

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



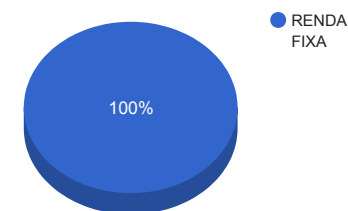
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

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	11.387.188,19	10,72%	1.197	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.290.270,78	7,81%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	264.106,45	0,25%	594	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.753.626,36	2,59%	96	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.475.035,24	4,21%	739	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	3.057.387,85	2,88%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.935.201,06	6,53%	1.367	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.160.905,09	6,74%	202	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.939.391,62	5,59%	706	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.121.695,52	3,88%	304	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.538.696,51	9,92%	111	2,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.463.943,45	8,91%	325	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.731.540,21	2,57%	246	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	685.950,15	0,65%	620	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.165.114,58	2,98%	434	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	25.219.069,20	23,75%	772	0,61%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	106.189.122,26				

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

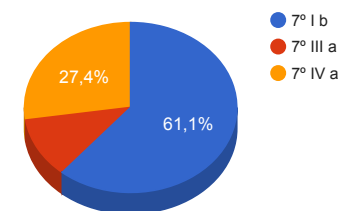
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	64.923.504,67	61,14%	30,00%	35,00%	70,00%	9.408.880,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	12.195.483,66	11,48%	15,00%	20,00%	60,00%	51.517.989,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	29.070.133,93	27,38%	5,00%	5,00%	30,00%	2.786.602,75
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	15.928.368,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.309.456,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.309.456,11
Total Renda Fixa	100,00%	106.189.122,26	100,00%	55,00	75,00	185,00	-

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%	15.928.368,34
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.309.456,11
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.309.456,11
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.309.456,11
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 " b "	64.923.504,67	61,14%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	12.195.483,66	11,48%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	29.070.133,93	27,38%	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	106.189.122,26	100,00%	55,00	185,00

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)

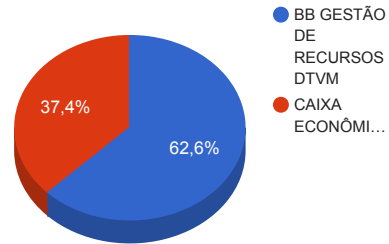
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	4,67%	10,43%	2,76%	8,01%	15,89%	42,86%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,70%	10,02%	2,58%	7,69%	15,35%	41,51%	0,20%	2,971%	12,84%
IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,01%	9,69%	2,91%	7,66%	15,18%	38,09%	0,30%	2,271%	9,85%
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%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3,77%	9,25%	2,89%	7,22%	14,74%	37,15%	0,20%	2,150%	9,41%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,95%	6,25%	3,58%	4,96%	8,09%	18,73%	0,20%	1,225%	6,25%
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%
IMA Geral	2,34%	9,05%	3,19%	7,11%	14,99%	34,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,30%	9,00%	3,22%	7,12%	15,17%	34,15%	0,20%	1,022%	4,79%
IMA Geral ex-C	2,32%	9,14%	3,27%	7,24%	15,38%	34,79%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,43%	8,77%	2,87%	6,84%	-	-	0,30%	1,133%	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,31%	9,01%	3,20%	7,10%	15,16%	34,22%	0,20%	1,024%	4,95%
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%

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

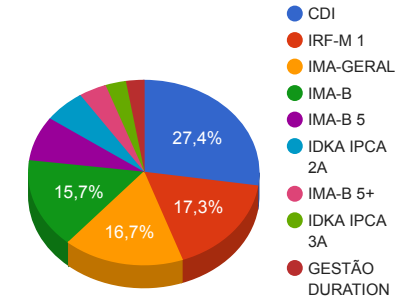
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	7,25%	2,84%	5,92%	13,28%	29,76%	0,20%	0,199%	0,66%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,82%	6,47%	2,49%	5,31%	12,41%	27,90%	0,20%	0,029%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	26,18%	1,00%	0,009%	0,09%
IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,28%	8,27%	3,27%	7,08%	13,39%	31,66%	0,15%	0,885%	3,06%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	66.434.545,61	62,56%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	39.754.576,65	37,44%



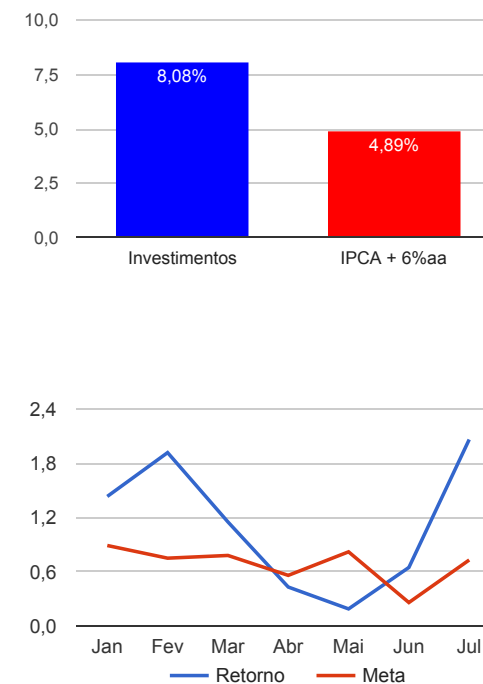
Sub-segmento	Valor	%
CDI	29.070.133,93	27,38%
IRF-M 1	18.322.389,25	17,25%
IMA-GERAL	17.699.601,60	16,67%
IMA-B	16.670.518,90	15,70%
IMA-B 5	8.290.270,78	7,81%
IDKA IPCA 2A	6.203.498,07	5,84%
IMA-B 5+	4.121.695,52	3,88%
IDKA IPCA 3A	3.057.387,85	2,88%
GESTÃO DURATION	2.753.626,36	2,59%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	95.696.156,30	1.574.937,24	1.157.292,05	97.489.878,54	1.376.077,05	1,43%	0,89%	160,52%	1,30%
Fevereiro	97.489.878,54	1.573.911,02	1.331.272,75	99.604.792,00	1.872.275,19	1,92%	0,75%	255,96%	1,10%
Março	99.604.792,00	1.791.920,77	1.146.253,94	101.403.652,15	1.153.193,32	1,15%	0,78%	146,62%	0,83%
Abril	101.403.652,15	1.463.616,71	1.041.252,00	102.265.225,90	439.209,04	0,43%	0,56%	77,35%	0,73%
Mai	102.265.225,90	1.629.916,12	1.358.370,94	102.731.302,57	194.531,49	0,19%	0,82%	23,09%	4,89%
Junho	102.731.302,57	2.203.436,42	1.892.077,34	103.709.881,30	667.219,65	0,65%	0,26%	253,30%	0,90%
Julho	103.709.881,30	7.068.953,20	6.733.375,54	106.189.122,26	2.143.663,30	2,06%	0,73%	283,04%	0,88%
Acumulado no ano					7.846.169,04	8,08%	4,89%	165,33%	

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(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.936.857,15	0,00	0,00	4.121.695,52	184.838,37	4,70%	2,97%	4,70%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.626.281,03	0,00	0,00	2.731.540,21	105.259,18	4,01%	2,27%	4,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.304.040,98	0,00	0,00	4.475.035,24	170.994,26	3,97%	2,25%	3,97%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.119.778,87	0,00	0,00	9.463.943,45	344.164,58	3,77%	2,15%	3,77%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.052.977,62	0,00	0,00	8.290.270,78	237.293,16	2,95%	1,23%	2,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.798.181,77	0,00	0,00	5.939.391,62	141.209,85	2,44%	0,95%	2,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.688.399,39	0,00	0,00	2.753.626,36	65.226,97	2,43%	1,13%	2,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	257.885,10	0,00	0,00	264.106,45	6.221,35	2,41%	0,94%	2,41%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	10.300.670,32	0,00	0,00	10.538.696,51	238.026,19	2,31%	1,02%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.999.926,90	0,00	0,00	7.160.905,09	160.978,19	2,30%	1,02%	2,30%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.989.153,56	0,00	0,00	3.057.387,85	68.234,29	2,28%	0,88%	2,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.268.243,09	0,00	0,00	11.387.188,19	118.945,10	1,06%	0,21%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.863.629,95	0,00	0,00	6.935.201,06	71.571,11	1,04%	0,20%	1,04%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.139.446,64	0,00	0,00	3.165.114,58	25.667,94	0,82%	0,03%	0,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.503.647,53	5.550.000,00	0,00	25.219.069,20	165.421,67	0,66%	0,01%	0,81%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.860.761,40	1.518.953,20	6.733.375,54	685.950,15	39.611,09	0,54%	0,01%	0,71%
Total Renda Fixa					2.143.663,30	2,06%	0,88%	