

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2017)

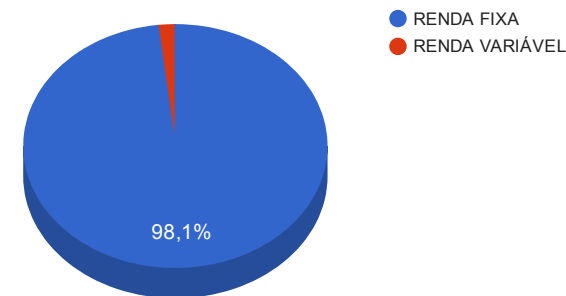
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	812.242,67	0,43%	193	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	28.045.146,80	14,94%	643	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	30.698.237,77	16,35%	746	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	232.634,17	0,12%	54	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.051.728,17	1,09%	1.177	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	51.164.111,03	27,25%	712	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.728.863,67	4,12%	611	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.498.670,99	3,99%	1.341	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	870.394,75	0,46%	74	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.877.009,56	4,73%	722	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	3.133.522,27	1,67%	14	3,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.421.186,83	8,21%	334	0,61%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRABESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.188.132,34	1,70%	84	0,35%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	21.683.776,19	11,55%	764	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	728.319,78	0,39%	776	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PRASS II FIDC SÊNIOR	D+540	Não há	1.437.400,82	0,77%	20	1,14%	Artigo 7º, Inciso VI
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	7.321,75	0,00%	42	0,31%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	96.973,25	0,05%	1	0,42%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	1.149.781,59	0,61%	33	0,44%	Artigo 8º, Inciso IV
ÁTICO FLORESTAL - FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.259.482,17	0,67%	21	0,71%	Artigo 8º, Inciso V
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	1.080.000,00	0,58%		0,63%	Artigo 8º, Inciso VI
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	D+31 ou D+1461	Não há	587.190,64	0,31%	14	0,45%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	187.752.127,21				

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

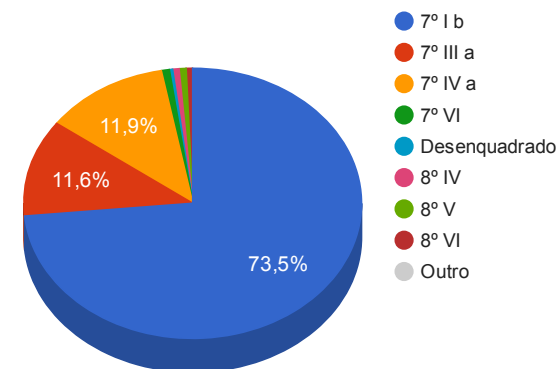
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	137.979.039,58	73,49%	0,00%	90,00%	0,00%	-137.979.039,58
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	21.742.841,44	11,58%	0,00%	20,00%	0,00%	-21.742.841,44
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	22.412.095,97	11,94%	0,00%	30,00%	0,00%	-22.412.095,97
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	1.437.400,82	0,77%	0,00%	5,00%	0,00%	-1.437.400,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	104.295,00	0,06%	0,00%	3,00%	0,00%	-104.295,00
Desenquadrado - RF	0,00%	587.190,64	0,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-587.190,64
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso II	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	0,00%	0,00
Total Renda Fixa	100,00%	184.262.863,45	98,14%	0,00%	165,00%	0,00%	

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.149.781,59	0,61%	0,00%	5,00%	0,00%	-1.149.781,59
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.259.482,17	0,67%	0,00%	5,00%	0,00%	-1.259.482,17
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.080.000,00	0,58%	0,00%	5,00%	0,00%	-1.080.000,00
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	0,00%	0,00
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	0,00%	0,00
Total Renda Variável	30,00%	3.489.263,76	1,86%	0,00	45,00	0,00	-

Distribuição por Segmento



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 "	137.979.039,58	73,49%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	21.742.841,44	11,58%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	22.412.095,97	11,94%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VI	1.437.400,82	0,77%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	104.295,00	0,06%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	587.190,64	0,31%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	184.262.863,45	98,14%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso IV	1.149.781,59	0,61%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.259.482,17	0,67%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.080.000,00	0,58%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	3.489.263,76	1,86%	0,00	0,00

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	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%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3,78%	5,74%	8,70%	9,99%	26,42%	37,57%	0,20%	1,780%	6,94%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	2,80%	4,15%	6,54%	8,91%	16,57%	32,06%	1,30%	1,411%	19,42%

IRF-M	2,01%	4,34%	6,27%	10,02%	23,33%	35,09%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	4,35%	6,23%	9,96%	23,21%	34,54%	0,20%	0,949%	3,52%

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%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,46%	2,60%	4,00%	6,27%	12,95%	31,42%	0,40%	0,715%	2,38%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,49%	1,39%	4,44%	5,92%	20,04%	25,45%	1,30%	0,906%	16,40%

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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	1,99%	3,13%	5,65%	12,31%	-	0,20%	0,424%	1,21%

CDI + 3,50% ao ano	1,11%	2,52%	3,98%	8,23%	17,86%	38,52%	-	-	-
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-1,77%	-2,45%	-4,72%	-72,61%	-73,35%	-65,14%	0,39%	0,475%	69,33%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-9,62%	-60,27%	-21,87%	-36,87%	-42,56%	-70,27%	0,20%	3,408%	119,71%

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
IRF-M 1	1,01%	2,31%	3,53%	6,86%	14,23%	30,27%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,01%	2,27%	3,47%	6,77%	14,07%	29,93%	0,20%	0,076%	0,30%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,99%	2,27%	3,47%	6,76%	14,05%	29,83%	0,20%	0,083%	0,30%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,99%	2,26%	3,45%	6,71%	13,91%	29,61%	0,20%	0,068%	0,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	2,26%	3,45%	6,72%	13,95%	29,58%	0,10%	0,083%	0,31%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,82%	1,80%	2,71%	4,95%	12,09%	32,29%	-	-	-
PRASS II FIDC SÊNIOR	1,16%	2,63%	3,73%	6,26%	13,75%	34,72%	1,70%	0,006%	-

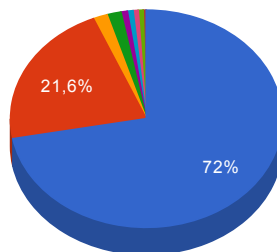
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	4,86%	8,80%	10,40%	14,77%	49,01%	48,14%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	4,86%	5,88%	10,77%	8,69%	45,95%	29,50%	1,20%	9,344%	23,42%
CDI	0,86%	1,96%	3,10%	6,43%	13,88%	29,35%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,97%	2,88%	4,31%	8,83%	17,40%	39,83%	2,00%	0,978%	1,88%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ÁTICO FLORESTAL - FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,001%	0,01%

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

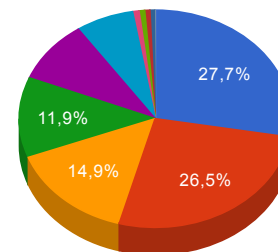
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	135.274.846,48	72,05%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	40.514.446,98	21,58%
BANCO BRADESCO	3.188.132,34	1,70%
Foco DTVM	3.133.522,27	1,67%
Socopa	1.437.400,82	0,77%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	1.259.482,17	0,67%
Western Asset	1.149.781,59	0,61%
ITAÚ UNIBANCO	1.103.028,92	0,59%
Bridge Trust	587.190,64	0,31%
BRL Trust Investimentos	96.973,25	0,05%
CITIBANK DTVM	7.321,75	0,00%

CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
 BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
 BANCO BRADESCO
 Foco DTVM
 Socopa
 BNY MELLON SERVIÇOS...
 Western Asset
 ITAÚ UNIBANCO
 Bridge Trust
 Outro



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	52.034.505,78	27,71%
IMA-B	49.840.137,51	26,55%
IRF-M	28.045.146,80	14,94%
CDI	22.412.095,97	11,94%
IDKA IPCA 2A	17.418.115,90	9,28%
IRF-M 1	12.971.165,67	6,91%
FIDC - ABERTO	1.437.400,82	0,77%
FIP	1.259.482,17	0,67%
MULTIMERCADO	1.149.781,59	0,61%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.080.000,00	0,58%
FIDC - FECHADO	104.295,00	0,06%

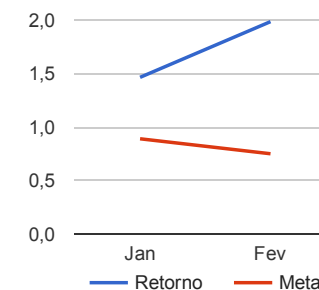
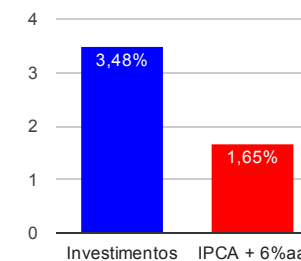
IMA-B 5
 IMA-B
 IRF-M
 CDI
 IDKA IPCA 2A
 IRF-M 1
 FIDC - ABERTO
 FIP
 MULTIMER...
 FUNDO IMOBILIÁRIO
 Outro



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	176.426.263,36	3.845.430,28	329.839,39	182.576.997,07	2.635.142,82	1,46%	0,89%	164,19%	1,60%
Fevereiro	182.576.997,07	2.039.022,46	518.458,91	187.752.127,21	3.654.566,59	1,99%	0,75%	265,23%	0,94%
Acumulado no ano					6.289.709,41	3,48%	1,65%	211,20%	

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	29.566.805,37	0,00	0,00	30.698.237,77	1.131.432,40	3,83%	1,86%	3,83%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	14.860.028,79	0,00	0,00	15.421.186,83	561.158,04	3,78%	1,78%	3,78%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	571.174,85	0,00	0,00	587.190,64	16.015,79	2,80%	1,41%	2,80%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	27.493.727,34	0,00	0,00	28.045.146,80	551.419,46	2,01%	0,95%	2,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	50.419.097,15	0,00	0,00	51.164.111,03	745.013,88	1,48%	0,72%	1,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	857.842,17	0,00	0,00	870.394,75	12.552,58	1,46%	0,71%	1,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.760.837,83	0,00	0,00	8.877.009,56	116.171,73	1,33%	0,61%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.630.268,57	0,00	0,00	7.728.863,67	98.595,10	1,29%	0,60%	1,29%
PRASS II FIDC SÊNIOR	1.420.917,07	0,00	0,00	1.437.400,82	16.483,75	1,16%	0,01%	1,16%
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	98.724,74	0,00	2.784,03	96.973,25	1.032,54	1,05%	0,48%	1,07%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	3.156.321,85	0,00	0,00	3.188.132,34	31.810,49	1,01%	0,08%	1,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.424.841,40	0,00	0,00	7.498.670,99	73.829,59	0,99%	0,08%	0,99%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	230.357,10	0,00	0,00	232.634,17	2.277,07	0,99%	0,07%	0,99%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.031.676,67	0,00	0,00	2.051.728,17	20.051,50	0,99%	0,08%	0,99%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	827.725,03	0,00	23.418,73	812.242,67	7.936,37	0,96%	0,42%	0,97%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	698.602,79	23.418,73	0,00	728.319,78	6.298,26	0,87%	0,02%	0,89%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.972.177,50	2.015.603,73	483.619,09	21.683.776,19	179.614,05	0,82%	0,04%	0,88%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.118.139,88	0,00	0,00	3.133.522,27	15.382,39	0,49%	0,91%	0,49%
MASTER III FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	8.101,31	0,00	637,06	7.321,75	-142,50	-1,76%	3,41%	-1,91%
Total Renda Fixa					3.586.932,49	1,99%	0,89%	

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(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.029.990,00	0,00	8.000,00	1.080.000,00	58.010,00	5,63%	9,34%	4,86%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	1.138.729,76	0,00	0,00	1.149.781,59	11.051,83	0,97%	0,98%	0,97%
ÁTICO FLORESTAL - FIP	1.260.909,90	0,00	0,00	1.259.482,17	-1.427,73	-0,11%	0,00%	-0,11%
Total Renda Variável					67.634,10	1,97%	3,21%	