

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



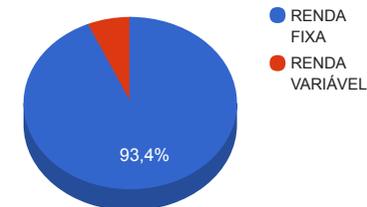
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.730.277,37	7,31%	711	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.702.625,02	2,03%	33	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.795.545,69	2,85%	601	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.566.619,44	10,19%	707	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	16.823.262,75	12,64%	754	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	18.477.421,43	13,88%	1.381	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.962.575,80	1,47%	290	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.911.114,53	15,71%	329	0,80%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.765.741,40	4,33%	127	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.176.170,11	2,39%	766	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	75.197,94	0,06%	221	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.913,53	0,00%	628	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	2.515.473,40	1,89%	12	1,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	11.895.171,23	8,94%	771	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	7.752.596,77	5,82%	34	2,50%	Artigo 7º, Inciso VI
BBIF MASTER FIDC LP	Não se aplica	27 meses	940,51	0,00%	13	0,93%	Artigo 7º, Inciso VI
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	5.152.267,84	3,87%	764	0,41%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	4.981.619,16	3,74%	648	1,26%	Artigo 8º, Inciso III
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	2.705.595,82	2,03%	10	7,47%	Artigo 8º, Inciso IV
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.115.180,22	0,84%			Artigo 8º, Inciso V
TOTAL -			133.107.309,96				

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

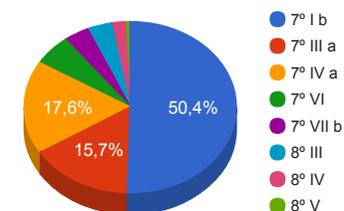
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	67.058.327,50	50,38%	30,00%	35,00%	70,00%	26.116.789,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	20.911.114,53	15,71%	15,00%	20,00%	60,00%	58.953.271,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	23.429.667,61	17,60%	5,00%	5,00%	30,00%	16.502.525,38
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	7.753.537,28	5,83%	5,00%	10,00%	15,00%	12.212.559,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	6.655.365,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5.152.267,84	3,87%	0,00%	2,50%	5,00%	1.503.097,66
Total Renda Fixa	100,00%	124.304.914,76	93,39%	55,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	4.981.619,16	3,74%	5,00%	10,00%	15,00%	14.984.477,33
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	2.705.595,82	2,03%	2,00%	5,00%	5,00%	3.949.769,68
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.115.180,22	0,84%	2,00%	5,00%	5,00%	5.540.185,28
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.655.365,50
Total Renda Variável	30,00%	8.802.395,20	6,61%	11,00	25,00	30,00	-

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 "	67.058.327,50	50,38%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	20.911.114,53	15,71%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	23.429.667,61	17,60%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	7.753.537,28	5,83%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5.152.267,84	3,87%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	124.304.914,76	93,39%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	4.981.619,16	3,74%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	2.705.595,82	2,03%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.115.180,22	0,84%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	8.802.395,20	6,61%	11,00	30,00

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	1,34%	11,14%	5,57%	5,06%	15,49%	44,95%	-	-	-
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1,36%	10,73%	5,30%	4,72%	15,18%	43,25%	0,20%	1,756%	9,40%
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%
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%
IRF-M	1,06%	11,91%	4,79%	7,25%	18,00%	40,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,01%	11,75%	4,73%	7,05%	17,80%	39,40%	0,20%	0,989%	4,89%
IDKA IPCA 2 Anos	0,97%	10,12%	4,34%	7,49%	14,33%	34,57%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,35%	4,08%	6,76%	13,28%	33,34%	0,20%	0,487%	2,90%
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	6,31%	1,96%	4,43%	9,60%	27,80%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC	-0,21%	2,65%	-0,41%	1,09%	6,15%	23,00%	0,15%	1,254%	1,98%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,80%	7,65%	2,50%	5,56%	12,76%	28,13%	0,50%	0,022%	0,36%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,80%	7,53%	2,48%	5,40%	12,35%	27,39%	0,20%	0,005%	0,13%

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

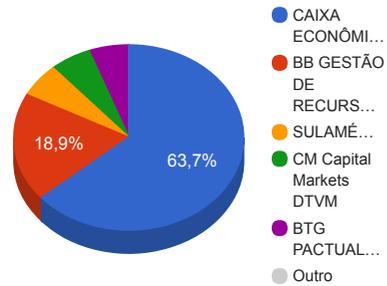
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	7,40%	2,43%	5,30%	12,17%	27,88%	0,20%	0,003%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	7,38%	2,42%	5,31%	12,08%	27,93%	0,20%	0,007%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,72%	6,76%	2,21%	4,84%	11,14%	25,78%	0,80%	0,000%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70%	6,67%	2,16%	4,76%	11,07%	25,76%	1,00%	0,003%	0,10%
IPCA + 6,00% ao ano	0,72%	5,65%	1,72%	3,93%	8,58%	25,42%	-	-	-
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,95%	3,09%	1,83%	1,41%	3,11%	12,45%	0,15%	0,196%	3,85%
IPCA	0,19%	1,62%	0,20%	0,90%	2,46%	11,65%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,57%	11,52%	5,66%	7,24%	15,34%	41,75%	0,20%	1,183%	6,51%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	256,98%	-99,94%	-29,01%	-99,94%	-99,95%	-99,95%	0,72%	1.806,171%	1.517,15%

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

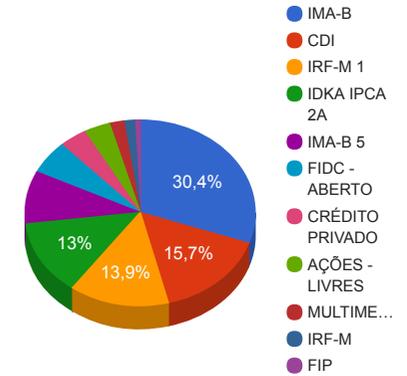
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	7,46%	17,61%	12,95%	6,26%	22,34%	51,93%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	6,21%	23,12%	13,42%	14,50%	15,91%	35,25%	3,00%	4,091%	16,94%
IPCA + 8,00% ao ano	0,90%	6,97%	2,21%	4,92%	10,62%	30,19%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IPCA	0,19%	1,62%	0,20%	0,90%	2,46%	11,65%	-	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,63%	9,03%	3,20%	6,07%	14,26%	22,55%	1,50%	0,433%	1,74%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	84.785.746,96	63,70%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	25.213.069,50	18,94%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	7.857.863,66	5,90%
CM Capital Markets DTVM	7.752.596,77	5,82%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	7.497.092,56	5,63%
Santander Securities Services	940,51	0,00%



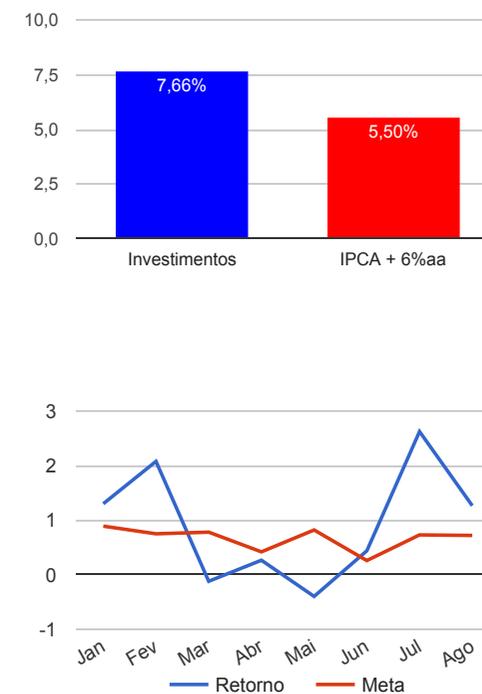
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	40.437.002,30	30,38%
CDI	20.914.194,21	15,71%
IRF-M 1	18.477.421,43	13,88%
IDKA IPCA 2A	17.362.165,13	13,04%
IMA-B 5	12.245.750,77	9,20%
FIDC - ABERTO	7.753.537,28	5,83%
CRÉDITO PRIVADO	5.152.267,84	3,87%
AÇÕES - LIVRES	4.981.619,16	3,74%
MULTIMERCADO	2.705.595,82	2,03%
IRF-M	1.962.575,80	1,47%
FIP	1.115.180,22	0,84%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	118.607.455,25	13.286.011,47	11.410.767,45	122.049.225,15	1.566.525,88	1,30%	0,89%	145,77%	1,80%
Fevereiro	122.049.225,15	14.049.316,58	13.026.915,63	125.625.691,71	2.554.065,61	2,08%	0,75%	277,28%	1,32%
Março	125.625.691,71	8.189.914,65	7.571.868,50	126.093.192,59	-150.545,27	-0,12%	0,78%	-15,20%	1,54%
Abril	126.093.192,59	27.592.702,20	7.321.921,72	146.753.813,08	389.840,01	0,27%	0,42%	63,28%	1,48%
Mai	146.753.813,08	2.982.470,43	22.052.195,11	127.102.657,83	-581.430,57	-0,40%	0,82%	-48,22%	8,75%
Junho	127.102.657,83	11.520.254,57	11.821.044,49	127.359.838,33	557.970,42	0,44%	0,26%	171,73%	1,66%
Julho	127.359.838,33	4.515.239,01	3.698.495,74	131.535.703,78	3.359.122,18	2,62%	0,73%	360,02%	1,59%
Agosto	131.535.703,78	24.191.552,91	24.284.262,41	133.107.309,96	1.664.315,68	1,27%	0,72%	174,70%	0,93%
Acumulado no ano					9.359.863,94	7,66%	5,50%	139,17%	

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(%)
BBIF MASTER FIDC LP	263,45	0,00	0,00	940,51	677,06	257,00%	1.806,17%	256,98%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.732.026,90	0,00	71.636,49	2.702.625,02	42.234,61	1,55%	1,18%	1,57%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	20.631.092,33	0,00	0,00	20.911.114,53	280.022,20	1,36%	1,76%	1,36%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	16.602.960,12	0,00	0,00	16.823.262,75	220.302,63	1,33%	1,81%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.611.133,44	0,00	0,00	9.730.277,37	119.143,93	1,24%	0,72%	1,24%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	18.280.238,75	0,00	18.467.414,04	0,00	187.175,29	1,02%	2,64%	1,33%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.943.009,99	0,00	0,00	1.962.575,80	19.565,81	1,01%	0,99%	1,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.434.382,49	0,00	0,00	13.566.619,44	132.236,95	0,98%	0,49%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.759.306,74	0,00	0,00	3.795.545,69	36.238,95	0,96%	0,49%	0,96%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	2.491.808,20	0,00	0,00	2.515.473,40	23.665,20	0,95%	0,20%	0,95%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.111.230,09	0,00	0,00	5.152.267,84	41.037,75	0,80%	0,02%	0,80%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.888.366,64	263.000,00	0,00	3.176.170,11	24.803,47	0,79%	0,00%	0,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	12.632.333,44	147.542,61	980.000,00	11.895.171,23	95.295,18	0,75%	0,01%	0,79%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	5.101.650,09	622.000,00	0,00	5.765.741,40	42.091,31	0,74%	0,00%	0,80%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	84.587,56	801.520,66	885.000,00	1.913,53	805,31	0,09%	0,00%	0,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	18.467.414,04	0,00	18.477.421,43	10.007,39	0,05%	0,08%	0,89%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	63.710,78	3.890.075,60	3.880.211,88	75.197,94	1.623,44	0,04%	0,00%	0,72%
GGR PRIME I FIDC	7.769.125,95	0,00	0,00	7.752.596,77	-16.529,18	-0,21%	1,25%	-0,21%
Total Renda Fixa					1.260.397,30	1,02%	0,82%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.019.662,91	0,00	0,00	1.115.180,22	95.517,31	9,37%	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.690.203,13	0,00	0,00	4.981.619,16	291.416,03	6,21%	4,09%	6,21%
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.688.610,78	0,00	0,00	2.705.595,82	16.985,04	0,63%	0,43%	0,63%
Total Renda Variável					403.918,38	4,81%	2,80%	