

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



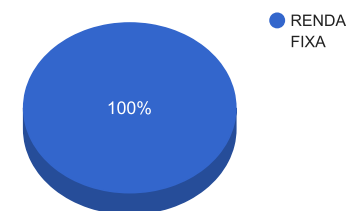
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|---|-------------------------|----------------|---------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 697.027,86 | 7,20% | 599 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 176.712,44 | 1,83% | 1.197 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 544.572,33 | 5,63% | 740 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 1.005.521,67 | 10,39% | 1.360 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 757.232,42 | 7,82% | 703 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+2 | Não há | 225.171,31 | 2,33% | 307 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 418.491,41 | 4,32% | 293 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 1.411.753,62 | 14,58% | 604 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 1.708.962,79 | 17,66% | 331 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 241.767,19 | 2,50% | 615 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 1.882.488,30 | 19,45% | 774 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 610.056,37 | 6,30% | 757 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| | | TOTAL - | 9.679.757,71 | | | | |

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

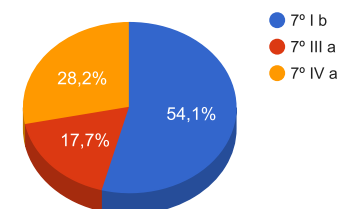
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|------------------------|--------------|---------------|--------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 5.236.483,06 | 54,10% | 30,00% | 50,00% | 70,00% | 1.539.347,34 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 80,00% | 1.708.962,79 | 17,66% | 15,00% | 20,00% | 60,00% | 4.098.891,84 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 30,00% | 2.734.311,86 | 28,25% | 5,00% | 5,00% | 30,00% | 169.615,45 |
| Artigo 7º, Inciso VI | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 15,00% | 1.451.963,66 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 9.679.757,71 | 100,00% | 50,00 | 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% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 10,00% | 15,00% | 1.451.963,66 |
| Artigo 8º, Inciso IV | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 483.987,89 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 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 " | 5.236.483,06 | 54,10% | 30,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 1.708.962,79 | 17,66% | 15,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 2.734.311,86 | 28,25% | 5,00% | 30,00% |
| Artigo 7º, Inciso VI | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 15,00% |
| Total Renda Fixa | 9.679.757,71 | 100,00% | 50,00 | 175,00 |

| 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% |
| Total Renda Variável | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 20,00 |

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

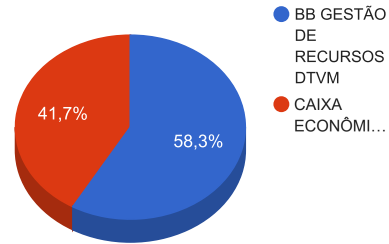
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IRF-M 1 | 0,89% | 6,25% | 2,69% | 6,25% | 13,46% | 30,44% | - | - | - |
| BB IRF-M 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% |
| 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% |
| 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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,81% | 5,71% | 2,54% | 5,71% | 13,04% | 28,78% | 0,20% | 0,026% | 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% |
| 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% |
| IMA-B 5+ | -0,06% | 5,50% | -2,63% | 5,50% | 14,42% | 34,03% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | -0,07% | 5,40% | -2,55% | 5,40% | 14,20% | 32,72% | 0,20% | 3,268% | 12,71% |

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

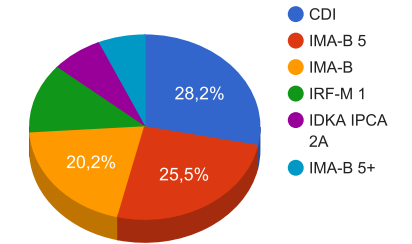
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | -0,09% | 5,09% | -2,84% | 5,09% | 13,85% | 32,59% | 0,20% | 3,287% | 12,82% |

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

| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|--------------|--------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 5.646.855,65 | 58,34% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 4.032.902,06 | 41,66% |



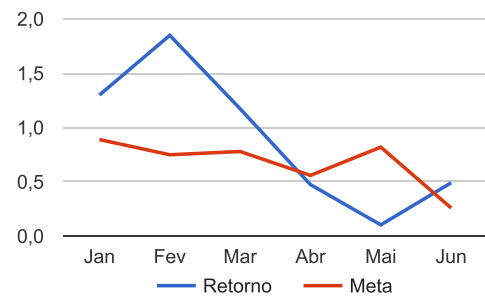
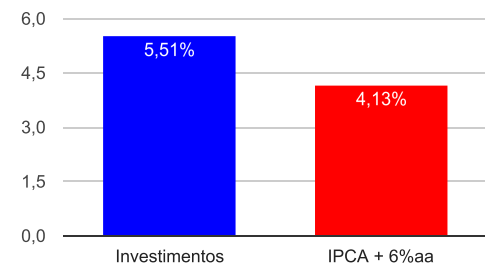
| Sub-segmento | Valor | % |
|--------------|--------------|--------|
| CDI | 2.734.311,86 | 28,25% |
| IMA-B 5 | 2.466.195,21 | 25,48% |
| IMA-B | 1.956.325,95 | 20,21% |
| IRF-M 1 | 1.182.234,11 | 12,21% |
| IDKA IPCA 2A | 697.027,86 | 7,20% |
| IMA-B 5+ | 643.662,72 | 6,65% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 9.108.969,72 | 71.851,52 | 109.538,61 | 9.189.717,99 | 118.435,36 | 1,30% | 0,89% | 145,77% | 1,35% |
| Fevereiro | 9.189.717,99 | 238.045,55 | 202.084,45 | 9.396.326,31 | 170.647,22 | 1,85% | 0,75% | 247,14% | 0,76% |
| Março | 9.396.326,31 | 565.213,21 | 518.158,57 | 9.554.209,19 | 110.828,24 | 1,17% | 0,78% | 149,59% | 0,83% |
| Abril | 9.554.209,19 | 9.641,43 | 113.529,32 | 9.495.722,58 | 45.401,28 | 0,48% | 0,56% | 85,21% | 0,71% |
| Mai | 9.495.722,58 | 528.113,43 | 390.870,46 | 9.643.006,06 | 10.040,51 | 0,10% | 0,82% | 12,69% | 5,16% |
| Junho | 9.643.006,06 | 1.170.474,48 | 1.181.176,86 | 9.679.757,71 | 47.454,03 | 0,49% | 0,26% | 192,50% | 1,03% |
| Acumulado no ano | | | | | 502.806,64 | 5,51% | 4,13% | 133,41% | |

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(%) | |
|---|---------------|------------|------------|-------------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|--|
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 175.194,93 | 0,00 | 0,00 | 176.712,44 | 1.517,51 | 0,87% | 0,18% | 0,87% | |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 996.897,16 | 0,00 | 0,00 | 1.005.521,67 | 8.624,51 | 0,87% | 0,18% | 0,87% | |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 605.068,13 | 0,00 | 0,00 | 610.056,37 | 4.988,24 | 0,82% | 0,02% | 0,82% | |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.568.504,86 | 299.988,76 | 0,00 | 1.882.488,30 | 13.994,68 | 0,75% | 0,03% | 0,81% | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 753.375,48 | 0,00 | 0,00 | 757.232,42 | 3.856,94 | 0,51% | 0,93% | 0,51% | |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1.700.313,37 | 0,00 | 0,00 | 1.708.962,79 | 8.649,42 | 0,51% | 0,93% | 0,51% | |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 892.682,66 | 0,00 | 200.000,00 | 697.027,86 | 4.345,20 | 0,49% | 0,73% | 0,62% | |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 250.826,55 | 495.006,82 | 505.709,20 | 241.767,19 | 1.643,02 | 0,22% | 0,01% | 0,73% | |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 543.757,89 | 0,00 | 0,00 | 544.572,33 | 814,44 | 0,15% | 2,45% | 0,15% | |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.235.330,31 | 175.478,90 | 0,00 | 1.411.753,62 | 944,41 | 0,07% | 2,45% | 0,15% | |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 225.365,43 | 0,00 | 0,00 | 225.171,31 | -194,12 | -0,09% | 3,29% | -0,09% | |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 475.962,22 | 0,00 | 475.467,66 | 0,00 | -494,56 | -0,10% | 0,76% | 0,61% | |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 219.727,07 | 200.000,00 | 0,00 | 418.491,41 | -1.235,66 | -0,29% | 3,27% | -0,07% | |
| | | | | Total Renda Fixa | | 47.454,03 | 0,49% | 1,03% | |

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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.542.099,80 | 299.988,76 | 0,00 | 1.882.488,30 | 40.399,74 | 2,47% | 2,54% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 979.543,76 | 0,00 | 0,00 | 1.005.521,67 | 25.977,91 | 2,65% | 2,65% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1.686.968,71 | 0,00 | 0,00 | 1.708.962,79 | 21.994,08 | 1,30% | 1,30% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 594.764,95 | 0,00 | 0,00 | 610.056,37 | 15.291,42 | 2,57% | 2,57% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 882.067,19 | 0,00 | 200.000,00 | 697.027,86 | 14.960,67 | 1,70% | 1,84% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 747.532,05 | 0,00 | 0,00 | 757.232,42 | 9.700,37 | 1,30% | 1,30% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 470.516,20 | 0,00 | 475.467,66 | 0,00 | 4.951,46 | 1,05% | 1,78% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 172.180,60 | 0,00 | 0,00 | 176.712,44 | 4.531,84 | 2,63% | 2,63% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 214.651,65 | 1.032.761,68 | 1.010.108,98 | 241.767,19 | 4.462,84 | 1,00% | 2,29% |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 231.749,22 | 0,00 | 0,00 | 225.171,31 | -6.577,91 | -2,84% | -2,84% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 225.309,61 | 200.000,00 | 0,00 | 418.491,41 | -6.818,20 | -2,76% | -2,55% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 552.205,64 | 0,00 | 0,00 | 544.572,33 | -7.633,31 | -1,38% | -1,38% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.254.619,81 | 175.478,90 | 0,00 | 1.411.753,62 | -18.345,09 | -1,47% | -1,39% |
| | | | | Total Renda Fixa | 102.895,82 | 1,07% | |

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1.621.306,67 | 0,00 | 0,00 | 1.708.962,79 | 87.656,12 | 5,41% | 5,41% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.495.918,49 | 299.988,76 | 0,00 | 1.882.488,30 | 86.581,05 | 5,64% | 5,71% |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.174.304,59 | 175.478,90 | 0,00 | 1.411.753,62 | 61.970,13 | 5,27% | 5,35% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 947.287,66 | 0,00 | 0,00 | 1.005.521,67 | 58.234,01 | 6,15% | 6,15% |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 849.590,33 | 0,00 | 200.000,00 | 697.027,86 | 47.437,53 | 5,58% | 5,73% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 718.465,98 | 0,00 | 0,00 | 757.232,42 | 38.766,44 | 5,40% | 5,40% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 577.141,78 | 0,00 | 0,00 | 610.056,37 | 32.914,59 | 5,70% | 5,70% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 516.883,26 | 0,00 | 0,00 | 544.572,33 | 27.689,07 | 5,36% | 5,36% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 453.003,55 | 0,00 | 475.467,66 | 0,00 | 22.464,11 | 4,96% | 5,71% |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 203.747,91 | 10.799,92 | 0,00 | 225.171,31 | 10.623,48 | 5,06% | 5,09% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 166.542,78 | 0,00 | 0,00 | 176.712,44 | 10.169,66 | 6,11% | 6,11% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 208.323,73 | 200.000,00 | 0,00 | 418.491,41 | 10.167,68 | 5,16% | 5,40% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 176.452,99 | 1.897.072,04 | 1.839.890,61 | 241.767,19 | 8.132,77 | 1,95% | 5,17% |
| | | | | Total Renda Fixa | 502.806,64 | 5,51% | |