

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

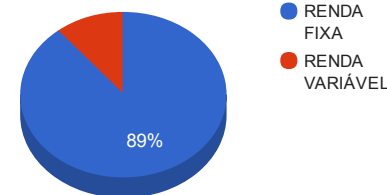
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	588.741,50	2,32%	223	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.381.316,43	17,25%	284	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	162.582,50	0,64%	193	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	168.824,01	0,66%	193	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.609.437,61	6,34%	609	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.992.738,07	7,84%	717	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.567.617,02	14,04%	627	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.526.653,18	6,01%	769	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1009	Não há	1.594.007,10	6,27%	26	2,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	627.221,00	2,47%	29	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.260.674,34	8,90%	32	0,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	59.612,93	0,23%	754	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	755.158,32	2,97%	608	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	2.814.820,56	11,08%			Artigo 7º, Inciso VI
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	202.496,71	0,80%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VI
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	Não se aplica	Não se aplica	278.377,75	1,10%	20	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	26.997,78	0,11%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	518.962,82	2,04%	962	1,60%	Artigo 8º, Inciso III
GBX TIETÉ II FIP	Não se aplica	Não se aplica	997.293,02	3,93%			Artigo 8º, Inciso V
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.271.555,00	5,01%		2,60%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			25.405.087,65				

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

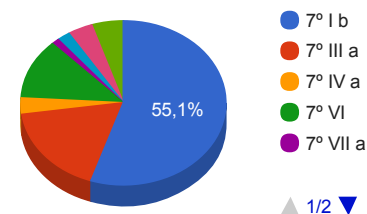
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.997.910,32	55,10%	30,00%	35,00%	70,00%	3.785.651,04
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.481.902,44	17,64%	15,00%	20,00%	60,00%	10.761.150,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	814.771,25	3,21%	5,00%	5,00%	30,00%	6.806.755,05
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	3.017.317,27	11,88%	5,00%	10,00%	15,00%	793.445,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	305.375,53	1,20%	0,00%	2,50%	5,00%	964.878,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.270.254,38
Total Renda Fixa	100,00%	22.617.276,81	89,03%	55,00	75,00	185,00	-

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	518.962,82	2,04%	0,00%	10,00%	15,00%	3.291.800,33
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.270.254,38
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	997.293,02	3,93%	0,00%	5,00%	5,00%	272.961,36
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.271.555,00	5,01%	0,00%	5,00%	5,00%	-1.300,62
Total Renda Variável	30,00%	2.787.810,84	10,97%	0,00	25,00	30,00	-

Distribuição por Segmento



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 "	13.997.910,32	55,10%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.481.902,44	17,64%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	814.771,25	3,21%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	3.017.317,27	11,88%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	305.375,53	1,20%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	22.617.276,81	89,03%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	518.962,82	2,04%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	997.293,02	3,93%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.271.555,00	5,01%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	2.787.810,84	10,97%	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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	4,15%	3,11%	6,03%	12,75%	-	0,20%	0,309%	1,20%
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%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,85%	4,28%	2,99%	6,58%	13,60%	29,86%	0,20%	0,162%	0,29%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	3,57%	2,53%	5,68%	12,72%	27,15%	1,00%	0,014%	0,09%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	0,06%	-0,67%	-0,43%	51,51%	4,10%	-24,22%	0,18%	0,429%	-
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%	-	-	-
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%	-	-
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,53%	2,90%	2,02%	4,34%	9,93%	26,91%	-	-	-

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
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,63%	-1,94%	-1,43%	-3,18%	-12,61%	-16,33%	0,25%	0,648%	2,05%
IMA-B 5+	-0,82%	7,46%	5,11%	9,18%	18,67%	39,79%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,82%	7,27%	4,99%	8,96%	18,27%	38,38%	0,20%	2,560%	7,99%
IMA-B	-0,32%	6,55%	4,60%	8,31%	16,59%	36,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,79%	1,28%	0,27%	3,05%	5,78%	17,44%	0,20%	0,314%	4,37%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,12%	-12,50%	-14,72%	-26,45%	-21,85%	-26,56%	1,50%	2,469%	17,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	6,47%	4,54%	8,25%	16,41%	34,52%	0,20%	1,894%	5,83%
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%

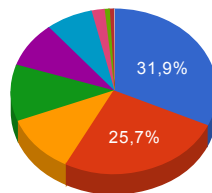
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,64%	8,59%	1,13%	0,74%	21,32%	16,32%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,57%	11,39%	3,61%	6,53%	27,82%	29,67%	2,00%	6,586%	14,27%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	9,00%	8,10%	8,34%	9,11%	11,12%	12,97%	0,15%	8,146%	12,00%
GBX TIETÊ II FIP	-	-	-	-	-	-	0,14%	-	-

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

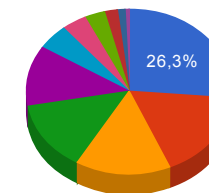
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.106.148,72	31,91%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.537.708,84	25,73%
BRIDGE TRUST	2.887.895,34	11,37%
CM Capital Markets DTVM	2.814.820,56	11,08%
Planner Corretora	2.268.848,02	8,93%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.872.384,85	7,37%
BNY Mellon Serviços Financeiros	518.962,82	2,04%
Gradual Asset Management	202.496,71	0,80%
BANCO BRADESCO	168.824,01	0,66%
FINAXIS Corretora	26.997,78	0,11%

- CAIXA ECON...
- BB GEST...
- BRIDGE TRUST
- CM Capital...
- Planne...
- GRAD...
- BNY M...
- Gradu...
- BANC...
- Outro



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	6.688.277,30	26,33%
IMA-B 5+	4.381.316,43	17,25%
IDKA IPCA 2A	3.764.758,18	14,82%
IMA-B 5	3.476.636,84	13,68%
FIDC - ABERTO	3.017.317,27	11,88%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.271.555,00	5,01%
FIP	997.293,02	3,93%
CDI	814.771,25	3,21%
AÇÕES - LIVRES	518.962,82	2,04%
FIDC - FECHADO	305.375,53	1,20%
IRF-M 1	168.824,01	0,66%

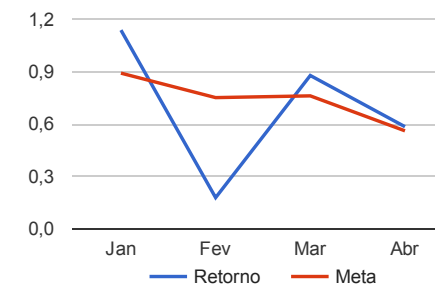
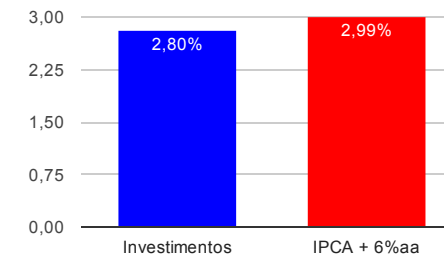
- IMA-B
- IMA-B 5+
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- FIDC - ABERTO
- FUNDO IMOBILI...
- FIP
- CDI
- AÇÕES - LIVRES
- FIDC -...
- IRF-M 1



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	23.410.196,81	229.291,64	289.085,54	23.616.357,12	265.954,21	1,14%	0,89%	127,65%	224,29%
Fevereiro	23.616.357,12	11.334.837,72	11.117.670,82	23.875.949,34	42.425,32	0,18%	0,75%	23,73%	3,40%
Março	23.875.949,34	1.065.137,44	328.424,08	24.828.416,08	215.753,38	0,88%	0,76%	114,67%	1,77%
Abril	24.828.416,08	1.111.311,81	682.062,56	25.405.087,65	147.422,32	0,58%	0,56%	104,67%	2,03%
Acumulado no ano					671.555,23	2,80%	2,99%	93,52%	

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(%)
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	167.401,06	0,00	0,00	168.824,01	1.422,95	0,85%	0,16%	0,85%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	584.127,00	0,00	0,00	588.741,50	4.614,50	0,79%	0,31%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	161.310,73	0,00	0,00	162.582,50	1.271,77	0,79%	0,31%	0,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	59.149,94	0,00	0,00	59.612,93	462,99	0,78%	0,01%	0,78%
GGR PRIME I FIDC	2.793.484,73	0,00	0,00	2.814.820,56	21.335,83	0,76%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.977.659,63	0,00	0,00	1.992.738,07	15.078,44	0,76%	0,48%	0,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.956.365,96	0,00	360.708,15	1.609.437,61	13.779,80	0,70%	0,46%	0,79%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	623.453,20	0,00	0,00	627.221,00	3.767,80	0,60%	1,15%	0,60%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	459.365,96	611.311,81	321.254,93	755.158,32	5.735,48	0,54%	0,01%	0,73%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	201.617,47	0,00	0,00	202.496,71	879,24	0,44%	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.252.385,45	0,00	0,00	2.260.674,34	8.288,89	0,37%	0,83%	0,37%
LEME IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.592.457,39	0,00	0,00	1.594.007,10	1.549,71	0,10%	2,47%	-0,12%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	278.200,06	0,00	0,00	278.377,75	177,69	0,06%	0,43%	0,06%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	27.168,77	0,00	99,48	26.997,78	-71,51	-0,26%	0,65%	-0,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.531.878,18	0,00	0,00	1.526.653,18	-5.225,00	-0,34%	1,89%	-0,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.579.946,54	0,00	0,00	3.567.617,02	-12.329,52	-0,34%	1,90%	-0,34%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.417.460,42	0,00	0,00	4.381.316,43	-36.143,99	-0,82%	2,56%	-0,82%
				Total Renda Fixa	24.595,07	0,11%	1,51%	

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(%)
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.166.513,50	0,00	0,00	1.271.555,00	105.041,50	9,00%	8,15%	9,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,00	500.000,00	0,00	518.962,82	18.962,82	3,79%	6,59%	0,57%
GBX TIETÉ II FIP	998.470,09	0,00	0,00	997.293,02	-1.177,07	-0,12%	-	-
Total Renda Variável					122.827,25	4,61%	7,69%	