

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017

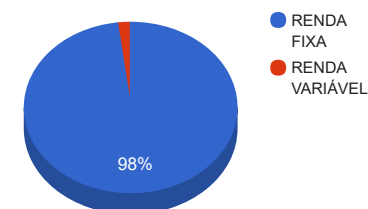
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.047.355,20	1,60%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	26.457.131,00	8,37%	1.381	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	20.829.312,83	6,59%	222	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.214.139,15	3,55%	205	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	6.105.750,52	1,93%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	27.720.287,59	8,77%	711	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	55.380.103,61	17,53%	601	1,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.016.863,00	1,90%	276	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.646.834,66	4,00%	195	0,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	26.456.894,17	8,37%	1.211	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	47.419.191,35	15,01%	754	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.713.137,86	4,02%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	23.652.920,21	7,49%	65	5,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	19.605.074,45	6,20%	771	0,33%	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	8.359.648,33	2,65%	61	1,96%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	2.060.053,57	0,65%	2.308	2,07%	Artigo 8º, Inciso III
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.014.133,64	0,32%	84	0,79%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.279.785,92	1,04%		0,13%	Artigo 8º, Inciso VI
			TOTAL -	315.978.617,06			

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

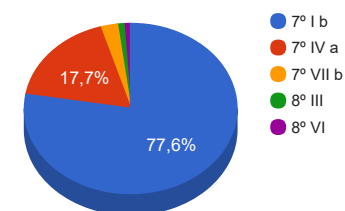
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	245.293.863,08	77,63%	40,00%	55,00%	100,00%	70.684.753,98
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	47.396.792,56
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	55.971.132,52	17,71%	10,00%	18,00%	30,00%	38.822.452,60
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	15.798.930,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	15.798.930,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	8.359.648,33	2,65%	0,00%	2,50%	5,00%	7.439.282,52
Total Renda Fixa	100,00%	309.624.643,93	97,99%	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%	3.074.187,21	0,97%	0,00%	3,00%	5,00%	12.724.743,64
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	15.798.930,85
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	15.798.930,85
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3.279.785,92	1,04%	0,00%	3,00%	5,00%	12.519.144,93
Total Renda Variável	30,00%	6.353.973,13	2,01%	0,00	12,00	20,00	-

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 " b "	245.293.863,08	77,63%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	55.971.132,52	17,71%	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 "	8.359.648,33	2,65%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	309.624.643,93	97,99%	50,00	160,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	3.074.187,21	0,97%	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	3.279.785,92	1,04%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	6.353.973,13	2,01%	0,00	20,00

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 5+	1,36%	11,93%	6,04%	4,21%	16,45%	51,77%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,33%	11,73%	5,93%	4,17%	16,18%	50,38%	0,20%	2,644%	12,76%

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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,99%	9,56%	4,09%	6,64%	13,51%	33,62%	0,20%	0,547%	3,58%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,05%	2,14%	0,14%	2,99%	5,74%	17,74%	0,20%	4,288%	4,41%

IMA-B 5	1,25%	9,83%	4,68%	6,98%	13,91%	34,53%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,24%	9,71%	4,63%	6,90%	13,72%	33,75%	0,20%	0,717%	3,64%

IRF-M 1+	1,11%	13,22%	5,47%	7,73%	19,92%	45,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,05%	13,00%	5,39%	7,45%	19,66%	45,75%	0,20%	1,312%	6,45%

IMA Geral	1,07%	10,21%	4,28%	5,86%	15,03%	37,79%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,03%	10,12%	4,20%	5,85%	15,17%	37,24%	0,20%	0,879%	4,78%

IDKA IPCA 2 Anos	0,97%	10,12%	4,34%	7,49%	14,33%	34,57%	-	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	7,94%	2,91%	5,84%	11,82%	29,95%	0,20%	0,287%	1,90%

IRF-M 1	0,90%	8,33%	2,86%	5,88%	13,15%	29,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	8,21%	2,82%	5,81%	12,96%	29,61%	0,20%	0,081%	0,67%

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

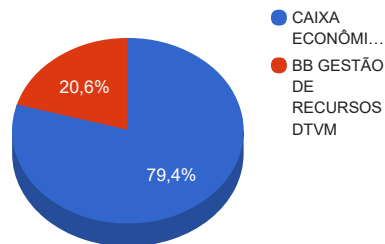
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	8,17%	2,83%	5,78%	12,88%	29,36%	0,10%	0,081%	0,68%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	7,38%	2,42%	5,31%	12,08%	27,93%	0,20%	0,007%	0,11%
IPCA + 6,00% ao ano	0,72%	5,65%	1,72%	3,93%	8,58%	25,42%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	5,88%	1,82%	4,17%	8,92%	25,78%	0,20%	0,182%	0,30%
IPCA	0,19%	1,62%	0,20%	0,90%	2,46%	11,65%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,37%	11,68%	5,31%	7,75%	16,49%	40,79%	0,20%	0,736%	4,68%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,08%	8,71%	3,60%	5,82%	-	-	0,002	0,453%	-

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

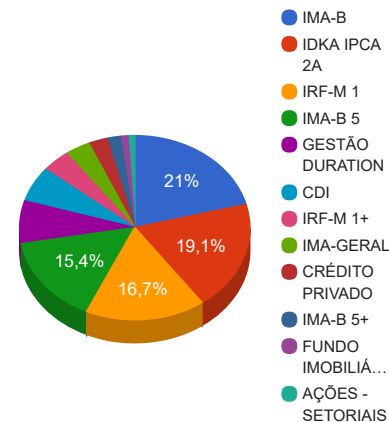
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ICON	9,04%	23,68%	11,84%	18,64%	14,55%	31,50%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	8,90%	22,43%	11,40%	17,74%	13,15%	27,74%	1,00%	5,241%	18,69%
IGC	7,31%	22,24%	12,90%	10,21%	23,32%	49,04%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	7,24%	21,60%	12,66%	9,88%	22,54%	47,85%	1,00%	5,321%	19,06%
IFIX	0,87%	11,80%	1,36%	2,76%	17,94%	42,94%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,30%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	250.941.857,85	79,42%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	65.036.759,21	20,58%



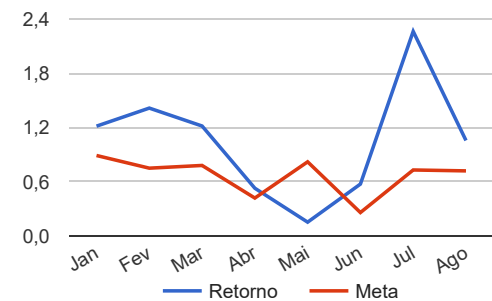
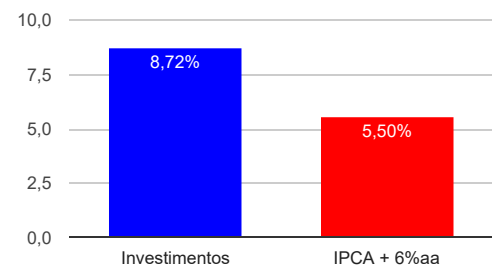
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	66.238.079,73	20,96%
IDKA IPCA 2A	60.427.458,81	19,12%
IRF-M 1	52.914.025,17	16,75%
IMA-B 5	48.549.600,42	15,36%
GESTÃO DURATION	23.652.920,21	7,49%
CDI	19.605.074,45	6,20%
IRF-M 1+	12.646.834,66	4,00%
IMA-GERAL	11.214.139,15	3,55%
CRÉDITO PRIVADO	8.359.648,33	2,65%
IMA-B 5+	6.016.863,00	1,90%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.279.785,92	1,04%
AÇÕES - SETORIAIS	3.074.187,21	0,97%



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%	136,10%	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%	188,85%	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%	0,42%	125,53%	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%
Agosto	310.306.944,22	45.725.055,51	43.354.904,53	315.978.617,06	3.301.521,86	1,06%	0,72%	145,79%	0,99%
Acumulado no ano					24.778.882,05	8,72%	5,50%	158,44%	

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(%)
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	8.246.344,49	0,00	0,00	8.359.648,33	113.303,84	1,37%	0,74%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	27.380.862,10	0,00	0,00	27.720.287,59	339.425,49	1,24%	0,72%	1,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.515.731,56	0,00	0,00	12.646.834,66	131.103,10	1,05%	1,31%	1,05%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.100.072,83	0,00	0,00	11.214.139,15	114.066,32	1,03%	0,88%	1,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.217.364,88	0,00	172.164,51	6.105.750,52	60.550,15	0,97%	0,55%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	54.851.347,71	0,00	0,00	55.380.103,61	528.755,90	0,96%	0,49%	0,96%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.956.519,89	0,00	364.406,51	12.713.137,86	121.024,48	0,93%	0,18%	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.430.946,38	25.578.142,37	0,00	47.419.191,35	410.102,60	0,87%	1,81%	1,33%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.107.236,96	5.132.929,80	0,00	26.456.894,17	216.727,41	0,83%	0,08%	0,88%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	19.451.090,11	0,00	0,00	19.605.074,45	153.984,34	0,79%	0,01%	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.854.762,85	0,00	15.000.000,00	6.016.863,00	162.100,15	0,78%	2,64%	1,33%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.476.468,76	15.000.000,00	0,00	23.652.920,21	176.451,45	0,75%	0,45%	1,08%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.264.342,92	0,00	578.142,37	20.829.312,83	143.112,28	0,67%	4,29%	-2,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	53.182.835,59	13.983,34	27.097.287,04	26.457.131,00	357.599,11	0,67%	0,08%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.155.668,12	0,00	142.904,10	5.047.355,20	34.591,18	0,67%	0,29%	0,68%
Total Renda Fixa					3.062.897,80	1,00%	0,95%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.891.637,55	0,00	0,00	2.060.053,57	168.416,02	8,90%	5,24%	8,90%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	945.639,84	0,00	0,00	1.014.133,64	68.493,80	7,24%	5,32%	7,24%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.278.071,68	0,00	0,00	3.279.785,92	1.714,24	0,05%	-	0,00%
Total Renda Variável					238.624,06	3,90%	5,27%	