

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



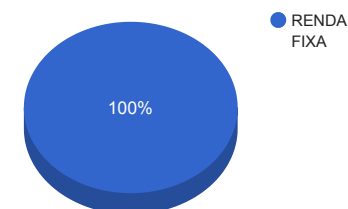
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

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	1.377.202,48	18,15%	1.197	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.075.797,87	27,36%	740	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.076.180,41	14,18%	703	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	332.184,52	4,38%	108	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.271.000,95	16,75%	604	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	523.084,20	6,89%	757	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	365.307,89	4,81%	5.953	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	541.417,37	7,14%	774	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	25.674,41	0,34%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
<b>TOTAL -</b>			<b>7.587.850,10</b>				

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

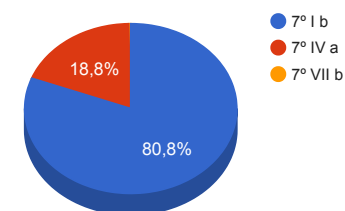
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.132.366,23	80,82%	30,00%	40,00%	80,00%	-62.086,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	15,00%	30,00%	60,00%	4.552.710,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.429.809,46	18,84%	5,00%	10,00%	30,00%	846.545,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	25.674,41	0,34%	0,00%	5,00%	5,00%	353.718,10
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>7.587.850,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>85,00</b>	<b>175,00</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%	0,00%	10,00%	15,00%	1.138.177,52
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	379.392,51
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

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 "	6.132.366,23	80,82%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.429.809,46	18,84%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	25.674,41	0,34%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>7.587.850,10</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>175,00</b>

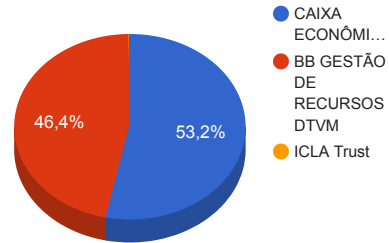
Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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

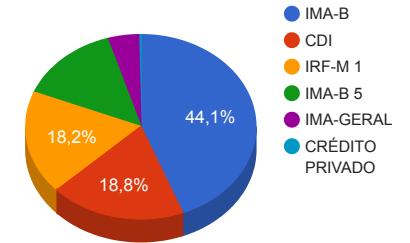
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	6,11%	2,63%	6,11%	13,17%	29,76%	0,10%	0,182%	0,66%
IMA Geral ex-C	0,86%	6,67%	1,28%	6,67%	14,64%	32,51%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	6,55%	1,17%	6,55%	14,39%	31,94%	0,20%	1,244%	4,94%
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%
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 REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,81%	5,71%	2,54%	5,71%	13,04%	28,78%	0,20%	0,026%	0,09%
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%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,15%	5,35%	-1,39%	5,35%	13,12%	31,49%	0,20%	2,448%	9,79%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-18,78%	-27,02%	-17,07%	-27,02%	30,93%	73,04%	2,00%	27,102%	68,37%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.040.370,37	53,25%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.521.805,32	46,41%
ICLA Trust	25.674,41	0,34%



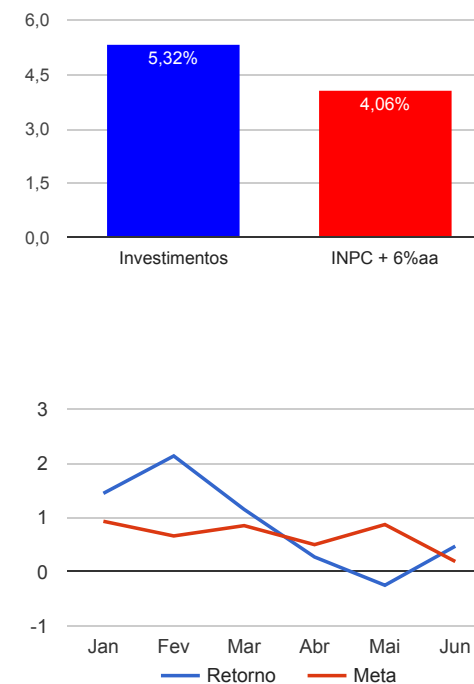
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.346.798,82	44,11%
CDI	1.429.809,46	18,84%
IRF-M 1	1.377.202,48	18,15%
IMA-B 5	1.076.180,41	14,18%
IMA-GERAL	332.184,52	4,38%
CRÉDITO PRIVADO	25.674,41	0,34%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	8.672.462,34	6.448,54	600.000,00	8.204.145,28	125.234,40	1,44%	0,93%	154,92%	1,61%
Fevereiro	8.204.145,28	10.958,53	220.000,00	8.170.035,27	174.931,46	2,13%	0,66%	324,01%	0,96%
Março	8.170.035,27	587.543,10	450.000,00	8.403.003,35	95.424,98	1,15%	0,85%	134,35%	1,09%
Abril	8.403.003,35	15.030,42	130.000,00	8.310.983,79	22.950,02	0,27%	0,50%	54,91%	0,99%
Mai	8.310.983,79	471.305,46	615.000,00	8.146.721,30	-20.567,95	-0,25%	0,87%	-28,39%	6,90%
Junho	8.146.721,30	9.035,74	606.328,16	7.587.850,10	38.421,22	0,47%	0,19%	254,52%	1,39%
Acumulado no ano					436.394,13	5,32%	4,06%	130,82%	

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(%)
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	31.610,74	0,00	6.328,16	25.674,41	391,83	1,24%	27,10%	-18,78%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.365.375,82	0,00	0,00	1.377.202,48	11.826,66	0,87%	0,18%	0,87%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	329.399,83	0,00	0,00	332.184,52	2.784,69	0,85%	1,24%	0,85%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	362.324,93	0,00	0,00	365.307,89	2.982,96	0,82%	0,01%	0,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	537.046,75	0,00	0,00	541.417,37	4.370,62	0,81%	0,03%	0,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	509.831,73	9.035,74	0,00	523.084,20	4.216,73	0,81%	0,02%	0,82%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.669.300,45	0,00	600.000,00	1.076.180,41	6.879,96	0,41%	0,93%	0,51%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.072.693,41	0,00	0,00	2.075.797,87	3.104,46	0,15%	2,45%	0,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.269.137,64	0,00	0,00	1.271.000,95	1.863,31	0,15%	2,45%	0,15%
Total Renda Fixa					38.421,22	0,47%	1,39%	



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 (%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.341.883,75	0,00	0,00	1.377.202,48	35.318,73	2,63%	2,63%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	528.005,82	0,00	0,00	541.417,37	13.411,55	2,54%	2,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.202.959,15	460.000,00	600.000,00	1.076.180,41	13.221,26	0,99%	1,30%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	475.106,93	35.371,62	0,00	523.084,20	12.605,65	2,52%	2,57%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	485.352,62	0,00	130.000,00	365.307,89	9.955,27	2,52%	2,56%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	944.886,13	0,00	615.000,00	332.184,52	2.298,39	0,79%	1,17%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	30.959,41	0,00	6.328,16	25.674,41	1.043,16	3,37%	-17,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.288.955,04	0,00	0,00	1.271.000,95	-17.954,09	-1,39%	-1,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.104.894,50	0,00	0,00	2.075.797,87	-29.096,63	-1,38%	-1,38%
Total Renda Fixa					40.803,29	0,50%	

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 (%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.297.945,58	0,00	0,00	1.377.202,48	79.256,90	6,11%	6,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.441.902,57	560.000,00	0,00	2.075.797,87	73.895,30	5,29%	5,36%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.324.852,76	0,00	1.065.000,00	332.184,52	72.331,76	6,12%	6,55%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.206.441,83	0,00	0,00	1.271.000,95	64.559,12	5,35%	5,35%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.156.184,84	460.000,00	600.000,00	1.076.180,41	59.995,57	5,07%	5,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.321.863,77	0,00	820.000,00	541.417,37	39.553,60	5,65%	5,71%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	417.104,73	80.321,79	0,00	523.084,20	25.657,68	5,56%	5,70%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	470.988,31	0,00	130.000,00	365.307,89	24.319,58	5,65%	5,69%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	35.177,95	0,00	6.328,16	25.674,41	-3.175,38	-9,03%	-27,02%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>436.394,13</b>	<b>5,32%</b>	