

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

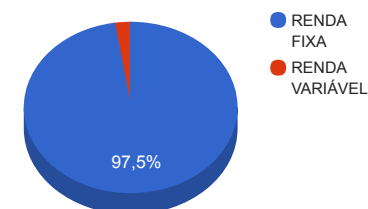
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.814.844,19	6,00%	1.360	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.753.658,91	9,11%	706	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.043.344,10	13,38%	307	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.195.222,81	13,88%	360	0,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.635.012,73	5,41%	599	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.038.085,52	19,97%	740	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	206.588,31	0,68%	30	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.032.604,78	3,42%	245	0,09%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.891.975,38	12,87%	98	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	899.727,60	2,98%	774	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	961.940,12	3,18%	475	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.010.570,51	6,65%	55	0,62%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	232.610,82	0,77%	1.724	0,57%	Artigo 8º, Inciso III
BRADERCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	280.198,93	0,93%	474	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	234.088,04	0,77%	2.816	0,05%	Artigo 8º, Inciso IV
		TOTAL -	30.230.472,75				

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

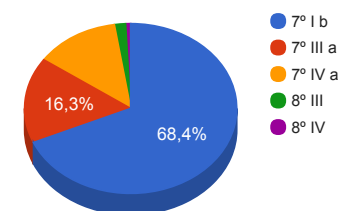
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	20.686.756,57	68,43%	30,00%	50,00%	70,00%	474.574,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.924.580,16	16,29%	15,00%	20,00%	60,00%	13.213.703,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.872.238,23	12,81%	5,00%	5,00%	30,00%	5.196.903,60
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	4.534.570,91
Total Renda Fixa	100,00%	29.483.574,96	97,53%	55,00	85,00	175,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	512.809,75	1,70%	5,00%	10,00%	15,00%	4.021.761,16
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	234.088,04	0,77%	2,00%	5,00%	5,00%	1.277.435,60
Total Renda Variável	30,00%	746.897,79	2,47%	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 "	20.686.756,57	68,43%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.924.580,16	16,29%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.872.238,23	12,81%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	29.483.574,96	97,53%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	512.809,75	1,70%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	234.088,04	0,77%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	746.897,79	2,47%	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%
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%
Selic	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,87%	28,79%	-	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,83%	5,83%	2,70%	5,83%	13,30%	29,29%	0,20%	0,007%	0,10%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,62%	5,73%	1,84%	5,73%	12,10%	30,86%	0,20%	0,733%	2,80%
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%	-	-	-
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	0,51%	5,37%	1,26%	5,37%	11,70%	30,41%	0,10%	0,930%	3,57%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	5,47%	-1,39%	5,47%	13,47%	31,77%	0,30%	2,447%	9,78%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,15%	5,56%	-1,42%	5,56%	13,68%	31,83%	0,20%	2,485%	9,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,15%	5,36%	-1,38%	5,36%	13,17%	30,39%	0,20%	2,446%	9,80%
IPCA	-0,23%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-

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

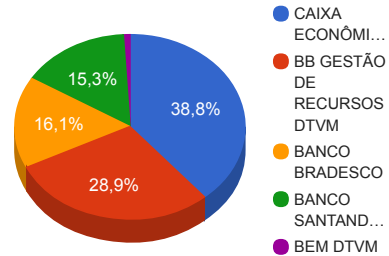
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,43%	5,38%	1,13%	5,38%	-	-	0,002	0,695%	-
IMA-B 5+	-0,06%	5,50%	-2,63%	5,50%	14,42%	34,03%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,09%	5,09%	-2,84%	5,09%	13,85%	32,59%	0,20%	3,287%	12,82%

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

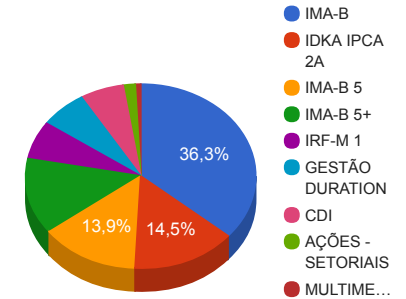
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,71%	5,43%	2,05%	5,43%	12,50%	31,38%	0,70%	0,077%	0,63%
SMLL	0,38%	19,24%	2,71%	19,24%	33,53%	30,90%	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	0,44%	15,57%	1,62%	15,57%	23,24%	26,35%	3,00%	6,110%	20,35%
IDIV	-1,22%	7,20%	-5,99%	7,20%	36,68%	31,17%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,74%	11,21%	-3,85%	11,21%	26,42%	24,76%	1,50%	5,777%	21,17%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.732.600,99	38,81%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.729.335,39	28,88%
BANCO BRADESCO	4.853.915,50	16,06%
BANCO SANTANDER	4.634.421,94	15,33%
BEM DTVM	280.198,93	0,93%



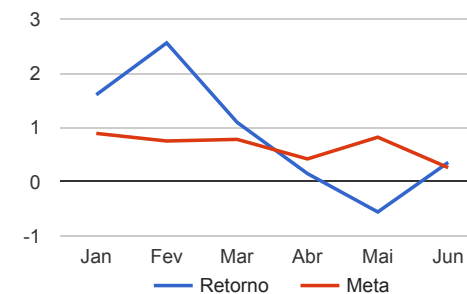
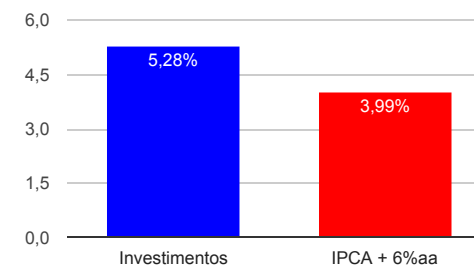
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.962.665,68	36,26%
IDKA IPCA 2A	4.388.671,64	14,52%
IMA-B 5	4.195.222,81	13,88%
IMA-B 5+	4.043.344,10	13,38%
IRF-M 1	2.021.432,50	6,69%
GESTÃO DURATION	2.010.570,51	6,65%
CDI	1.861.667,72	6,16%
AÇÕES - SETORIAIS	512.809,75	1,70%
MULTIMERCADO	234.088,04	0,77%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.772.877,40	443.848,36	140.000,00	28.526.332,80	449.607,04	1,60%	0,89%	179,54%	2,05%
Fevereiro	28.526.332,80	2.336.000,00	2.145.000,00	29.451.201,03	733.868,23	2,56%	0,75%	341,44%	1,39%
Março	29.451.201,03	285.000,00	160.000,00	29.899.991,70	323.790,67	1,09%	0,78%	139,54%	1,56%
Abril	29.899.991,70	286.135,44	142.000,00	30.089.406,55	45.279,41	0,15%	0,42%	35,80%	1,38%
Mai	30.089.406,55	283.000,00	153.000,00	30.051.311,64	-168.094,91	-0,56%	0,82%	-67,71%	9,05%
Junho	30.051.311,64	2.233.000,00	2.161.000,00	30.230.472,75	107.161,11	0,36%	0,26%	139,16%	1,73%
Acumulado no ano					1.491.611,55	5,28%	3,99%	132,55%	

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.799.277,98	0,00	0,00	1.814.844,19	15.566,21	0,87%	0,18%	0,87%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	364.445,46	0,00	161.000,00	206.588,31	3.142,85	0,86%	0,18%	0,89%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	953.994,78	0,00	0,00	961.940,12	7.945,34	0,83%	0,01%	0,83%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	892.464,50	0,00	0,00	899.727,60	7.263,10	0,81%	0,03%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.736.923,51	0,00	0,00	2.753.658,91	16.735,40	0,61%	0,76%	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.010.570,51	10.570,51	0,53%	0,69%	0,43%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	4.173.984,97	0,00	0,00	4.195.222,81	21.237,84	0,51%	0,93%	0,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.627.844,34	0,00	2.000.000,00	1.635.012,73	7.168,39	0,20%	0,73%	0,62%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.030.656,41	0,00	0,00	1.032.604,78	1.948,37	0,19%	2,45%	0,19%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3.886.081,01	0,00	0,00	3.891.975,38	5.894,37	0,15%	2,49%	0,15%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.029.055,21	0,00	0,00	6.038.085,52	9.030,31	0,15%	2,45%	0,15%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.046.829,85	0,00	0,00	4.043.344,10	-3.485,75	-0,09%	3,29%	-0,09%
Total Renda Fixa					103.016,94	0,35%	1,67%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	278.150,34	0,00	0,00	280.198,93	2.048,59	0,74%	5,78%	0,74%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	233.000,00	0,00	234.088,04	1.088,04	0,47%	0,08%	0,71%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	231.603,28	0,00	0,00	232.610,82	1.007,54	0,44%	6,11%	0,44%
Total Renda Variável					4.144,17	0,56%	4,09%	

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 (%)
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	4.142.962,63	0,00	0,00	4.195.222,81	52.260,18	1,26%	1,26%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.584.703,28	0,00	2.000.000,00	1.635.012,73	50.309,45	1,40%	1,84%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.705.607,24	0,00	0,00	2.753.658,91	48.051,67	1,78%	1,78%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.767.957,23	0,00	0,00	1.814.844,19	46.886,96	2,65%	2,65%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	936.673,30	0,00	0,00	961.940,12	25.266,82	2,70%	2,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	877.440,27	0,00	0,00	899.727,60	22.287,33	2,54%	2,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.010.570,51	10.570,51	0,53%	1,13%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	84.987,92	569.135,44	456.000,00	206.588,31	8.464,95	2,06%	2,64%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.047.209,71	0,00	0,00	1.032.604,78	-14.604,93	-1,39%	-1,39%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3.947.943,11	0,00	0,00	3.891.975,38	-55.967,73	-1,42%	-1,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.122.721,84	0,00	0,00	6.038.085,52	-84.636,32	-1,38%	-1,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.161.462,01	0,00	0,00	4.043.344,10	-118.117,91	-2,84%	-2,84%
Total Renda Fixa					-9.229,02	-0,03%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	228.893,17	0,00	0,00	232.610,82	3.717,65	1,62%	1,62%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	233.000,00	0,00	234.088,04	1.088,04	0,47%	2,05%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	291.429,99	0,00	0,00	280.198,93	-11.231,06	-3,85%	-3,85%
Total Renda Variável					-6.425,37	-1,48%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.731.075,86	0,00	0,00	6.038.085,52	307.009,66	5,36%	5,36%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	4.135.279,05	0,00	160.000,00	4.195.222,81	219.943,76	5,37%	5,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3.686.840,74	0,00	0,00	3.891.975,38	205.134,64	5,56%	5,56%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.452.717,96	0,00	2.000.000,00	1.635.012,73	182.294,77	5,28%	5,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.604.904,34	0,00	0,00	2.753.658,91	148.754,57	5,71%	5,71%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.709.738,89	0,00	0,00	1.814.844,19	105.105,30	6,15%	6,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.821.569,47	0,00	2.000.000,00	899.727,60	78.158,13	5,35%	5,71%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	979.074,10	0,00	0,00	1.032.604,78	53.530,68	5,47%	5,47%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	908.966,47	0,00	0,00	961.940,12	52.973,65	5,83%	5,83%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	927.102,93	3.064.848,36	0,00	4.043.344,10	51.392,81	2,96%	5,09%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	362.388,29	569.135,44	741.000,00	206.588,31	16.064,58	5,47%	6,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.010.570,51	10.570,51	0,53%	5,38%
Total Renda Fixa					1.430.933,06	5,15%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	201.273,82	0,00	0,00	232.610,82	31.337,00	15,57%	15,57%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	251.945,48	0,00	0,00	280.198,93	28.253,45	11,21%	11,21%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,00	233.000,00	0,00	234.088,04	1.088,04	0,47%	5,43%
Total Renda Variável					60.678,49	13,10%	