

# 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
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.368.490,95	4,37%	609	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.226.665,88	3,67%	116	1,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	19.540.052,55	6,38%	171	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.146.099,45	1,35%	22	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.120.381,91	2,33%	272	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.218.447,15	1,05%	207	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.880.001,07	0,94%	32	5,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	830.999,78	0,27%	718	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.169.044,41	4,63%	766	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	41.039.571,92	13,40%	223	1,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.330.307,28	1,41%	1.342	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	4.123.934,30	1,35%	193	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.186.806,50	0,39%	273	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.056.674,53	0,67%	719	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	742.399,11	0,24%	17	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	31.026.299,52	10,13%	662	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.260.953,92	0,74%	1.170	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	852.885,90	0,28%	1.895	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	44.083.660,84	14,40%	340	1,72%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.037.487,76	0,67%	83	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	32.572.645,49	10,64%	58	6,66%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.675.726,72	0,87%	14	0,78%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "

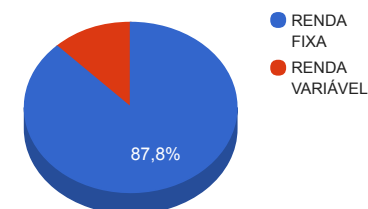
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	4.160.657,05	1,36%	52	1,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	774.596,61	0,25%	193	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	826.238,79	0,27%	419	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.565.827,71	0,84%	143	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.287.610,35	2,05%	762	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.798.397,59	1,89%	433	0,30%	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	1.613.113,40	0,53%	52	0,45%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	1.308.886,00	0,43%	100	0,61%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.378.322,66	0,78%	2.802	0,91%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.955.740,21	0,97%	385	8,20%	Artigo 8º, Inciso III
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	D+4	Não há	3.203.132,74	1,05%	8.186	2,06%	Artigo 8º, Inciso III
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.476.992,87	0,48%	6.887	0,81%	Artigo 8º, Inciso III
BB CIELO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.704.356,29	0,56%	5.627	1,28%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	1.671.248,67	0,55%	132	1,08%	Artigo 8º, Inciso III
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	D+4	Não há	4.260.974,99	1,39%	4.277	4,89%	Artigo 8º, Inciso III
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	D+12	Não há	1.759.608,13	0,57%	364	2,41%	Artigo 8º, Inciso III
XP INVESTOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.150.960,13	0,70%	6.862	0,44%	Artigo 8º, Inciso III
BB PIPE FIC AÇÕES	D+4	03/06/2018	1.091.188,03	0,36%	43	1,13%	Artigo 8º, Inciso III
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	2.634.180,38	0,86%	29	6,59%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	2.202.664,50	0,72%	33	0,85%	Artigo 8º, Inciso IV
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	9.921.485,04	3,24%	763	5,63%	Artigo 8º, Inciso IV
<b>TOTAL -</b>			<b>306.235.719,08</b>				

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

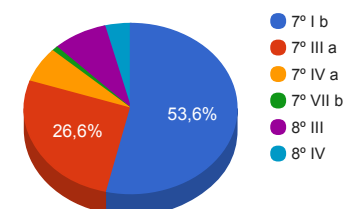
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	164.120.016,13	53,59%	0,00%	0,00%	0,00%	-164.120.016,13
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	81.369.520,81	26,57%	0,00%	0,00%	0,00%	-81.369.520,81
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	20.413.328,10	6,67%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.413.328,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	2.921.999,40	0,95%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.921.999,40
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>268.824.864,44</b>	<b>87,78%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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%	25.286.705,10	8,26%	0,00%	0,00%	0,00%	-25.286.705,10
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	12.124.149,54	3,96%	0,00%	0,00%	0,00%	-12.124.149,54
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>37.410.854,64</b>	<b>12,22%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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 7º, Inciso I, Alínea " b "	164.120.016,13	53,59%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	81.369.520,81	26,57%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	20.413.328,10	6,67%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	2.921.999,40	0,95%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>268.824.864,44</b>	<b>87,78%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	25.286.705,10	8,26%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV	12.124.149,54	3,96%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>37.410.854,64</b>	<b>12,22%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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
IRF-M 1+	1,63%	6,81%	6,81%	10,56%	24,40%	40,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,52%	6,76%	6,76%	10,50%	24,42%	40,58%	0,20%	1,750%	4,66%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	3,33%	3,33%	5,63%	12,85%	-	0,20%	0,520%	1,20%
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%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1,38%	4,06%	4,06%	6,37%	13,91%	32,53%	0,10%	0,760%	2,15%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,36%	13,89%	32,16%	0,20%	0,760%	2,16%
IMA Geral	1,22%	5,37%	5,37%	8,32%	18,84%	35,77%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	5,27%	5,27%	8,39%	18,87%	35,01%	0,20%	1,130%	3,14%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,15%	3,74%	3,74%	7,16%	14,67%	30,48%	0,50%	0,370%	0,62%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,11%	3,41%	3,41%	6,70%	13,92%	30,12%	0,20%	0,130%	0,29%
BRANCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,11%	3,40%	3,40%	6,70%	13,89%	30,14%	0,20%	0,130%	0,30%

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
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%
Selic	1,05%	3,03%	3,03%	6,38%	13,77%	29,41%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,05%	3,05%	3,05%	6,61%	14,06%	29,75%	0,20%	0,000%	0,06%
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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	3,09%	3,09%	6,39%	13,73%	29,03%	0,20%	0,060%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,97%	2,82%	2,82%	5,94%	12,81%	27,23%	0,80%	0,000%	0,04%
IMA-B	1,04%	6,89%	6,89%	9,36%	21,56%	40,51%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,33%	0,48%	0,48%	2,65%	6,98%	16,84%	0,20%	0,520%	4,43%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,23%	6,80%	6,80%	9,04%	20,35%	39,07%	0,45%	2,240%	6,33%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	3,47%	3,47%	5,37%	13,16%	-	0,20%	1,670%	7,49%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	1,10%	6,96%	6,96%	9,51%	21,53%	40,69%	0,15%	2,130%	6,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	6,83%	6,83%	9,33%	21,40%	38,26%	0,20%	2,050%	6,15%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,01%	6,76%	6,76%	9,23%	21,22%	39,47%	0,20%	2,060%	6,17%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,95%	6,74%	6,74%	9,38%	21,28%	38,79%	0,20%	1,980%	5,84%
IMA-B 5+	0,88%	8,35%	8,35%	10,88%	26,07%	45,95%	-	-	-

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
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	8,15%	8,15%	10,63%	25,55%	44,50%	0,20%	2,720%	8,47%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,80%	8,37%	8,37%	10,82%	25,83%	44,87%	0,20%	2,770%	8,60%
IPCA + 6,00% ao ano	0,78%	2,44%	2,44%	4,69%	10,87%	28,50%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,63%	5,83%	5,83%	7,96%	18,57%	36,60%	0,15%	1,600%	5,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	2,59%	2,59%	4,77%	11,44%	30,12%	0,20%	0,140%	0,26%
IPCA	0,25%	0,96%	0,96%	1,71%	4,57%	14,39%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,74%	5,45%	5,45%	8,09%	17,81%	36,82%	0,20%	1,110%	3,80%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,23%	3,13%	3,13%	5,32%	12,16%	-	0,20%	0,450%	1,71%
IDKA IPCA 20 Anos	-0,04%	12,80%	12,80%	16,10%	41,32%	63,53%	-	-	-
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	10,67%	10,67%	13,81%	33,56%	54,14%	0,20%	4,000%	12,00%



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

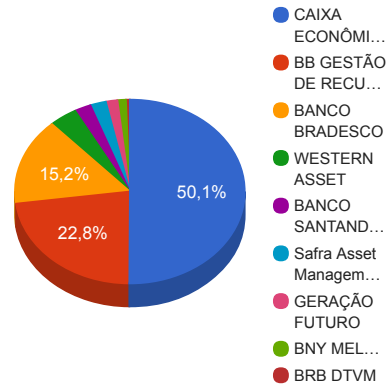
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CIELO ON NM - CIEL3	4,42%	2,53%	2,53%	-12,04%	-1,06%	-7,65%	-	-	-
BB CIELO FI AÇÕES	4,19%	2,08%	2,08%	-12,54%	-2,66%	-10,63%	1,50%	11,150%	29,13%
BBSEGURIDADE ON NM - BBSE3	2,03%	6,24%	6,24%	0,62%	4,06%	0,32%	-	-	-
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	1,86%	5,68%	5,68%	-0,24%	2,64%	-2,98%	1,5%	11,490%	29,91%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,62%	3,52%	3,52%	8,63%	17,02%	38,22%	2,00%	0,880%	1,85%
Ibovespa	-2,52%	7,90%	7,90%	11,34%	29,83%	27,05%	-	-	-
BB PIPE FIC AÇÕES	1,16%	7,15%	7,15%	4,61%	17,59%	22,51%	1,20%	6,730%	15,33%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	-0,44%	4,09%	4,09%	7,73%	25,52%	18,30%	2,00%	8,050%	20,37%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-0,85%	10,78%	10,78%	7,44%	31,84%	14,45%	2,00%	8,190%	21,01%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-1,89%	6,66%	6,66%	8,36%	24,92%	23,41%	1,00%	8,970%	20,15%
GERAÇÃO FI AÇÕES	-2,12%	4,58%	4,58%	11,97%	23,92%	14,42%	3,00%	8,960%	21,00%
XP INVESTOR FI AÇÕES	-3,38%	7,88%	7,88%	8,61%	41,07%	51,57%	2,00%	10,150%	19,78%
IFNC	-2,05%	12,74%	12,74%	16,85%	33,22%	37,80%	-	-	-
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	-2,11%	12,30%	12,30%	15,66%	31,80%	34,99%	1,00%	8,880%	24,54%
IDIV	-1,85%	14,03%	14,03%	26,96%	55,13%	41,56%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,96%	4,48%	4,48%	5,03%	13,81%	3,71%	3,00%	8,680%	20,21%

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

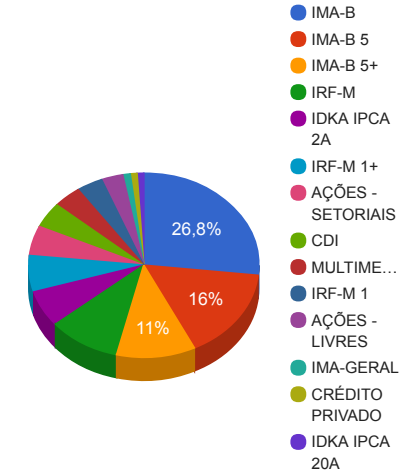
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,04%	9,39%	9,39%	8,40%	28,61%	42,31%	3,00%	9,930%	17,34%
S&P 500	-0,20%	5,53%	5,53%	8,97%	14,71%	14,26%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	0,91%	7,87%	7,87%	15,36%	29,40%	45,23%	1,00%	3,500%	9,93%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	153.347.400,90	50,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.868.904,28	22,82%
BANCO BRADESCO	46.663.037,92	15,24%
WESTERN ASSET	12.124.149,54	3,96%
BANCO SANTANDER	7.120.381,91	2,33%
Safra Asset Management	6.821.826,17	2,23%
GERAÇÃO FUTURO	4.990.816,69	1,63%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	3.627.953,00	1,18%
BRB DTVM	1.671.248,67	0,55%



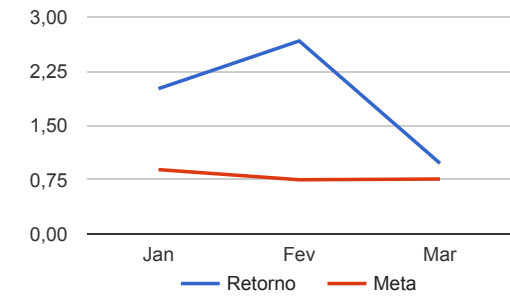
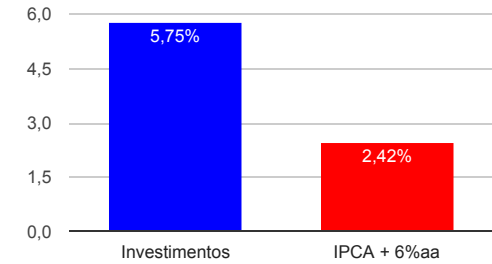
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	81.947.240,35	26,76%
IMA-B 5	48.990.953,61	16,00%
IMA-B 5+	33.759.451,99	11,02%
IRF-M	31.026.299,52	10,13%
IDKA IPCA 2A	19.549.099,78	6,38%
IRF-M 1+	19.540.052,55	6,38%
AÇÕES - SETORIAIS	15.979.519,76	5,22%
CDI	13.686.843,34	4,47%
MULTIMERCADO	12.124.149,54	3,96%
IRF-M 1	11.304.475,68	3,69%
AÇÕES - LIVRES	9.307.185,34	3,04%
IMA-GERAL	3.218.447,15	1,05%
CRÉDITO PRIVADO	2.921.999,40	0,95%
IDKA IPCA 20A	2.880.001,07	0,94%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	289.253.086,32	79.253.804,09	79.346.450,27	294.967.303,19	5.806.863,05	2,01%	0,89%	225,57%	2,71%
Fevereiro	294.967.303,19	19.962.969,81	19.256.670,24	303.557.146,11	7.883.543,35	2,67%	0,75%	355,51%	2,49%
Março	303.557.146,11	20.627.199,18	20.913.377,84	306.235.719,08	2.964.751,63	0,98%	0,76%	127,76%	2,15%
Acumulado no ano					16.655.158,03	5,75%	2,42%	237,25%	

**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 IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.585.493,79	0,00	0,00	1.613.113,40	27.619,61	1,74%	1,11%	1,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.094.055,44	0,00	0,00	4.160.657,05	66.601,61	1,63%	1,60%	1,63%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.247.453,67	0,00	0,00	19.540.052,55	292.598,88	1,52%	1,75%	1,52%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.575.335,62	0,00	0,00	31.026.299,52	450.963,90	1,47%	1,33%	1,47%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.181.411,73	0,00	0,00	13.368.490,95	187.079,22	1,42%	0,66%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.028.114,99	0,00	0,00	2.056.674,53	28.559,54	1,41%	0,68%	1,41%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	7.023.197,16	0,00	0,00	7.120.381,91	97.184,75	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	819.709,91	0,00	0,00	830.999,78	11.289,87	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	40.501.887,74	0,00	0,00	41.039.571,92	537.684,18	1,33%	0,52%	1,33%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.070.180,36	0,00	0,00	4.123.934,30	53.753,94	1,32%	0,52%	1,32%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	4.095.608,99	0,00	0,00	4.146.099,45	50.490,46	1,23%	2,24%	1,23%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.292.992,00	0,00	0,00	1.308.886,00	15.894,00	1,23%	0,45%	1,23%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.180.650,20	0,00	0,00	3.218.447,15	37.796,95	1,19%	1,13%	1,19%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	733.717,16	0,00	0,00	742.399,11	8.681,95	1,18%	1,67%	1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	14.032.684,20	25.637,02	14.169.044,41	161.997,23	1,15%	2,05%	1,03%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	2.645.383,59	0,00	0,00	2.675.726,72	30.343,13	1,15%	0,37%	1,15%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.282.588,03	0,00	0,00	4.330.307,28	47.719,25	1,11%	0,13%	1,11%
BRANCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.015.219,01	0,00	0,00	2.037.487,76	22.268,75	1,11%	0,13%	1,11%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.236.332,95	0,00	0,00	2.260.953,92	24.620,97	1,10%	0,13%	1,10%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	843.598,72	0,00	0,00	852.885,90	9.287,18	1,10%	2,13%	1,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.221.255,28	0,00	0,00	6.287.610,35	66.355,07	1,07%	0,01%	1,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.737.999,84	0,00	0,00	5.798.397,59	60.397,75	1,05%	0,06%	1,05%

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(%)
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	817.642,16	0,00	0,00	826.238,79	8.596,63	1,05%	0,00%	1,05%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	11.113.955,03	0,00	0,00	11.226.665,88	112.710,85	1,01%	2,06%	1,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.543.598,58	0,00	0,00	2.565.827,71	22.229,13	0,87%	0,14%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.176.970,61	0,00	0,00	1.186.806,50	9.835,89	0,84%	2,72%	0,84%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	32.313.410,25	0,00	0,00	32.572.645,49	259.235,24	0,80%	2,77%	0,80%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	57.587.314,79	105.455,27	14.007.046,99	44.083.660,84	397.937,77	0,69%	1,98%	0,95%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.870.683,58	0,00	0,00	2.880.001,07	9.317,49	0,32%	4,00%	0,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.156.791,54	6.489.059,71	6.880.693,83	774.596,61	9.439,19	0,12%	0,00%	0,97%
Total Renda Fixa					3.118.490,38	1,17%	1,44%	

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 CIELO FI AÇÕES	1.635.791,22	0,00	0,00	1.704.356,29	68.565,07	4,19%	11,15%	4,19%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	3.144.567,63	0,00	0,00	3.203.132,74	58.565,11	1,86%	11,49%	1,86%
BB PIPE FIC AÇÕES	1.078.718,02	0,00	0,00	1.091.188,03	12.470,01	1,16%	6,73%	1,16%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9.831.829,44	0,00	0,00	9.921.485,04	89.655,60	0,91%	3,50%	0,91%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.189.010,50	0,00	0,00	2.202.664,50	13.654,00	0,62%	0,88%	0,62%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	1.767.426,67	0,00	0,00	1.759.608,13	-7.818,54	-0,44%	8,05%	-0,44%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2.981.071,22	0,00	0,00	2.955.740,21	-25.331,01	-0,85%	8,19%	-0,85%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	2.684.863,38	0,00	0,00	2.634.180,38	-50.683,00	-1,89%	8,97%	-1,89%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.425.756,31	0,00	0,00	2.378.322,66	-47.433,65	-1,96%	8,68%	-1,96%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	4.352.816,21	0,00	0,00	4.260.974,99	-91.841,22	-2,11%	8,88%	-2,11%
GERAÇÃO FI AÇÕES	1.707.449,82	0,00	0,00	1.671.248,67	-36.201,15	-2,12%	8,96%	-2,12%
XP INVESTOR FI AÇÕES	2.226.161,15	0,00	0,00	2.150.960,13	-75.201,02	-3,38%	10,15%	-3,38%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.539.131,82	0,00	0,00	1.476.992,87	-62.138,95	-4,04%	9,93%	-4,04%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-153.738,75</b>	<b>-0,41%</b>	<b>7,26%</b>	

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 (%)
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	14.356.518,30	40.310.503,37	14.007.046,99	44.083.660,84	3.423.686,16	6,28%	6,74%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	557.038,31	30.000.000,00	0,00	32.572.645,49	2.015.607,18	7,43%	8,37%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.117.772,33	191.163,16	0,00	31.026.299,52	1.717.364,03	5,88%	5,89%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	40.842.463,21	0,00	1.149.246,49	41.039.571,92	1.346.355,20	3,33%	0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.185.072,29	1.169.225,56	0,00	19.540.052,55	1.185.754,70	6,64%	6,76%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	517.303,33	10.000.000,00	0,00	11.226.665,88	709.362,55	6,74%	6,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.876.276,04	0,00	0,00	13.368.490,95	492.214,91	3,82%	3,82%
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	21.738.680,07	0,00	20.000.000,00	2.037.487,76	298.807,69	2,72%	3,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.032.224,99	0,00	40.000.000,00	4.330.307,28	298.082,29	2,60%	3,41%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	6.842.683,48	0,00	0,00	7.120.381,91	277.698,43	4,06%	4,06%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.602.407,02	0,00	0,00	2.880.001,07	277.594,05	10,67%	10,67%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3.882.177,59	0,00	0,00	4.146.099,45	263.921,86	6,80%	6,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.931.595,83	0,00	0,00	4.160.657,05	229.061,22	5,83%	5,83%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.325.202,87	2.776.991,69	0,00	6.287.610,35	185.415,79	3,04%	3,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.624.828,84	0,00	0,00	5.798.397,59	173.568,75	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	14.032.684,20	25.637,02	14.169.044,41	161.997,23	1,15%	6,83%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.057.365,00	0,00	0,00	3.218.447,15	161.082,15	5,27%	5,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.106.467,04	0,00	117.352,21	4.123.934,30	134.819,47	3,32%	3,33%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	20.720.105,14	0,00	20.000.000,00	826.238,79	106.133,65	2,38%	3,05%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	2.579.348,11	0,00	0,00	2.675.726,72	96.378,61	3,74%	3,74%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.529.736,38	0,00	0,00	1.613.113,40	83.377,02	5,45%	5,45%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.980.124,96	0,00	0,00	2.056.674,53	76.549,57	3,87%	3,87%



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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.186.922,05	0,00	0,00	2.260.953,92	74.031,87	3,39%	3,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	813.865,00	300.000,00	0,00	1.186.806,50	72.941,50	7,16%	8,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.573.812,01	0,00	73.810,95	2.565.827,71	65.826,65	2,58%	2,59%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	797.393,89	0,00	0,00	852.885,90	55.492,01	6,96%	6,96%
CAIXA BRASIL 2024 VI TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	717.499,84	0,00	19.979,07	742.399,11	44.878,34	6,29%	3,47%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1.269.101,00	0,00	0,00	1.308.886,00	39.785,00	3,13%	3,13%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	798.688,26	0,00	0,00	830.999,78	32.311,52	4,05%	4,05%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.031.254,68	21.063.405,10	21.346.433,93	774.596,61	26.370,76	0,33%	2,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.774.394,18	0,00	2.776.991,69	0,00	2.597,51	0,09%	2,97%
Total Renda Fixa					14.129.067,67	5,55%	

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 (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9.197.414,14	0,00	0,00	9.921.485,04	724.070,90	7,87%	7,87%
BB SETOR FINANCEIRO FIC AÇÕES	3.794.153,64	0,00	0,00	4.260.974,99	466.821,35	12,30%	12,30%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	2.668.037,97	0,00	0,00	2.955.740,21	287.702,24	10,78%	10,78%
BB AÇÕES BB SEGURIDADE FI AÇÕES	3.030.957,84	0,00	0,00	3.203.132,74	172.174,90	5,68%	5,68%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	2.469.609,30	0,00	0,00	2.634.180,38	164.571,08	6,66%	6,66%
XP INVESTOR FI AÇÕES	1.993.760,47	0,00	0,00	2.150.960,13	157.199,66	7,88%	7,88%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.350.165,81	0,00	0,00	1.476.992,87	126.827,06	9,39%	9,39%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.276.319,90	0,00	0,00	2.378.322,66	102.002,76	4,48%	4,48%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	2.127.801,00	0,00	0,00	2.202.664,50	74.863,50	3,52%	3,52%
GERAÇÃO FI AÇÕES	1.598.031,20	0,00	0,00	1.671.248,67	73.217,47	4,58%	4,58%
BB PIPE FIC AÇÕES	1.018.383,56	0,00	0,00	1.091.188,03	72.804,47	7,15%	7,15%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	1.690.508,13	0,00	0,00	1.759.608,13	69.100,00	4,09%	4,09%
BB CIELO FI AÇÕES	1.669.621,32	0,00	0,00	1.704.356,29	34.734,97	2,08%	2,08%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>2.526.090,36</b>	<b>7,24%</b>	