

# Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



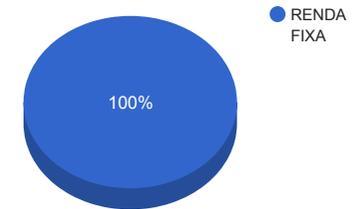
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.487.107,78	10,66%	1.211	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.156.148,56	7,57%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	266.652,39	0,25%	601	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.540.686,38	5,14%	102	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.534.413,93	4,21%	754	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	3.000.970,93	2,78%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.996.901,08	6,49%	1.381	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.456.314,02	6,92%	205	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.997.854,08	5,56%	707	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.176.843,28	3,87%	295	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.404.331,21	12,43%	110	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.592.395,89	8,90%	329	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.767.891,36	2,57%	256	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.324.540,81	1,23%	628	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.190.409,78	2,96%	440	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	19.913.365,85	18,47%	766	0,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>107.806.827,33</b>				

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

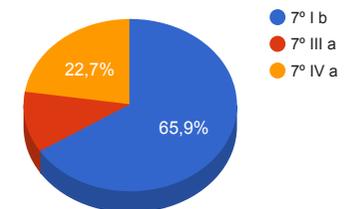
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	71.018.223,64	65,88%	30,00%	35,00%	70,00%	4.446.555,49
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	12.360.287,25	11,47%	15,00%	20,00%	60,00%	52.323.809,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	24.428.316,44	22,66%	5,00%	5,00%	30,00%	7.913.731,76
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	16.171.024,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.390.341,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.390.341,37
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>107.806.827,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>55,00</b>	<b>75,00</b>	<b>185,00</b>	<b>-</b>

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%	16.171.024,10
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.390.341,37
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.390.341,37
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.390.341,37
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,00</b>	<b>25,00</b>	<b>30,00</b>	<b>-</b>

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 "	71.018.223,64	65,88%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	12.360.287,25	11,47%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	24.428.316,44	22,66%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>107.806.827,33</b>	<b>100,00%</b>	<b>55,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 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%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,00</b>	<b>30,00</b>

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

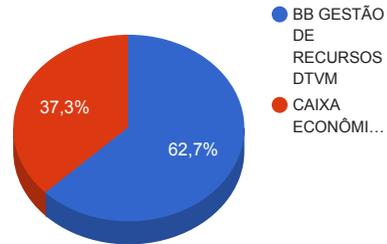
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,36%	11,93%	6,04%	4,21%	16,45%	51,77%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	11,49%	6,00%	3,94%	15,86%	50,41%	0,20%	2,654%	12,85%
IMA-B	1,34%	11,14%	5,57%	5,06%	15,49%	44,95%	-	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,36%	10,73%	5,30%	4,72%	15,18%	43,25%	0,20%	1,756%	9,40%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,33%	11,15%	5,59%	5,01%	15,58%	44,34%	0,30%	1,812%	9,85%
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%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,62%	4,53%	1,86%	4,29%	8,30%	22,66%	0,20%	4,126%	5,91%
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%
IMA Geral ex-C	1,06%	10,29%	4,29%	6,01%	15,40%	37,75%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,08%	9,94%	4,36%	5,59%	14,58%	-	0,30%	1,024%	5,20%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	10,14%	4,24%	5,84%	15,16%	37,17%	0,20%	0,869%	4,95%
IDKA IPCA 2 Anos	0,97%	10,12%	4,34%	7,49%	14,33%	34,57%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,35%	4,08%	6,76%	13,28%	33,34%	0,20%	0,487%	2,90%
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%
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)

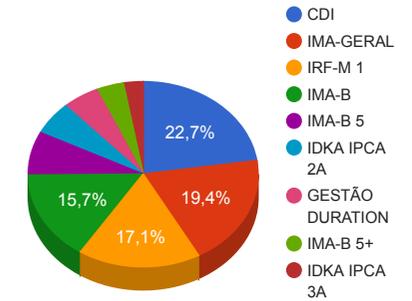
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	8,17%	2,83%	5,78%	12,88%	29,36%	0,10%	0,081%	0,68%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,80%	7,32%	2,45%	5,20%	11,97%	27,62%	0,20%	0,019%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	7,40%	2,43%	5,30%	12,17%	27,88%	0,20%	0,003%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70%	6,67%	2,16%	4,76%	11,07%	25,76%	1,00%	0,003%	0,10%
IPCA + 6,00% ao ano	0,72%	5,65%	1,72%	3,93%	8,58%	25,42%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	9,21%	3,76%	6,49%	13,18%	33,98%	0,15%	0,449%	3,02%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	67.613.591,68	62,72%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	40.193.235,65	37,28%



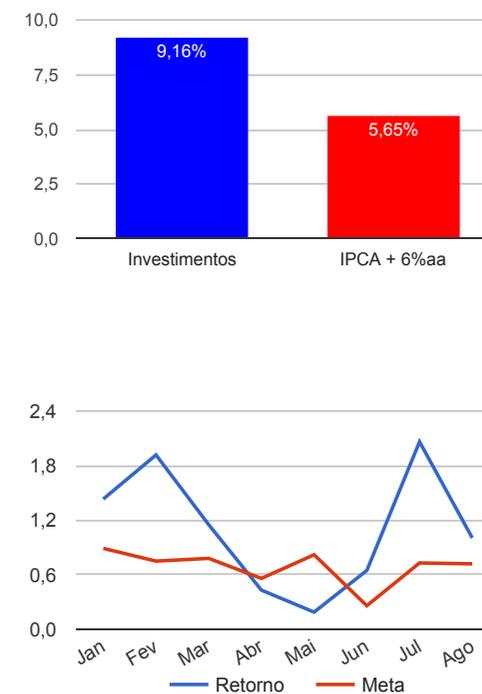
Sub-segmento	Valor	%
CDI	24.428.316,44	22,66%
IMA-GERAL	20.860.645,23	19,35%
IRF-M 1	18.484.008,86	17,15%
IMA-B	16.894.701,18	15,67%
IMA-B 5	8.156.148,56	7,57%
IDKA IPCA 2A	6.264.506,47	5,81%
GESTÃO DURATION	5.540.686,38	5,14%
IMA-B 5+	4.176.843,28	3,87%
IDKA IPCA 3A	3.000.970,93	2,78%



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%
Agosto	106.189.122,26	7.618.459,83	7.073.401,69	107.806.827,33	1.072.646,93	1,00%	0,72%	138,76%	0,97%
Acumulado no ano					8.918.815,97	9,16%	5,65%	162,32%	

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(%)
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.463.943,45	0,00	0,00	9.592.395,89	128.452,44	1,36%	1,76%	1,36%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.121.695,52	0,00	0,00	4.176.843,28	55.147,76	1,34%	2,65%	1,34%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.731.540,21	0,00	0,00	2.767.891,36	36.351,15	1,33%	1,81%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.475.035,24	0,00	0,00	4.534.413,93	59.378,69	1,33%	1,81%	1,33%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.290.270,78	0,00	220.194,53	8.156.148,56	86.072,31	1,04%	4,13%	-1,62%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.160.905,09	220.194,53	0,00	7.456.314,02	75.214,40	1,02%	0,88%	1,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.939.391,62	0,00	0,00	5.997.854,08	58.462,46	0,98%	0,49%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	264.106,45	0,00	0,00	266.652,39	2.545,94	0,96%	0,49%	0,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.935.201,06	0,00	0,00	6.996.901,08	61.700,02	0,89%	0,08%	0,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.387.188,19	0,00	0,00	11.487.107,78	99.919,59	0,88%	0,08%	0,88%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	10.538.696,51	2.750.000,00	0,00	13.404.331,21	115.634,70	0,87%	0,87%	1,03%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.057.387,85	0,00	82.505,98	3.000.970,93	26.089,06	0,85%	0,45%	0,87%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.165.114,58	0,00	0,00	3.190.409,78	25.295,20	0,80%	0,02%	0,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.219.069,20	0,00	5.500.000,00	19.913.365,85	194.296,65	0,77%	0,00%	0,79%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.753.626,36	2.750.000,00	0,00	5.540.686,38	37.060,02	0,67%	1,02%	1,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	685.950,15	1.898.265,30	1.270.701,18	1.324.540,81	11.026,54	0,43%	0,00%	0,70%
Total Renda Fixa					1.072.646,93	1,00%	0,97%	