

## Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



## Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

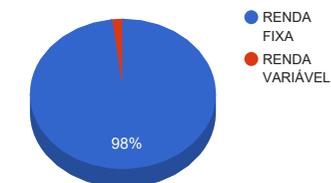
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	59.220,35	0,02%	112	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.368.839,20	0,49%	1.197	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	61.123.519,64	21,99%	706	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.113.432,25	4,36%	34	2,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.747.491,72	3,87%	151	1,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	30.035,77	0,01%	1.367	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	15.713.833,45	5,65%	24	7,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.892.802,85	1,40%	605	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	58.969.733,90	21,22%	193	7,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	891.077,42	0,32%	202	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	892.311,54	0,32%	59	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	57.375.367,31	20,64%	703	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	19.923.464,22	7,17%	138	1,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	29.397.890,09	10,58%	1.353	0,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.513.368,94	0,54%	733	8,57%	Artigo 8º, Inciso III
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	2.139.101,83	0,77%	1.953	4,64%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.790.061,35	0,64%	360	4,54%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>277.941.551,83</b>				



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

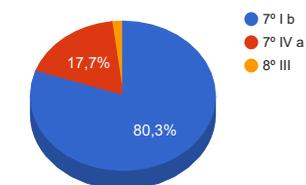
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	223.177.665,40	80,30%	50,00%	78,00%	90,00%	26.969.731,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	49.321.354,31	17,75%	1,00%	20,00%	30,00%	34.061.111,24
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>272.499.019,71</b>	<b>98,04%</b>	<b>51,00</b>	<b>98,00</b>	<b>120,00</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%	5.442.532,12	1,96%	0,00%	2,00%	3,00%	2.895.714,43
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.442.532,12</b>	<b>1,96%</b>	<b>0,00</b>	<b>2,00</b>	<b>3,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução




Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	223.177.665,40	80,30%	50,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	49.321.354,31	17,75%	1,00%	30,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>272.499.019,71</b>	<b>98,04%</b>	<b>51,00</b>	<b>120,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	5.442.532,12	1,96%	0,00%	3,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.442.532,12</b>	<b>1,96%</b>	<b>0,00</b>	<b>3,00</b>



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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	3,98%	9,58%	2,91%	7,58%	14,85%	38,20%	0,20%	2,253%	9,86%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,97%	9,25%	2,68%	7,31%	14,48%	37,29%	0,20%	2,281%	9,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,96%	9,52%	2,86%	7,54%	14,73%	37,86%	0,20%	2,242%	9,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	3,95%	9,38%	2,80%	7,41%	14,41%	37,27%	0,40%	2,247%	9,83%
IMA-B 5	2,85%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,82%	8,37%	3,44%	7,15%	13,53%	31,44%	0,20%	1,220%	3,64%
IDKA IPCA 2 Anos	2,53%	9,07%	3,80%	7,90%	14,69%	32,93%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,44%	8,29%	3,47%	7,12%	13,62%	31,55%	0,20%	0,949%	2,92%
IMA Geral	2,34%	9,05%	3,19%	7,11%	14,99%	34,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,30%	9,00%	3,22%	7,12%	15,17%	34,15%	0,20%	1,022%	4,79%
IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	7,26%	2,87%	5,94%	13,28%	29,62%	0,20%	0,192%	0,67%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,06%	7,23%	2,86%	5,90%	13,22%	29,49%	0,20%	0,193%	0,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	7,23%	2,83%	5,89%	13,20%	29,51%	0,10%	0,212%	0,67%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05%	7,37%	2,89%	6,04%	13,43%	29,92%	0,00%	0,199%	0,67%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	7,25%	2,84%	5,92%	13,28%	29,76%	0,20%	0,199%	0,66%


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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,80%	6,60%	2,62%	5,45%	12,67%	28,49%	0,20%	0,010%	0,08%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,79%	6,49%	2,54%	5,35%	12,53%	28,43%	0,18%	0,011%	0,09%

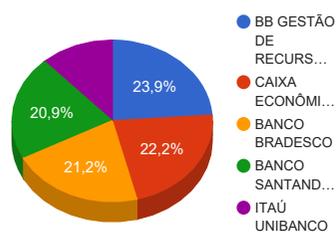


## Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2017)

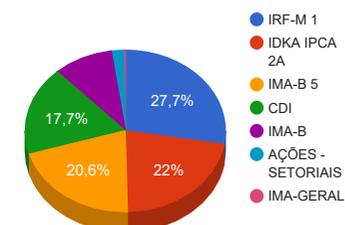
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	10,03%	25,69%	1,54%	7,74%	9,20%	48,06%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	9,53%	25,66%	1,78%	8,34%	8,39%	39,90%	2,00%	7,046%	25,65%
SMLL	8,14%	28,96%	7,42%	15,74%	26,01%	47,08%	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	7,02%	23,68%	5,50%	13,09%	17,39%	36,83%	3,00%	3,039%	19,68%
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	5,73%	12,04%	0,34%	6,14%	6,05%	23,74%	2,00%	4,130%	22,19%


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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	66.385.161,69	23,88%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	61.599.910,79	22,16%
BANCO BRADESCO	59.028.954,25	21,24%
BANCO SANTANDER	57.998.317,09	20,87%
ITAÚ UNIBANCO	32.929.208,01	11,85%

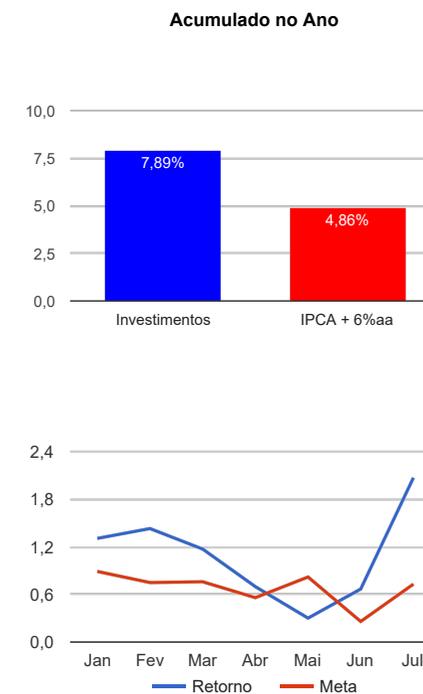


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	76.974.753,86	27,69%
IDKA IPCA 2A	61.123.519,64	21,99%
IMA-B 5	57.375.367,31	20,64%
CDI	49.321.354,31	17,75%
IMA-B	26.812.947,17	9,65%
AÇÕES - SETORIAIS	5.442.532,12	1,96%
IMA-GERAL	891.077,42	0,32%




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	253.999.149,20	1.138.042,80	1.209.982,56	257.245.322,95	3.318.113,51	1,31%	0,89%	146,78%	0,79%
Fevereiro	257.245.322,95	21.890.819,49	21.211.574,03	261.613.000,78	3.688.432,37	1,43%	0,75%	190,67%	0,62%
Março	261.613.000,78	1.880.819,49	1.310.645,50	265.255.459,88	3.072.285,11	1,17%	0,76%	153,29%	0,70%
Abril	265.255.459,88	1.980.819,49	1.336.893,95	267.757.193,87	1.857.808,45	0,70%	0,56%	125,29%	0,59%
Mai	267.757.193,87	1.980.819,49	1.362.703,26	269.186.567,97	811.257,87	0,30%	0,82%	36,79%	3,82%
Junho	269.186.567,97	2.049.180,87	1.372.379,78	271.668.220,75	1.804.851,69	0,67%	0,26%	261,62%	0,77%
Julho	271.668.220,75	2.024.180,87	1.387.273,31	277.941.551,83	5.636.423,52	2,07%	0,73%	284,36%	0,82%
Acumulado no ano					20.189.172,52	7,89%	4,86%	162,25%	





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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.336.511,96	0,00	0,00	10.747.491,72	410.979,76	3,98%	2,25%	3,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	56.960,93	0,00	0,00	59.220,35	2.259,42	3,97%	2,28%	3,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.744.639,18	0,00	0,00	3.892.802,85	148.163,67	3,96%	2,24%	3,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	11.653.192,23	0,00	0,00	12.113.432,25	460.240,02	3,95%	2,25%	3,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	55.800.019,36	0,00	0,00	57.375.367,31	1.575.347,95	2,82%	1,22%	2,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.973.443,06	699.180,87	0,00	61.123.519,64	1.450.895,71	2,43%	0,95%	2,44%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	871.045,87	0,00	0,00	891.077,42	20.031,55	2,30%	1,02%	2,30%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	882.959,88	0,00	0,00	892.311,54	9.351,66	1,06%	0,19%	1,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.354.540,97	0,00	0,00	1.368.839,20	14.298,23	1,06%	0,21%	1,06%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	57.030.338,98	1.325.000,00	0,00	58.969.733,90	614.394,92	1,05%	0,19%	1,06%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.551.034,53	0,00	0,00	15.713.833,45	162.798,92	1,05%	0,20%	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29.725,80	0,00	0,00	30.035,77	309,97	1,04%	0,20%	1,04%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	29.164.344,00	0,00	0,00	29.397.890,09	233.546,09	0,80%	0,01%	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	21.145.887,67	0,00	1.387.273,31	19.923.464,22	164.849,86	0,78%	0,01%	0,79%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>5.267.467,73</b>	<b>1,97%</b>	<b>0,75%</b>	



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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.381.737,98	0,00	0,00	1.513.368,94	131.630,96	9,53%	7,05%	9,53%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	1.998.774,37	0,00	0,00	2.139.101,83	140.327,46	7,02%	3,04%	7,02%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.693.063,98	0,00	0,00	1.790.061,35	96.997,37	5,73%	4,13%	5,73%
Total Renda Variável					368.955,79	7,27%	4,51%	