

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017

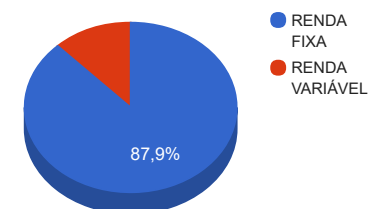
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

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 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	64.307.379,74	17,61%	720	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	54.736.627,53	14,99%	314	2,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.510.254,56	0,41%	355	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	18.018.160,06	4,94%	14	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	23.145.671,82	6,34%	65	2,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	D+1	16/05/2019	11.665.202,27	3,20%	11	15,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	27.889.328,53	7,64%	1.168	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	11.527.723,14	3,16%	627	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	72.445.749,48	19,84%	103	4,41%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	13.924.971,26	3,81%	95	3,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	12.582.266,00	3,45%	12	8,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.282.507,03	0,63%	62	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	6.946.364,60	1,90%	52	1,94%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	7.273.910,14	1,99%	21.151	1,46%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	1.222.764,00	0,33%	116	0,33%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	8.486.704,12	2,32%	2.757	3,45%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.502.547,94	1,78%	869	3,26%	Artigo 8º, Inciso IV
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	8.833.430,25	2,42%	33	3,44%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	954.251,81	0,26%	19	1,02%	Artigo 8º, Inciso V
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.992.228,13	1,09%	100	0,72%	Artigo 8º, Inciso V
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	5.454.030,59	1,49%		0,22%	Artigo 8º, Inciso VI
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPF11	Não se aplica	Não se aplica	1.387.920,35	0,38%		0,76%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			365.089.993,35				

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

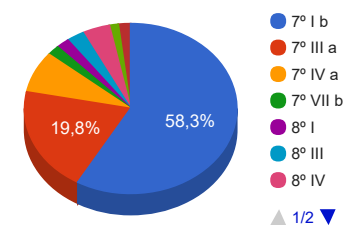
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	212.800.347,65	58,29%	30,00%	35,00%	70,00%	42.762.647,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	72.445.749,48	19,84%	10,00%	20,00%	60,00%	146.608.246,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	28.789.744,29	7,89%	5,00%	5,00%	30,00%	80.737.253,72
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	54.763.499,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	18.254.499,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	6.946.364,60	1,90%	0,00%	2,50%	5,00%	11.308.135,07
Total Renda Fixa	100,00%	320.982.206,02	87,92%	45,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	7.273.910,14	1,99%	0,00%	0,00%	5,00%	10.980.589,53
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	9.709.468,12	2,66%	2,00%	10,00%	12,00%	34.101.331,08
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	15.335.978,19	4,20%	2,00%	5,00%	5,00%	2.918.521,48
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	4.946.479,94	1,35%	0,00%	5,00%	5,00%	13.308.019,73
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	6.841.950,94	1,87%	0,00%	5,00%	5,00%	11.412.548,73
Total Renda Variável	30,00%	44.107.787,33	12,08%	4,00	25,00	32,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	212.800.347,65	58,29%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	72.445.749,48	19,84%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	28.789.744,29	7,89%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	6.946.364,60	1,90%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	320.982.206,02	87,92%	45,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	7.273.910,14	1,99%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	9.709.468,12	2,66%	2,00%	12,00%
Artigo 8º, Inciso IV	15.335.978,19	4,20%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	4.946.479,94	1,35%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	6.841.950,94	1,87%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	44.107.787,33	12,08%	4,00	32,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	4,27%	2,97%	6,56%	13,53%	29,85%	0,10%	0,162%	0,29%
IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,70%	4,77%	3,59%	6,62%	12,96%	32,50%	0,20%	0,516%	2,06%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	0,70%	4,78%	3,60%	6,64%	12,98%	32,88%	0,10%	0,518%	2,06%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,65%	5,98%	4,39%	7,43%	14,10%	34,90%	0,40%	0,850%	3,20%
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,61%	3,13%	2,20%	1,71%	4,65%	6,51%	0,15%	0,033%	3,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,30%	5,78%	4,51%	7,45%	14,19%	34,26%	0,15%	1,276%	4,78%
IPCA	0,14%	1,10%	0,72%	1,59%	4,08%	13,74%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,59%	6,07%	4,61%	8,15%	15,58%	35,74%	0,20%	0,786%	3,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,21%	6,33%	4,12%	8,33%	16,73%	-	0,40%	1,365%	3,86%
IMA-B 5+	-0,82%	7,46%	5,11%	9,18%	18,67%	39,79%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,83%	7,26%	4,98%	8,87%	18,35%	38,65%	0,20%	2,592%	7,97%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	0,89%	5,01%	3,83%	0,75%	3,83%	-	0,20%	0,489%	6,51%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,34%	6,48%	4,54%	8,20%	16,43%	36,40%	0,20%	1,900%	5,84%

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

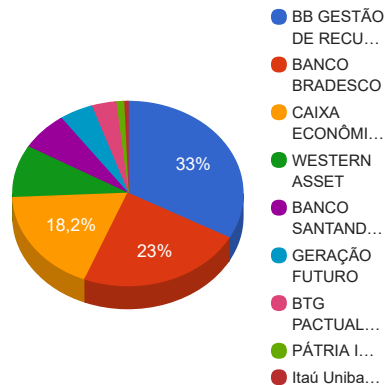
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,34%	6,47%	4,54%	8,17%	16,36%	35,97%	0,20%	1,900%	5,85%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,39%	6,67%	4,65%	8,48%	16,92%	36,35%	0,20%	1,972%	6,03%

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

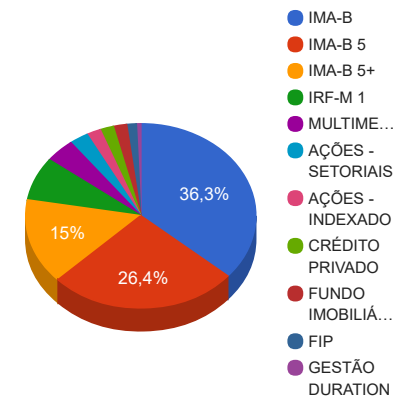
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	0,92%	15,08%	5,98%	11,54%	39,29%	27,73%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,81%	8,20%	5,23%	1,07%	13,17%	17,05%	1,72%	6,804%	15,77%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,39%	3,03%	-1,73%	-6,24%	10,67%	-3,33%	3,00%	6,590%	19,61%
S&P 500	0,91%	6,49%	4,62%	12,14%	15,44%	14,32%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,60%	9,59%	7,41%	18,15%	29,87%	45,17%	1,00%	3,186%	9,72%
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,55%	4,09%	2,16%	6,64%	16,15%	37,00%	2,00%	0,793%	1,81%
Ibovespa	0,64%	8,59%	1,13%	0,74%	21,32%	16,32%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-1,26%	3,35%	-2,71%	-2,30%	18,89%	5,32%	4,00%	7,566%	20,57%
IFIX	0,15%	9,17%	5,22%	7,96%	30,95%	45,67%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,30%	-	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	-0,22%	12,90%	2,25%	1,68%	17,04%	27,63%	0,40%	6,249%	22,93%
IPCA	0,14%	1,10%	0,72%	1,59%	4,08%	13,74%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,025%	2,04%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	31,122%	23,04%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	120.479.045,65	33,00%
BANCO BRADESCO	84.110.951,75	23,04%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	66.484.395,55	18,21%
WESTERN ASSET	33.354.138,25	9,14%
BANCO SANTANDER	24.655.926,38	6,75%
GERAÇÃO FUTURO	17.148.534,61	4,70%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	12.582.266,00	3,45%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	3.992.228,13	1,09%
Itaú Unibanco	2.282.507,03	0,63%



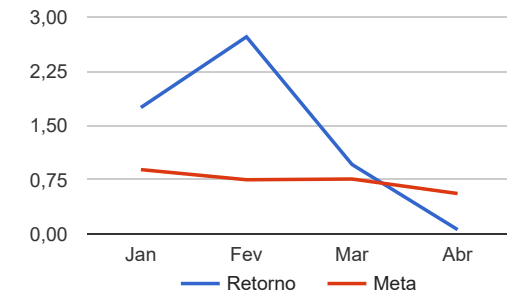
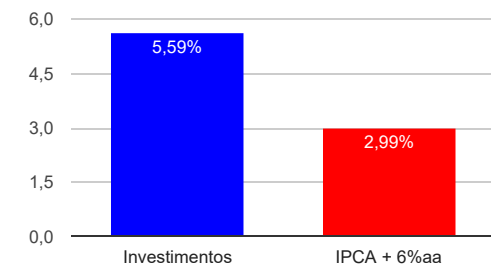
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	132.709.317,97	36,35%
IMA-B 5	96.418.060,36	26,41%
IMA-B 5+	54.736.627,53	14,99%
IRF-M 1	27.889.328,53	7,64%
MULTIMERCADO	15.335.978,19	4,20%
AÇÕES - SETORIAIS	9.709.468,12	2,66%
AÇÕES - INDEXADO	7.273.910,14	1,99%
CRÉDITO PRIVADO	6.946.364,60	1,90%
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.841.950,94	1,87%
FIP	4.946.479,94	1,35%
GESTÃO DURATION	2.282.507,03	0,63%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	316.694.151,95	16.186.674,39	5.832.522,08	332.762.274,86	5.713.970,60	1,75%	0,89%	196,31%	2,61%
Fevereiro	332.762.274,86	10.110.678,08	7.183.643,36	344.830.683,60	9.141.374,02	2,72%	0,75%	363,09%	1,69%
Março	344.830.683,60	17.998.289,25	18.041.475,61	348.100.630,40	3.313.133,16	0,96%	0,76%	125,68%	1,92%
Abril	348.100.630,40	6.828.114,55	7.288.033,54	347.855.613,79	214.902,38	0,06%	0,56%	11,07%	1,73%
Acumulado no ano					18.383.380,16	5,59%	2,99%	186,56%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de abril / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	11.562.662,25	0,00	0,00	11.665.202,27	102.540,02	0,89%	0,49%	0,89%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	63.862.639,04	0,00	0,00	64.307.379,74	444.740,70	0,70%	0,52%	0,70%	
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.499.820,27	0,00	0,00	1.510.254,56	10.434,29	0,70%	0,52%	0,70%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.442.899,85	6.726.000,00	7.511.000,00	27.889.328,53	231.428,68	0,66%	0,16%	0,86%	
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	17.901.146,48	0,00	0,00	18.018.160,06	117.013,58	0,65%	0,85%	0,65%	
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	12.505.455,00	0,00	0,00	12.582.266,00	76.811,00	0,61%	0,03%	0,61%	
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.905.671,81	0,00	0,00	6.946.364,60	40.692,79	0,59%	0,79%	0,59%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.883.095,80	0,00	0,00	13.924.971,26	41.875,46	0,30%	1,28%	0,30%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.277.761,52	0,00	0,00	2.282.507,03	4.745,51	0,21%	1,36%	0,21%	
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	23.223.569,73	0,00	0,00	23.145.671,82	-77.897,91	-0,34%	1,90%	-0,34%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.464.948,10	102.114,55	0,00	11.527.723,14	-39.339,51	-0,34%	1,90%	-0,34%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	72.727.059,98	0,00	0,00	72.445.749,48	-281.310,50	-0,39%	1,97%	-0,39%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.196.532,34	0,00	0,00	54.736.627,53	-459.904,81	-0,83%	2,59%	-0,83%	
Total Renda Fixa						211.829,30	0,07%	1,36%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de abril / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA FIP	813.449,35	0,00	0,00	954.251,81	140.802,46	17,31%	31,12%	17,31%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.201.063,00	0,00	0,00	1.222.764,00	21.701,00	1,81%	6,80%	1,81%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.400.399,27	0,00	0,00	6.502.547,94	102.148,67	1,60%	3,19%	1,60%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	5.462.130,98	0,00	50.000,00	5.454.030,59	41.899,61	0,77%	-	0,00%
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	1.388.923,31	0,00	10.033,54	1.387.920,35	9.030,58	0,65%	6,25%	-0,22%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	8.785.139,43	0,00	0,00	8.833.430,25	48.290,82	0,55%	0,79%	0,55%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.994.829,85	0,00	0,00	3.992.228,13	-2.601,72	-0,07%	0,02%	-0,07%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	7.366.776,51	0,00	0,00	7.273.910,14	-92.866,37	-1,26%	7,57%	-1,26%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.606.586,05	0,00	0,00	8.486.704,12	-119.881,93	-1,39%	6,59%	-1,39%
Total Renda Variável					148.523,12	0,34%	4,80%	