

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



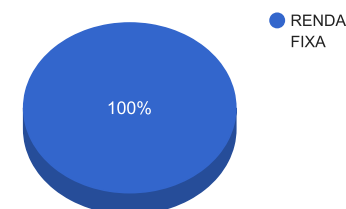
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	171.617,61	19,57%	604	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.901,98	0,79%	1.197	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	131.785,93	15,03%	307	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.763,94	1,11%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	122.993,02	14,03%	706	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	8.012,46	0,91%	331	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	49.762,65	5,68%	774	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	283.803,31	32,37%	615	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.742,15	0,31%	15.118	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	89.403,12	10,20%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
TOTAL -			876.786,17				

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

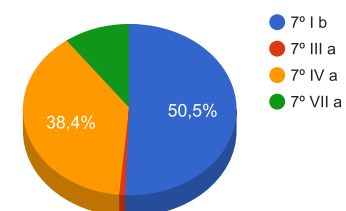
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	443.062,48	50,53%	30,00%	40,00%	80,00%	258.366,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	8.012,46	0,91%	15,00%	30,00%	60,00%	518.059,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	336.308,11	38,36%	5,00%	15,00%	30,00%	-73.272,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	89.403,12	10,20%	0,00%	5,00%	5,00%	-45.563,81
Total Renda Fixa	100,00%	876.786,17	100,00%	50,00	90,00	180,00	-

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%	5,00%	15,00%	131.517,93
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	43.839,31
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	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 "	443.062,48	50,53%	30,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	8.012,46	0,91%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	336.308,11	38,36%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	89.403,12	10,20%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	876.786,17	100,00%	50,00	180,00

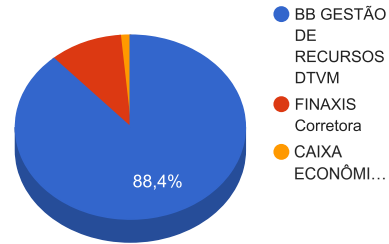
Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

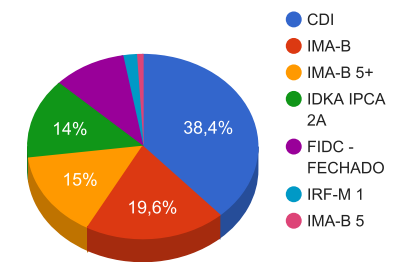
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	6,11%	2,63%	6,11%	13,17%	29,76%	0,10%	0,182%	0,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	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%	-	-	-
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%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,39%	3,09%	1,31%	3,09%	7,39%	16,54%	5,00%	0,006%	0,07%
IDKA IPCA 2 Anos	0,79%	6,38%	2,18%	6,38%	12,88%	32,07%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	5,71%	1,78%	5,71%	12,09%	30,65%	0,20%	0,756%	2,89%
IMA-B 5	0,52%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
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%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,22%	3,94%	1,55%	3,94%	8,77%	25,12%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,63%	-3,09%	-1,80%	-3,09%	-12,76%	-16,55%	0,25%	0,633%	2,03%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
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%	-	-	-
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	774.876,96	88,38%
FINAXIS Corretora	89.403,12	10,20%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.506,09	1,43%



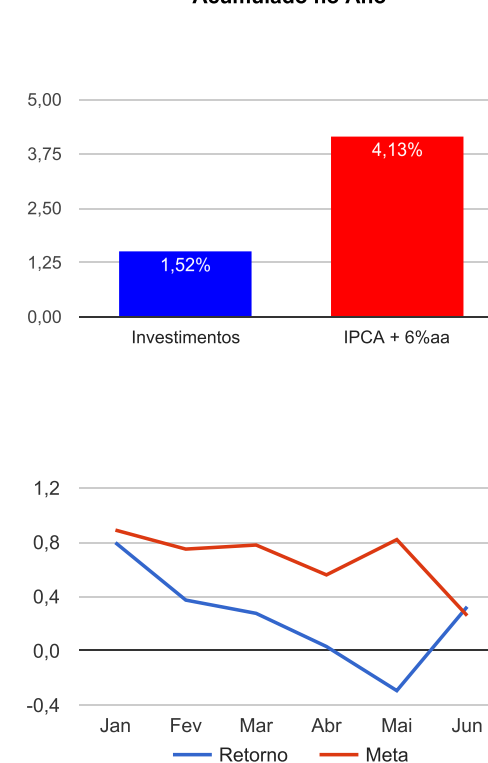
Sub-segmento	Valor	%
CDI	336.308,11	38,36%
IMA-B	171.617,61	19,57%
IMA-B 5+	131.785,93	15,03%
IDKA IPCA 2A	122.993,02	14,03%
FIDC - FECHADO	89.403,12	10,20%
IRF-M 1	16.665,92	1,90%
IMA-B 5	8.012,46	0,91%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	396.683,98	285.710,94	183.281,23	503.093,96	3.980,27	0,80%	0,89%	89,41%	0,20%
Fevereiro	503.093,96	282.384,04	231.944,89	555.605,59	2.072,48	0,37%	0,75%	50,02%	0,11%
Março	555.605,59	1.296.468,91	1.192.579,88	664.616,85	5.122,23	0,28%	0,78%	35,25%	1,01%
Abril	664.616,85	740.221,24	672.276,67	733.013,53	452,11	0,03%	0,56%	5,77%	1,10%
Mai	733.013,53	712.691,72	627.459,70	815.850,55	-2.395,00	-0,29%	0,82%	-35,63%	6,29%
Junho	815.850,55	847.298,97	789.204,62	876.786,17	2.841,27	0,33%	0,26%	127,18%	1,16%
Acumulado no ano					12.073,36	1,52%	4,13%	36,81%	

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	6.842,71	0,00	0,00	6.901,98	59,27	0,87%	0,18%	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.680,19	0,00	0,00	9.763,94	83,75	0,87%	0,18%	0,87%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	49.360,94	0,00	0,00	49.762,65	401,71	0,81%	0,03%	0,81%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	122.245,53	0,00	0,00	122.993,02	747,49	0,61%	0,76%	0,61%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.971,91	0,00	0,00	8.012,46	40,55	0,51%	0,93%	0,51%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	223.833,92	327.998,97	269.516,15	283.803,31	1.486,57	0,27%	0,01%	0,73%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	171.366,02	0,00	0,00	171.617,61	251,59	0,15%	2,45%	0,15%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.677,54	519.300,00	519.341,33	2.742,15	105,94	0,02%	0,01%	0,39%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.899,54	0,00	0,00	131.785,93	-113,61	-0,09%	3,29%	-0,09%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	89.972,25	0,00	347,14	89.403,12	-221,99	-0,25%	0,63%	-0,63%
				Total Renda Fixa	2.841,27	0,33%	1,16%	

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	158.261,71	753.430,05	631.384,88	283.803,31	3.496,43	0,83%	2,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	100.856,71	20.000,00	0,00	122.993,02	2.136,31	1,77%	1,78%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.529,97	0,00	0,00	49.762,65	1.232,68	2,54%	2,54%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.050,29	1.456.781,88	1.456.528,81	2.742,15	438,79	0,09%	1,31%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.511,68	0,00	0,00	9.763,94	252,26	2,65%	2,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.724,97	0,00	0,00	6.901,98	177,01	2,63%	2,63%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.909,35	0,00	0,00	8.012,46	103,11	1,30%	1,30%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	91.039,71	0,00	1.027,30	89.403,12	-609,29	-0,67%	-1,80%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	139.067,64	35.000,00	0,00	171.617,61	-2.450,03	-1,41%	-1,39%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	100.664,82	35.000,00	0,00	131.785,93	-3.878,89	-2,86%	-2,84%
				Total Renda Fixa	898,38	0,09%	

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	217.036,74	1.844.583,70	1.787.424,21	283.803,31	9.607,08	1,85%	5,17%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	120.000,00	0,00	122.993,02	2.993,02	2,64%	5,71%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.076,65	0,00	0,00	49.762,65	2.686,00	5,71%	5,71%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,01	1.910.192,12	1.908.017,81	2.742,15	567,83	0,20%	3,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.198,46	0,00	0,00	9.763,94	565,48	6,15%	6,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	7.601,49	0,00	0,00	8.012,46	410,97	5,41%	5,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.504,77	0,00	0,00	6.901,98	397,21	6,11%	6,11%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.010,09	155.000,00	0,00	171.617,61	-392,48	5,09%	5,35%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	92.255,77	0,00	1.304,97	89.403,12	-1.547,68	-1,68%	-3,09%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	135.000,00	0,00	131.785,93	-3.214,07	-2,21%	5,09%
				Total Renda Fixa	12.073,36	2,06%	