

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



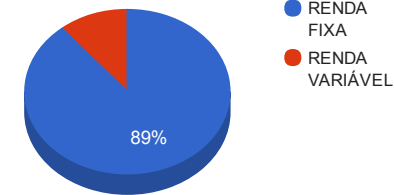
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.793.571,30	26,44%	717	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.145.280,98	4,43%	1.168	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.148.209,81	20,98%	1.339	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	335.112,08	0,69%	609	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	296.298,47	0,61%	29	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.067.939,93	2,21%	32	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	522.930,42	1,08%	14	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.268.934,29	2,62%	9	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.275,46	0,00%	608	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.262.332,35	15,01%	430	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.929.659,59	6,06%	754	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	1.995.244,04	4,12%			Artigo 7º, Inciso VI
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.474.554,24	3,05%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VI
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.379.740,43	2,85%	15	0,62%	Artigo 8º, Inciso IV
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	326.067,08	0,67%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.307.089,25	4,77%			Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.313.132,48	2,71%		8,84%	Artigo 8º, Inciso VI
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	811.015,20	1,68%	14.961	0,01%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			48.378.387,40				

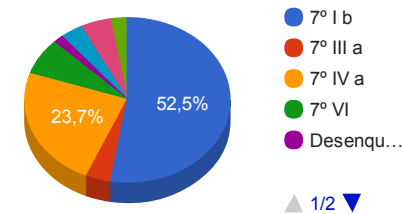
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (abril / 2017)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	25.422.174,17	52,55%	30,00%	35,00%	70,00%	8.442.697,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.887.168,82	3,90%	15,00%	20,00%	60,00%	27.139.863,62
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.462.201,69	23,69%	5,00%	5,00%	30,00%	3.051.314,53
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	3.469.798,28	7,17%	5,00%	10,00%	15,00%	3.786.959,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.418.919,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.418.919,37
Desenquadrado - RF	0,00%	811.015,20	1,68%	0,00%	0,00%	0,00%	-811.015,20
Total Renda Fixa	100,00%	43.052.358,16	88,99%	55,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	7.256.758,11
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.705.807,51	3,53%	2,00%	5,00%	5,00%	713.111,86
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	2.307.089,25	4,77%	2,00%	5,00%	5,00%	111.830,12
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.313.132,48	2,71%	2,00%	5,00%	5,00%	1.105.786,89
Total Renda Variável	30,00%	5.326.029,24	11,01%	11,00	25,00	30,00	-

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 "	25.422.174,17	52,55%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.887.168,82	3,90%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.462.201,69	23,69%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	3.469.798,28	7,17%	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%
Desenquadrado - RF	811.015,20	1,68%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	43.052.358,16	88,99%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	1.705.807,51	3,53%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	2.307.089,25	4,77%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.313.132,48	2,71%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	5.326.029,24	11,01%	11,00	30,00

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
IDKA IPCA 2 Anos	0,92%	5,08%	3,95%	7,03%	13,24%	34,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,79%	4,64%	3,54%	6,53%	12,81%	33,04%	0,20%	0,465%	1,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	4,66%	3,54%	6,53%	12,72%	32,84%	0,20%	0,481%	1,83%

IRF-M 1	0,87%	4,36%	3,04%	6,72%	13,86%	30,56%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86%	4,30%	3,00%	6,61%	13,65%	30,13%	0,20%	0,157%	0,29%
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%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,74%	4,51%	3,06%	6,89%	14,19%	30,25%	0,50%	0,263%	0,63%

CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,78%	3,89%	2,77%	6,17%	13,57%	29,27%	0,20%	0,015%	0,18%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,78%	3,79%	2,69%	6,00%	13,23%	28,64%	0,10%	0,014%	0,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,77%	3,88%	2,75%	6,10%	13,37%	28,86%	0,20%	0,048%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,57%	2,53%	5,68%	12,72%	27,15%	1,00%	0,014%	0,09%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,43%	2,19%	1,54%	3,55%	7,96%	16,95%	5,00%	0,014%	0,05%

IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,60%	4,15%	1,43%	4,27%	5,51%	-	0,70%	1,152%	7,87%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,37%	2,33%	2,01%	4,11%	11,23%	8,89%	0,70%	0,831%	2,52%

IPCA + 7,00% ao ano	0,63%	3,33%	2,33%	5,00%	11,34%	30,12%	-	-	-
---------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---	---

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

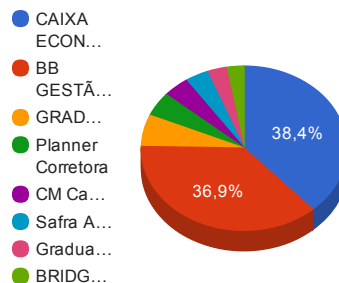
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
GGR PRIME I FIDC	0,76%	3,40%	2,44%	5,22%	12,00%	29,60%	0,15%	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,44%	2,97%	-12,30%	5,43%	-25,49%	-57,72%	1,50%	-	-

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

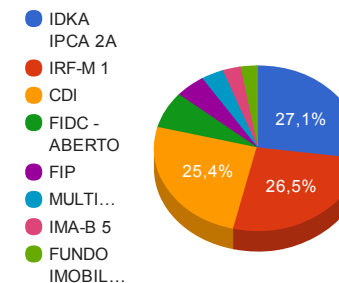
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,79%	3,84%	2,72%	6,09%	13,45%	29,16%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,11%	4,57%	3,28%	-32,28%	-28,22%	-43,60%	0,00%	0,580%	36,56%
IPCA + 6,00% ao ano	0,56%	3,02%	2,11%	4,52%	10,30%	27,71%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,40%	1,85%	1,21%	1,56%	7,54%	21,05%	1,50%	0,159%	7,58%
IFIX	0,15%	9,17%	5,22%	7,96%	30,95%	45,67%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	1,20%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	18.556.669,44	38,36%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.869.787,33	36,94%
GRADUAL INVESTIMENTOS	3.018.939,99	6,24%
Planner Corretora	2.307.089,25	4,77%
CM Capital Markets DTVM	1.995.244,04	4,12%
Safra Asset Management	1.791.864,71	3,70%
Gradual Asset Management	1.474.554,24	3,05%
BRIDGE TRUST	1.364.238,40	2,82%



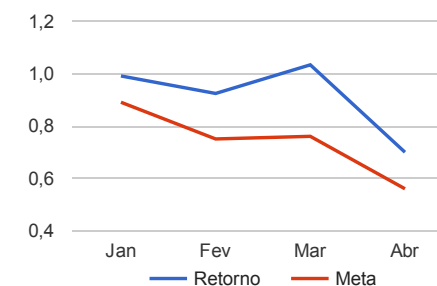
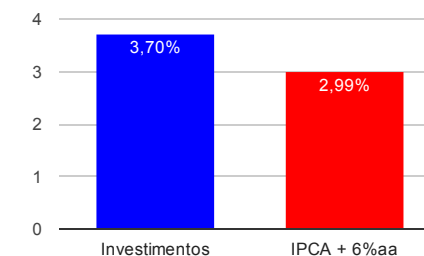
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	13.128.683,38	27,14%
IRF-M 1	12.816.421,21	26,49%
CDI	12.273.216,89	25,37%
FIDC - ABERTO	3.469.798,28	7,17%
FIP	2.307.089,25	4,77%
MULTIMERCADO	1.705.807,51	3,53%
IMA-B 5	1.364.238,40	2,82%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.313.132,48	2,71%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	45.884.674,47	233.229,78	105.504,86	46.468.027,11	455.627,72	0,99%	0,89%	111,26%	1,50%
Fevereiro	46.468.027,11	413.235,42	36.865,38	47.277.002,73	432.605,58	0,92%	0,75%	123,13%	0,49%
Março	47.277.002,73	1.140.529,30	1.007.264,74	47.899.824,17	489.556,88	1,03%	0,76%	135,07%	0,62%
Abril	47.899.824,17	308.644,26	166.110,60	48.378.387,40	336.029,57	0,70%	0,56%	125,43%	0,25%
Acumulado no ano					1.713.819,75	3,70%	2,99%	123,40%	

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.061.439,71	0,00	0,00	10.148.209,81	86.770,10	0,86%	0,16%	0,86%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.127.070,12	0,00	0,00	2.145.280,98	18.210,86	0,86%	0,16%	0,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	332.495,83	0,00	0,00	335.112,08	2.616,25	0,79%	0,46%	0,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.906.905,91	0,00	0,00	2.929.659,59	22.753,68	0,78%	0,01%	0,78%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.259.126,56	0,00	0,00	1.268.934,29	9.807,73	0,78%	0,01%	0,78%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.206.807,30	0,00	0,00	7.262.332,35	55.525,05	0,77%	0,05%	0,77%
GGR PRIME I FIDC	1.980.120,44	0,00	0,00	1.995.244,04	15.123,60	0,76%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.696.766,29	0,00	0,00	12.793.571,30	96.805,01	0,76%	0,48%	0,76%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	519.069,49	0,00	0,00	522.930,42	3.860,93	0,74%	0,26%	0,74%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.271,81	0,00	5,60	1.275,46	9,25	0,73%	0,01%	0,73%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	294.518,57	0,00	0,00	296.298,47	1.779,90	0,60%	1,15%	0,60%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.468.151,70	0,00	0,00	1.474.554,24	6.402,54	0,44%	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.064.024,27	0,00	0,00	1.067.939,93	3.915,66	0,37%	0,83%	0,37%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	665.336,22	308.644,26	166.105,00	811.015,20	3.139,72	0,32%	0,01%	0,43%
Total Renda Fixa					326.720,28	0,76%	0,25%	

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(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	322.502,11	0,00	0,00	326.067,08	3.564,97	1,11%	0,58%	1,11%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.308.448,53	0,00	0,00	1.313.132,48	4.683,95	0,36%	-	0,00%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.374.847,59	0,00	0,00	1.379.740,43	4.892,84	0,36%	0,16%	0,40%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.310.921,72	0,00	0,00	2.307.089,25	-3.832,47	-0,17%	-	-
Total Renda Variável					9.309,29	0,18%	0,24%	