

# 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
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	173.661,61	0,64%	193	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.503.461,98	16,51%	292	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	606.138,50	2,22%	222	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	167.365,74	0,61%	193	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.669.755,08	13,45%	605	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	888.785,41	3,26%	594	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.570.720,90	5,76%	739	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.061.802,57	7,56%	706	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.317.930,48	8,50%	33	0,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.599.436,78	5,86%			Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	639.700,68	2,34%	29	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	61.141,01	0,22%	772	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.090.593,73	4,00%	620	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	104.331,56	0,38%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VI
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	2.800.391,40	10,26%			Artigo 7º, Inciso VI
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	Não se aplica	Não se aplica	0,01	0,00%	20		Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	26.545,22	0,10%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	547.507,10	2,01%	15	1,09%	Artigo 8º, Inciso III
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	513.257,04	1,88%	1.524	0,44%	Artigo 8º, Inciso III
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	531.674,00	1,95%	1.078	1,27%	Artigo 8º, Inciso III
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	530.328,84	1,94%	890	0,37%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	502.310,57	1,84%	50	0,84%	Artigo 8º, Inciso IV

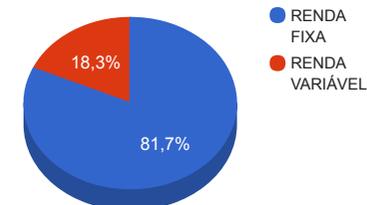
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
GBX TIETÉ II MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	993.060,87	3,64%			Artigo 8º, Inciso V
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.382.235,57	5,07%		1,69%	Artigo 8º, Inciso VI
		<b>TOTAL -</b>	<b>27.282.136,65</b>				

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

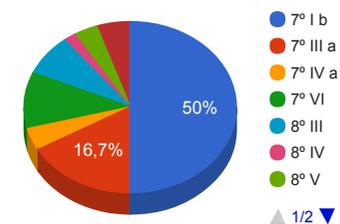
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.641.691,79	50,00%	30,00%	35,00%	70,00%	5.455.803,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.557.067,94	16,70%	15,00%	20,00%	60,00%	11.812.214,05
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.151.734,74	4,22%	0,00%	5,00%	30,00%	7.032.906,26
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	2.904.722,96	10,65%	5,00%	10,00%	15,00%	1.187.597,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	26.545,23	0,10%	0,00%	2,50%	5,00%	1.337.561,60
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.364.106,83
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>22.281.762,66</b>	<b>81,67%</b>	<b>50,00</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%	2.122.766,98	7,78%	0,00%	10,00%	15,00%	1.969.553,52
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	502.310,57	1,84%	0,00%	5,00%	5,00%	861.796,26
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	993.060,87	3,64%	0,00%	5,00%	5,00%	371.045,96
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.382.235,57	5,07%	0,00%	5,00%	5,00%	-18.128,74
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.000.373,99</b>	<b>18,33%</b>	<b>0,00</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 "	13.641.691,79	50,00%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.557.067,94	16,70%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.151.734,74	4,22%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	2.904.722,96	10,65%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	26.545,23	0,10%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>22.281.762,66</b>	<b>81,67%</b>	<b>50,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	2.122.766,98	7,78%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	502.310,57	1,84%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	993.060,87	3,64%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.382.235,57	5,07%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.000.373,99</b>	<b>18,33%</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%
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%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,66%	4,27%	2,95%	3,23%	6,22%	15,38%	0,20%	0,658%	4,51%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
IMA-B 5	2,85%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2,21%	4,92%	2,53%	4,60%	9,98%	8,49%	0,70%	1,088%	4,55%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,43%	6,23%	1,99%	3,45%	10,83%	-	0,70%	0,826%	7,21%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,64%	7,21%	2,94%	6,14%	11,83%	29,50%	0,20%	0,649%	1,92%
IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
BRDESCO 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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	5,45%	2,06%	4,44%	9,87%	27,76%	-	-	-

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

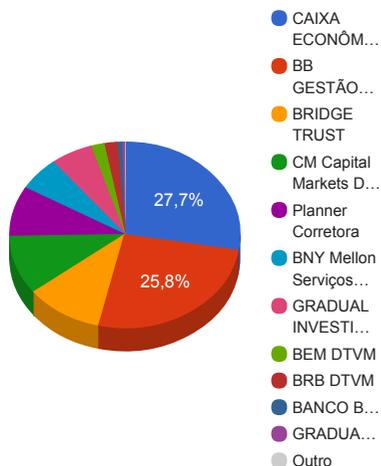
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,96%	-46,95%	-48,48%	-54,82%	-61,50%	-79,03%	0,00%	17,497%	-
GGR PRIME I FIDC	-1,11%	2,87%	-0,51%	1,91%	7,56%	24,48%	0,15%	-	-
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	26,18%	1,00%	0,009%	0,09%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,18%	-	-
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,70%	4,67%	1,72%	3,77%	8,46%	24,59%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,51%	-3,58%	-1,67%	-3,08%	-12,88%	-16,73%	0,25%	0,374%	1,90%

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

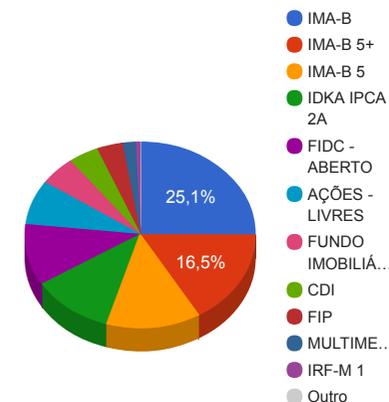
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	4,91%	10,59%	1,38%	3,16%	15,35%	28,88%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	6,91%	16,69%	2,65%	8,33%	25,21%	37,58%	2,50%	6,124%	25,77%
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	4,79%	14,92%	2,50%	4,74%	22,65%	38,36%	2,00%	3,977%	17,83%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	4,67%	14,12%	2,45%	6,15%	19,49%	42,37%	2,00%	4,189%	16,35%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,50%	14,81%	2,70%	8,00%	20,98%	41,75%	1,85%	3,382%	12,51%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,91%	7,79%	2,79%	6,70%	13,74%	35,34%	1,00%	0,708%	13,28%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	4,74%	17,51%	8,70%	17,77%	20,21%	22,56%	0,15%	6,285%	13,52%
GBX TIETÊ II MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,24%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.569.106,79	27,74%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.050.658,13	25,84%
BRIDGE TRUST	2.957.631,16	10,84%
CM Capital Markets DTVM	2.800.391,40	10,26%
Planner Corretora	2.375.296,44	8,71%
BNY Mellon Serviços Financeiros	1.609.509,94	5,90%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.599.436,79	5,86%
BEM DTVM	513.257,04	1,88%
BRB DTVM	502.310,57	1,84%
BANCO BRADESCO	173.661,61	0,64%
GRADUAL CCTVM S/A	104.331,56	0,38%
FINAXIS Corretora	26.545,22	0,10%



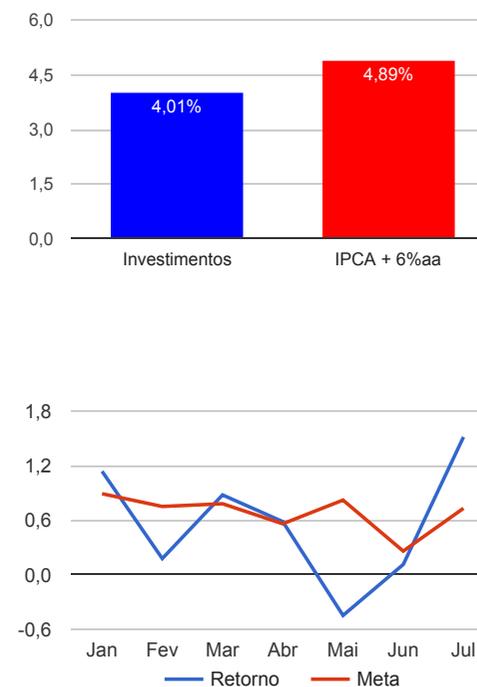
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	6.839.912,76	25,07%
IMA-B 5+	4.503.461,98	16,51%
IMA-B 5	3.563.769,66	13,06%
IDKA IPCA 2A	3.117.953,72	11,43%
FIDC - ABERTO	2.904.722,96	10,65%
AÇÕES - LIVRES	2.122.766,98	7,78%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.382.235,57	5,07%
CDI	1.151.734,74	4,22%
FIP	993.060,87	3,64%
MULTIMERCADO	502.310,57	1,84%
IRF-M 1	173.661,61	0,64%
FIDC - FECHADO	26.545,23	0,10%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	23.410.196,81	229.291,64	289.085,54	23.616.357,12	265.954,21	1,14%	0,89%	127,65%	224,29%
Fevereiro	23.616.357,12	11.334.837,72	11.117.670,82	23.875.949,34	42.425,32	0,18%	0,75%	23,73%	3,40%
Março	23.875.949,34	1.065.137,44	328.424,08	24.828.416,08	215.753,38	0,88%	0,78%	111,73%	1,77%
Abril	24.828.416,08	1.111.311,81	682.062,56	25.405.087,65	147.422,32	0,58%	0,56%	104,67%	2,03%
Mai	25.405.087,65	1.253.370,17	649.178,56	25.893.111,55	-116.167,71	-0,45%	0,82%	-54,36%	9,93%
Junho	25.893.111,55	1.784.133,13	1.328.854,19	26.378.185,84	29.795,35	0,11%	0,26%	44,24%	2,66%
Julho	26.378.185,84	1.304.079,48	806.650,28	27.282.136,65	406.521,61	1,51%	0,73%	207,80%	2,36%
Acumulado no ano					991.704,48	4,01%	4,89%	82,02%	

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	4.304.931,56	0,00	0,00	4.503.461,98	198.530,42	4,61%	2,94%	4,61%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.510.702,55	0,00	0,00	1.570.720,90	60.018,35	3,97%	2,25%	3,97%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.530.080,81	0,00	0,00	3.669.755,08	139.674,27	3,96%	2,24%	3,96%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.012.782,93	0,00	0,00	2.061.802,57	49.019,64	2,44%	0,95%	2,44%	
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.267.890,99	0,00	0,00	2.317.930,48	50.039,49	2,21%	1,09%	2,21%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.192.180,09	172.657,82	500.000,00	888.785,41	23.947,50	1,75%	0,94%	2,41%	
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	596.267,00	0,00	0,00	606.138,50	9.871,50	1,66%	0,66%	1,66%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	164.661,97	0,00	0,00	167.365,74	2.703,77	1,64%	0,65%	1,64%	
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	630.662,03	0,00	0,00	639.700,68	9.038,65	1,43%	0,83%	1,43%	
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	171.841,04	0,00	0,00	173.661,61	1.820,57	1,06%	0,19%	1,06%	
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	103.343,12	0,00	0,00	104.331,56	988,44	0,96%	17,50%	0,96%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	60.652,37	0,00	0,00	61.141,01	488,64	0,81%	0,01%	0,81%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	757.399,64	631.421,66	306.590,69	1.090.593,73	8.363,12	0,60%	0,01%	0,71%	
PREMIUM FIDC SÊNIOR	26.680,37	0,00	59,59	26.545,22	-75,56	-0,28%	0,37%	-0,51%	
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.606.803,70	0,00	0,00	1.599.436,78	-7.366,92	-0,46%	-	-	
GGR PRIME I FIDC	2.831.831,80	0,00	0,00	2.800.391,40	-31.440,40	-1,11%	-	-	
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	278.021,45	0,00	0,00	0,01	-278.021,44	-100,00%	-	-	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>237.600,04</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,86%</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(%)
META VALOR FI AÇÕES	512.122,25	0,00	0,00	547.507,10	35.384,85	6,91%	6,12%	6,91%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	506.093,37	0,00	0,00	530.328,84	24.235,47	4,79%	3,98%	4,79%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.319.652,95	0,00	0,00	1.382.235,57	62.582,62	4,74%	6,29%	4,74%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	507.932,21	0,00	0,00	531.674,00	23.741,79	4,67%	4,19%	4,67%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	491.162,55	0,00	0,00	513.257,04	22.094,49	4,50%	3,38%	4,50%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,00	500.000,00	0,00	502.310,57	2.310,57	0,46%	0,71%	0,91%
GBX TIETÉ II MULTISTRATÉGIA FIP	994.489,09	0,00	0,00	993.060,87	-1.428,22	-0,14%	-	-
Total Renda Variável					168.921,57	3,50%	4,61%	