

# Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



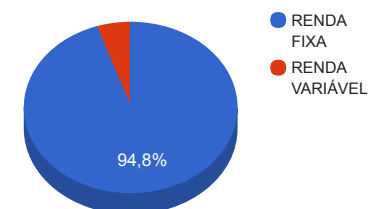
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.711.568,82	2,22%			Artigo 20
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.919.150,40	2,49%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.092.085,55	13,07%	1.168	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	353.244,90	0,46%	223	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.567.843,28	7,21%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	321.908,82	0,42%	627	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	5.665.637,54	7,34%	27	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.513.305,34	1,96%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.447.530,89	1,88%	668	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.266.625,62	2,94%	609	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	53.223,69	0,07%	717	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.450.755,00	4,47%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.156.140,50	30,00%	769	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	361.241,68	0,47%	194	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	6.248.653,42	8,09%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.129.516,67	11,83%	608	0,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.905.315,86	3,76%	81	4,53%	Artigo 8º, Inciso III
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	1.027.950,00	1,33%		1,19%	Artigo 8º, Inciso VI
<b>TOTAL -</b>			<b>77.191.697,98</b>				

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

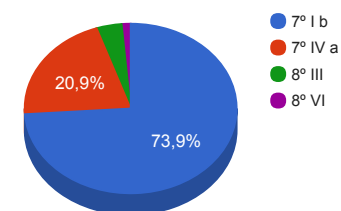
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	55.807.451,53	72,30%	20,00%	70,00%	90,00%	13.665.076,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	23.157.509,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	15.739.411,77	20,39%	10,00%	20,00%	30,00%	7.418.097,62
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>71.546.863,30</b>	<b>92,69%</b>	<b>30,00</b>	<b>95,00</b>	<b>167,50</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.905.315,86	3,76%	3,00%	3,50%	10,00%	4.813.853,94
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.027.950,00	1,33%	0,00%	1,50%	3,00%	1.287.800,94
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>3.933.265,86</b>	<b>5,10%</b>	<b>3,00</b>	<b>5,00</b>	<b>21,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 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 "	55.807.451,53	72,30%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.739.411,77	20,39%	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 "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>71.546.863,30</b>	<b>92,69%</b>	<b>30,00</b>	<b>167,50</b>

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.905.315,86	3,76%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.027.950,00	1,33%	0,00%	3,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.933.265,86</b>	<b>5,10%</b>	<b>3,00</b>	<b>21,00</b>

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,64%	3,54%	6,53%	12,81%	33,04%	0,20%	0,465%	1,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	4,66%	3,54%	6,53%	12,72%	32,84%	0,20%	0,481%	1,83%
IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	4,27%	2,97%	6,56%	13,53%	29,85%	0,10%	0,162%	0,29%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,57%	2,53%	5,68%	12,72%	27,15%	1,00%	0,014%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,73%	3,57%	2,53%	5,67%	12,53%	27,03%	0,80%	0,014%	0,05%
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,16%	6,00%	4,54%	7,67%	14,64%	34,81%	0,15%	1,204%	5,02%
IRF-M	0,53%	6,48%	4,10%	8,79%	17,62%	36,41%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	6,42%	4,03%	8,65%	17,43%	35,83%	0,20%	1,156%	3,09%
IDKA IPCA 5 Anos	0,19%	6,09%	4,60%	7,81%	14,52%	36,50%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	5,70%	4,44%	7,31%	13,93%	-	0,20%	1,240%	4,69%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	1,28%	0,27%	3,05%	5,78%	17,44%	0,20%	0,314%	4,37%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	2,68%	1,44%	4,41%	7,51%	-	0,20%	0,763%	5,35%

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

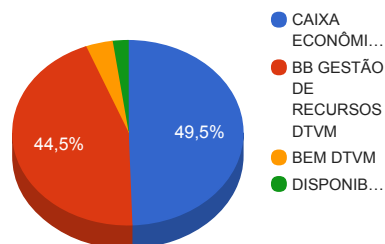
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	4,98%	3,81%	6,79%	13,34%	13,71%	0,20%	0,622%	2,29%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,08%	3,55%	1,75%	5,17%	8,93%	21,23%	0,20%	1,495%	7,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	6,47%	4,54%	8,25%	16,41%	34,52%	0,20%	1,894%	5,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,34%	6,47%	4,54%	8,17%	16,36%	35,97%	0,20%	1,900%	5,85%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,23%	3,42%	1,52%	5,05%	10,65%	3,46%	0,20%	2,247%	8,42%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

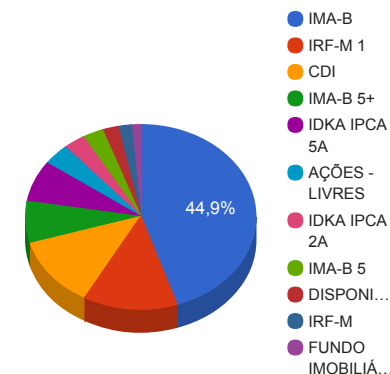
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,64%	8,59%	1,13%	0,74%	21,32%	16,32%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,49%	7,39%	1,80%	1,83%	20,86%	10,75%	2,00%	7,500%	18,01%
IFIX	0,15%	9,17%	5,22%	7,96%	30,95%	45,67%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	-8,12%	-4,70%	-3,64%	11,13%	9,37%	-10,29%	0,10%	11,377%	28,59%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.200.745,64	49,49%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.374.067,66	44,53%
BEM DTVM	2.905.315,86	3,76%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.711.568,82	2,22%



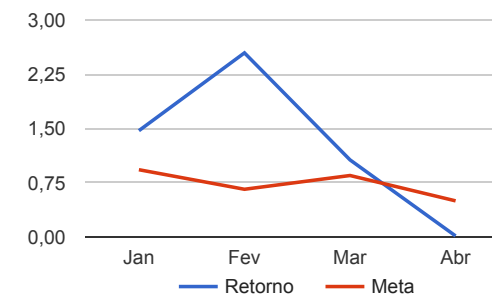
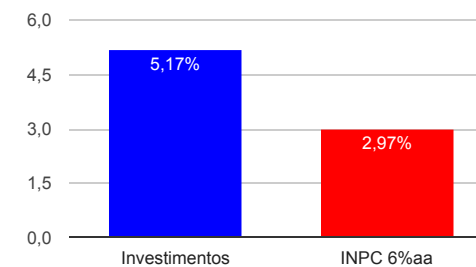
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	34.690.763,08	44,94%
IRF-M 1	10.092.085,55	13,07%
CDI	9.490.758,35	12,30%
IMA-B 5+	5.665.637,54	7,34%
IDKA IPCA 5A	5.567.843,28	7,21%
AÇÕES - LIVRES	2.905.315,86	3,76%
IDKA IPCA 2A	2.319.849,31	3,01%
IMA-B 5	2.272.395,30	2,94%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.711.568,82	2,22%
IRF-M	1.447.530,89	1,88%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.027.950,00	1,33%



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%
Abril	72.941.615,41	4.333.728,45	1.807.058,46	75.480.129,16	11.843,76	0,02%	0,50%	3,16%	1,55%
Acumulado no ano					3.636.240,54	5,17%	2,97%	173,95%	

**Acumulado no Ano**



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.006.415,84	0,00	0,00	10.092.085,55	85.669,71	0,86%	0,16%	0,86%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	350.476,20	0,00	0,00	353.244,90	2.768,70	0,79%	0,31%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.248.929,92	0,00	0,00	2.266.625,62	17.695,70	0,79%	0,46%	0,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.820,96	0,00	0,00	53.223,69	402,73	0,76%	0,48%	0,76%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	358.628,10	0,00	0,00	361.241,68	2.613,58	0,73%	0,01%	0,73%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.906.137,60	0,00	0,00	1.919.150,40	13.012,80	0,68%	0,76%	0,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.503.377,33	0,00	0,00	1.513.305,34	9.928,01	0,66%	0,62%	0,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.440.309,18	0,00	0,00	1.447.530,89	7.221,71	0,50%	1,16%	0,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.163.802,62	4.333.728,45	1.417.861,34	9.129.516,67	49.846,94	0,47%	0,01%	0,73%
BB RPPS IPCA II FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	381.572,05	0,00	382.879,76	0,00	1.307,71	0,34%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.550.614,25	0,00	0,00	5.567.843,28	17.229,03	0,31%	1,24%	0,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.238.576,26	0,00	0,00	6.248.653,42	10.077,16	0,16%	1,20%	0,16%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.447.867,50	0,00	0,00	3.450.755,00	2.887,50	0,08%	1,49%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.235.392,94	0,00	0,00	23.156.140,50	-79.252,44	-0,34%	1,89%	-0,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	323.021,32	0,00	0,00	321.908,82	-1.112,50	-0,34%	1,90%	-0,34%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.736.392,70	0,00	0,00	5.665.637,54	-70.755,16	-1,23%	2,25%	-1,23%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>69.541,18</b>	<b>0,10%</b>	<b>1,17%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2.891.180,64	0,00	0,00	2.905.315,86	14.135,22	0,49%	7,50%	0,49%
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	1.106.100,00	0,00	6.317,36	1.027.950,00	-71.832,64	-6,49%	11,38%	-8,12%
Total Renda Variável					-57.697,42	-1,44%	8,51%	