



Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2017

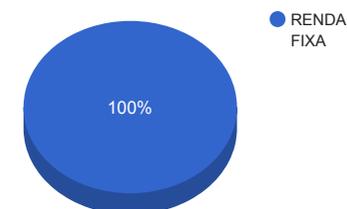
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	67.773,22	0,97%	57	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	152.942,63	2,19%	1.339	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.603,78	0,22%	193	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.762.473,27	68,19%	77	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.386,88	0,22%	333	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.970.060,31	28,21%	131	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	6.984.240,09				

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

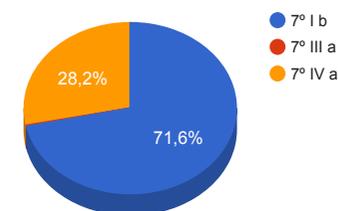
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.998.792,90	71,57%	0,00%	40,00%	100,00%	1.985.447,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	15.386,88	0,22%	0,00%	25,00%	60,00%	4.175.157,17
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.970.060,31	28,21%	0,00%	15,00%	30,00%	125.211,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	349.212,00
Total Renda Fixa	100,00%	6.984.240,09	100,00%	0,00	85,00	195,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	1.047.636,01
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	349.212,00
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	15,00	20,00	-

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 "	4.998.792,90	71,57%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	15.386,88	0,22%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.970.060,31	28,21%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	6.984.240,09	100,00%	0,00	195,00

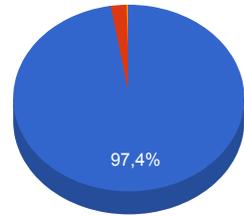
Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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%	-	-	-
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%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,85%	4,25%	2,96%	6,55%	13,54%	29,71%	0,20%	0,158%	0,29%
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%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,79%	3,85%	2,74%	6,11%	13,53%	29,38%	0,18%	0,016%	0,06%
IMA-B 5	0,71%	4,83%	3,63%	6,72%	13,17%	33,32%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,70%	4,78%	3,60%	6,61%	12,97%	32,63%	0,20%	0,517%	2,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,68%	4,70%	3,54%	6,52%	12,74%	32,23%	0,40%	0,517%	2,05%

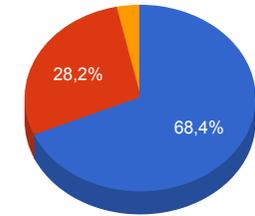
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (abril / 2017)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	6.800.306,80	97,37%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	152.942,63	2,19%
BANCO BRADESCO	15.603,78	0,22%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.386,88	0,22%



- ITAÚ UNIBANCO
- CAIXA ECONÔMI...
- BANCO BRADESCO
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	4.777.860,15	68,41%
CDI	1.970.060,31	28,21%
IRF-M 1	236.319,63	3,38%

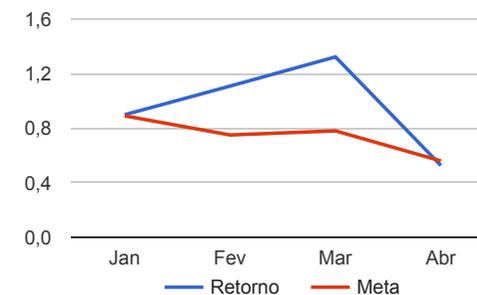
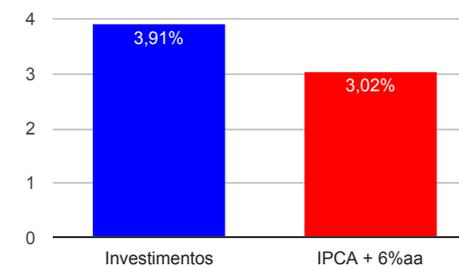


- IMA-B 5
- CDI
- IRF-M 1

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	15.685.451,51	5.883.790,22	431.603,05	21.327.477,81	189.839,13	0,90%	0,89%	100,69%	0,57%
Fevereiro	21.327.477,81	8.749.894,67	13.029.627,44	17.284.000,55	236.255,51	1,11%	0,75%	148,01%	0,37%
Março	17.284.000,55	4.877.217,02	14.536.802,74	7.852.825,35	228.410,52	1,32%	0,78%	168,44%	0,50%
Abril	7.852.825,35	7.322.041,96	8.270.560,71	6.984.240,09	79.933,49	0,53%	0,56%	94,46%	0,36%
Acumulado no ano					734.438,65	3,91%	3,02%	129,60%	

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	151.634,92	0,00	0,00	152.942,63	1.307,71	0,86%	0,16%	0,86%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	67.199,70	0,00	0,00	67.773,22	573,52	0,85%	0,16%	0,85%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.472,27	0,00	0,00	15.603,78	131,51	0,85%	0,16%	0,85%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.280,13	0,00	0,00	15.386,88	106,75	0,70%	0,52%	0,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	5.071.978,38	217.116,93	562.101,14	4.762.473,27	35.479,10	0,67%	0,52%	0,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	2.531.259,95	7.104.925,03	7.708.459,57	1.970.060,31	42.334,90	0,44%	0,02%	0,79%
Total Renda Fixa					79.933,49	1,02%	0,36%	