

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



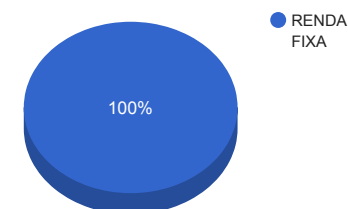
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.355.913,50	6,10%	1.197	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.440.198,80	6,48%	30	2,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	2.918.202,00	13,14%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.240.807,87	28,09%	1.367	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.417.049,44	10,88%	703	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.293.329,16	10,32%	706	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.017.442,54	9,08%	356	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.185.336,54	5,34%	6.372	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	1.972.027,78	8,88%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	373.640,96	1,68%	772	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	22.213.948,59				

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

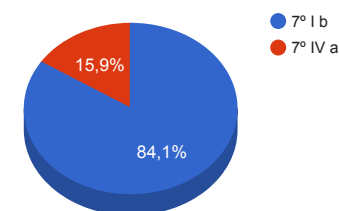
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	18.682.943,31	84,10%	30,00%	50,00%	85,00%	198.912,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	13.328.369,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.531.005,28	15,90%	5,00%	5,00%	30,00%	3.133.179,30
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	3.332.092,29
Total Renda Fixa	100,00%	22.213.948,59	100,00%	55,00	85,00	190,00	-

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%	3.332.092,29
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.110.697,43
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	7,00	15,00	20,00	-

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 " b "	18.682.943,31	84,10%	30,00%	85,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.531.005,28	15,90%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	22.213.948,59	100,00%	55,00	190,00

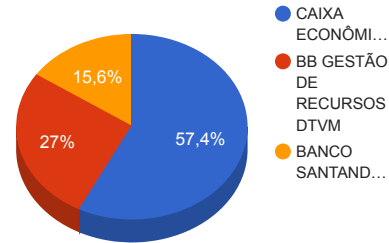
Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

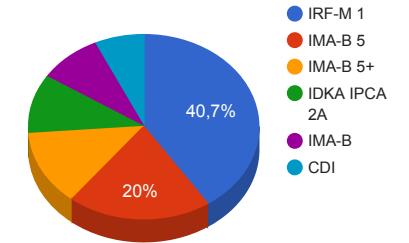
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,93%	6,52%	2,84%	4,58%	8,55%	26,21%	0,20%	2,541%	12,30%
IMA-B 5	2,85%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,82%	8,37%	3,44%	7,15%	13,53%	31,44%	0,20%	1,220%	3,64%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,82%	8,34%	3,40%	7,12%	13,52%	31,75%	0,10%	1,226%	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%
IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	7,23%	2,83%	5,89%	13,20%	29,51%	0,10%	0,212%	0,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	7,25%	2,84%	5,92%	13,28%	29,76%	0,20%	0,199%	0,66%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,03%	7,22%	2,83%	5,91%	13,14%	29,28%	0,40%	0,199%	0,67%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,78%	6,51%	2,56%	5,38%	12,55%	28,44%	0,25%	0,013%	0,10%
IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	5,13%	1,82%	4,16%	9,49%	26,60%	0,20%	0,105%	0,29%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.761.395,85	57,45%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.994.911,40	26,99%
BANCO SANTANDER	3.457.641,34	15,57%



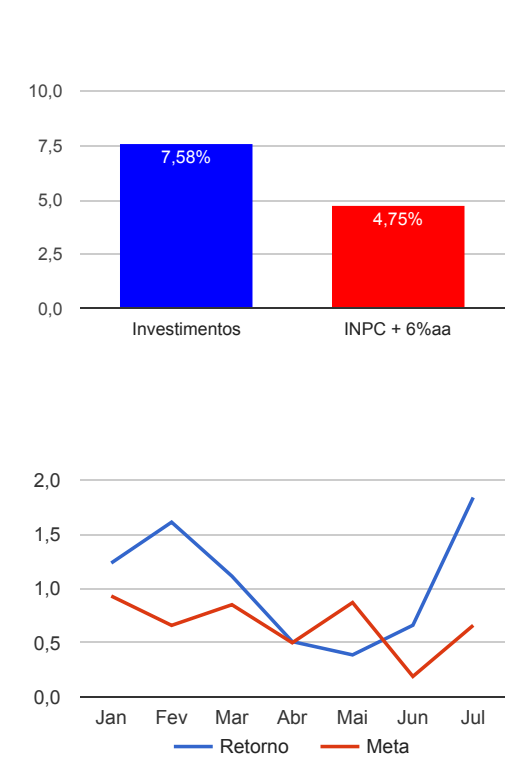
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	9.036.920,17	40,68%
IMA-B 5	4.434.491,98	19,96%
IMA-B 5+	2.918.202,00	13,14%
IDKA IPCA 2A	2.293.329,16	10,32%
IMA-B	1.972.027,78	8,88%
CDI	1.558.977,50	7,02%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	19.993.242,62	350.000,00	0,00	20.594.264,51	251.021,89	1,23%	0,93%	132,38%	0,98%
Fevereiro	20.594.264,51	0,00	129.733,56	20.796.033,87	331.502,92	1,61%	0,66%	244,61%	1,11%
Março	20.796.033,87	359.733,56	13.000,00	21.378.048,81	235.281,38	1,11%	0,85%	130,16%	0,58%
Abril	21.378.048,81	0,00	0,00	21.487.209,25	109.160,44	0,51%	0,50%	102,66%	0,52%
Mai	21.487.209,25	0,00	0,00	21.570.657,98	83.448,73	0,39%	0,87%	44,55%	3,78%
Junho	21.570.657,98	0,00	0,00	21.713.287,92	142.629,94	0,66%	0,19%	356,85%	0,71%
Julho	21.713.287,92	100.000,00	0,00	22.213.948,59	400.660,67	1,84%	0,66%	279,32%	0,77%
Acumulado no ano					1.553.705,97	7,58%	4,75%	159,60%	

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(%)
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.807.970,00	0,00	0,00	2.918.202,00	110.232,00	3,93%	2,54%	3,93%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.962.080,69	0,00	0,00	2.017.442,54	55.361,85	2,82%	1,23%	2,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.250.853,04	100.000,00	0,00	2.417.049,44	66.196,40	2,82%	1,22%	2,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.238.804,94	0,00	0,00	2.293.329,16	54.524,22	2,44%	0,95%	2,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.341.750,28	0,00	0,00	1.355.913,50	14.163,22	1,06%	0,21%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.176.402,88	0,00	0,00	6.240.807,87	64.404,99	1,04%	0,20%	1,04%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.425.548,31	0,00	0,00	1.440.198,80	14.650,49	1,03%	0,20%	1,03%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	370.654,81	0,00	0,00	373.640,96	2.986,15	0,81%	0,01%	0,81%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.176.106,40	0,00	0,00	1.185.336,54	9.230,14	0,78%	0,01%	0,78%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.963.116,57	0,00	0,00	1.972.027,78	8.911,21	0,45%	0,11%	0,45%
Total Renda Fixa					400.660,67	1,84%	0,77%	