

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



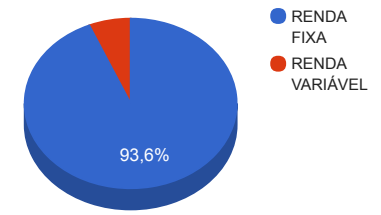
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.732.026,90	2,08%	33	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.434.382,49	10,21%	706	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.759.306,74	2,86%	594	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	16.602.960,12	12,62%	739	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	18.280.238,75	13,90%	292	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.943.009,99	1,48%	281	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.611.133,44	7,31%	703	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.631.092,33	15,68%	325	0,82%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.632.333,44	9,60%	766	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.888.366,64	2,20%	772	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	84.587,56	0,06%	620	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	63.710,78	0,05%	213	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.101.650,09	3,88%	125	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	2.491.808,20	1,89%	12	1,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	7.769.125,95	5,91%			Artigo 7º, Inciso VI
BBIF MASTER FIDC LP	Não se aplica	27 meses	263,45	0,00%	1	0,93%	Artigo 7º, Inciso VI
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	5.111.230,09	3,89%	741	0,42%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	4.690.203,13	3,57%	463	1,37%	Artigo 8º, Inciso III
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	2.688.610,78	2,04%	10	7,47%	Artigo 8º, Inciso IV
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.019.662,91	0,78%			Artigo 8º, Inciso V
<b>TOTAL -</b>			<b>131.535.703,78</b>				

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

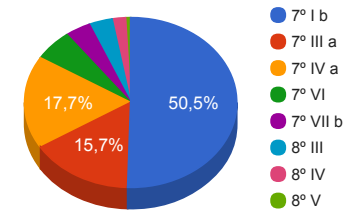
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	66.363.058,43	50,45%	30,00%	35,00%	70,00%	25.711.934,22
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	20.631.092,33	15,68%	15,00%	20,00%	60,00%	58.290.329,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	23.262.456,71	17,69%	5,00%	5,00%	30,00%	16.198.254,42
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	7.769.389,40	5,91%	5,00%	10,00%	15,00%	11.960.966,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	6.576.785,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5.111.230,09	3,89%	0,00%	2,50%	5,00%	1.465.555,10
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>123.137.226,96</b>	<b>93,62%</b>	<b>55,00</b>	<b>75,00</b>	<b>185,00</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%	4.690.203,13	3,57%	5,00%	10,00%	15,00%	15.040.152,44
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	2.688.610,78	2,04%	2,00%	5,00%	5,00%	3.888.174,41
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	1.019.662,91	0,78%	2,00%	5,00%	5,00%	5.557.122,28
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.576.785,19
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>8.398.476,82</b>	<b>6,38%</b>	<b>11,00</b>	<b>25,00</b>	<b>30,00</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 "	66.363.058,43	50,45%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	20.631.092,33	15,68%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	23.262.456,71	17,69%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	7.769.389,40	5,91%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5.111.230,09	3,89%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>123.137.226,96</b>	<b>93,62%</b>	<b>55,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	4.690.203,13	3,57%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	2.688.610,78	2,04%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	1.019.662,91	0,78%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.398.476,82</b>	<b>6,38%</b>	<b>11,00</b>	<b>30,00</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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3,77%	9,25%	2,89%	7,22%	14,74%	37,15%	0,20%	2,150%	9,41%
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%
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%
IRF-M	2,31%	10,74%	4,00%	8,27%	17,91%	37,45%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,31%	10,63%	4,00%	8,14%	17,77%	36,78%	0,20%	1,022%	4,89%
IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	5,45%	2,06%	4,44%	9,87%	27,76%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC	-1,11%	2,87%	-0,51%	1,91%	7,56%	24,48%	0,15%	-	-
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	0,81%	6,68%	2,64%	5,51%	12,88%	27,80%	0,20%	0,017%	0,12%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,81%	6,80%	2,72%	5,68%	13,33%	28,58%	0,50%	0,025%	0,36%

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

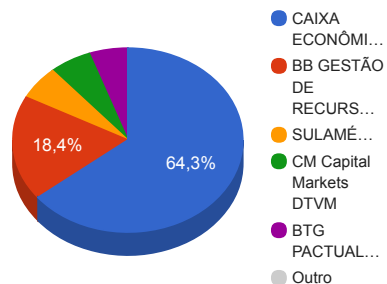
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	6,53%	2,56%	5,40%	12,54%	28,36%	0,20%	0,017%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,73%	6,00%	2,34%	4,93%	11,60%	26,18%	0,80%	0,008%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	26,18%	1,00%	0,009%	0,09%
IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,39%	2,12%	-0,98%	1,20%	3,25%	12,42%	0,15%	0,114%	3,85%
IPCA	0,24%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,69%	9,79%	3,67%	8,32%	14,94%	36,17%	0,20%	1,952%	6,54%
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	-38,05%	-99,98%	-92,76%	-99,98%	-99,99%	-99,99%	0,72%	1.520,315%	995,71%

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

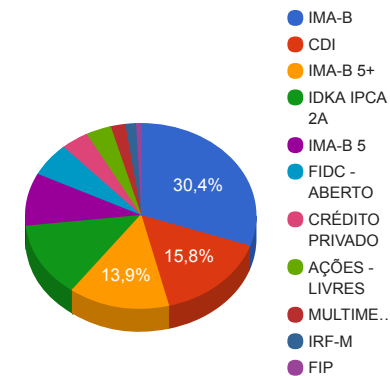
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,61%	15,92%	4,46%	11,47%	5,70%	20,37%	3,00%	4,681%	17,15%
IPCA + 8,00% ao ano	0,88%	6,02%	2,30%	4,91%	10,89%	30,15%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IPCA	0,24%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,88%	8,34%	3,12%	6,97%	15,11%	22,26%	1,50%	0,570%	1,73%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	84.543.448,50	64,27%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.241.013,68	18,43%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	7.799.840,87	5,93%
CM Capital Markets DTVM	7.769.125,95	5,91%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	7.182.011,33	5,46%
Santander Securities Services	263,45	0,00%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	39.966.079,35	30,38%
CDI	20.770.648,51	15,79%
IMA-B 5+	18.280.238,75	13,90%
IDKA IPCA 2A	17.193.689,23	13,07%
IMA-B 5	12.102.941,64	9,20%
FIDC - ABERTO	7.769.389,40	5,91%
CRÉDITO PRIVADO	5.111.230,09	3,89%
AÇÕES - LIVRES	4.690.203,13	3,57%
MULTIMERCADO	2.688.610,78	2,04%
IRF-M	1.943.009,99	1,48%
FIP	1.019.662,91	0,78%

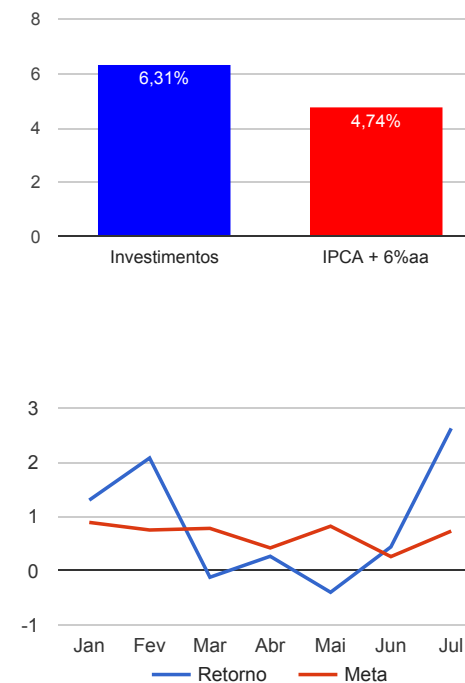




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	118.607.455,25	13.286.011,47	11.410.767,45	122.049.225,15	1.566.525,88	1,30%	0,89%	145,77%	1,80%
Fevereiro	122.049.225,15	14.049.316,58	13.026.915,63	125.625.691,71	2.554.065,61	2,08%	0,75%	277,28%	1,32%
Março	125.625.691,71	8.189.914,65	7.571.868,50	126.093.192,59	-150.545,27	-0,12%	0,78%	-15,20%	1,54%
Abril	126.093.192,59	27.592.702,20	7.321.921,72	146.753.813,08	389.840,01	0,27%	0,42%	63,28%	1,48%
Mai	146.753.813,08	2.982.470,43	22.052.195,11	127.102.657,83	-581.430,57	-0,40%	0,82%	-48,22%	8,75%
Junho	127.102.657,83	11.520.254,57	11.821.044,49	127.359.838,33	557.970,42	0,44%	0,26%	171,73%	1,66%
Julho	127.359.838,33	4.515.239,01	3.698.495,74	131.535.703,78	3.359.122,18	2,62%	0,73%	360,02%	1,59%
Acumulado no ano					7.695.548,26	6,31%	4,74%	133,07%	

**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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	17.474.373,47	0,00	0,00	18.280.238,75	805.865,28	4,61%	2,94%	4,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.968.549,28	0,00	0,00	16.602.960,12	634.410,84	3,97%	2,25%	3,97%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	19.880.824,61	0,00	0,00	20.631.092,33	750.267,72	3,77%	2,15%	3,77%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA VI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.634.693,42	0,00	0,00	2.732.026,90	97.333,48	3,69%	1,95%	3,69%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.347.241,81	0,00	0,00	9.611.133,44	263.891,63	2,82%	1,22%	2,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.670.751,57	0,00	0,00	3.759.306,74	88.555,17	2,41%	0,94%	2,41%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.899.064,67	0,00	0,00	1.943.009,99	43.945,32	2,31%	1,02%	2,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.114.978,19	1.339.950,07	1.322.431,49	13.434.382,49	301.885,72	2,09%	0,95%	2,44%
SUL AMÉRICA EXCELLENCE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	5.069.965,41	0,00	0,00	5.111.230,09	41.264,68	0,81%	0,02%	0,81%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	4.788.803,76	272.000,00	0,00	5.101.650,09	40.846,33	0,81%	0,02%	0,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.202.678,64	155.526,10	825.000,00	12.632.333,44	99.128,70	0,74%	0,02%	0,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.716.189,71	1.155.000,00	0,00	2.888.366,64	17.176,93	0,60%	0,01%	0,81%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	2.482.039,40	0,00	0,00	2.491.808,20	9.768,80	0,39%	0,11%	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	38.963,12	252.812,77	228.632,76	63.710,78	567,65	0,19%	0,01%	0,73%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.699,13	1.339.950,07	1.322.431,49	84.587,56	1.369,85	0,10%	0,01%	0,71%
GGR PRIME I FIDC	7.856.351,05	0,00	0,00	7.769.125,95	-87.225,10	-1,11%	-	-
BBIF MASTER FIDC LP	425,31	0,00	0,00	263,45	-161,86	-38,06%	1.520,31%	-38,05%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>3.108.891,14</b>	<b>2,59%</b>	<b>1,49%</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(%)
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.483.525,80	0,00	0,00	4.690.203,13	206.677,33	4,61%	4,68%	4,61%
SUL AMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.638.901,29	0,00	0,00	2.688.610,78	49.709,49	1,88%	0,57%	1,88%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.025.818,69	0,00	0,00	1.019.662,91	-6.155,78	-0,60%	-	-
Total Renda Variável					250.231,04	3,07%	3,18%	