

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



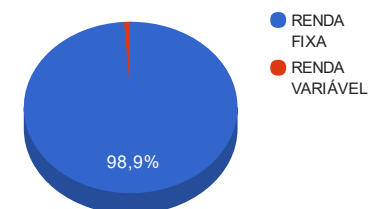
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.731.220,41	22,98%	1.342	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.889.246,78	36,27%	718	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.873.727,51	11,54%	609	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.849.186,89	17,55%	327	0,14%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	688.362,74	4,24%	754	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.576,88	0,02%	604	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.021.374,77	6,29%	419	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	182.417,90	1,12%	3	0,48%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	16.238.113,88				

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

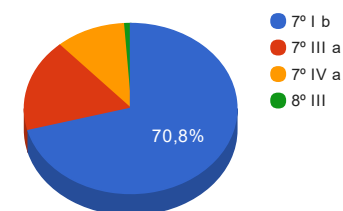
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	11.494.194,70	70,79%	30,00%	50,00%	70,00%	-127.514,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	2.849.186,89	17,55%	15,00%	20,00%	60,00%	6.893.681,44
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.712.314,39	10,55%	5,00%	5,00%	30,00%	3.159.119,77
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	2.435.717,08
Total Renda Fixa	100,00%	16.055.695,98	98,88%	55,00	85,00	175,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	182.417,90	1,12%	5,00%	10,00%	15,00%	2.253.299,18
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	811.905,69
Total Renda Variável	30,00%	182.417,90	1,12%	7,00	15,00	20,00	-

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 " b "	11.494.194,70	70,79%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.849.186,89	17,55%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.712.314,39	10,55%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	16.055.695,98	98,88%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	182.417,90	1,12%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	182.417,90	1,12%	7,00	20,00

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

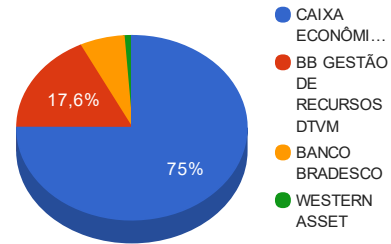
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,34%	13,92%	32,29%	0,20%	0,760%	2,16%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,36%	13,89%	32,16%	0,20%	0,760%	2,16%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,41%	3,41%	6,70%	13,92%	30,12%	0,20%	0,130%	0,29%
Selic	1,05%	3,03%	3,03%	6,38%	13,77%	29,41%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	3,05%	3,05%	6,61%	14,06%	29,75%	0,20%	0,000%	0,06%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	3,05%	3,05%	6,39%	13,77%	29,47%	0,20%	0,030%	0,06%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%

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

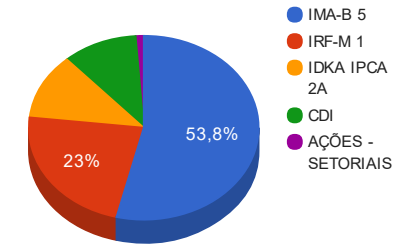
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	-1,85%	14,03%	14,03%	26,96%	55,13%	41,56%	-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	-0,65%	10,47%	10,47%	6,94%	20,24%	16,61%	2,00%	7,880%	17,87%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.182.557,44	75,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.851.763,77	17,56%
BANCO BRADESCO	1.021.374,77	6,29%
WESTERN ASSET	182.417,90	1,12%



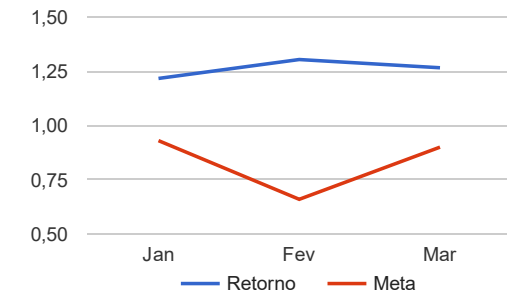
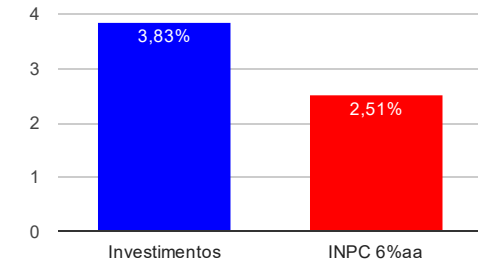
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	8.738.433,67	53,81%
IRF-M 1	3.731.220,41	22,98%
IDKA IPCA 2A	1.873.727,51	11,54%
CDI	1.712.314,39	10,55%
AÇÕES - SETORIAIS	182.417,90	1,12%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	14.438.742,95	1.200.000,00	0,00	15.828.937,80	190.194,85	1,22%	0,93%	130,77%	0,95%
Fevereiro	15.828.937,80	0,00	0,00	16.035.218,12	206.280,32	1,30%	0,66%	197,45%	0,55%
Março	16.035.218,12	0,00	0,00	16.238.113,88	202.895,76	1,27%	0,90%	141,35%	0,60%
Acumulado no ano					599.370,93	3,83%	2,51%	152,96%	

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(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.847.506,48	0,00	0,00	1.873.727,51	26.221,03	1,42%	0,66%	1,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.810.378,66	0,00	0,00	2.849.186,89	38.808,23	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.809.236,16	0,00	0,00	5.889.246,78	80.010,62	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.690.102,99	0,00	0,00	3.731.220,41	41.117,42	1,11%	0,13%	1,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	681.086,55	0,00	0,00	688.362,74	7.276,19	1,07%	0,03%	1,07%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.010.747,85	0,00	0,00	1.021.374,77	10.626,92	1,05%	0,00%	1,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.552,08	0,00	0,00	2.576,88	24,80	0,97%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					204.085,21	1,29%	0,52%	

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(%)
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	183.607,35	0,00	0,00	182.417,90	-1.189,45	-0,65%	7,88%	-0,65%
Total Renda Variável					-1.189,45	-0,65%	7,88%	

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	5.660.256,93	0,00	0,00	5.889.246,78	228.989,85	4,05%	4,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.809.428,77	800.000,00	0,00	3.731.220,41	121.791,64	3,37%	3,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.738.287,73	0,00	0,00	2.849.186,89	110.899,16	4,05%	4,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.804.738,68	0,00	0,00	1.873.727,51	68.988,83	3,82%	3,82%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	991.162,47	0,00	0,00	1.021.374,77	30.212,30	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	267.230,59	400.000,00	0,00	688.362,74	21.132,15	3,17%	3,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.506,28	0,00	0,00	2.576,88	70,60	2,82%	2,82%
Total Renda Fixa					582.084,53	3,76%	

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 (%)
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	165.131,50	0,00	0,00	182.417,90	17.286,40	10,47%	10,47%
Total Renda Variável					17.286,40	10,47%	