

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



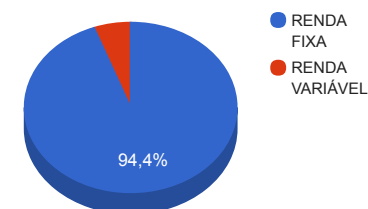
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.972.176,98	3,98%			Artigo 20
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	5.693.285,81	7,62%	27	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.459.295,48	7,30%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.480.954,14	1,98%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.217.458,31	2,97%	611	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	319.763,08	0,43%	624	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.419.374,44	1,90%	643	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.897.449,58	13,24%	1.177	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.997.470,35	30,76%	746	0,41%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.407.525,00	4,56%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	345.884,40	0,46%	223	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.875.337,60	2,51%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	52.087,48	0,07%	722	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	6.138.712,41	8,21%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.718.695,16	7,65%	599	0,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	355.172,02	0,48%	196	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do Fundo	Não há	378.770,70	0,51%	25	0,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.945.998,09	3,94%	80	4,86%	Artigo 8º, Inciso III
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	1.082.550,00	1,45%		1,19%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			74.757.961,03				

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

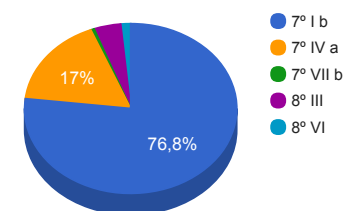
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	55.165.885,67	73,79%	20,00%	70,00%	90,00%	12.116.279,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	22.427.388,31
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	12.212.579,59	16,34%	10,00%	20,00%	30,00%	10.214.808,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	378.770,70	0,51%	0,00%	0,00%	5,00%	3.359.127,35
Total Renda Fixa	100,00%	67.757.235,96	90,64%	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%	2.945.998,09	3,94%	3,00%	3,50%	10,00%	4.529.798,01
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.082.550,00	1,45%	0,00%	1,50%	3,00%	1.160.188,83
Total Renda Variável	30,00%	4.028.548,09	5,39%	3,00	5,00	21,00	-

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 "	0,00	0,00%	0,00%	2,50%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	55.165.885,67	73,79%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	12.212.579,59	16,34%	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 "	378.770,70	0,51%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	67.757.235,96	90,64%	30,00	167,50

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.945.998,09	3,94%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.082.550,00	1,45%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	4.028.548,09	5,39%	3,00	21,00

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%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,85%	5,76%	8,82%	9,81%	26,50%	37,94%	0,20%	1,855%	7,39%
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%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,02%	3,92%	7,39%	7,17%	25,07%	-	0,20%	6,479%	10,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,59%	2,74%	4,19%	6,44%	13,77%	-	0,20%	0,854%	2,56%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,47%	2,25%	4,06%	5,30%	16,38%	21,28%	0,20%	6,157%	8,52%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,88%	0,34%	1,93%	3,98%	8,67%	-	0,20%	5,556%	6,01%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,82%	-0,83%	0,28%	2,67%	6,01%	-	0,20%	5,124%	4,62%
IDKA IPCA 5 Anos	2,73%	4,19%	6,02%	8,03%	18,63%	35,21%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,41%	3,64%	5,47%	7,29%	-	-	0,20%	1,602%	-
IRF-M	2,01%	4,34%	6,27%	10,02%	23,33%	35,09%	-	-	-
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%
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%
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	2,26%	3,45%	6,72%	13,95%	29,58%	0,10%	0,083%	0,31%

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

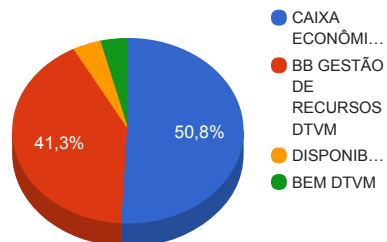
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,81%	1,83%	2,90%	6,01%	12,94%	27,21%	0,80%	0,005%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	1,83%	2,90%	6,03%	13,03%	27,35%	1,00%	0,007%	0,08%
IPCA + 6,00% ao ano	0,75%	1,65%	2,47%	4,47%	11,04%	29,84%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,70%	4,13%	5,96%	7,60%	21,08%	34,12%	0,15%	1,773%	6,59%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,70%	1,66%	2,51%	4,72%	11,93%	30,75%	0,20%	0,094%	1,05%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

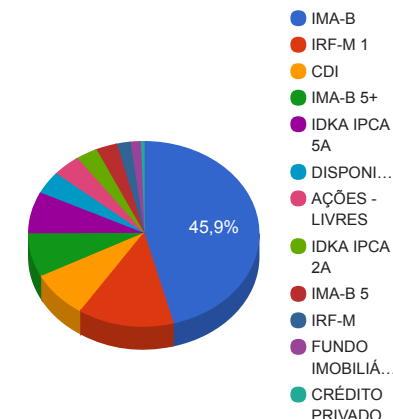
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	4,86%	8,80%	10,40%	14,77%	49,01%	48,14%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	1,38%	0,26%	4,30%	12,91%	20,82%	3,56%	0,10%	4,137%	29,63%
Ibovespa	3,08%	10,68%	7,68%	15,13%	55,78%	29,23%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3,22%	8,89%	8,29%	13,64%	41,83%	17,79%	2,00%	7,099%	20,85%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	37.974.683,49	50,80%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.865.102,47	41,29%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.972.176,98	3,98%
BEM DTVM	2.945.998,09	3,94%



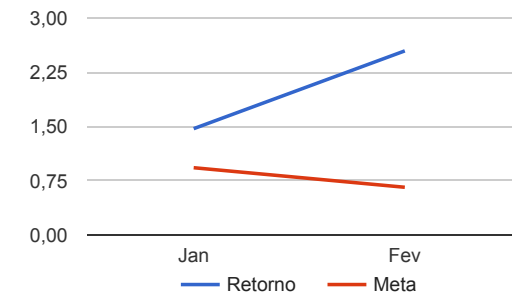
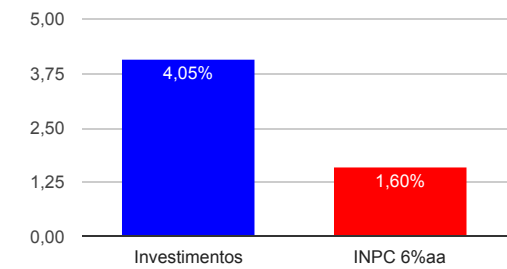
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	34.344.424,98	45,94%
IRF-M 1	9.897.449,58	13,24%
CDI	6.073.867,18	8,12%
IMA-B 5+	5.693.285,81	7,62%
IDKA IPCA 5A	5.459.295,48	7,30%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.972.176,98	3,98%
AÇÕES - LIVRES	2.945.998,09	3,94%
IDKA IPCA 2A	2.269.545,79	3,04%
IMA-B 5	2.221.222,00	2,97%
IRF-M	1.419.374,44	1,90%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.082.550,00	1,45%
CRÉDITO PRIVADO	378.770,70	0,51%



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%
Fevereiro	71.553.256,60	5.134.807,78	6.721.712,79	71.785.784,05	1.819.432,46	2,54%	0,66%	386,39%	2,27%
Acumulado no ano					2.855.301,28	4,05%	1,60%	253,65%	

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 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.580.679,67	0,00	156.072,98	5.693.285,81	268.679,12	4,81%	6,48%	2,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.149.861,97	0,00	0,00	22.997.470,35	847.608,38	3,83%	1,86%	3,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	895.951,71	0,00	605.495,42	319.763,08	29.306,79	3,27%	1,85%	3,85%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.391.505,00	0,00	93.161,97	3.407.525,00	109.181,97	3,22%	6,16%	0,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	787,48	0,00	811,12	0,00	23,64	3,00%	1,87%	3,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.977.559,33	0,00	0,00	6.138.712,41	161.153,08	2,70%	1,77%	2,70%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.480.460,62	0,00	152.205,81	5.459.295,48	131.040,67	2,39%	1,60%	2,41%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.182.257,11	0,00	804.071,70	1.419.374,44	41.189,03	1,89%	0,95%	2,01%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.891.940,80	0,00	52.257,35	1.875.337,60	35.654,15	1,88%	5,56%	-0,88%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.500.129,40	0,00	42.846,60	1.480.954,14	23.671,34	1,58%	0,85%	1,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.405,82	0,00	0,00	52.087,48	681,66	1,33%	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.189.170,77	0,00	0,00	2.217.458,31	28.287,54	1,29%	0,60%	1,29%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	352.303,80	0,00	9.814,52	345.884,40	3.395,12	0,96%	5,12%	-1,82%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.778.249,59	0,00	3.000.000,00	9.897.449,58	119.199,99	0,93%	0,08%	0,99%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	388.693,09	0,00	36.411,34	355.172,02	2.890,27	0,74%	0,00%	0,81%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	376.151,56	0,00	0,00	378.770,70	2.619,14	0,70%	0,09%	0,70%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.181.257,10	2.134.807,78	1.636.754,97	5.718.695,16	39.385,25	0,54%	0,01%	0,80%
				Total Renda Fixa	1.843.967,14	2,62%	2,04%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	118.241,78	0,00	126.001,52	0,00	7.759,74	6,56%	6,95%	3,34%
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	1.066.650,00	0,00	5.807,49	1.082.550,00	21.707,49	2,04%	4,14%	1,38%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	2.945.998,09	-54.001,91	-1,80%	7,10%	3,22%
Total Renda Variável					-24.534,68	-0,61%	6,30%	