352.303,80	0,48%	223	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	51.405,82	0,07%	728	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.480.460,62	7,54%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	5.580.679,67	7,68%	26	2,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.189.170,77	3,01%	619	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.500.129,40	2,06%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.182.257,11	3,00%	616	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	895.951,71	1,23%	604	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	12.778.249,59	17,59%	1.181	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.149.861,97	30,49%	730	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.391.505,00	4,67%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	787,48	0,00%	244	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	388.693,09	0,54%	190	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	5.977.559,33	8,23%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.181.257,10	7,13%	596	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do Fundo	Não há	376.151,56	0,52%	25	0,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	118.241,78	0,16%	28	0,29%	Artigo 8º, Inciso III
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	1.066.650,00	1,47%		1,19%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			72.647.808,89				

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

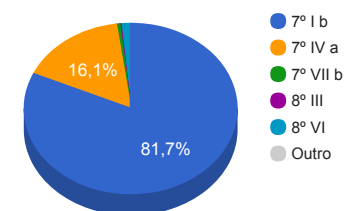
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	58.443.916,26	80,45%	20,00%	70,00%	90,00%	6.939.111,74
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	787,48	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	21.793.555,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.547.509,52	15,90%	10,00%	20,00%	30,00%	10.246.833,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	376.151,56	0,52%	0,00%	0,00%	5,00%	3.256.238,88
Total Renda Fixa	100,00%	70.368.364,82	96,86%	30,00	95,00	167,50	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	118.241,78	0,16%	3,00%	3,50%	10,00%	7.146.539,11
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.066.650,00	1,47%	0,00%	1,50%	3,00%	1.112.784,27
Total Renda Variável	30,00%	1.184.891,78	1,63%	3,00	5,00	21,00	-

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 "	0,00	0,00%	0,00%	2,50%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	58.443.916,26	80,45%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	787,48	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.547.509,52	15,90%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	376.151,56	0,52%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	70.368.364,82	96,86%	30,00	167,50

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	118.241,78	0,16%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.066.650,00	1,47%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	1.184.891,78	1,63%	3,00	21,00

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%	-	-	-
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%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,89%	1,89%	3,56%	6,99%	24,48%	33,61%	0,30%	3,336%	7,42%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,87%	1,87%	3,48%	3,58%	21,66%	-	0,20%	3,749%	10,60%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,84%	1,84%	3,47%	6,69%	24,54%	33,54%	0,20%	3,342%	7,49%
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%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,77%	1,77%	3,37%	3,39%	16,67%	17,60%	0,20%	3,033%	8,56%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,22%	1,22%	2,93%	3,26%	9,26%	-	0,20%	1,703%	6,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	1,13%	2,87%	5,67%	13,71%	-	0,20%	1,475%	2,62%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,78%	2,90%	6,25%	-	0,20%	0,847%	4,79%
IDKA IPCA 5 Anos	1,42%	1,42%	3,07%	6,37%	19,23%	32,57%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,21%	1,21%	2,75%	5,99%	-	-	0,20%	2,658%	-
IRF-M 1	1,29%	1,29%	3,58%	7,06%	14,32%	29,93%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,26%	1,26%	3,49%	6,90%	14,07%	29,23%	0,10%	0,297%	0,32%
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%

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

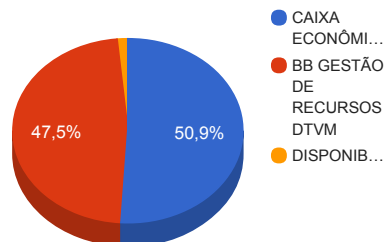
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	1,06%	2,89%	5,98%	12,92%	31,70%	0,20%	1,042%	2,26%
CDI	1,08%	1,08%	3,28%	6,80%	14,03%	29,29%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	1,01%	3,08%	6,40%	13,15%	27,30%	1,00%	0,011%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	3,07%	6,35%	13,09%	27,15%	0,80%	0,010%	0,02%
IPCA + 6,00% ao ano	0,89%	0,89%	2,37%	4,70%	11,70%	30,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	1,40%	2,99%	6,20%	21,41%	31,09%	0,15%	2,851%	6,75%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,96%	0,96%	2,59%	5,59%	11,91%	31,76%	0,20%	0,235%	1,28%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

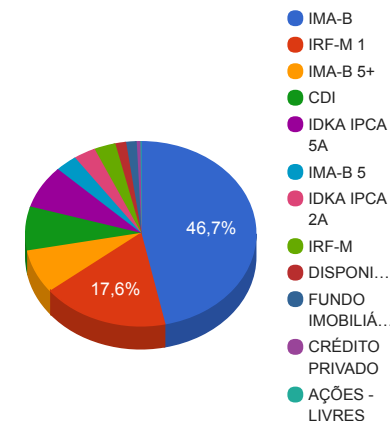
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	7,38%	7,38%	-0,39%	12,85%	60,05%	37,87%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	5,21%	5,21%	-3,80%	7,83%	41,23%	32,14%	1,00%	8,915%	21,70%
IFIX	3,76%	3,76%	2,60%	11,47%	46,29%	40,96%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	-1,11%	-1,11%	15,32%	2,89%	17,21%	8,65%	0,10%	12,171%	32,00%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	37.010.805,10	50,95%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.542.451,50	47,55%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.094.552,29	1,51%



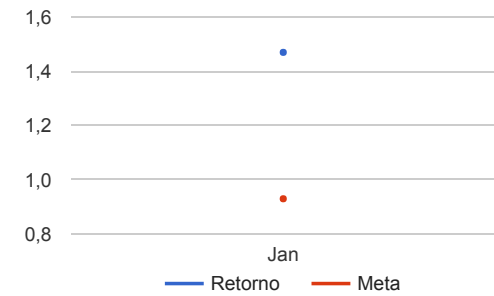
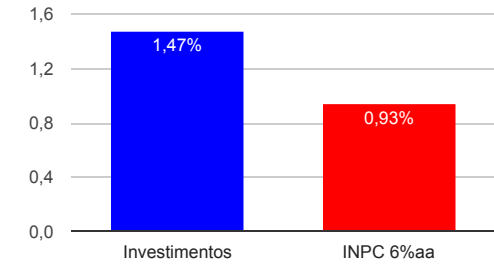
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	33.915.794,89	46,69%
IRF-M 1	12.778.249,59	17,59%
IMA-B 5+	5.580.679,67	7,68%
CDI	5.569.950,19	7,67%
IDKA IPCA 5A	5.480.460,62	7,54%
IMA-B 5	2.244.244,60	3,09%
IDKA IPCA 2A	2.240.576,59	3,08%
IRF-M	2.182.257,11	3,00%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.094.552,29	1,51%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.066.650,00	1,47%
CRÉDITO PRIVADO	376.151,56	0,52%
AÇÕES - LIVRES	118.241,78	0,16%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	68.422.204,11	6.751.145,09	4.655.961,42	71.553.256,60	1.035.868,82	1,47%	0,93%	157,59%	2,36%
Acumulado no ano					1.035.868,82	1,47%	0,93%	157,59%	

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(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.133.310,12	0,00	0,00	2.182.257,11	48.946,99	2,29%	1,49%	2,29%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	772,87	0,00	0,00	787,48	14,61	1,89%	3,34%	1,89%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.478.477,27	0,00	0,00	5.580.679,67	102.202,40	1,87%	3,75%	1,87%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	879.726,94	0,00	0,00	895.951,71	16.224,77	1,84%	3,34%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.749.117,99	0,00	0,00	22.149.861,97	400.743,98	1,84%	3,34%	1,84%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.332.540,00	0,00	0,00	3.391.505,00	58.965,00	1,77%	3,03%	1,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.895.117,07	0,00	0,00	5.977.559,33	82.442,26	1,40%	2,85%	1,40%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.869.068,80	0,00	0,00	1.891.940,80	22.872,00	1,22%	1,70%	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.415.134,31	0,00	0,00	5.480.460,62	65.326,31	1,21%	2,66%	1,21%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.483.413,84	0,00	0,00	1.500.129,40	16.715,56	1,13%	1,48%	1,13%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.764.467,54	0,00	2.150.000,00	12.778.249,59	163.782,05	1,11%	0,30%	1,26%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.854,96	0,00	0,00	51.405,82	550,86	1,08%	1,09%	1,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.166.126,50	0,00	0,00	2.189.170,77	23.044,27	1,06%	1,04%	1,06%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	384.887,26	0,00	100,00	388.693,09	3.905,83	1,01%	0,01%	1,01%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	348.792,90	0,00	0,00	352.303,80	3.510,90	1,01%	0,85%	1,01%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	372.570,30	0,00	0,00	376.151,56	3.581,26	0,96%	0,23%	0,96%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	904.235,00	6.751.145,09	2.501.855,49	5.181.257,10	27.732,50	0,36%	0,01%	1,01%
Total Renda Fixa					1.040.561,55	1,50%	2,20%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	112.390,44	0,00	0,00	118.241,78	5.851,34	5,21%	8,91%	5,21%
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	1.081.200,00	0,00	4.005,93	1.066.650,00	-10.544,07	-0,98%	12,17%	-1,11%
				Total Renda Variável	-4.692,73	-0,39%	11,85%	