

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



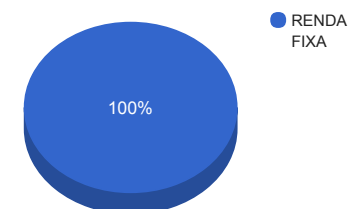
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.071.424,86	2,89%	304	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.007.598,39	13,50%	605	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.580.379,91	4,26%	151	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.149.500,28	3,10%	292	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.183.570,28	5,89%	1.197	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.499.119,64	6,74%	594	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.165.816,50	8,54%	739	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.018.157,95	13,53%	1.367	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.618.403,74	23,24%	703	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.211.062,87	3,27%	60	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.611.095,01	4,34%	98	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.614.462,16	4,35%	55	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.546.691,93	4,17%	493	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	812.639,20	2,19%	766	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>37.089.922,72</b>				

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

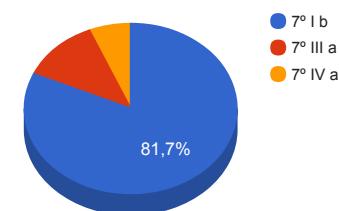
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	30.293.971,55	81,68%	10,00%	55,00%	100,00%	6.795.951,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.436.620,04	11,96%	10,00%	20,00%	80,00%	25.235.318,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.359.331,13	6,36%	5,00%	5,00%	30,00%	8.767.645,69
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.563.488,41
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>37.089.922,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,00</b>	<b>90,00</b>	<b>225,00</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%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	5.563.488,41
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.854.496,14
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>10,00</b>	<b>25,00</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 "	30.293.971,55	81,68%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.436.620,04	11,96%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.359.331,13	6,36%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>37.089.922,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>55,00</b>	<b>175,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>7,00</b>	<b>20,00</b>

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

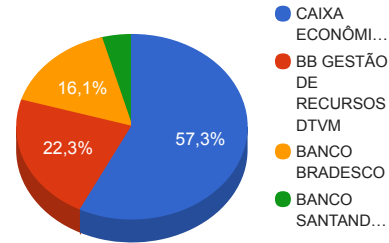
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	4,67%	10,43%	2,76%	8,01%	15,89%	42,86%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,70%	10,02%	2,58%	7,69%	15,35%	41,51%	0,20%	2,971%	12,84%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	4,62%	10,24%	2,64%	7,78%	15,61%	41,63%	0,20%	2,955%	13,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,61%	10,26%	2,79%	7,91%	15,61%	41,52%	0,20%	2,937%	12,75%
IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4,06%	9,85%	2,98%	7,77%	15,43%	38,22%	0,20%	2,320%	10,02%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,97%	9,54%	2,89%	7,56%	14,82%	36,75%	0,20%	2,253%	9,84%
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%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,41%	8,28%	3,48%	7,14%	13,54%	31,73%	0,20%	0,943%	2,85%
IMA Geral	2,34%	9,05%	3,19%	7,11%	14,99%	34,75%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2,51%	9,38%	3,20%	7,33%	15,80%	35,29%	0,25%	1,122%	5,34%
IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
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%

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

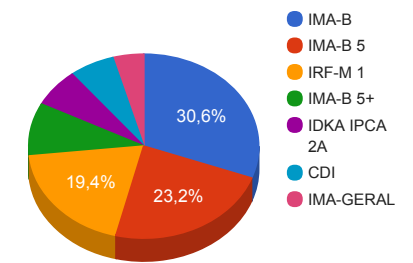
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	7,25%	2,84%	5,92%	13,28%	29,76%	0,20%	0,199%	0,66%
Selic	0,80%	6,50%	2,56%	5,35%	12,52%	28,31%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81%	6,68%	2,60%	5,53%	12,94%	28,82%	0,20%	0,008%	0,11%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	6,53%	2,56%	5,40%	12,54%	28,36%	0,20%	0,017%	0,10%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.263.637,31	57,33%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.262.593,53	22,28%
BANCO BRADESCO	5.983.311,97	16,13%
BANCO SANTANDER	1.580.379,91	4,26%



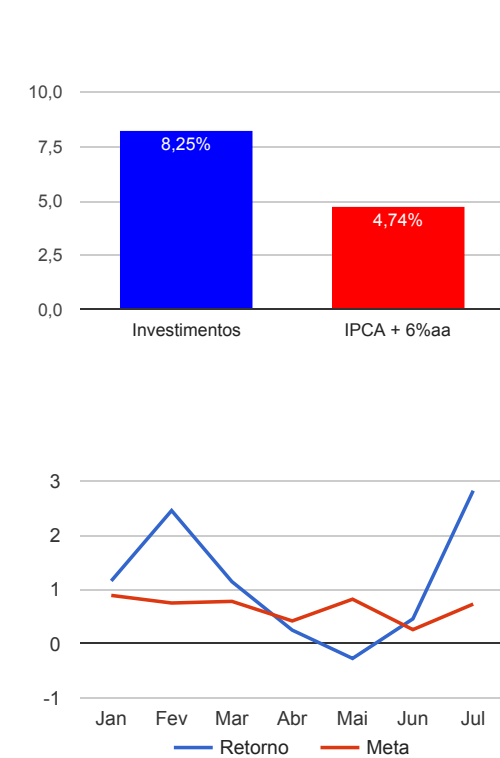
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.364.889,81	30,64%
IMA-B 5	8.618.403,74	23,24%
IRF-M 1	7.201.728,23	19,42%
IMA-B 5+	3.431.988,01	9,25%
IDKA IPCA 2A	2.499.119,64	6,74%
CDI	2.359.331,13	6,36%
IMA-GERAL	1.614.462,16	4,35%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.936.936,58	8.095.300,23	7.921.575,23	33.493.681,17	383.019,59	1,16%	0,89%	129,69%	1,96%
Fevereiro	33.493.681,17	470.350,90	271.700,00	34.518.365,94	826.033,87	2,45%	0,75%	327,57%	1,09%
Março	34.518.365,94	467.269,60	258.750,00	35.123.754,04	396.868,50	1,14%	0,78%	145,66%	1,21%
Abril	35.123.754,04	443.624,75	266.000,00	35.389.928,05	88.549,26	0,25%	0,42%	59,59%	1,07%
Mai	35.389.928,05	515.806,45	302.300,00	35.507.238,78	-96.195,72	-0,27%	0,82%	-32,89%	7,60%
Junho	35.507.238,78	476.703,52	287.000,00	35.860.401,12	163.458,82	0,46%	0,26%	179,12%	1,41%
Julho	35.860.401,12	475.244,24	262.000,00	37.089.922,72	1.016.277,36	2,82%	0,73%	387,02%	1,40%
Acumulado no ano					2.778.011,68	8,25%	4,74%	173,86%	

**Acumulado no Ano**





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(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.023.376,57	0,00	0,00	1.071.424,86	48.048,29	4,70%	2,97%	4,70%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.157.601,45	0,00	0,00	1.211.062,87	53.461,42	4,62%	2,95%	4,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.098.825,76	0,00	0,00	1.149.500,28	50.674,52	4,61%	2,94%	4,61%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.548.268,77	0,00	0,00	1.611.095,01	62.826,24	4,06%	2,32%	4,06%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.519.946,82	0,00	0,00	1.580.379,91	60.433,09	3,98%	2,25%	3,98%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.044.848,40	0,00	0,00	3.165.816,50	120.968,10	3,97%	2,25%	3,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.817.004,57	0,00	0,00	5.007.598,39	190.593,82	3,96%	2,24%	3,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.381.769,33	0,00	0,00	8.618.403,74	236.634,41	2,82%	1,22%	2,82%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.574.862,34	0,00	0,00	1.614.462,16	39.599,82	2,51%	1,12%	2,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.440.249,77	0,00	0,00	2.499.119,64	58.869,87	2,41%	0,94%	2,41%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.160.761,75	0,00	0,00	2.183.570,28	22.808,53	1,06%	0,21%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.752.304,69	475.244,24	262.000,00	5.018.157,95	52.609,02	1,01%	0,20%	1,04%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.534.274,85	0,00	0,00	1.546.691,93	12.417,08	0,81%	0,01%	0,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	806.306,05	0,00	0,00	812.639,20	6.333,15	0,79%	0,02%	0,79%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.016.277,36</b>	<b>2,82%</b>	<b>1,40%</b>	