

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017

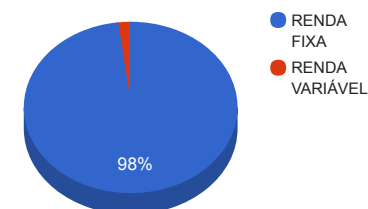
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	21.107.236,96	6,80%	1.197	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	54.851.347,71	17,68%	594	1,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.430.946,38	6,91%	739	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	53.182.835,59	17,14%	1.367	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	21.264.342,92	6,85%	222	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.100.072,83	3,58%	202	0,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.155.668,12	1,66%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	6.217.364,88	2,00%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	27.380.862,10	8,82%	703	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.854.762,85	6,72%	292	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.515.731,56	4,03%	185	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.956.519,89	4,18%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	19.451.090,11	6,27%	766	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.476.468,76	2,73%	57	2,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	8.246.344,49	2,66%	61	1,96%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	945.639,84	0,30%	84	0,70%	Artigo 8º, Inciso III
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.891.637,55	0,61%	2.292	1,99%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.278.071,68	1,06%		0,13%	Artigo 8º, Inciso VI
			<b>TOTAL -</b>	<b>310.306.944,22</b>			

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

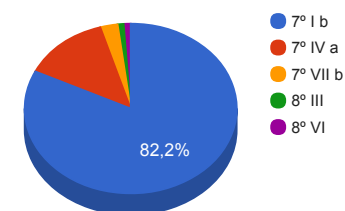
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	255.061.171,90	82,20%	40,00%	55,00%	100,00%	55.245.772,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	46.546.041,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	40.884.078,76	13,18%	10,00%	18,00%	30,00%	52.208.004,51
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	15.515.347,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	15.515.347,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	8.246.344,49	2,66%	0,00%	2,50%	5,00%	7.269.002,72
Total Renda Fixa	100,00%	304.191.595,15	98,03%	50,00	88,00	160,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.837.277,39	0,91%	0,00%	3,00%	5,00%	12.678.069,82
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	15.515.347,21
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	15.515.347,21
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3.278.071,68	1,06%	0,00%	3,00%	5,00%	12.237.275,53
Total Renda Variável	30,00%	6.115.349,07	1,97%	0,00	12,00	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 "	255.061.171,90	82,20%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40.884.078,76	13,18%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	8.246.344,49	2,66%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>304.191.595,15</b>	<b>98,03%</b>	<b>50,00</b>	<b>160,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	2.837.277,39	0,91%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	3.278.071,68	1,06%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.115.349,07</b>	<b>1,97%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,61%	10,26%	2,79%	7,91%	15,61%	41,52%	0,20%	2,937%	12,75%

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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,53%	8,48%	3,33%	7,27%	13,36%	31,25%	0,20%	1,028%	3,60%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,66%	4,27%	2,95%	3,23%	6,22%	15,38%	0,20%	0,658%	4,51%

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%

IRF-M 1+	2,76%	11,98%	4,41%	9,07%	19,64%	41,12%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,77%	11,82%	4,40%	8,89%	19,48%	41,17%	0,20%	1,341%	6,47%

IDKA IPCA 2 Anos	2,53%	9,07%	3,80%	7,90%	14,69%	32,93%	-	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,64%	7,21%	2,94%	6,14%	11,83%	29,50%	0,20%	0,649%	1,92%

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%

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)

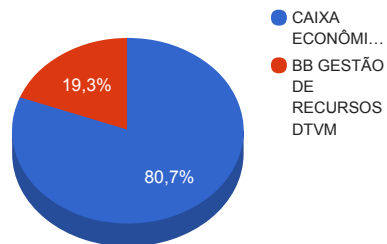
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	7,25%	2,84%	5,92%	13,28%	29,76%	0,20%	0,199%	0,66%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	6,53%	2,56%	5,40%	12,54%	28,36%	0,20%	0,017%	0,10%
IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	4,89%	1,71%	3,94%	9,07%	25,75%	0,20%	0,100%	0,29%
IPCA	0,24%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,91%	10,17%	3,86%	8,65%	16,57%	36,41%	0,20%	1,377%	4,72%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,05%	7,54%	2,78%	6,32%	-	-	0,002	0,796%	-

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

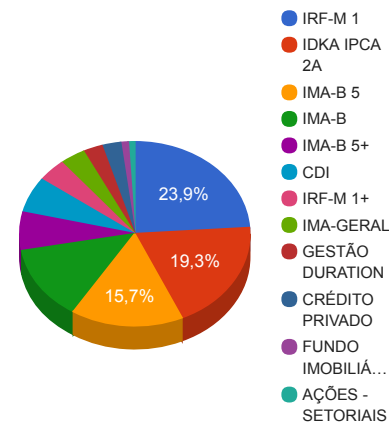
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ICON	5,71%	13,42%	1,84%	9,80%	5,50%	13,34%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	5,56%	12,42%	1,42%	8,99%	4,18%	10,20%	1,00%	4,991%	18,57%
IGC	4,65%	13,91%	2,16%	6,45%	14,96%	27,32%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4,59%	13,39%	2,01%	6,15%	14,27%	26,45%	1,00%	4,337%	19,21%
IFIX	-0,39%	10,84%	1,52%	6,83%	19,08%	40,54%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,30%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	250.508.460,81	80,73%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	59.798.483,41	19,27%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	74.290.072,55	23,94%
IDKA IPCA 2A	60.007.015,83	19,34%
IMA-B 5	48.645.205,02	15,68%
IMA-B	40.604.831,15	13,09%
IMA-B 5+	20.854.762,85	6,72%
CDI	19.451.090,11	6,27%
IRF-M 1+	12.515.731,56	4,03%
IMA-GERAL	11.100.072,83	3,58%
GESTÃO DURATION	8.476.468,76	2,73%
CRÉDITO PRIVADO	8.246.344,49	2,66%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.278.071,68	1,06%
AÇÕES - SETORIAIS	2.837.277,39	0,91%

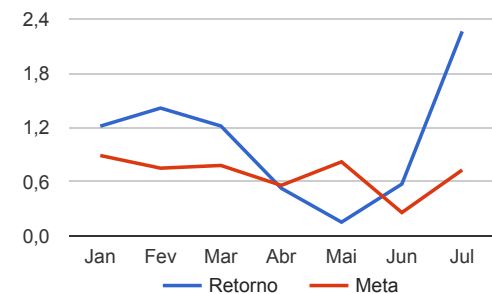
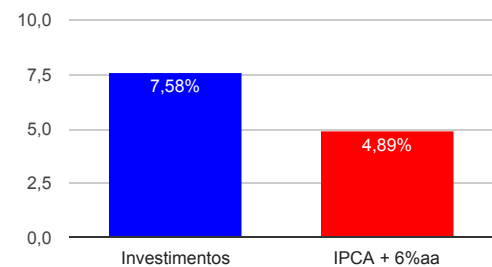




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	275.463.965,89	4.818.338,08	1.854.290,57	281.807.957,12	3.379.943,72	1,21%	0,89%	136,40%	0,93%
Fevereiro	281.807.957,12	60.867.296,73	60.239.777,32	286.427.530,47	3.992.053,94	1,41%	0,75%	188,46%	1,19%
Março	286.427.530,47	4.535.423,26	1.895.965,19	292.580.717,61	3.513.729,07	1,22%	0,78%	154,93%	0,97%
Abril	292.580.717,61	2.893.799,47	1.899.692,42	295.126.105,26	1.551.280,60	0,53%	0,56%	94,76%	0,81%
Mai	295.126.105,26	4.918.464,45	1.951.898,86	298.551.227,51	458.556,66	0,15%	0,82%	18,72%	5,30%
Junho	298.551.227,51	3.231.615,19	1.956.205,07	301.549.370,32	1.722.732,69	0,57%	0,26%	224,76%	1,04%
Julho	301.549.370,32	19.935.209,51	18.036.699,12	310.306.944,22	6.859.063,51	2,26%	0,73%	310,52%	0,96%
Acumulado no ano					21.477.360,19	7,58%	4,89%	155,18%	

**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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19.935.402,34	0,00	0,00	20.854.762,85	919.360,51	4,61%	2,94%	4,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30.309.186,77	0,00	10.000.000,00	21.430.946,38	1.121.759,61	3,70%	2,25%	3,97%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	8.013.146,71	0,00	0,00	8.246.344,49	233.197,78	2,91%	1,38%	2,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.629.069,35	0,00	0,00	27.380.862,10	751.792,75	2,82%	1,22%	2,82%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.178.349,21	0,00	0,00	12.515.731,56	337.382,35	2,77%	1,34%	2,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.064.183,35	0,00	0,00	6.217.364,88	153.181,53	2,53%	1,03%	2,53%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.850.541,58	0,00	0,00	11.100.072,83	249.531,25	2,30%	1,02%	2,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	61.474.753,45	0,00	8.036.699,12	54.851.347,71	1.413.293,38	2,30%	0,94%	2,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.305.836,30	0,00	0,00	8.476.468,76	170.632,46	2,05%	0,80%	2,05%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.918.034,34	0,00	0,00	21.264.342,92	346.308,58	1,66%	0,66%	1,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.072.379,07	0,00	0,00	5.155.668,12	83.289,05	1,64%	0,65%	1,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	52.619.371,00	14.771,40	0,00	53.182.835,59	548.693,19	1,04%	0,20%	1,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.976.561,00	3.920.438,11	0,00	21.107.236,96	210.237,85	1,01%	0,21%	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.905.895,19	0,00	0,00	12.956.519,89	50.624,70	0,39%	0,10%	0,39%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.396.457,16	16.000.000,00	0,00	19.451.090,11	54.632,95	0,28%	0,02%	0,79%
Total Renda Fixa					6.643.917,94	2,23%	0,92%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.791.923,48	0,00	0,00	1.891.637,55	99.714,07	5,56%	4,99%	5,56%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	904.119,25	0,00	0,00	945.639,84	41.520,59	4,59%	4,34%	4,59%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.204.160,77	0,00	0,00	3.278.071,68	73.910,91	2,31%	-	0,00%
Total Renda Variável					215.145,57	3,65%	4,77%	