

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



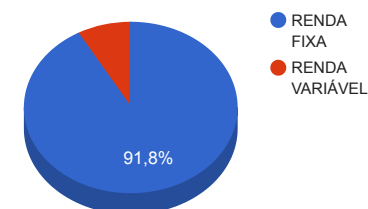
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.917,00	0,04%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.532.622,09	18,64%	1.170	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.704.083,01	5,91%	719	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.415.003,29	9,64%	107	1,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.779.568,58	10,44%	609	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.454.806,38	14,10%	257	0,50%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.068.225,24	11,07%	116	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.046.087,23	2,29%	604	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.617.636,64	10,09%	762	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	4.378.246,00	9,56%	17	7,07%	Artigo 7º, Inciso VI
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.730.121,76	3,78%	78	2,21%	Artigo 8º, Inciso IV
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.035.281,22	4,45%		12,05%	Artigo 8º, Inciso VI
		<b>TOTAL -</b>	<b>45.779.598,44</b>				

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

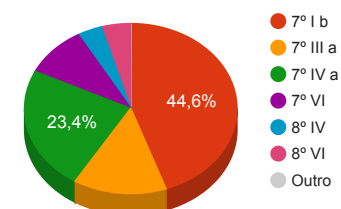
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	17.917,00	0,04%	0,00%	0,00%	0,00%	-17.917,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	20.431.276,97	44,63%	50,00%	50,00%	80,00%	16.192.401,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.454.806,38	14,10%	0,00%	0,00%	60,00%	21.012.952,68
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	10.731.949,11	23,44%	5,00%	10,00%	30,00%	3.001.930,42
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	4.378.246,00	9,56%	5,00%	10,00%	15,00%	2.488.693,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.288.979,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.288.979,92
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>42.014.195,46</b>	<b>91,77%</b>	<b>60,00</b>	<b>75,00</b>	<b>215,00</b>	<b>-</b>

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%	0,00%	5,00%	15,00%	6.866.939,77
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	15,00%	6.866.939,77
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.730.121,76	3,78%	2,00%	5,00%	5,00%	558.858,16
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.288.979,92
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	2.035.281,22	4,45%	0,00%	5,00%	5,00%	253.698,70
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>3.765.402,98</b>	<b>8,23%</b>	<b>5,00</b>	<b>25,00</b>	<b>45,00</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	17.917,00	0,04%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	20.431.276,97	44,63%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.454.806,38	14,10%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.731.949,11	23,44%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	4.378.246,00	9,56%	5,00%	15,00%
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>42.014.195,46</b>	<b>91,77%</b>	<b>60,00</b>	<b>195,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	1.730.121,76	3,78%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	2.035.281,22	4,45%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.765.402,98</b>	<b>8,23%</b>	<b>7,00</b>	<b>55,00</b>

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

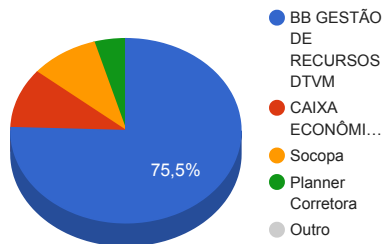
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	3,82%	3,82%	6,15%	13,74%	32,33%	0,20%	0,660%	1,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
125% do CDI	1,31%	3,80%	3,80%	8,02%	17,48%	37,97%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	1,31%	3,81%	3,81%	8,03%	17,50%	38,01%	0,20%	0,000%	-
IMA Geral ex-C	1,22%	5,32%	5,32%	8,47%	19,01%	35,68%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,20%	5,31%	5,31%	8,40%	18,87%	35,23%	0,20%	1,150%	3,18%
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 REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1,07%	3,09%	3,09%	6,47%	13,79%	29,52%	0,20%	0,010%	0,17%
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,78%	2,44%	2,44%	4,69%	10,87%	28,50%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,83%	2,49%	2,49%	4,59%	11,05%	29,29%	0,20%	0,140%	0,26%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

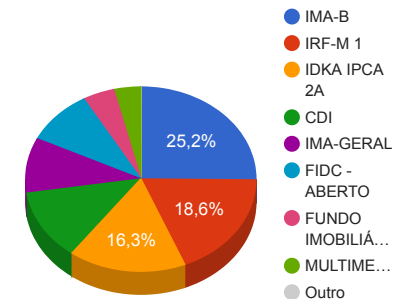
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2,77%	2,59%	2,59%	4,94%	14,05%	28,67%	0,60%	2,970%	4,50%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.568.585,64	75,51%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.779.568,58	10,44%
Socopa	4.378.246,00	9,56%
Planner Corretora	2.035.281,22	4,45%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.917,00	0,04%



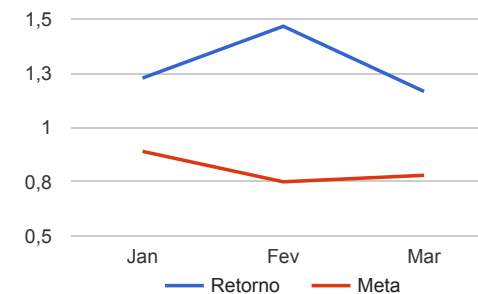
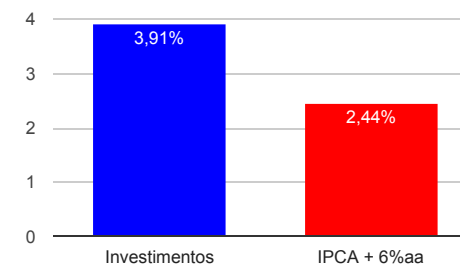
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.523.031,62	25,17%
IRF-M 1	8.532.622,09	18,64%
IDKA IPCA 2A	7.483.651,59	16,35%
CDI	5.663.723,87	12,37%
IMA-GERAL	4.415.003,29	9,64%
FIDC - ABERTO	4.378.246,00	9,56%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.035.281,22	4,45%
MULTIMERCADO	1.730.121,76	3,78%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.917,00	0,04%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	44.243.747,03	92.154,35	534.644,26	44.344.315,35	543.058,23	1,23%	0,89%	137,61%	1,02%
Fevereiro	44.344.315,35	780.091,70	678.211,40	45.097.632,12	651.436,47	1,47%	0,75%	195,83%	0,64%
Março	45.097.632,12	858.634,97	721.914,10	45.761.681,44	527.328,45	1,17%	0,78%	148,59%	0,69%
Acumulado no ano					1.721.823,15	3,91%	2,44%	159,88%	

**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	4.712.683,10	0,00	0,00	4.779.568,58	66.885,48	1,42%	0,66%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.666.533,38	0,00	0,00	2.704.083,01	37.549,63	1,41%	0,68%	1,41%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	4.321.433,68	0,00	0,00	4.378.246,00	56.812,32	1,31%	0,00%	1,31%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.362.720,45	0,00	0,00	4.415.003,29	52.282,84	1,20%	1,15%	1,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.439.704,91	0,00	0,00	8.532.622,09	92.917,18	1,10%	0,13%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.568.905,30	0,00	0,00	4.617.636,64	48.731,34	1,07%	0,01%	1,07%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.388.016,40	0,00	0,00	6.454.806,38	66.789,98	1,05%	2,06%	1,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.026.394,55	0,00	0,00	5.068.225,24	41.830,69	0,83%	0,14%	0,83%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	898.818,36	858.634,97	721.914,10	1.046.087,23	10.548,00	0,60%	0,00%	0,97%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>474.347,46</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,60%</b>	

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	1.683.558,07	0,00	0,00	1.730.121,76	46.563,69	2,77%	2,97%	2,77%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.028.863,92	0,00	0,00	2.035.281,22	6.417,30	0,32%	-	0,32%
Total Renda Variável					52.980,99	1,43%	2,97%	

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 IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.034.831,09	0,00	0,00	6.454.806,38	419.975,29	6,96%	6,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.253.232,96	0,00	0,00	8.532.622,09	279.389,13	3,39%	3,39%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.192.189,96	0,00	0,00	4.415.003,29	222.813,33	5,31%	5,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.603.589,49	0,00	0,00	4.779.568,58	175.979,09	3,82%	3,82%
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	4.217.689,27	0,00	0,00	4.378.246,00	160.556,73	3,81%	3,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.479.352,11	0,00	0,00	4.617.636,64	138.284,53	3,09%	3,09%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.087.145,56	0,00	144.012,13	5.068.225,24	125.091,81	2,48%	2,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.603.436,84	0,00	0,00	2.704.083,01	100.646,17	3,87%	3,87%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.077.995,74	1.730.881,02	1.790.757,63	1.046.087,23	27.968,10	2,00%	2,82%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.650.704,18</b>	<b>4,09%</b>	

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 (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.686.383,75	0,00	0,00	1.730.121,76	43.738,01	2,59%	2,59%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.007.900,26	0,00	0,00	2.035.281,22	27.380,96	1,36%	-
Total Renda Variável					71.118,97	1,93%	