

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



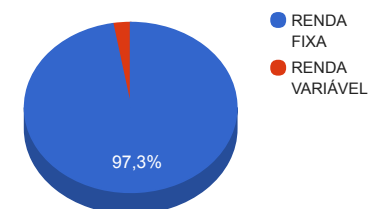
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			5.243,20	0,01%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.208.690,47	24,54%	1.211	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.857.908,35	9,03%	754	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.191.042,98	2,21%	1.381	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.584.569,34	8,52%	192	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.318.327,33	13,60%	711	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.772.435,27	20,02%	707	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.676.982,72	3,12%	355	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.751.518,75	3,25%			Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.307.060,46	2,43%	258	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.142.727,69	2,12%	766	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.316.097,02	2,45%	771	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.080.271,20	3,87%	534	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.141.400,95	2,12%	70	1,49%	Artigo 7º, Inciso VI
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.460.505,66	2,71%	87	1,20%	Artigo 8º, Inciso IV
		TOTAL -	53.814.781,39				

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

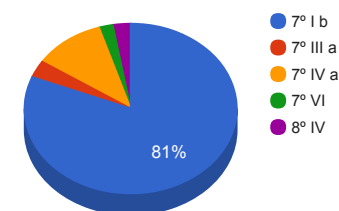
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	43.609.956,46	81,04%	30,00%	70,00%	100,00%	10.204.824,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.751.518,75	3,25%	4,00%	9,00%	60,00%	30.537.350,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	5.846.156,37	10,86%	5,00%	12,00%	30,00%	10.298.278,05
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	1.141.400,95	2,12%	3,00%	5,00%	10,00%	4.240.077,19
Total Renda Fixa	100,00%	52.349.032,53	97,28%	42,00	96,00	200,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.460.505,66	2,71%	2,00%	4,00%	5,00%	1.230.233,41
Total Renda Variável	30,00%	1.460.505,66	2,71%	2,00	4,00	5,00	-

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 "	43.609.956,46	81,04%	30,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.751.518,75	3,25%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.846.156,37	10,86%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	1.141.400,95	2,12%	3,00%	10,00%
Total Renda Fixa	52.349.032,53	97,28%	42,00	200,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso IV	1.460.505,66	2,71%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.460.505,66	2,71%	2,00	5,00

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 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%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
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%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1,24%	9,68%	4,62%	6,86%	13,68%	34,03%	0,10%	0,721%	3,64%
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%
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%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88%	8,21%	2,86%	5,81%	12,95%	29,38%	0,20%	0,081%	0,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,88%	8,17%	2,83%	5,78%	12,88%	29,36%	0,10%	0,081%	0,68%
IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	6,31%	1,96%	4,43%	9,60%	27,80%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,59%	-46,10%	-47,66%	-45,11%	-61,77%	-78,88%	0,00%	8,285%	-
Selic	0,80%	7,35%	2,43%	5,29%	12,06%	27,92%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,99%	7,74%	2,65%	5,65%	12,68%	28,66%	0,20%	0,074%	0,12%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-

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

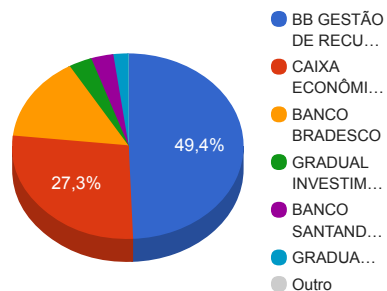
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	7,40%	2,43%	5,30%	12,17%	27,88%	0,20%	0,003%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	7,38%	2,42%	5,31%	12,08%	27,93%	0,20%	0,007%	0,11%
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,79%	7,34%	2,47%	5,30%	11,95%	27,47%	0,15%	0,001%	0,09%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

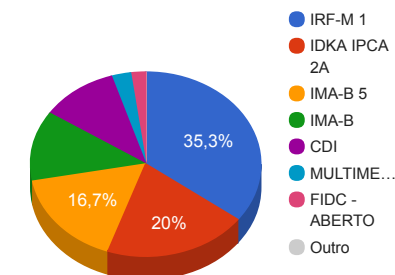
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,83%	8,79%	3,42%	8,98%	12,88%	29,24%	0,60%	0,302%	4,71%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	26.584.359,09	49,40%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.683.375,68	27,29%
BANCO BRADESCO	7.971.901,00	14,81%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.751.518,75	3,25%
BANCO SANTANDER	1.676.982,72	3,12%
GRADUAL CCTVM S/A	1.141.400,95	2,12%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	5.243,20	0,01%



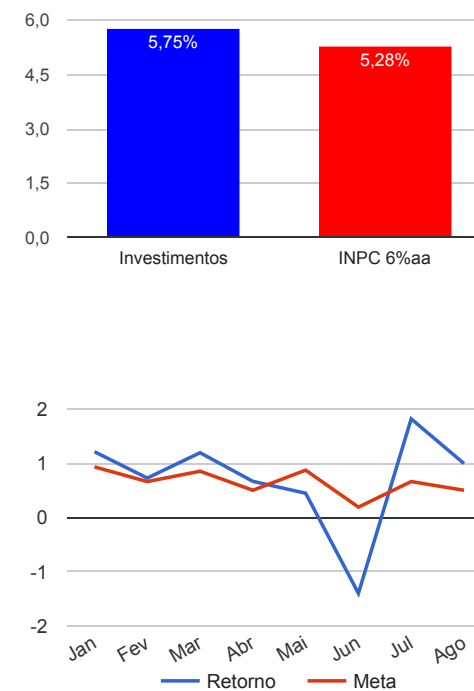
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	18.984.302,79	35,28%
IDKA IPCA 2A	10.772.435,27	20,02%
IMA-B 5	8.995.310,05	16,72%
IMA-B	6.609.427,10	12,28%
CDI	5.846.156,37	10,86%
MULTIMERCADO	1.460.505,66	2,71%
FIDC - ABERTO	1.141.400,95	2,12%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	5.243,20	0,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	48.768.918,21	736.886,82	158.687,49	49.943.624,50	596.506,96	1,21%	0,93%	129,68%	2,19%
Fevereiro	49.943.624,50	575.254,15	364.067,36	50.518.194,31	363.383,02	0,72%	0,66%	110,10%	1,36%
Março	50.518.194,31	481.541,94	163.750,74	51.441.246,43	605.260,92	1,19%	0,85%	139,26%	0,97%
Abril	51.441.246,43	378.013,02	177.912,43	51.984.421,08	343.074,06	0,66%	0,50%	133,56%	0,58%
Mai	51.984.421,08	376.338,75	182.645,04	52.410.389,09	232.274,30	0,45%	0,87%	51,06%	3,44%
Junho	52.410.389,09	393.754,02	174.517,31	51.894.780,71	-734.845,09	-1,40%	0,19%	-753,53%	2,39%
Julho	51.894.780,71	400.183,49	181.912,71	53.058.338,39	945.286,90	1,81%	0,66%	275,85%	1,11%
Agosto	53.058.338,39	401.890,26	179.197,34	53.809.538,19	528.506,88	0,99%	0,50%	197,17%	0,62%
Acumulado no ano					2.879.447,95	5,75%	5,28%	109,01%	

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(%)
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.123.489,61	0,00	0,00	1.141.400,95	17.911,34	1,59%	8,28%	1,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.794.293,46	0,00	0,00	4.857.908,35	63.614,89	1,33%	1,81%	1,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.228.716,92	0,00	0,00	7.318.327,33	89.610,41	1,24%	0,72%	1,24%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.656.510,51	0,00	0,00	1.676.982,72	20.472,21	1,24%	0,72%	1,24%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.059.920,19	0,00	0,00	2.080.271,20	20.351,01	0,99%	0,07%	0,99%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.667.433,88	0,00	0,00	10.772.435,27	105.001,39	0,98%	0,49%	0,98%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.544.537,77	0,00	0,00	4.584.569,34	40.031,57	0,88%	0,08%	0,88%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.329.128,63	0,00	149.745,98	1.191.042,98	11.660,33	0,88%	0,08%	0,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.708.650,01	401.890,26	15.306,29	13.208.690,47	113.456,49	0,87%	0,08%	0,88%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.133.738,16	0,00	0,00	1.142.727,69	8.989,53	0,79%	0,00%	0,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.319.808,33	0,00	14.145,07	1.316.097,02	10.433,76	0,79%	0,01%	0,79%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.296.843,20	0,00	0,00	1.307.060,46	10.217,26	0,79%	0,00%	0,79%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.746.798,77	0,00	0,00	1.751.518,75	4.719,98	0,27%	-	-
Total Renda Fixa					516.470,17	1,00%	0,63%	

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(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.448.468,95	0,00	0,00	1.460.505,66	12.036,71	0,83%	0,30%	0,83%
Total Renda Variável					12.036,71	0,83%	0,30%	