

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



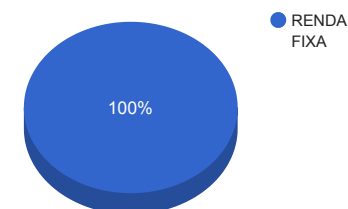
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			21.304.868,61	16,05%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.995.639,18	9,79%	706	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.530.966,37	9,44%	281	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.353.397,75	3,28%	594	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	23.330.467,90	17,58%	686	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.651.332,07	18,57%	739	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	7.104.049,28	5,35%	329	0,39%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	12.407.758,00	9,35%	772	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.047.188,70	10,58%	213	4,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	132.725.667,86				

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

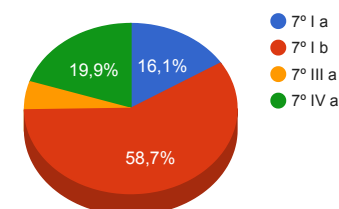
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	21.304.868,61	16,05%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.304.868,61
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	77.861.803,27	58,66%	15,00%	20,00%	80,00%	28.318.731,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	7.104.049,28	5,35%	15,00%	20,00%	60,00%	72.531.351,44
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	26.454.946,70	19,93%	5,00%	5,00%	30,00%	13.362.753,66
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	19.908.850,18
Total Renda Fixa	100,00%	132.725.667,86	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%	19.908.850,18
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.636.283,39
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.636.283,39
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.636.283,39
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: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	21.304.868,61	16,05%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	77.861.803,27	58,66%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	7.104.049,28	5,35%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	26.454.946,70	19,93%	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	132.725.667,86	100,00%	40,00	195,00

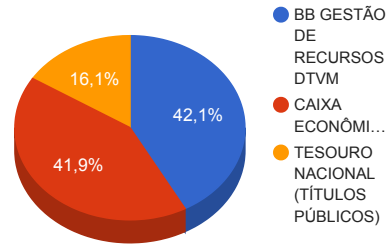
Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda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

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

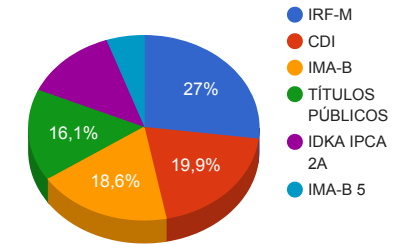
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,97%	9,54%	2,89%	7,56%	14,82%	36,75%	0,20%	2,253%	9,84%
IMA-B 5	2,85%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,85%	8,41%	3,47%	7,19%	13,59%	31,63%	0,20%	1,221%	3,65%
IDKA IPCA 2 Anos	2,53%	9,07%	3,80%	7,90%	14,69%	32,93%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,44%	8,29%	3,47%	7,12%	13,62%	31,55%	0,20%	0,949%	2,92%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,41%	8,28%	3,48%	7,14%	13,54%	31,73%	0,20%	0,943%	2,85%
IRF-M	2,31%	10,74%	4,00%	8,27%	17,91%	37,45%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,31%	10,63%	4,00%	8,14%	17,77%	36,78%	0,20%	1,022%	4,89%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,31%	10,59%	3,92%	8,10%	17,68%	36,85%	0,20%	1,028%	4,87%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,73%	6,00%	2,34%	4,93%	11,60%	26,18%	0,80%	0,008%	0,08%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	55.837.914,36	42,07%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.582.884,89	41,88%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	21.304.868,61	16,05%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	35.861.434,27	27,02%
CDI	26.454.946,70	19,93%
IMA-B	24.651.332,07	18,57%
TÍTULOS PÚBLICOS	21.304.868,61	16,05%
IDKA IPCA 2A	17.349.036,93	13,07%
IMA-B 5	7.104.049,28	5,35%



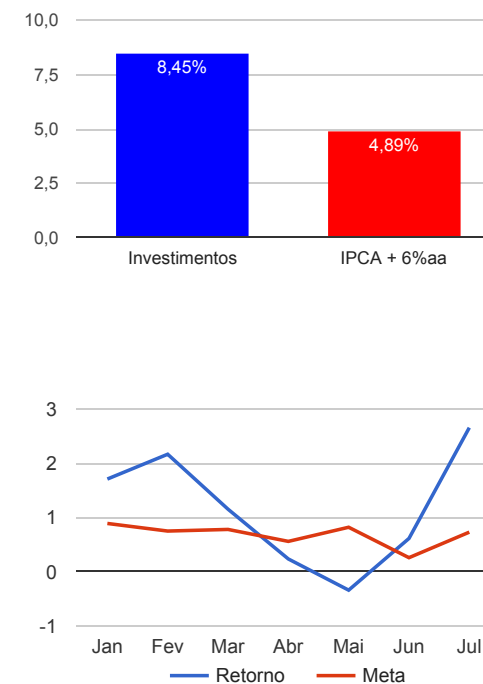
Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2017)

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	3.264,926514	5.027.550,84	11.355.414,42	6.327.863,58
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.318,697195	5.000.000,00	9.949.454,19	4.949.454,19

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%
Julho	128.255.411,72	1.940.000,00	900.000,00	132.725.667,86	3.430.256,14	2,65%	0,73%	364,47%	1,06%
Acumulado no ano					10.025.014,32	8,45%	4,89%	172,89%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TÍTULOS PÚBLICOS	20.384.479,41	0,00	0,00	21.304.868,61	920.389,20	4,52%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.092.561,48	640.000,00	0,00	24.651.332,07	918.770,59	3,87%	2,25%	3,97%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.686.666,06	0,00	0,00	12.995.639,18	308.973,12	2,44%	0,95%	2,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.250.848,04	0,00	0,00	4.353.397,75	102.549,71	2,41%	0,94%	2,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	5.641.941,26	1.300.000,00	0,00	7.104.049,28	162.108,02	2,34%	1,22%	2,85%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.247.551,77	0,00	0,00	12.530.966,37	283.414,60	2,31%	1,02%	2,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	22.804.604,83	0,00	0,00	23.330.467,90	525.863,07	2,31%	1,03%	2,31%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.201.402,09	0,00	900.000,00	12.407.758,00	106.355,91	0,81%	0,01%	0,81%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.945.356,78	0,00	0,00	14.047.188,70	101.831,92	0,73%	0,01%	0,73%
Total Renda Fixa					3.430.256,14	2,65%	1,06%	