

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



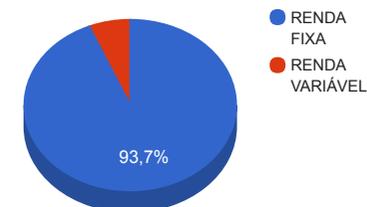
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	31.870.504,31	25,37%	746	0,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.407.275,76	11,47%	611	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.707.180,14	10,12%	722	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.587.569,92	2,06%	33	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	18.899.839,01	15,04%	712	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.833.350,02	1,46%	233	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.822.455,06	8,61%	248	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	728.249,73	0,58%	776	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	2.480.399,00	1,97%	12	1,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.681.386,05	2,13%	134	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	62.478,40	0,05%	196	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.470,05	0,00%	599	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.466.203,15	3,56%	764	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BBIF MASTER FIDC LP	Não se aplica	27 meses	1.574.086,12	1,25%	13	0,91%	Artigo 7º, Inciso VI
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	7.669.137,93	6,10%			Artigo 7º, Inciso VI
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	4.880.990,25	3,89%	683	0,44%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	4.350.947,52	3,46%	357	1,61%	Artigo 8º, Inciso III
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	2.550.761,29	2,03%	12	6,91%	Artigo 8º, Inciso IV
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.050.408,00	0,84%			Artigo 8º, Inciso V
		<b>TOTAL -</b>	<b>125.625.691,71</b>				

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

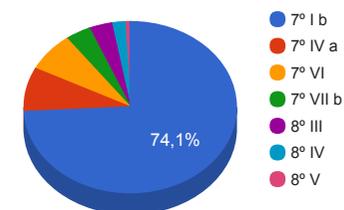
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	93.128.174,22	74,13%	30,00%	35,00%	70,00%	-5.190.190,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	75.375.415,03
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	10.421.186,38	8,30%	5,00%	5,00%	30,00%	27.266.521,13
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	9.243.224,05	7,36%	5,00%	10,00%	15,00%	9.600.629,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	6.281.284,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	4.880.990,25	3,89%	0,00%	2,50%	5,00%	1.400.294,34
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>117.673.574,90</b>	<b>93,67%</b>	<b>55,00</b>	<b>75,00</b>	<b>185,00</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%	4.350.947,52	3,46%	5,00%	10,00%	15,00%	14.492.906,24
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	2.550.761,29	2,03%	2,00%	5,00%	5,00%	3.730.523,30
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.050.408,00	0,84%	2,00%	5,00%	5,00%	5.230.876,59
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.281.284,59
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>7.952.116,81</b>	<b>6,33%</b>	<b>11,00</b>	<b>25,00</b>	<b>30,00</b>	<b>-</b>

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 " b "	93.128.174,22	74,13%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.421.186,38	8,30%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	9.243.224,05	7,36%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	4.880.990,25	3,89%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>117.673.574,90</b>	<b>93,67%</b>	<b>55,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	4.350.947,52	3,46%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	2.550.761,29	2,03%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.050.408,00	0,84%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>7.952.116,81</b>	<b>6,33%</b>	<b>11,00</b>	<b>30,00</b>

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 5+	5,06%	7,41%	11,40%	11,75%	35,35%	43,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,97%	7,26%	11,23%	11,54%	34,89%	41,79%	0,20%	2,447%	10,42%
IMA-B	3,85%	5,79%	8,86%	9,92%	26,69%	38,66%	-	-	-
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%
IRF-M	2,01%	4,34%	6,27%	10,02%	23,33%	35,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,04%	4,39%	6,28%	10,04%	23,40%	34,44%	0,20%	0,949%	3,53%
IMA-B 5	1,49%	2,67%	4,10%	6,47%	13,40%	32,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,48%	2,63%	4,05%	6,38%	13,17%	31,63%	0,20%	0,715%	2,39%
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%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,92%	1,99%	3,07%	6,83%	13,57%	29,60%	0,50%	0,124%	0,49%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,90%	2,02%	3,19%	6,59%	13,40%	28,83%	0,20%	0,015%	0,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	2,00%	3,16%	6,52%	13,85%	29,49%	0,20%	0,015%	0,17%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,88%	1,96%	3,09%	6,43%	13,90%	29,43%	0,20%	0,044%	0,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,81%	1,83%	2,90%	6,01%	12,94%	27,21%	0,80%	0,005%	0,02%

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

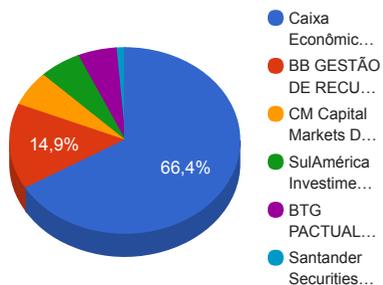
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,80%	1,83%	2,90%	6,03%	13,03%	27,35%	1,00%	0,007%	0,08%
IPCA + 7,00% ao ano	0,82%	1,80%	2,71%	4,95%	12,09%	32,29%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC	0,60%	1,54%	2,41%	5,00%	12,52%	30,55%	0,15%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,75%	1,65%	2,47%	4,47%	11,04%	29,84%	-	-	-
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,73%	1,65%	2,37%	1,67%	5,32%	16,71%	0,15%	0,162%	3,95%
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,60%	3,98%	5,81%	7,55%	19,73%	33,78%	0,20%	1,732%	6,27%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	0,87%	-0,76%	-2,38%	-7,37%	-13,17%	-28,78%	0,72%	0,242%	7,67%

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

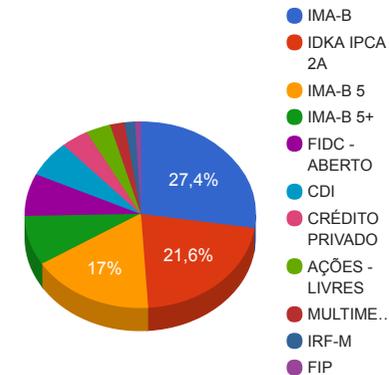
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,08%	10,68%	7,68%	15,13%	55,78%	29,23%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,41%	7,53%	6,21%	1,24%	25,85%	21,05%	3,00%	6,704%	17,66%
IPCA + 8,00% ao ano	0,88%	1,95%	2,94%	5,43%	13,14%	34,76%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IPCA	0,33%	0,71%	1,01%	1,54%	4,76%	15,61%	-	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,48%	2,79%	4,15%	7,72%	6,67%	22,68%	1,50%	0,499%	3,82%

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

Administrador	Valor	%
Caixa Econômica Federal	83.412.513,71	66,40%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.706.855,89	14,89%
CM Capital Markets DTVM	7.669.137,93	6,10%
SulAmérica Investimentos	7.431.751,54	5,92%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	6.831.346,52	5,44%
Santander Securities Services	1.574.086,12	1,25%



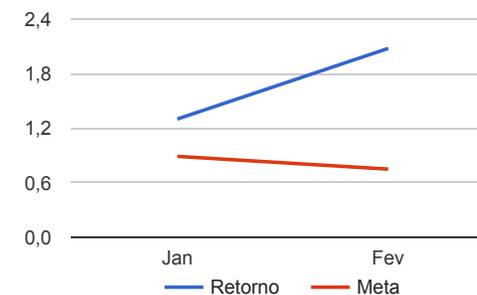
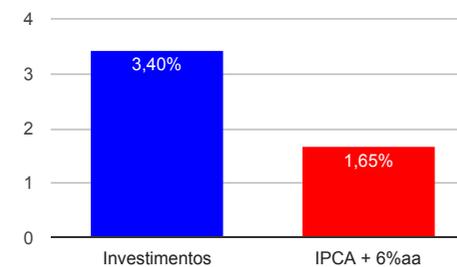
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	34.458.074,23	27,43%
IDKA IPCA 2A	27.114.455,90	21,58%
IMA-B 5	21.380.238,01	17,02%
IMA-B 5+	10.822.455,06	8,61%
FIDC - ABERTO	9.243.224,05	7,36%
CDI	7.940.787,38	6,32%
CRÉDITO PRIVADO	4.880.990,25	3,89%
AÇÕES - LIVRES	4.350.947,52	3,46%
MULTIMERCADO	2.550.761,29	2,03%
IRF-M	1.833.350,02	1,46%
FIP	1.050.408,00	0,84%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	118.607.455,25	13.286.011,47	11.410.767,45	122.049.225,15	1.566.525,88	1,30%	0,89%	145,77%	1,80%
Fevereiro	122.049.225,15	14.049.316,58	13.026.915,63	125.625.691,71	2.554.065,61	2,08%	0,75%	277,28%	1,32%
Acumulado no ano					4.120.591,49	3,40%	1,65%	206,58%	

**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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.777.486,29	4.000.000,00	0,00	31.870.504,31	1.093.018,02	3,55%	1,86%	3,83%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.498.721,13	7.000.000,00	0,00	10.822.455,06	323.733,93	3,08%	2,45%	4,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.591.738,71	0,00	71.022,74	2.587.569,92	66.853,95	2,58%	1,73%	2,60%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.796.753,13	0,00	0,00	1.833.350,02	36.596,89	2,04%	0,95%	2,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.624.633,57	0,00	0,00	18.899.839,01	275.205,44	1,48%	0,72%	1,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.540.883,69	0,00	0,00	12.707.180,14	166.296,45	1,33%	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.223.485,91	0,00	0,00	14.407.275,76	183.789,85	1,29%	0,60%	1,29%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.836.341,04	0,00	0,00	4.880.990,25	44.649,21	0,92%	0,12%	0,92%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	2.275.806,83	385.022,74	0,00	2.681.386,05	20.556,48	0,77%	0,01%	0,90%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	2.462.380,80	0,00	0,00	2.480.399,00	18.018,20	0,73%	0,16%	0,73%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	974.317,30	0,00	253.000,00	728.249,73	6.932,43	0,71%	0,02%	0,89%
GGR PRIME I FIDC	7.623.385,82	0,00	0,00	7.669.137,93	45.752,11	0,60%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.422.244,78	1.438.609,64	11.478.000,00	4.466.203,15	83.348,73	0,53%	0,04%	0,88%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.550,39	71.022,74	78.338,24	2.470,05	235,16	0,29%	0,01%	0,80%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	52.992,87	1.154.661,46	1.146.554,65	62.478,40	1.378,72	0,11%	0,00%	0,81%
BBIF MASTER FIDC LP	1.599.482,26	0,00	0,00	1.574.086,12	-25.396,14	-1,59%	0,24%	0,87%
Total Renda Fixa					2.340.969,43	2,03%	1,12%	

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(%)
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.207.551,75	0,00	0,00	4.350.947,52	143.395,77	3,41%	6,70%	3,41%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.017.958,56	0,00	0,00	1.050.408,00	32.449,44	3,19%	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.513.510,31	0,00	0,00	2.550.761,29	37.250,98	1,48%	0,50%	1,48%
Total Renda Variável					213.096,19	2,75%	4,41%	