



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

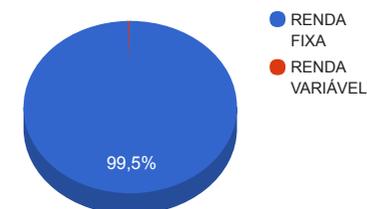
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			913.351,33	1,20%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	24.029.434,85	31,52%	1.342	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.297.033,35	5,64%	193	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.622.660,67	7,38%	718	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.141.156,62	17,24%	719	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.231.472,55	5,55%	327	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	9.321.957,56	12,23%	70	3,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.089.479,20	10,61%	433	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.521.570,49	2,00%	754	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.689.875,36	6,15%	762	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+43	5 anos	365.793,85	0,48%	54	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	76.223.785,83				

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

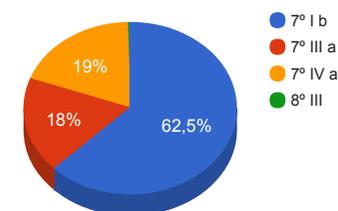
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	47.090.285,49	61,78%	30,00%	35,00%	70,00%	6.266.364,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	13.553.430,11	17,78%	15,00%	20,00%	60,00%	32.180.841,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	14.300.925,05	18,76%	5,00%	5,00%	30,00%	8.566.210,70
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	11.433.567,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	3.811.189,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	3.811.189,29
Total Renda Fixa	100,00%	74.944.640,65	98,32%	55,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	365.793,85	0,48%	5,00%	10,00%	15,00%	11.067.774,02
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	3.811.189,29
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	3.811.189,29
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	3.811.189,29
Total Renda Variável	30,00%	365.793,85	0,48%	11,00	25,00	30,00	-

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 "	47.090.285,49	61,78%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	13.553.430,11	17,78%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.300.925,05	18,76%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	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%
Total Renda Fixa	74.944.640,65	98,32%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	365.793,85	0,48%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	365.793,85	0,48%	11,00	30,00

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

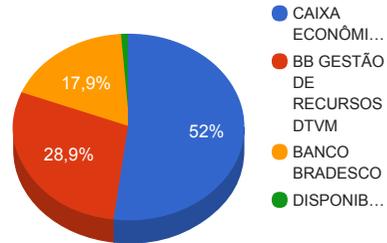
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,62%	4,11%	4,11%	6,49%	14,06%	33,81%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	3,87%	3,87%	6,17%	13,72%	32,21%	0,20%	0,680%	1,94%
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,45%	4,29%	4,29%	6,64%	14,22%	32,34%	0,20%	0,840%	2,38%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,38%	4,05%	4,05%	6,34%	13,92%	32,29%	0,20%	0,760%	2,16%
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%
IRF-M 1	1,12%	3,46%	3,46%	6,79%	14,08%	30,52%	-	-	-
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%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	3,40%	3,40%	6,69%	13,84%	30,03%	0,20%	0,130%	0,30%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,07%	3,05%	3,05%	6,39%	13,77%	29,47%	0,20%	0,030%	0,06%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

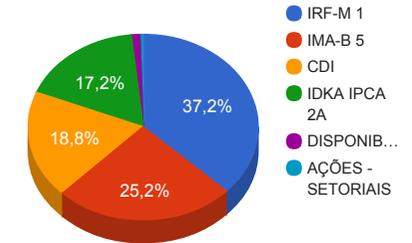
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	-1,45%	16,10%	16,10%	13,15%	43,44%	26,69%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	0,24%	9,57%	9,57%	-2,36%	-17,97%	-15,47%	1,72%	6,840%	29,96%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	39.628.939,06	51,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.062.504,53	28,94%
BANCO BRADESCO	13.618.990,91	17,87%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	913.351,33	1,20%



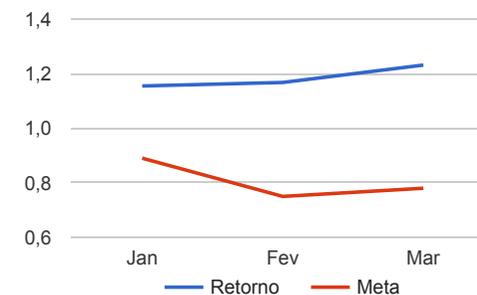
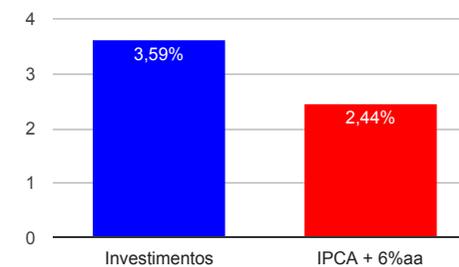
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	28.326.468,20	37,16%
IMA-B 5	19.176.090,78	25,16%
CDI	14.300.925,05	18,76%
IDKA IPCA 2A	13.141.156,62	17,24%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	913.351,33	1,20%
AÇÕES - SETORIAIS	365.793,85	0,48%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	68.599.891,06	2.091.151,53	197.572,71	71.307.191,73	813.721,85	1,15%	0,89%	129,42%	0,65%
Fevereiro	71.307.191,73	1.842.013,24	360.000,00	73.638.767,34	849.562,37	1,17%	0,75%	155,94%	0,35%
Março	73.638.767,34	1.551.058,33	795.056,75	75.310.434,50	915.665,58	1,23%	0,78%	156,88%	0,41%
Acumulado no ano					2.578.949,80	3,59%	2,44%	147,04%	

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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	8.346.154,24	845.484,26	0,00	9.321.957,56	130.319,06	1,42%	0,84%	1,45%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.958.674,96	0,00	0,00	13.141.156,62	182.481,66	1,41%	0,68%	1,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.173.836,48	0,00	0,00	4.231.472,55	57.636,07	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.546.271,86	0,00	0,00	5.622.660,67	76.388,81	1,38%	0,76%	1,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.846.632,27	705.574,07	794.000,00	24.029.434,85	271.228,51	1,10%	0,13%	1,11%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.250.148,40	0,00	0,00	4.297.033,35	46.884,95	1,10%	0,13%	1,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.505.487,09	0,00	0,00	1.521.570,49	16.083,40	1,07%	0,03%	1,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.640.381,67	0,00	0,00	4.689.875,36	49.493,69	1,07%	0,01%	1,07%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.006.265,53	0,00	1.056,75	8.089.479,20	84.270,42	1,05%	0,06%	1,05%
				Total Renda Fixa	914.786,57	1,24%	0,38%	

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(%)
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	364.914,84	0,00	0,00	365.793,85	879,01	0,24%	6,84%	0,24%
				Total Renda Variável	879,01	0,24%	6,84%	

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 BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	22.433.014,78	2.160.980,75	1.351.572,71	24.029.434,85	787.012,03	3,35%	3,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.652.041,81	0,00	0,00	13.141.156,62	489.114,81	3,87%	3,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.680.078,27	3.323.242,35	0,00	9.321.957,56	318.636,94	3,85%	4,29%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.848.357,34	0,00	1.056,75	8.089.479,20	242.178,61	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.404.036,42	0,00	0,00	5.622.660,67	218.624,25	4,05%	4,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.066.770,56	0,00	0,00	4.231.472,55	164.701,99	4,05%	4,05%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.155.835,14	0,00	0,00	4.297.033,35	141.198,21	3,40%	3,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.549.427,50	0,00	0,00	4.689.875,36	140.447,86	3,09%	3,09%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.476.485,64	0,00	0,00	1.521.570,49	45.084,85	3,05%	3,05%
Total Renda Fixa					2.546.999,55	3,57%	

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 (%)
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	333.843,60	0,00	0,00	365.793,85	31.950,25	9,57%	9,57%
Total Renda Variável					31.950,25	9,57%	