

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



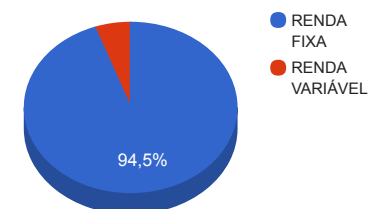
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.210.111,71	4,22%			Artigo 20
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	5.736.392,70	7,53%	27	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.550.614,25	7,29%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.503.377,33	1,97%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.248.929,92	2,95%	609	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	323.021,32	0,42%	628	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.440.309,18	1,89%	662	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.006.415,84	13,14%	1.170	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.235.392,94	30,51%	766	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.447.867,50	4,53%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	350.476,20	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	1.906.137,60	2,50%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	52.820,96	0,07%	719	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	6.238.576,26	8,19%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.163.802,62	8,09%	604	0,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	358.628,10	0,47%	193	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do Fundo	Não há	381.572,05	0,50%	25	0,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.891.180,64	3,80%	81	4,79%	Artigo 8º, Inciso III
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	1.106.100,00	1,45%		1,18%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			76.151.727,12				

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

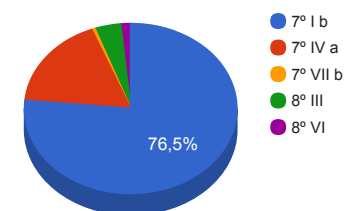
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	55.801.755,74	73,28%	20,00%	70,00%	90,00%	12.734.798,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	22.845.518,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	12.761.006,98	16,76%	10,00%	20,00%	30,00%	10.084.511,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	381.572,05	0,50%	0,00%	0,00%	5,00%	3.426.014,31
Total Renda Fixa	100,00%	68.944.334,77	90,54%	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%	2.891.180,64	3,80%	3,00%	3,50%	10,00%	4.723.992,07
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.106.100,00	1,45%	0,00%	1,50%	3,00%	1.178.451,81
Total Renda Variável	30,00%	3.997.280,64	5,25%	3,00	5,00	21,00	-

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	2,50%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	55.801.755,74	73,28%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	12.761.006,98	16,76%	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 "	381.572,05	0,50%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	68.944.334,77	90,54%	30,00	167,50

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.891.180,64	3,80%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.106.100,00	1,45%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	3.997.280,64	5,25%	3,00	21,00

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
IDKA IPCA 5 Anos	1,63%	5,89%	5,89%	8,12%	18,02%	37,37%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,67%	5,38%	5,38%	7,58%	17,37%	-	0,20%	1,640%	5,10%
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IRF-M	1,50%	5,91%	5,91%	9,53%	21,05%	37,17%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,47%	5,89%	5,89%	9,44%	20,94%	36,63%	0,20%	1,330%	3,26%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,39%	3,39%	6,65%	13,82%	29,85%	0,10%	0,130%	0,30%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,97%	2,82%	2,82%	5,94%	12,81%	27,23%	0,80%	0,000%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,64%	1,98%	1,98%	4,17%	9,23%	-	0,20%	1,070%	5,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,51%	4,29%	4,29%	6,57%	14,32%	32,43%	0,20%	0,870%	2,36%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,33%	0,48%	0,48%	2,65%	6,98%	16,84%	0,20%	0,520%	4,43%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	3,46%	3,46%	5,36%	13,17%	23,35%	0,20%	1,670%	7,49%

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

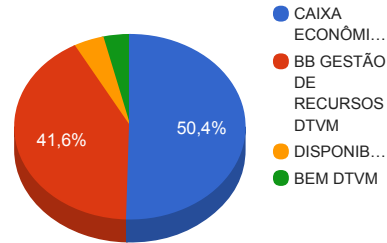
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	6,83%	6,83%	9,33%	21,40%	38,26%	0,20%	2,050%	6,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	6,84%	6,84%	9,22%	21,32%	39,81%	0,20%	2,050%	6,16%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,76%	4,71%	4,71%	7,28%	16,94%	27,24%	0,20%	2,220%	8,85%
IPCA + 6,00% ao ano	0,78%	2,44%	2,44%	4,69%	10,87%	28,50%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,63%	5,83%	5,83%	7,96%	18,57%	36,60%	0,15%	1,600%	5,54%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,74%	2,42%	2,42%	4,43%	11,65%	30,49%	0,20%	0,280%	0,95%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

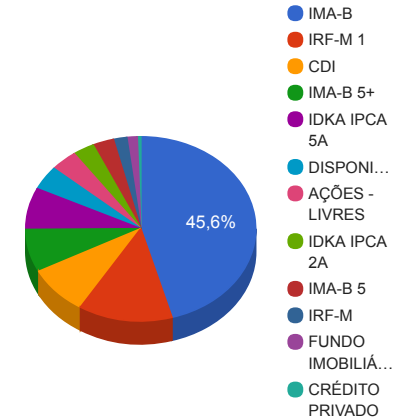
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	0,20%	9,01%	9,01%	11,89%	36,84%	50,85%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	3,45%	3,72%	3,72%	19,98%	15,49%	7,11%	0,10%	6,240%	28,61%
Ibovespa	-2,52%	7,90%	7,90%	11,34%	29,83%	27,05%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-1,86%	6,87%	6,87%	10,57%	24,60%	16,76%	2,00%	7,730%	18,81%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.389.924,96	50,41%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.660.509,81	41,58%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.210.111,71	4,22%
BEM DTVM	2.891.180,64	3,80%



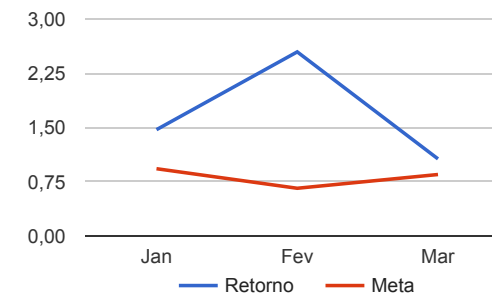
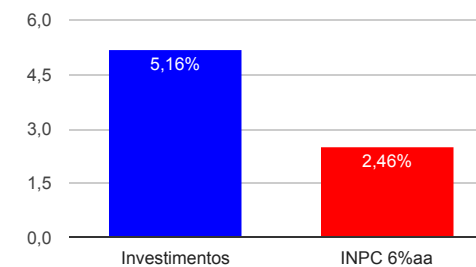
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	34.748.235,35	45,63%
IRF-M 1	10.006.415,84	13,14%
CDI	6.522.430,72	8,57%
IMA-B 5+	5.736.392,70	7,53%
IDKA IPCA 5A	5.550.614,25	7,29%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	3.210.111,71	4,22%
AÇÕES - LIVRES	2.891.180,64	3,80%
IDKA IPCA 2A	2.301.750,88	3,02%
IMA-B 5	2.256.613,80	2,96%
IRF-M	1.440.309,18	1,89%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.106.100,00	1,45%
CRÉDITO PRIVADO	381.572,05	0,50%



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%
Março	71.785.784,05	1.780.601,68	1.393.865,82	72.941.615,41	769.095,50	1,07%	0,85%	124,64%	1,69%
Acumulado no ano					3.624.396,78	5,16%	2,46%	209,25%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.459.295,48	0,00	0,00	5.550.614,25	91.318,77	1,67%	1,64%	1,67%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.875.337,60	0,00	0,00	1.906.137,60	30.800,00	1,64%	1,07%	1,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.138.712,41	0,00	0,00	6.238.576,26	99.863,85	1,63%	1,60%	1,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.480.954,14	0,00	0,00	1.503.377,33	22.423,19	1,51%	0,87%	1,51%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.419.374,44	0,00	0,00	1.440.309,18	20.934,74	1,47%	1,33%	1,47%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.217.458,31	0,00	0,00	2.248.929,92	31.471,61	1,42%	0,66%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.087,48	0,00	0,00	52.820,96	733,48	1,41%	0,68%	1,41%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	345.884,40	0,00	0,00	350.476,20	4.591,80	1,33%	0,52%	1,33%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.407.525,00	0,00	0,00	3.447.867,50	40.342,50	1,18%	1,67%	1,18%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.897.449,58	0,00	0,00	10.006.415,84	108.966,26	1,10%	0,13%	1,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.997.470,35	0,00	0,00	23.235.392,94	237.922,59	1,03%	2,05%	1,03%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	319.763,08	0,00	0,00	323.021,32	3.258,24	1,02%	2,05%	1,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	355.172,02	0,00	0,00	358.628,10	3.456,08	0,97%	0,00%	0,97%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.693.285,81	0,00	0,00	5.736.392,70	43.106,89	0,76%	2,22%	0,76%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	378.770,70	0,00	0,00	381.572,05	2.801,35	0,74%	0,28%	0,74%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.718.695,16	1.780.601,68	1.387.095,29	6.163.802,62	51.601,07	0,69%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					793.592,42	1,16%	1,37%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	1.082.550,00	0,00	6.770,53	1.106.100,00	30.320,53	2,80%	6,24%	3,45%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2.945.998,09	0,00	0,00	2.891.180,64	-54.817,45	-1,86%	7,73%	-1,86%
Total Renda Variável					-24.496,92	-0,61%	7,32%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.749.117,99	0,00	0,00	23.235.392,94	1.486.274,95	6,83%	6,83%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.478.477,27	0,00	156.072,98	5.736.392,70	413.988,41	7,58%	4,71%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.764.467,54	0,00	5.150.000,00	10.006.415,84	391.948,30	3,18%	3,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.895.117,07	0,00	0,00	6.238.576,26	343.459,19	5,83%	5,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.415.134,31	0,00	152.205,81	5.550.614,25	287.685,75	5,36%	5,38%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.332.540,00	0,00	93.161,97	3.447.867,50	208.489,47	6,29%	3,46%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	904.235,00	10.666.554,55	5.525.705,75	6.163.802,62	118.718,82	1,60%	2,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.133.310,12	0,00	804.071,70	1.440.309,18	111.070,76	5,76%	5,89%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.869.068,80	0,00	52.257,35	1.906.137,60	89.326,15	4,83%	1,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.166.126,50	0,00	0,00	2.248.929,92	82.803,42	3,82%	3,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.483.413,84	0,00	42.846,60	1.503.377,33	62.810,09	4,28%	4,29%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	879.726,94	0,00	605.495,42	323.021,32	48.789,80	6,25%	6,84%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	348.792,90	0,00	9.814,52	350.476,20	11.497,82	3,33%	0,48%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	384.887,26	0,00	36.511,34	358.628,10	10.252,18	2,76%	2,82%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	372.570,30	0,00	0,00	381.572,05	9.001,75	2,42%	2,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.854,96	0,00	0,00	52.820,96	1.966,00	3,87%	3,87%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	772,87	0,00	811,12	0,00	38,25	4,95%	6,96%
				Total Renda Fixa	3.678.121,11	5,37%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	1.081.200,00	0,00	16.583,95	1.106.100,00	41.483,95	3,87%	3,72%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	112.390,44	0,00	126.001,52	0,00	13.611,08	12,11%	6,66%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	2.891.180,64	-108.819,36	-3,63%	6,87%
Total Renda Variável					-53.724,33	-1,60%	