

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



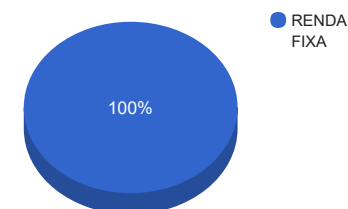
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.778.642,31	11,44%	706	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.176.446,98	4,84%	281	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.574.819,68	18,83%	604	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.474.387,43	10,18%	740	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.936.532,40	7,97%	1.197	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.096.115,96	20,97%	1.360	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.305.726,72	5,37%	331	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.701.933,59	15,24%	774	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.253.020,48	5,16%	757	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	24.297.625,55				

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

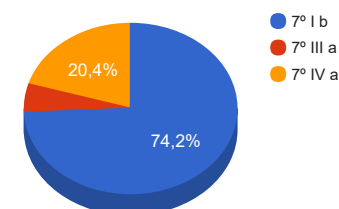
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	18.036.944,76	74,23%	30,00%	40,00%	70,00%	-1.028.606,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.305.726,72	5,37%	15,00%	30,00%	60,00%	13.272.848,61
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	4.954.954,07	20,39%	5,00%	10,00%	30,00%	2.334.333,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.214.881,28
Total Renda Fixa	100,00%	24.297.625,55	100,00%	50,00	85,00	165,00	-

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%	3.644.643,83
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.214.881,28
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: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	18.036.944,76	74,23%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.305.726,72	5,37%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4.954.954,07	20,39%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	24.297.625,55	100,00%	50,00	165,00

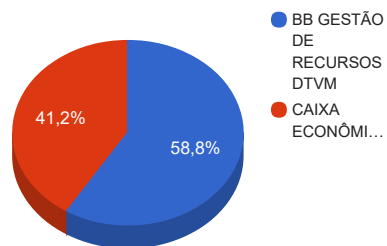
Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

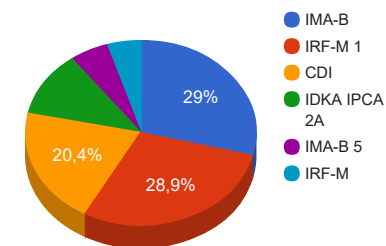
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,35%	8,24%	2,20%	8,24%	16,77%	36,01%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,34%	8,13%	2,13%	8,13%	16,65%	35,30%	0,20%	1,392%	4,89%
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	6,11%	2,63%	6,11%	13,17%	29,76%	0,10%	0,182%	0,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	6,15%	2,65%	6,15%	13,27%	30,05%	0,20%	0,178%	0,66%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,70%	2,57%	5,70%	12,90%	28,87%	0,20%	0,015%	0,09%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	5,71%	2,54%	5,71%	13,04%	28,78%	0,20%	0,026%	0,09%
IDKA IPCA 2 Anos	0,79%	6,38%	2,18%	6,38%	12,88%	32,07%	-	-	-
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,15%	5,35%	-1,39%	5,35%	13,12%	31,49%	0,20%	2,448%	9,79%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.297.654,70	58,84%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.999.970,85	41,16%



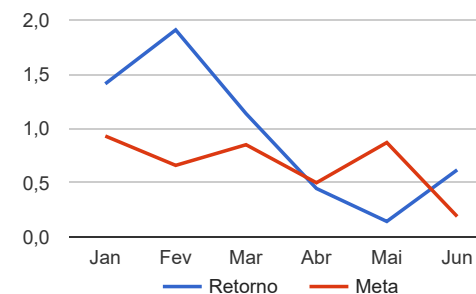
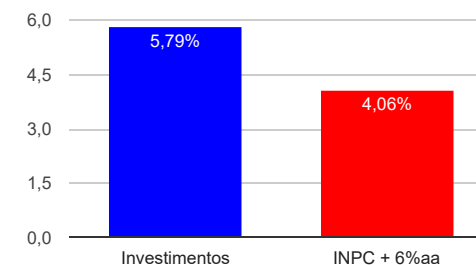
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	7.049.207,11	29,01%
IRF-M 1	7.032.648,36	28,94%
CDI	4.954.954,07	20,39%
IDKA IPCA 2A	2.778.642,31	11,44%
IMA-B 5	1.305.726,72	5,37%
IRF-M	1.176.446,98	4,84%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	21.986.901,12	0,00	102.904,10	22.194.151,45	310.154,43	1,41%	0,93%	151,33%	1,30%
Fevereiro	22.194.151,45	440.574,52	103.986,08	22.960.343,14	429.603,25	1,91%	0,66%	289,75%	0,73%
Março	22.960.343,14	151.334,76	19.393,58	23.354.648,78	262.364,46	1,14%	0,85%	132,89%	0,83%
Abril	23.354.648,78	270.800,00	108.489,19	23.622.166,18	105.206,59	0,45%	0,50%	89,94%	0,75%
Mai	23.622.166,18	265.704,62	104.636,30	23.817.499,38	34.264,88	0,14%	0,87%	16,53%	5,18%
Junho	23.817.499,38	429.913,75	328.827,89	24.066.474,77	147.889,53	0,62%	0,19%	333,69%	0,97%
Acumulado no ano					1.289.483,14	5,79%	4,06%	142,38%	

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.160.877,29	0,00	0,00	1.176.446,98	15.569,69	1,34%	1,39%	1,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.052.405,76	0,00	0,00	5.096.115,96	43.710,20	0,87%	0,18%	0,87%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.242.774,92	0,00	0,00	1.253.020,48	10.245,56	0,82%	0,02%	0,82%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.115.575,62	161.121,35	358.406,13	1.936.532,40	18.241,56	0,80%	0,18%	0,87%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.437.648,61	235.843,05	0,00	3.701.933,59	28.441,93	0,77%	0,03%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.761.755,07	0,00	0,00	2.778.642,31	16.887,24	0,61%	0,76%	0,61%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.299.118,16	0,00	0,00	1.305.726,72	6.608,56	0,51%	0,93%	0,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.470.686,84	0,00	0,00	2.474.387,43	3.700,59	0,15%	2,45%	0,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.535.180,74	32.949,35	0,00	4.574.819,68	6.689,59	0,15%	2,45%	0,15%
Total Renda Fixa					150.094,92	0,62%	0,97%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.964.456,52	0,00	0,00	5.096.115,96	131.659,44	2,65%	2,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.230.643,94	400.053,13	12.769,90	3.701.933,59	84.006,42	2,46%	2,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.128.142,43	361.352,99	608.523,34	1.936.532,40	55.560,32	2,50%	2,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.730.154,68	0,00	0,00	2.778.642,31	48.487,63	1,78%	1,78%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.221.612,80	0,00	0,00	1.253.020,48	31.407,68	2,57%	2,57%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.151.937,45	0,00	0,00	1.176.446,98	24.509,53	2,13%	2,13%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.288.922,23	0,00	0,00	1.305.726,72	16.804,49	1,30%	1,30%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.509.071,11	0,00	0,00	2.474.387,43	-34.683,68	-1,38%	-1,38%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.432.795,27	205.185,44	0,00	4.574.819,68	-63.161,03	-1,37%	-1,39%
Total Renda Fixa					294.590,80	1,23%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.800.978,34	0,00	0,00	5.096.115,96	295.137,62	6,15%	6,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.700.410,21	768.430,96	99.553,13	4.574.819,68	205.531,64	5,22%	5,35%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.124.889,29	428.716,89	32.163,48	3.701.933,59	180.490,89	5,62%	5,71%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.628.538,12	0,00	0,00	2.778.642,31	150.104,19	5,71%	5,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.348.575,88	0,00	0,00	2.474.387,43	125.811,55	5,36%	5,36%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.913.585,29	663.654,56	760.336,54	1.936.532,40	119.629,09	5,91%	6,11%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.087.978,88	0,00	0,00	1.176.446,98	88.468,10	8,13%	8,13%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.185.415,83	0,00	0,00	1.253.020,48	67.604,65	5,70%	5,70%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.238.753,39	0,00	0,00	1.305.726,72	66.973,33	5,41%	5,41%
Total Renda Fixa					1.299.751,06	5,80%	