

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



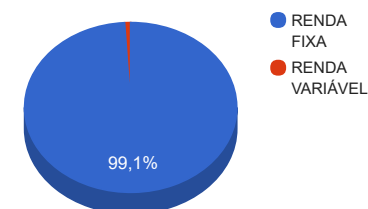
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

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	3.625.718,60	18,82%	1.360	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.977.064,27	36,21%	703	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.276.796,47	11,82%	599	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.886.333,54	14,98%	331	0,16%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.274.444,15	11,80%	757	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.635,97	0,01%	615	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.048.926,42	5,44%	475	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	178.239,78	0,92%	4	0,51%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	19.270.159,20				

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

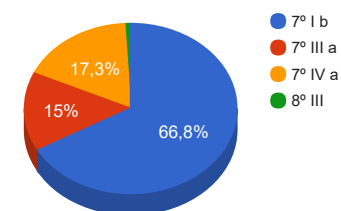
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.879.579,34	66,84%	30,00%	50,00%	70,00%	609.532,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	2.886.333,54	14,98%	15,00%	20,00%	60,00%	8.675.761,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.326.006,54	17,26%	5,00%	5,00%	30,00%	2.455.041,22
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	2.890.523,88
Total Renda Fixa	100,00%	19.091.919,42	99,08%	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%	178.239,78	0,92%	5,00%	10,00%	15,00%	2.712.284,10
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	963.507,96
Total Renda Variável	30,00%	178.239,78	0,92%	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 "	12.879.579,34	66,84%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.886.333,54	14,98%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.326.006,54	17,26%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	19.091.919,42	99,08%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	178.239,78	0,92%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	178.239,78	0,92%	7,00	20,00

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

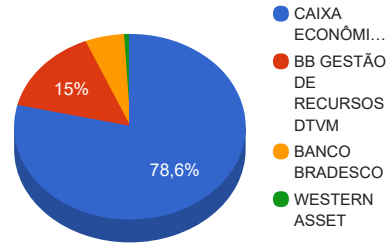
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	6,15%	2,65%	6,15%	13,27%	30,05%	0,20%	0,178%	0,66%
Selic	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,87%	28,79%	-	-	-
BRDESCO 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%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,82%	5,70%	2,57%	5,70%	12,90%	28,87%	0,20%	0,015%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	5,17%	2,29%	5,17%	11,95%	26,67%	1,00%	0,013%	0,08%
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%
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%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,51%	5,41%	1,30%	5,41%	11,74%	30,22%	0,20%	0,929%	3,58%

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

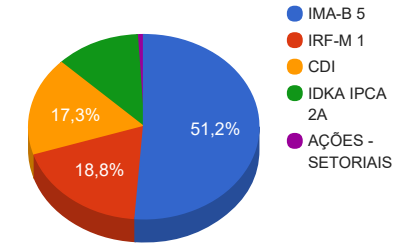
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	-1,22%	7,20%	-5,99%	7,20%	36,68%	31,17%	-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	1,05%	7,94%	-2,29%	7,94%	14,74%	15,41%	2,00%	4,837%	18,86%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.154.023,49	78,64%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.888.969,51	14,99%
BANCO BRADESCO	1.048.926,42	5,44%
WESTERN ASSET	178.239,78	0,92%



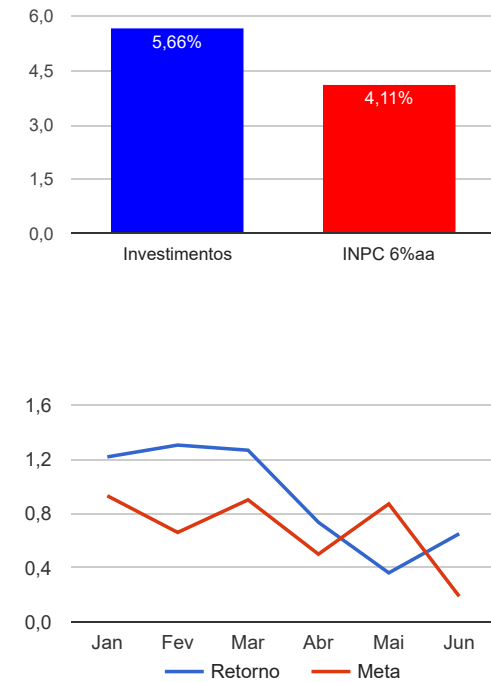
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	9.863.397,81	51,18%
IRF-M 1	3.625.718,60	18,82%
CDI	3.326.006,54	17,26%
IDKA IPCA 2A	2.276.796,47	11,82%
AÇÕES - SETORIAIS	178.239,78	0,92%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	14.438.742,95	1.200.000,00	0,00	15.828.937,80	190.194,85	1,22%	0,93%	130,77%	0,95%
Fevereiro	15.828.937,80	0,00	0,00	16.035.218,12	206.280,32	1,30%	0,66%	197,45%	0,55%
Março	16.035.218,12	0,00	0,00	16.238.113,88	202.895,76	1,27%	0,90%	141,35%	0,60%
Abril	16.238.113,88	2.800.000,00	200.000,00	18.976.529,08	138.415,20	0,73%	0,50%	147,72%	0,45%
Mai	18.976.529,08	1.350.000,00	1.250.000,00	19.145.651,97	69.122,89	0,36%	0,87%	41,56%	3,29%
Junho	19.145.651,97	0,00	0,00	19.270.159,20	124.507,23	0,65%	0,19%	350,96%	0,64%
Acumulado no ano					931.416,25	5,66%	4,11%	137,77%	

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	3.594.620,25	0,00	0,00	3.625.718,60	31.098,35	0,87%	0,18%	0,87%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.040.262,60	0,00	0,00	1.048.926,42	8.663,82	0,83%	0,01%	0,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.255.846,74	0,00	0,00	2.274.444,15	18.597,41	0,82%	0,02%	0,82%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.616,97	0,00	0,00	2.635,97	19,00	0,73%	0,01%	0,73%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.262.664,00	0,00	0,00	2.276.796,47	14.132,47	0,62%	0,73%	0,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.941.526,84	0,00	0,00	6.977.064,27	35.537,43	0,51%	0,93%	0,51%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.871.725,21	0,00	0,00	2.886.333,54	14.608,33	0,51%	0,93%	0,51%
Total Renda Fixa					122.656,81	0,65%	0,60%	

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(%)
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	176.389,36	0,00	0,00	178.239,78	1.850,42	1,05%	4,84%	1,05%
Total Renda Variável					1.850,42	1,05%	4,84%	

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	3.731.220,41	0,00	200.000,00	3.625.718,60	94.498,19	2,63%	2,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.889.246,78	1.000.000,00	0,00	6.977.064,27	87.817,49	1,27%	1,30%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.873.727,51	1.600.000,00	1.250.000,00	2.276.796,47	53.068,96	1,75%	1,84%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.849.186,89	0,00	0,00	2.886.333,54	37.146,65	1,30%	1,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	688.362,74	1.550.000,00	0,00	2.274.444,15	36.081,41	2,05%	2,57%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.021.374,77	0,00	0,00	1.048.926,42	27.551,65	2,70%	2,70%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.576,88	0,00	0,00	2.635,97	59,09	2,29%	2,29%
Total Renda Fixa					336.223,44	1,80%	

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 (%)
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	182.417,90	0,00	0,00	178.239,78	-4.178,12	-2,29%	-2,29%
				Total Renda Variável	-4.178,12	-2,29%	

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 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.660.256,93	1.000.000,00	0,00	6.977.064,27	316.807,34	5,37%	5,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.809.428,77	800.000,00	200.000,00	3.625.718,60	216.289,83	6,09%	6,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.738.287,73	0,00	0,00	2.886.333,54	148.045,81	5,41%	5,41%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.804.738,68	1.600.000,00	1.250.000,00	2.276.796,47	122.057,79	5,64%	5,73%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	991.162,47	0,00	0,00	1.048.926,42	57.763,95	5,83%	5,83%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	267.230,59	1.950.000,00	0,00	2.274.444,15	57.213,56	5,28%	5,70%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.506,28	0,00	0,00	2.635,97	129,69	5,17%	5,17%
Total Renda Fixa					918.307,97	5,63%	

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 (%)
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	165.131,50	0,00	0,00	178.239,78	13.108,28	7,94%	7,94%
				Total Renda Variável	13.108,28	7,94%	