

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



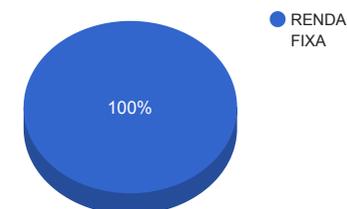
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			20.384.479,41	15,89%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.686.666,06	9,89%	706	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.092.561,48	18,01%	740	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	22.804.604,83	17,78%	675	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.250.848,04	3,31%	599	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.247.551,77	9,55%	281	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	5.641.941,26	4,40%	331	0,31%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.945.356,78	10,87%	204	4,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	13.201.402,09	10,29%	774	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	128.255.411,72				

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

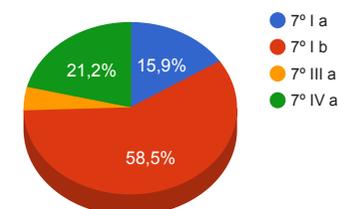
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	20.384.479,41	15,89%	0,00%	0,00%	0,00%	-20.384.479,41
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	75.082.232,18	58,54%	15,00%	20,00%	80,00%	27.522.097,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	5.641.941,26	4,40%	15,00%	20,00%	60,00%	71.311.305,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	27.146.758,87	21,17%	5,00%	5,00%	30,00%	11.329.864,65
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	19.238.311,76
Total Renda Fixa	100,00%	128.255.411,72	100,00%	40,00	55,00	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%	5,00%	10,00%	15,00%	19.238.311,76
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.412.770,59
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.412.770,59
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.412.770,59
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	11,00	25,00	30,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	20.384.479,41	15,89%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	75.082.232,18	58,54%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	5.641.941,26	4,40%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.146.758,87	21,17%	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	128.255.411,72	100,00%	40,00	195,00

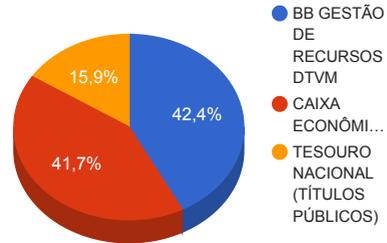
Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda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

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

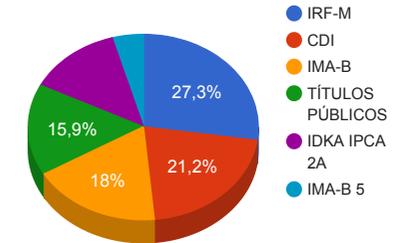
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,35%	8,24%	2,20%	8,24%	16,77%	36,01%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,34%	8,13%	2,13%	8,13%	16,65%	35,30%	0,20%	1,392%	4,89%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	8,09%	2,08%	8,09%	16,54%	35,39%	0,20%	1,370%	4,86%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	5,71%	2,54%	5,71%	13,04%	28,78%	0,20%	0,026%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,74%	5,23%	2,34%	5,23%	11,94%	26,64%	0,80%	0,006%	0,07%
IDKA IPCA 2 Anos	0,79%	6,38%	2,18%	6,38%	12,88%	32,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	5,73%	1,84%	5,73%	12,10%	30,86%	0,20%	0,733%	2,80%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	5,71%	1,78%	5,71%	12,09%	30,65%	0,20%	0,756%	2,89%
IMA-B 5	0,52%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,51%	5,41%	1,30%	5,41%	11,74%	30,22%	0,20%	0,929%	3,58%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	5,36%	-1,38%	5,36%	13,17%	30,39%	0,20%	2,446%	9,80%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	54.334.614,24	42,36%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	53.536.318,07	41,74%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	20.384.479,41	15,89%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	35.052.156,60	27,33%
CDI	27.146.758,87	21,17%
IMA-B	23.092.561,48	18,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.384.479,41	15,89%
IDKA IPCA 2A	16.937.514,10	13,21%
IMA-B 5	5.641.941,26	4,40%



Carteira de Títulos Públicos - base (junho / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	26/12/2005	3478	1.445,52928119	3.144,102220	5.027.550,84	10.935.187,52	5.907.636,68
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.151,865206	5.000.000,00	9.449.291,89	4.449.291,89

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	114.728.535,36	1.209.118,18	350.000,00	117.561.196,87	1.973.543,33	1,71%	0,89%	191,43%	1,40%
Fevereiro	117.561.196,87	920.000,00	0,00	121.044.990,64	2.563.793,77	2,16%	0,75%	289,12%	0,84%
Março	121.044.990,64	1.227.000,00	350.000,00	123.327.395,35	1.405.404,71	1,15%	0,78%	146,92%	1,01%
Abril	123.327.395,35	628.000,00	0,00	124.248.663,80	293.268,45	0,24%	0,56%	42,43%	0,88%
Mai	124.248.663,80	1.400.000,00	0,00	125.224.568,82	-424.094,98	-0,34%	0,82%	-41,08%	5,75%
Junho	125.224.568,82	2.948.000,00	700.000,00	128.255.411,72	782.842,90	0,61%	0,26%	240,23%	1,14%
Acumulado no ano					6.594.758,18	5,64%	4,13%	136,73%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.059.609,49	1.460.000,00	0,00	22.804.604,83	284.995,34	1,27%	1,37%	1,32%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.610.864,49	1.488.000,00	0,00	12.247.551,77	148.687,28	1,23%	1,39%	1,34%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.789.182,31	0,00	700.000,00	13.201.402,09	112.219,78	0,81%	0,03%	0,81%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.842.752,36	0,00	0,00	13.945.356,78	102.604,42	0,74%	0,01%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.224.462,28	0,00	0,00	4.250.848,04	26.385,76	0,62%	0,73%	0,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.609.562,68	0,00	0,00	12.686.666,06	77.103,38	0,61%	0,76%	0,61%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.613.386,23	0,00	0,00	5.641.941,26	28.555,03	0,51%	0,93%	0,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.058.025,25	0,00	0,00	23.092.561,48	34.536,23	0,15%	2,45%	0,15%
TÍTULOS PÚBLICOS	20.416.723,73	0,00	0,00	20.384.479,41	-32.244,32	-0,16%	-	-
Total Renda Fixa					782.842,90	0,61%	1,14%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.114.480,13	2.260.000,00	0,00	22.804.604,83	430.124,70	1,99%	2,08%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.557.047,76	0,00	700.000,00	13.201.402,09	344.354,33	2,54%	2,54%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.626.450,68	0,00	0,00	13.945.356,78	318.906,10	2,34%	2,34%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.529.150,94	1.488.000,00	0,00	12.247.551,77	230.400,83	2,01%	2,13%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.870.285,64	600.000,00	0,00	12.686.666,06	216.380,42	1,77%	1,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.549.978,15	628.000,00	0,00	4.250.848,04	72.869,89	1,74%	1,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.569.330,38	0,00	0,00	5.641.941,26	72.610,88	1,30%	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.416.251,71	0,00	0,00	23.092.561,48	-323.690,23	-1,38%	-1,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	21.094.419,96	0,00	0,00	20.384.479,41	-709.940,55	-3,37%	-
				Total Renda Fixa	652.016,37	0,51%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.996.519,75	2.260.000,00	0,00	22.804.604,83	1.548.085,08	7,99%	8,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.850.451,81	2.165.000,00	0,00	23.092.561,48	1.077.109,67	5,13%	5,36%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.944.545,04	1.488.000,00	0,00	12.247.551,77	815.006,73	8,01%	8,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.836.772,18	0,00	1.400.000,00	13.201.402,09	764.629,91	5,71%	5,71%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.252.679,30	0,00	0,00	13.945.356,78	692.677,48	5,23%	5,23%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.428.472,73	600.000,00	0,00	12.686.666,06	658.193,33	5,71%	5,71%
TÍTULOS PÚBLICOS	19.807.613,67	0,00	0,00	20.384.479,41	576.865,74	2,91%	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.192.209,49	1.191.118,18	0,00	5.641.941,26	258.613,59	5,09%	5,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.419.271,39	628.000,00	0,00	4.250.848,04	203.576,65	5,63%	5,73%
Total Renda Fixa					6.594.758,18	5,64%	