

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



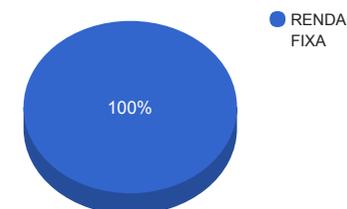
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.231.496,80	13,87%	1.381	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.725.241,36	23,14%	711	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.085.760,38	2,88%	295	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.073.828,55	13,46%	610	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.601.313,37	4,25%	158	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.164.791,57	3,09%	276	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.220.292,87	5,89%	1.211	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.523.210,65	6,69%	601	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.207.823,33	8,51%	754	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.227.193,28	3,25%	60	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.633.475,62	4,33%	98	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.631.972,27	4,33%	56	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	819.072,46	2,17%	771	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.561.972,49	4,14%	534	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			37.707.445,00				

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

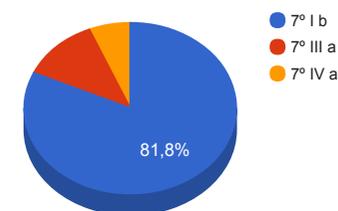
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	30.833.758,88	81,77%	10,00%	55,00%	100,00%	6.873.686,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.492.641,17	11,91%	10,00%	20,00%	80,00%	25.673.314,83
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.381.044,95	6,31%	5,00%	5,00%	30,00%	8.931.188,55
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.656.116,75
Total Renda Fixa	100,00%	37.707.445,00	100,00%	25,00	90,00	225,00	-

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%	0,00%	5,00%	15,00%	5.656.116,75
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.885.372,25
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	25,00	-

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 "	30.833.758,88	81,77%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.492.641,17	11,91%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.381.044,95	6,31%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	37.707.445,00	100,00%	55,00	175,00

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%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

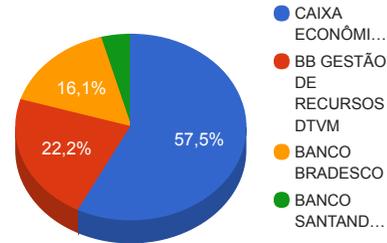
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,36%	11,93%	6,04%	4,21%	16,45%	51,77%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,34%	11,49%	6,00%	3,94%	15,86%	50,41%	0,20%	2,654%	12,85%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,33%	11,71%	5,92%	3,91%	16,16%	50,49%	0,20%	2,662%	13,08%
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%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,39%	11,37%	5,66%	5,12%	15,97%	44,82%	0,20%	1,866%	10,01%
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%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	1,32%	11,03%	5,51%	4,98%	15,32%	44,54%	0,20%	1,813%	9,86%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	10,97%	5,49%	4,92%	15,22%	44,11%	0,20%	1,808%	9,85%
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%
IMA Geral	1,07%	10,21%	4,28%	5,86%	15,03%	37,79%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,08%	10,57%	4,46%	5,93%	15,76%	38,62%	0,25%	0,969%	5,33%
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%
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)

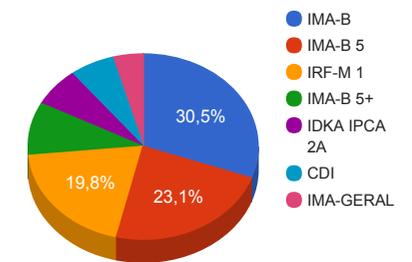
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	8,17%	2,83%	5,78%	12,88%	29,36%	0,10%	0,081%	0,68%
Selic	0,80%	7,35%	2,43%	5,29%	12,06%	27,92%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99%	7,74%	2,65%	5,65%	12,68%	28,66%	0,20%	0,074%	0,12%
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%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.671.636,17	57,47%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.379.881,80	22,22%
BANCO BRADESCO	6.054.613,66	16,06%
BANCO SANTANDER	1.601.313,37	4,25%



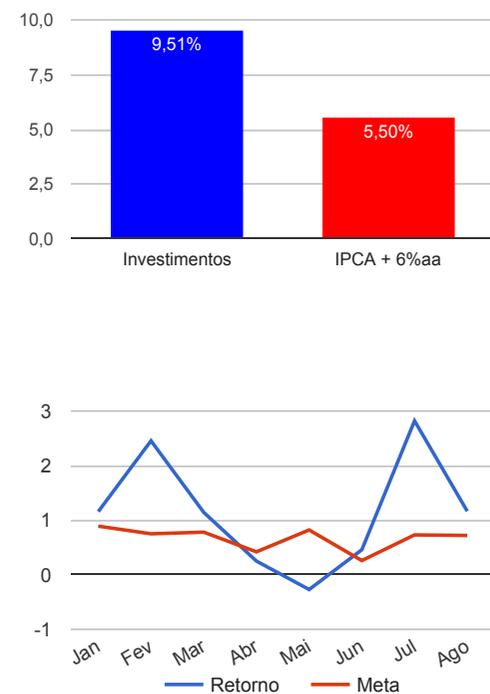
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.516.440,87	30,54%
IMA-B 5	8.725.241,36	23,14%
IRF-M 1	7.451.789,67	19,76%
IMA-B 5+	3.477.745,23	9,22%
IDKA IPCA 2A	2.523.210,65	6,69%
CDI	2.381.044,95	6,31%
IMA-GERAL	1.631.972,27	4,33%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.936.936,58	8.095.300,23	7.921.575,23	33.493.681,17	383.019,59	1,16%	0,89%	129,69%	1,96%
Fevereiro	33.493.681,17	470.350,90	271.700,00	34.518.365,94	826.033,87	2,45%	0,75%	327,57%	1,09%
Março	34.518.365,94	467.269,60	258.750,00	35.123.754,04	396.868,50	1,14%	0,78%	145,66%	1,21%
Abril	35.123.754,04	443.624,75	266.000,00	35.389.928,05	88.549,26	0,25%	0,42%	59,59%	1,07%
Mai	35.389.928,05	515.806,45	302.300,00	35.507.238,78	-96.195,72	-0,27%	0,82%	-32,89%	7,60%
Junho	35.507.238,78	476.703,52	287.000,00	35.860.401,12	163.458,82	0,46%	0,26%	179,12%	1,41%
Julho	35.860.401,12	475.244,24	262.000,00	37.089.922,72	1.016.277,36	2,82%	0,73%	387,02%	1,40%
Agosto	37.089.922,72	476.785,41	293.000,00	37.707.445,00	433.736,87	1,16%	0,72%	160,67%	1,06%
Acumulado no ano					3.211.748,55	9,51%	5,50%	172,78%	

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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.611.095,01	0,00	0,00	1.633.475,62	22.380,61	1,39%	1,87%	1,39%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.071.424,86	0,00	0,00	1.085.760,38	14.335,52	1,34%	2,65%	1,34%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.211.062,87	0,00	0,00	1.227.193,28	16.130,41	1,33%	2,66%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.149.500,28	0,00	0,00	1.164.791,57	15.291,29	1,33%	2,64%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.165.816,50	0,00	0,00	3.207.823,33	42.006,83	1,33%	1,81%	1,33%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.580.379,91	0,00	0,00	1.601.313,37	20.933,46	1,32%	1,81%	1,32%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.007.598,39	0,00	0,00	5.073.828,55	66.230,16	1,32%	1,81%	1,32%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.618.403,74	0,00	0,00	8.725.241,36	106.837,62	1,24%	0,72%	1,24%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.614.462,16	0,00	0,00	1.631.972,27	17.510,11	1,08%	0,97%	1,08%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.546.691,93	0,00	0,00	1.561.972,49	15.280,56	0,99%	0,07%	0,99%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.499.119,64	0,00	0,00	2.523.210,65	24.091,01	0,96%	0,49%	0,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.183.570,28	17.469,91	0,00	2.220.292,87	19.252,68	0,87%	0,08%	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.018.157,95	459.315,50	293.000,00	5.231.496,80	47.023,35	0,86%	0,08%	0,89%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	812.639,20	0,00	0,00	819.072,46	6.433,26	0,79%	0,01%	0,79%
Total Renda Fixa					433.736,87	1,16%	1,06%	