

# Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



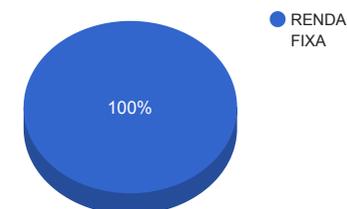
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			21.328.085,93	15,80%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.123.557,49	9,72%	707	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.657.151,21	9,38%	290	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.395.363,64	3,26%	601	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	23.572.444,07	17,47%	688	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	25.927.406,95	19,21%	754	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.496.560,50	6,30%	334	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	11.306.140,35	8,38%	766	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.148.864,37	10,48%	221	4,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>134.955.574,51</b>				

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

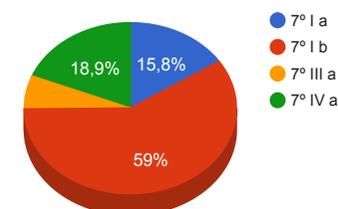
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	21.328.085,93	15,80%	0,00%	0,00%	0,00%	-21.328.085,93
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	79.675.923,36	59,04%	15,00%	20,00%	80,00%	28.288.536,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	8.496.560,50	6,30%	15,00%	20,00%	60,00%	72.476.784,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	25.455.004,72	18,86%	5,00%	5,00%	30,00%	15.031.667,63
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	20.243.336,18
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>134.955.574,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>40,00</b>	<b>55,00</b>	<b>195,00</b>	<b>-</b>

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%	20.243.336,18
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.747.778,73
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.747.778,73
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.747.778,73
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,00</b>	<b>25,00</b>	<b>30,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	21.328.085,93	15,80%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	79.675.923,36	59,04%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	8.496.560,50	6,30%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	25.455.004,72	18,86%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>134.955.574,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>40,00</b>	<b>195,00</b>

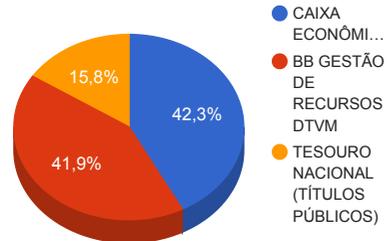
Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total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

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

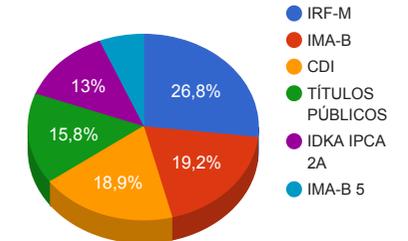
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,34%	11,14%	5,57%	5,06%	15,49%	44,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,33%	11,00%	5,51%	4,97%	15,39%	43,43%	0,20%	1,813%	9,83%
IMA-B 5	1,25%	9,83%	4,68%	6,98%	13,91%	34,53%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,24%	9,76%	4,66%	6,94%	13,74%	33,96%	0,20%	0,720%	3,64%
IRF-M	1,06%	11,91%	4,79%	7,25%	18,00%	40,09%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	11,73%	4,73%	7,08%	17,74%	39,52%	0,20%	0,975%	4,87%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,01%	11,75%	4,73%	7,05%	17,80%	39,40%	0,20%	0,989%	4,89%
IDKA IPCA 2 Anos	0,97%	10,12%	4,34%	7,49%	14,33%	34,57%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,35%	4,08%	6,76%	13,28%	33,34%	0,20%	0,487%	2,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	9,32%	4,05%	6,79%	13,26%	33,40%	0,20%	0,491%	2,83%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	7,40%	2,43%	5,30%	12,17%	27,88%	0,20%	0,003%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,72%	6,76%	2,21%	4,84%	11,14%	25,78%	0,80%	0,000%	0,10%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	57.128.786,17	42,33%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	56.498.702,41	41,86%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	21.328.085,93	15,80%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M	36.229.595,28	26,85%
IMA-B	25.927.406,95	19,21%
CDI	25.455.004,72	18,86%
TÍTULOS PÚBLICOS	21.328.085,93	15,80%
IDKA IPCA 2A	17.518.921,13	12,98%
IMA-B 5	8.496.560,50	6,30%



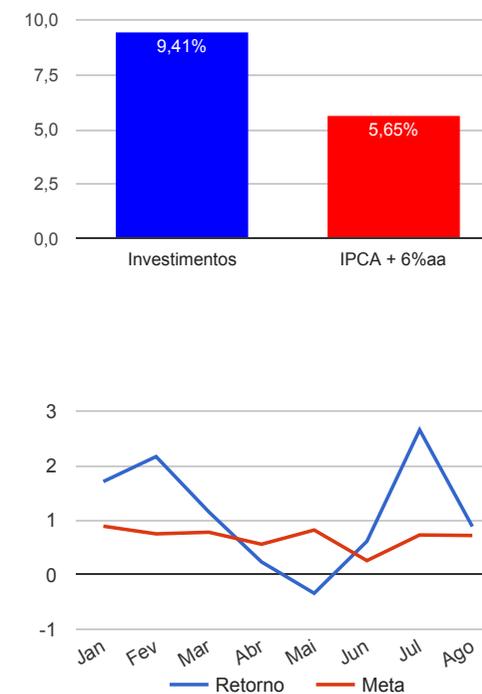
Carteira de Títulos Públicos - base (agosto / 2017)

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	3.232,296981	5.027.550,84	11.241.928,90	6.214.378,06
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	21/03/2007	2998	1.667,77851901	3.364,295206	5.000.000,00	10.086.157,03	5.086.157,03

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%
Agosto	132.725.667,86	2.246.000,00	1.200.000,00	134.955.574,51	1.183.906,65	0,89%	0,72%	122,20%	0,86%
Acumulado no ano					11.208.920,97	9,41%	5,65%	166,62%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.651.332,07	946.000,00	0,00	25.927.406,95	330.074,88	1,29%	1,81%	1,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.104.049,28	1.300.000,00	0,00	8.496.560,50	92.511,22	1,10%	0,72%	1,24%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.330.467,90	0,00	0,00	23.572.444,07	241.976,17	1,04%	0,98%	1,04%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.530.966,37	0,00	0,00	12.657.151,21	126.184,84	1,01%	0,99%	1,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.995.639,18	0,00	0,00	13.123.557,49	127.918,31	0,98%	0,49%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.353.397,75	0,00	0,00	4.395.363,64	41.965,89	0,96%	0,49%	0,96%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	12.407.758,00	0,00	1.200.000,00	11.306.140,35	98.382,35	0,79%	0,00%	0,79%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.047.188,70	0,00	0,00	14.148.864,37	101.675,67	0,72%	0,00%	0,72%
TÍTULOS PÚBLICOS	21.304.868,61	0,00	0,00	21.328.085,93	23.217,32	0,11%	-	-
Total Renda Fixa					1.183.906,65	0,89%	0,86%	