

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



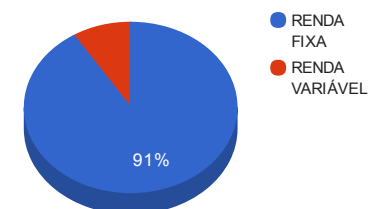
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	469.003,18	16,10%	1.170	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	571.404,22	19,62%	719	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	180.672,22	6,20%	662	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	79.191,89	2,72%	303	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	180.583,52	6,20%	257	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	303.685,31	10,43%	327	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	133.958,30	4,60%	762	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.043,81	0,96%	193	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	704.963,98	24,20%	604	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	19.880,22	0,68%	84	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	16.338,39	0,56%	13	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	135.679,41	4,66%	78	0,17%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	89.589,37	3,08%		0,05%	Artigo 8º, Inciso VI
			TOTAL -	2.912.993,82			

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

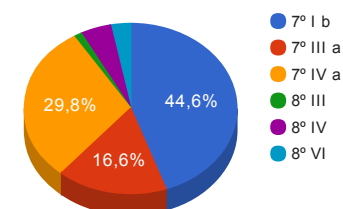
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	70,00%	70,00%	2.039.095,67
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.300.271,51	44,64%	40,00%	50,00%	50,00%	156.225,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	484.268,83	16,62%	20,00%	80,00%	80,00%	1.846.126,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	866.966,09	29,76%	5,00%	15,00%	15,00%	-430.017,02
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	436.949,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	145.649,69
Total Renda Fixa	100,00%	2.651.506,43	91,02%	65,00	235,00	235,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	10,00%	30,00%	30,00%	873.898,15
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	20,00%	20,00%	582.598,76
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	36.218,61	1,24%	0,00%	15,00%	15,00%	400.730,46
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	135.679,41	4,66%	2,00%	5,00%	5,00%	9.970,28
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	89.589,37	3,08%	0,00%	5,00%	5,00%	56.060,32
Total Renda Variável	30,00%	261.487,39	8,98%	12,00	75,00	75,00	-

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.300.271,51	44,64%	40,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	484.268,83	16,62%	20,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	866.966,09	29,76%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	2.651.506,43	91,02%	65,00	235,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	10,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	36.218,61	1,24%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	135.679,41	4,66%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	89.589,37	3,08%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	261.487,39	8,98%	12,00	75,00

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%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%

IRF-M	1,50%	5,91%	5,91%	9,53%	21,05%	37,17%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,47%	5,89%	5,89%	9,44%	20,94%	36,63%	0,20%	1,330%	3,26%

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%

IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
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%

CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,97%	2,82%	2,82%	5,94%	12,81%	27,23%	0,80%	0,000%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,97%	2,82%	2,82%	5,95%	12,94%	27,36%	1,00%	0,000%	0,09%

IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	6,96%	6,96%	9,42%	21,57%	40,08%	0,30%	2,060%	6,13%

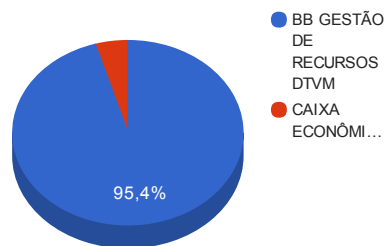
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	8,35%	10,88%	26,07%	45,95%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	8,16%	8,16%	10,58%	25,74%	45,01%	0,20%	2,740%	8,46%

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

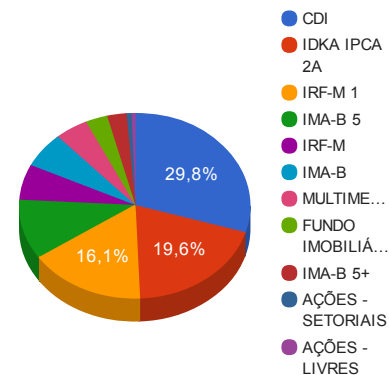
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2,77%	2,59%	2,59%	4,94%	14,05%	28,67%	0,60%	2,970%	4,50%
Global BDRX	0,55%	1,11%	1,11%	5,70%	0,55%	16,89%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	0,66%	1,32%	1,32%	5,13%	-0,19%	14,16%	0,70%	6,520%	14,56%
IFIX	0,20%	9,01%	9,01%	11,89%	36,84%	50,85%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-2,78%	2,94%	2,94%	6,17%	28,05%	25,90%	1,20%	14,050%	23,53%
IGC	-1,17%	9,62%	9,62%	10,65%	26,61%	22,61%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-1,19%	9,36%	9,36%	10,30%	25,91%	21,84%	1,00%	7,840%	19,27%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.779.022,25	95,40%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	133.971,57	4,60%



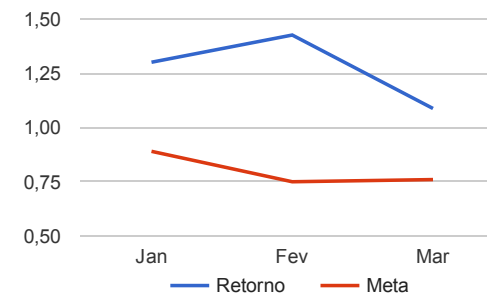
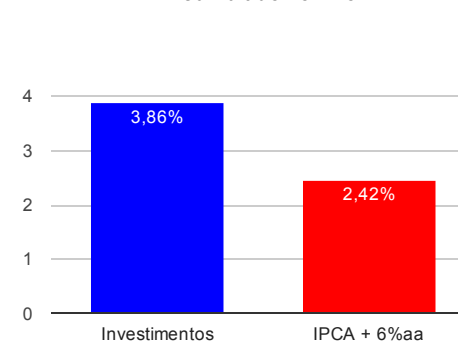
Sub-segmento	Valor	%
CDI	866.966,09	29,76%
IDKA IPCA 2A	571.404,22	19,62%
IRF-M 1	469.003,18	16,10%
IMA-B 5	303.685,31	10,43%
IRF-M	180.672,22	6,20%
IMA-B	180.583,52	6,20%
MULTIMERCADO	135.679,41	4,66%
FUNDO IMOBILIÁRIO	89.589,37	3,08%
IMA-B 5+	79.191,89	2,72%
AÇÕES - SETORIAIS	19.880,22	0,68%
AÇÕES - LIVRES	16.338,39	0,56%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.385.458,62	741,70	26.910,51	2.390.299,48	31.009,67	1,30%	0,89%	146,06%	1,69%
Fevereiro	2.390.299,48	414.792,98	190.954,42	2.651.391,95	37.253,91	1,43%	0,75%	190,01%	1,05%
Março	2.651.391,95	581.594,84	351.320,37	2.912.993,82	31.327,40	1,09%	0,76%	142,21%	1,18%
Acumulado no ano					99.590,98	3,86%	2,42%	159,28%	

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(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	178.046,17	0,00	0,00	180.672,22	2.626,05	1,47%	1,33%	1,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	563.469,54	0,00	0,00	571.404,22	7.934,68	1,41%	0,68%	1,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	299.548,87	0,00	0,00	303.685,31	4.136,44	1,38%	0,76%	1,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	463.895,90	0,00	0,00	469.003,18	5.107,28	1,10%	0,13%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	132.544,60	0,00	0,00	133.958,30	1.413,70	1,07%	0,01%	1,07%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	178.714,96	0,00	0,00	180.583,52	1.868,56	1,05%	2,06%	1,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	27.251,21	724,11	200,00	28.043,81	268,49	0,96%	0,00%	0,97%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	78.539,02	0,00	0,00	79.191,89	652,87	0,83%	2,74%	0,83%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	470.724,58	580.870,73	351.120,37	704.963,98	4.489,04	0,43%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					28.497,11	1,09%	0,57%	

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(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	132.027,79	0,00	0,00	135.679,41	3.651,62	2,77%	2,97%	2,77%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	16.231,25	0,00	0,00	16.338,39	107,14	0,66%	6,52%	0,66%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	90.278,58	0,00	0,00	89.589,37	-689,21	-0,76%	14,05%	-2,78%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	20.119,48	0,00	0,00	19.880,22	-239,26	-1,19%	7,84%	-1,19%
Total Renda Variável					2.830,29	1,09%	7,36%	

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 (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	550.136,51	0,00	0,00	571.404,22	21.267,71	3,87%	3,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	474.230,74	0,00	20.898,79	469.003,18	15.671,23	3,35%	3,39%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	291.852,21	0,00	0,00	303.685,31	11.833,10	4,05%	4,05%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	168.834,04	0,00	0,00	180.583,52	11.749,48	6,96%	6,96%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	170.630,47	0,00	0,00	180.672,22	10.041,75	5,89%	5,89%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	249.251,29	995.023,71	547.986,51	704.963,98	8.675,49	1,71%	2,82%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	73.219,86	0,00	0,00	79.191,89	5.972,03	8,16%	8,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	129.946,65	0,00	0,00	133.958,30	4.011,65	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	25.490,92	2.105,81	300,00	28.043,81	747,08	2,79%	2,82%
Total Renda Fixa					89.969,52	3,87%	

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 (%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	85.311,18	0,00	0,00	89.589,37	4.278,19	5,01%	2,94%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	132.249,39	0,00	0,00	135.679,41	3.430,02	2,59%	2,59%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	18.179,08	0,00	0,00	19.880,22	1.701,14	9,36%	9,36%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	16.126,28	0,00	0,00	16.338,39	212,11	1,32%	1,32%
Total Renda Variável					9.621,46	3,82%	