

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017



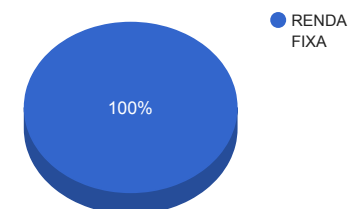
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

| 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 | 1.341.750,28 | 6,18% | 1.197 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.425.548,31 | 6,57% | 30 | 2,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | 15/08/2030 | 2.807.970,00 | 12,93% | 18 | 5,43% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 6.176.402,88 | 28,45% | 1.360 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 2.250.853,04 | 10,37% | 703 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 2.238.804,94 | 10,31% | 706 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.962.080,69 | 9,04% | 360 | 0,15% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 1.176.106,40 | 5,42% | 5.953 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | 15/08/2024 | 1.963.116,57 | 9,04% | 143 | 0,19% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 370.654,81 | 1,71% | 774 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| | | TOTAL - | 21.713.287,92 | | | | |

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

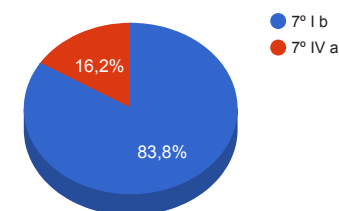
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|----------------|------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 18.203.410,14 | 83,84% | 30,00% | 50,00% | 85,00% | 252.884,59 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 0,00 | 0,00% | 15,00% | 20,00% | 60,00% | 13.027.972,75 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 3.509.877,78 | 16,16% | 5,00% | 5,00% | 30,00% | 3.004.108,60 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 15,00% | 3.256.993,19 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 21.713.287,92 | 100,00% | 55,00 | 85,00 | 190,00 | - |

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% | 3.256.993,19 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 1.085.664,40 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 7,00 | 15,00 | 20,00 | - |

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa | Base: junho / 2017 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|----------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 18.203.410,14 | 83,84% | 30,00% | 85,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 15,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 3.509.877,78 | 16,16% | 5,00% | 30,00% |
| Artigo 7º, Inciso VI | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 15,00% |
| Total Renda Fixa | 21.713.287,92 | 100,00% | 55,00 | 190,00 |

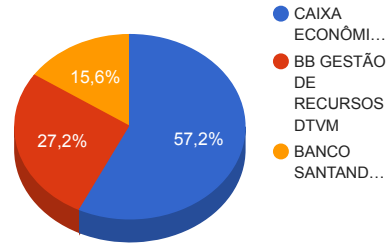
| Artigos - Renda Variável | Base: junho / 2017 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-----------------------------|--------------------|--------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 8º, Inciso III | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 15,00% |
| 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 (junho / 2017)

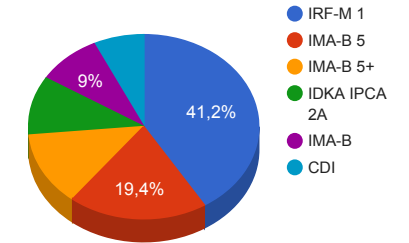
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IRF-M 1 | 0,89% | 6,25% | 2,69% | 6,25% | 13,46% | 30,44% | - | - | - |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 0,89% | 6,13% | 2,64% | 6,13% | 13,18% | 29,56% | 0,40% | 0,178% | 0,67% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,87% | 6,11% | 2,63% | 6,11% | 13,17% | 29,76% | 0,10% | 0,182% | 0,66% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,87% | 6,15% | 2,65% | 6,15% | 13,27% | 30,05% | 0,20% | 0,178% | 0,66% |
| CDI | 0,81% | 5,65% | 2,54% | 5,65% | 12,85% | 28,75% | - | - | - |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,82% | 5,69% | 2,56% | 5,69% | 12,91% | 28,97% | 0,25% | 0,012% | 0,08% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,81% | 5,71% | 2,54% | 5,71% | 13,04% | 28,78% | 0,20% | 0,026% | 0,09% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 0,79% | 6,38% | 2,18% | 6,38% | 12,88% | 32,07% | - | - | - |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,61% | 5,71% | 1,78% | 5,71% | 12,09% | 30,65% | 0,20% | 0,756% | 2,89% |
| IMA-B 5 | 0,52% | 5,47% | 1,32% | 5,47% | 11,91% | 30,87% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,51% | 5,40% | 1,30% | 5,40% | 11,73% | 30,08% | 0,20% | 0,925% | 3,57% |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 0,51% | 5,37% | 1,26% | 5,37% | 11,70% | 30,41% | 0,10% | 0,930% | 3,57% |
| IPCA + 6,00% ao ano | 0,26% | 4,13% | 1,64% | 4,13% | 9,15% | 25,94% | - | - | - |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,50% | 4,66% | 2,01% | 4,66% | 9,98% | 27,66% | 0,20% | 0,226% | 0,28% |
| IMA-B | 0,16% | 5,46% | -1,34% | 5,46% | 13,32% | 32,28% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,30% | 2,50% | -2,26% | 2,50% | 7,08% | 18,52% | 0,20% | 2,743% | 12,29% |

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

| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 12.411.332,32 | 57,16% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 5.914.326,60 | 27,24% |
| BANCO SANTANDER | 3.387.629,00 | 15,60% |



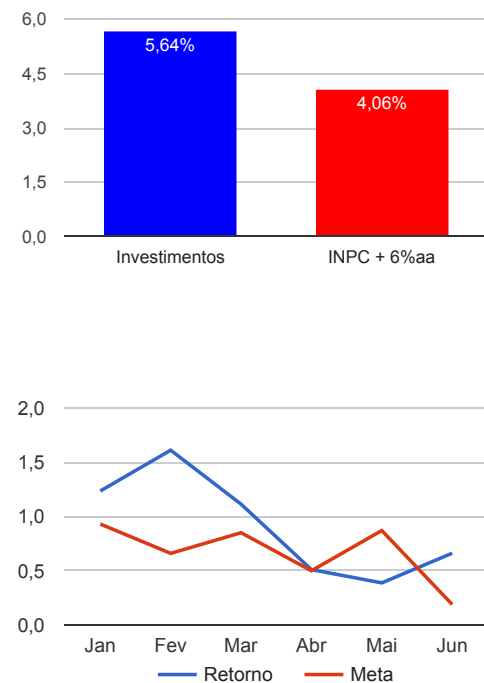
| Sub-segmento | Valor | % |
|--------------|--------------|--------|
| IRF-M 1 | 8.943.701,47 | 41,19% |
| IMA-B 5 | 4.212.933,73 | 19,40% |
| IMA-B 5+ | 2.807.970,00 | 12,93% |
| IDKA IPCA 2A | 2.238.804,94 | 10,31% |
| IMA-B | 1.963.116,57 | 9,04% |
| CDI | 1.546.761,21 | 7,12% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|------------|------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 19.993.242,62 | 350.000,00 | 0,00 | 20.594.264,51 | 251.021,89 | 1,23% | 0,93% | 132,38% | 0,98% |
| Fevereiro | 20.594.264,51 | 0,00 | 129.733,56 | 20.796.033,87 | 331.502,92 | 1,61% | 0,66% | 244,61% | 1,11% |
| Março | 20.796.033,87 | 359.733,56 | 13.000,00 | 21.378.048,81 | 235.281,38 | 1,11% | 0,85% | 130,16% | 0,58% |
| Abril | 21.378.048,81 | 0,00 | 0,00 | 21.487.209,25 | 109.160,44 | 0,51% | 0,50% | 102,66% | 0,52% |
| Mai | 21.487.209,25 | 0,00 | 0,00 | 21.570.657,98 | 83.448,73 | 0,39% | 0,87% | 44,55% | 3,78% |
| Junho | 21.570.657,98 | 0,00 | 0,00 | 21.713.287,92 | 142.629,94 | 0,66% | 0,19% | 356,85% | 0,71% |
| Acumulado no ano | | | | | 1.153.045,30 | 5,64% | 4,06% | 138,73% | |

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.413.039,90 | 0,00 | 0,00 | 1.425.548,31 | 12.508,41 | 0,89% | 0,18% | 0,89% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.330.228,07 | 0,00 | 0,00 | 1.341.750,28 | 11.522,21 | 0,87% | 0,18% | 0,87% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 6.123.426,87 | 0,00 | 0,00 | 6.176.402,88 | 52.976,01 | 0,87% | 0,18% | 0,87% |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.166.502,76 | 0,00 | 0,00 | 1.176.106,40 | 9.603,64 | 0,82% | 0,01% | 0,82% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 367.662,68 | 0,00 | 0,00 | 370.654,81 | 2.992,13 | 0,81% | 0,03% | 0,81% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.225.198,57 | 0,00 | 0,00 | 2.238.804,94 | 13.606,37 | 0,61% | 0,76% | 0,61% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.239.388,40 | 0,00 | 0,00 | 2.250.853,04 | 11.464,64 | 0,51% | 0,93% | 0,51% |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.952.147,88 | 0,00 | 0,00 | 1.962.080,69 | 9.932,81 | 0,51% | 0,93% | 0,51% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.953.352,85 | 0,00 | 0,00 | 1.963.116,57 | 9.763,72 | 0,50% | 0,23% | 0,50% |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.799.710,00 | 0,00 | 0,00 | 2.807.970,00 | 8.260,00 | 0,30% | 2,74% | 0,30% |
| Total Renda Fixa | | | | | 142.629,94 | 0,66% | 0,71% | |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) | |
|---|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|-----------------|--|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 6.016.833,96 | 0,00 | 0,00 | 6.176.402,88 | 159.568,92 | 2,65% | 2,65% | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.199.737,53 | 0,00 | 0,00 | 2.238.804,94 | 39.067,41 | 1,78% | 1,78% | |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.924.370,78 | 0,00 | 0,00 | 1.963.116,57 | 38.745,79 | 2,01% | 2,01% | |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.388.848,50 | 0,00 | 0,00 | 1.425.548,31 | 36.699,81 | 2,64% | 2,64% | |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.307.340,73 | 0,00 | 0,00 | 1.341.750,28 | 34.409,55 | 2,63% | 2,63% | |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.146.778,14 | 0,00 | 0,00 | 1.176.106,40 | 29.328,26 | 2,56% | 2,56% | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 2.222.018,98 | 0,00 | 0,00 | 2.250.853,04 | 28.834,06 | 1,30% | 1,30% | |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.937.638,94 | 0,00 | 0,00 | 1.962.080,69 | 24.441,75 | 1,26% | 1,26% | |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 361.473,25 | 0,00 | 0,00 | 370.654,81 | 9.181,56 | 2,54% | 2,54% | |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.873.008,00 | 0,00 | 0,00 | 2.807.970,00 | -65.038,00 | -2,26% | -2,26% | |
| Total Renda Fixa | | | | | | 335.239,11 | 1,57% | |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Instituição (%) |
|---|---------------|------------|-----------|-------------------------|---------------------|--------------|-----------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 5.818.701,28 | 0,00 | 0,00 | 6.176.402,88 | 357.701,60 | 6,15% | 6,15% |
| CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 2.739.460,00 | 0,00 | 74.375,35 | 2.807.970,00 | 142.885,35 | 5,17% | 2,50% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.117.863,14 | 0,00 | 0,00 | 2.238.804,94 | 120.941,80 | 5,71% | 5,71% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.495.087,19 | 654.375,35 | 0,00 | 2.250.853,04 | 101.390,50 | 5,06% | 5,40% |
| SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.862.070,05 | 0,00 | 0,00 | 1.962.080,69 | 100.010,64 | 5,37% | 5,37% |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.930.359,01 | 0,00 | 55.358,21 | 1.963.116,57 | 88.115,77 | 4,65% | 4,66% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 1.355.876,38 | 0,00 | 13.000,00 | 1.425.548,31 | 82.671,93 | 6,12% | 6,13% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.264.533,63 | 0,00 | 0,00 | 1.341.750,28 | 77.216,65 | 6,11% | 6,11% |
| CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 1.112.838,55 | 0,00 | 0,00 | 1.176.106,40 | 63.267,85 | 5,69% | 5,69% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 296.453,39 | 55.358,21 | 0,00 | 370.654,81 | 18.843,21 | 5,68% | 5,71% |
| | | | | Total Renda Fixa | 1.153.045,30 | 5,64% | |