



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

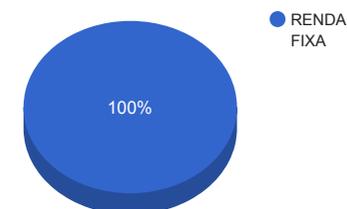
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	67.199,70	0,86%	55	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	151.634,92	1,93%	1.342	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.472,27	0,20%	193	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.071.978,38	64,59%	76	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.280,13	0,19%	327	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.531.259,95	32,23%	131	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	7.852.825,35				

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

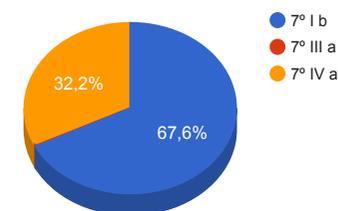
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.306.285,27	67,57%	0,00%	40,00%	100,00%	2.546.540,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	15.280,13	0,19%	0,00%	25,00%	60,00%	4.696.415,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.531.259,95	32,23%	0,00%	15,00%	30,00%	-175.412,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	392.641,27
Total Renda Fixa	100,00%	7.852.825,35	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%	1.177.923,80
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	392.641,27
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: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.306.285,27	67,57%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	15.280,13	0,19%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.531.259,95	32,23%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	7.852.825,35	100,00%	0,00	195,00

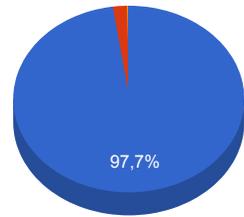
Artigos - Renda Variável	Base: março / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,39%	4,09%	4,09%	6,45%	14,11%	32,99%	-	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,35%	3,99%	3,99%	6,25%	13,66%	31,90%	0,40%	0,760%	2,15%
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%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,09%	3,37%	3,37%	6,62%	13,72%	29,84%	0,20%	0,110%	0,29%
CDI	1,05%	3,03%	3,03%	6,37%	13,75%	29,37%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1,06%	3,04%	3,04%	6,39%	13,85%	29,59%	0,18%	0,020%	0,05%

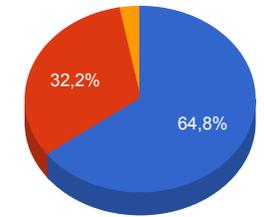
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (março / 2017)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	7.670.438,03	97,68%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	151.634,92	1,93%
BANCO BRADESCO	15.472,27	0,20%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.280,13	0,19%



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

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	5.087.258,51	64,78%
CDI	2.531.259,95	32,23%
IRF-M 1	234.306,89	2,98%

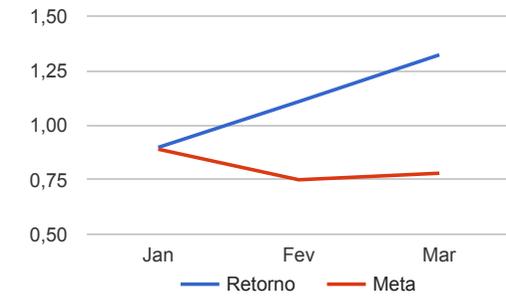
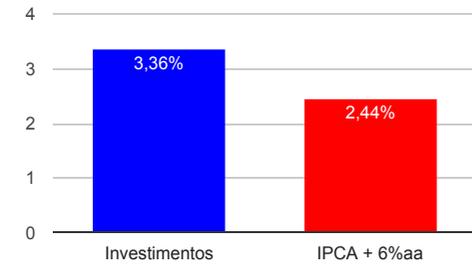


- IMA-B 5
- CDI
- IRF-M 1

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%
Acumulado no ano					654.505,16	3,36%	2,44%	137,61%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.106.542,67	0,00	1.106.542,67	15.280,13	15.280,13	1,38%	0,76%	1,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.997.036,78	0,00	2.018.000,00	5.071.978,38	92.941,60	1,33%	0,76%	1,35%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	66.477,08	0,00	0,00	67.199,70	722,62	1,09%	0,11%	1,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.488.752,49	0,00	6.405.000,00	151.634,92	67.882,43	1,05%	0,13%	1,11%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.501.373,16	0,00	1.501.389,76	15.472,27	15.488,87	1,03%	0,13%	1,10%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.123.818,37	4.877.217,02	3.505.870,31	2.531.259,95	36.094,87	0,60%	0,02%	1,06%
Total Renda Fixa					228.410,52	1,32%	0,50%	

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 (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.560.309,69	264.155,05	2.018.000,00	5.071.978,38	265.513,64	3,94%	3,99%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.345.000,49	0,00	6.405.000,00	151.634,92	211.634,43	3,34%	3,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	233.926,52	19.045.298,29	16.831.620,80	2.531.259,95	83.655,94	1,00%	3,04%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.468.056,82	0,00	1.501.389,76	15.472,27	48.805,21	3,32%	3,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.078.157,99	0,00	1.106.542,67	15.280,13	43.664,81	4,05%	4,05%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	201.448,57	135.480,00	67.199,70	1.231,13	1,34%	3,37%
Total Renda Fixa					654.505,16	3,36%	