



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

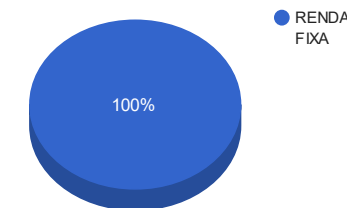
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			920,48	0,00%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.551.159,09	6,19%	766	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.584.361,69	8,69%	32	5,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.745.493,14	40,61%	1.342	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.500.147,57	3,64%	193	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.544.350,68	6,17%	718	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.670.513,62	6,48%	1.170	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.183.304,23	12,57%	762	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.299.619,76	5,58%	433	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.687.079,87	4,09%	193	0,51%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.464.761,11	5,98%	2.482	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>41.231.711,24</b>				

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

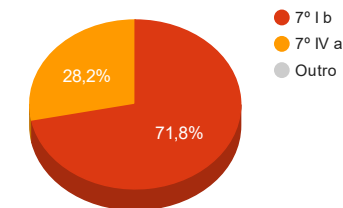
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	920,48	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-920,48
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	29.596.025,79	71,78%	20,00%	80,00%	85,00%	5.450.928,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.634.764,97	28,22%	5,00%	20,00%	30,00%	734.748,40
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>41.231.711,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,00</b>	<b>100,00</b>	<b>145,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>-</b>

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 20	920,48	0,00%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	29.596.025,79	71,78%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.634.764,97	28,22%	5,00%	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>41.231.711,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>40,00</b>	<b>145,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>

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
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
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%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	3,40%	3,40%	6,69%	13,84%	30,03%	0,20%	0,130%	0,30%
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,09%	3,39%	3,39%	6,64%	13,79%	29,65%	0,40%	0,130%	0,34%

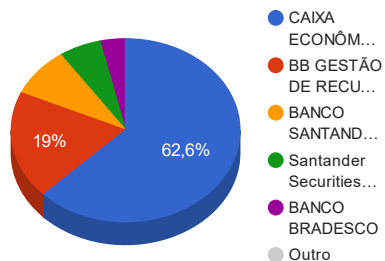
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1,06%	3,03%	3,03%	5,80%	12,91%	27,98%	0,50%	0,060%	0,29%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	3,09%	3,09%	6,39%	13,73%	29,03%	0,20%	0,060%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,97%	2,82%	2,82%	5,94%	12,81%	27,23%	0,80%	0,000%	0,04%

IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
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%

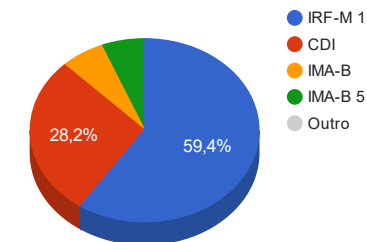
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.827.702,54	62,64%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.853.817,85	19,05%
BANCO SANTANDER	3.584.361,69	8,69%
Santander Securities Services	2.464.761,11	5,98%
BANCO BRADESCO	1.500.147,57	3,64%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	920,48	0,00%

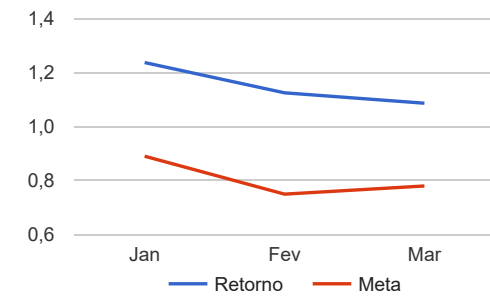
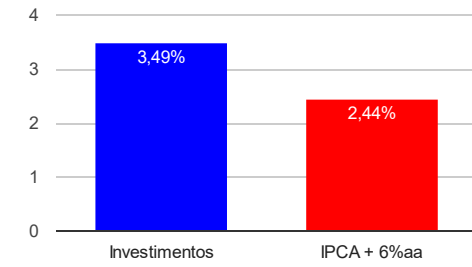


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	24.500.516,02	59,42%
CDI	11.634.764,97	28,22%
IMA-B	2.551.159,09	6,19%
IMA-B 5	2.544.350,68	6,17%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	920,48	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

**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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.260.985,44	250.000,00	0,00	2.544.350,68	33.365,24	1,33%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.610.443,84	0,00	50.000,00	16.745.493,14	185.049,30	1,11%	0,13%	1,11%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.483.779,45	0,00	0,00	1.500.147,57	16.368,12	1,10%	0,13%	1,10%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.641.432,69	0,00	0,00	2.670.513,62	29.080,93	1,10%	0,13%	1,10%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.178.300,09	0,00	639.000,00	3.584.361,69	45.061,60	1,08%	0,13%	1,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	5.128.603,24	0,00	0,00	5.183.304,23	54.700,99	1,07%	0,01%	1,07%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	2.439.017,30	0,00	0,00	2.464.761,11	25.743,81	1,06%	0,06%	1,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.275.666,26	0,00	0,00	2.299.619,76	23.953,50	1,05%	0,06%	1,05%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.275.722,92	250.000,00	0,00	2.551.159,09	25.436,17	1,01%	2,05%	1,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	231.551,39	1.452.012,18	772,71	1.687.079,87	4.289,01	0,25%	0,00%	0,97%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>443.048,67</b>	<b>1,09%</b>	<b>0,26%</b>	



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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.242.455,61	0,00	50.000,00	16.745.493,14	553.037,53	3,40%	3,41%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	5.028.079,64	0,00	0,00	5.183.304,23	155.224,59	3,09%	3,09%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.693.726,65	0,00	1.254.000,00	3.584.361,69	144.635,04	3,36%	3,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.746.947,11	675.000,00	0,00	2.551.159,09	129.211,98	6,21%	6,83%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.583.071,28	0,00	0,00	2.670.513,62	87.442,34	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.717.675,67	746.163,60	0,00	2.544.350,68	80.511,41	3,75%	4,05%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	1.970.231,15	423.337,40	0,00	2.464.761,11	71.192,56	2,97%	3,03%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.230.783,13	0,00	0,00	2.299.619,76	68.836,63	3,09%	3,09%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.186.750,22	265.265,14	0,00	1.500.147,57	48.132,21	3,31%	3,40%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	539.159,40	2.217.909,09	1.089.109,18	1.687.079,87	19.120,56	1,62%	2,82%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.357.344,85</b>	<b>3,49%</b>	