

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.053.643,66	3,79%	601	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	175.191,34	0,63%	192	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	163.849,64	0,59%	193	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.718.291,02	13,38%	610	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	593.738,00	2,14%	222	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.563.369,53	16,42%	276	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	80.438,85	0,29%	754	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	73.708,04	0,27%	707	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.603.758,59	5,77%			Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	641.011,91	2,31%	29	0,56%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	2.346.043,56	8,44%	34	0,41%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.740.983,57	9,86%	628	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.002.048,94	3,61%	771	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	61.625,81	0,22%	766	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	2.794.433,44	10,06%			Artigo 7º, Inciso VI
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	105.994,87	0,38%	70	0,14%	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	26.078,34	0,09%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	563.034,04	2,03%	1.026	0,36%	Artigo 8º, Inciso III
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.095.210,35	3,94%	17	1,90%	Artigo 8º, Inciso III
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	579.214,52	2,08%	1.275	1,29%	Artigo 8º, Inciso III
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	531.764,46	1,91%	1.683	0,43%	Artigo 8º, Inciso III

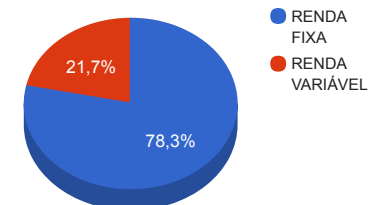
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.009.636,24	3,63%	50	1,54%	Artigo 8º, Inciso IV
GBX TIETÉ II MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	991.563,67	3,57%			Artigo 8º, Inciso V
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.271.555,00	4,58%		1,69%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	27.786.187,40				

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

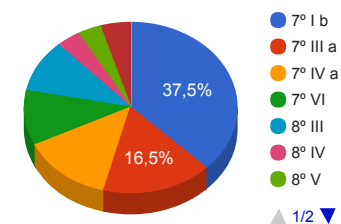
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	10.422.230,08	37,51%	30,00%	35,00%	70,00%	9.028.101,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.590.814,06	16,52%	15,00%	20,00%	60,00%	12.080.898,38
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.804.658,32	13,69%	0,00%	5,00%	30,00%	4.531.197,90
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	2.900.428,31	10,44%	5,00%	10,00%	15,00%	1.267.499,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	26.078,35	0,09%	0,00%	2,50%	5,00%	1.363.231,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.389.309,37
Total Renda Fixa	100,00%	21.744.209,12	78,26%	50,00	75,00	185,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.769.223,37	9,97%	0,00%	10,00%	15,00%	1.398.704,74
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.009.636,24	3,63%	0,00%	5,00%	5,00%	379.673,13
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	991.563,67	3,57%	0,00%	5,00%	5,00%	397.745,70
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.271.555,00	4,58%	0,00%	5,00%	5,00%	117.754,37
Total Renda Variável	30,00%	6.041.978,28	21,74%	0,00	25,00	30,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	10.422.230,08	37,51%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.590.814,06	16,52%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.804.658,32	13,69%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	2.900.428,31	10,44%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	26.078,35	0,09%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	21.744.209,12	78,26%	50,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	2.769.223,37	9,97%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	1.009.636,24	3,63%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	991.563,67	3,57%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.271.555,00	4,58%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	6.041.978,28	21,74%	11,00	30,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,36%	11,93%	6,04%	4,21%	16,45%	51,77%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,33%	11,73%	5,93%	4,17%	16,18%	50,38%	0,20%	2,644%	12,76%
IMA-B	1,34%	11,14%	5,57%	5,06%	15,49%	44,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,33%	11,00%	5,51%	4,97%	15,39%	43,43%	0,20%	1,813%	9,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,32%	10,97%	5,49%	4,92%	15,22%	44,11%	0,20%	1,808%	9,85%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,05%	2,14%	0,14%	2,99%	5,74%	17,74%	0,20%	4,288%	4,41%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
IMA-B 5	1,25%	9,83%	4,68%	6,98%	13,91%	34,53%	-	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,21%	6,19%	3,89%	4,67%	9,96%	10,62%	0,70%	0,593%	4,54%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,20%	6,44%	2,07%	3,97%	9,88%	-	0,70%	1,064%	7,23%
IDKA IPCA 2 Anos	0,97%	10,12%	4,34%	7,49%	14,33%	34,57%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	9,35%	4,08%	6,76%	13,28%	33,34%	0,20%	0,487%	2,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,96%	9,32%	4,05%	6,79%	13,26%	33,40%	0,20%	0,491%	2,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	7,94%	2,91%	5,84%	11,82%	29,95%	0,20%	0,287%	1,90%
IRF-M 1	0,90%	8,33%	2,86%	5,88%	13,15%	29,98%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88%	8,21%	2,86%	5,81%	12,95%	29,38%	0,20%	0,081%	0,68%
IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	6,31%	1,96%	4,43%	9,60%	27,80%	-	-	-

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

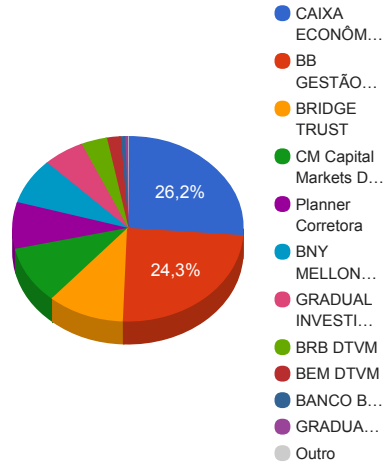
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1,59%	-46,10%	-47,66%	-45,11%	-61,77%	-78,88%	0,00%	8,285%	-
GGR PRIME I FIDC	-0,21%	2,65%	-0,41%	1,09%	6,15%	23,00%	0,15%	-	-
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	7,40%	2,43%	5,30%	12,17%	27,88%	0,20%	0,003%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	7,38%	2,42%	5,31%	12,08%	27,93%	0,20%	0,007%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70%	6,67%	2,16%	4,76%	11,07%	25,76%	1,00%	0,003%	0,10%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	0,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,18%	-	-
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,69%	5,39%	1,62%	3,74%	8,19%	24,61%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,76%	-5,28%	-2,87%	-4,45%	-10,43%	-17,90%	0,25%	1,404%	1,12%

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

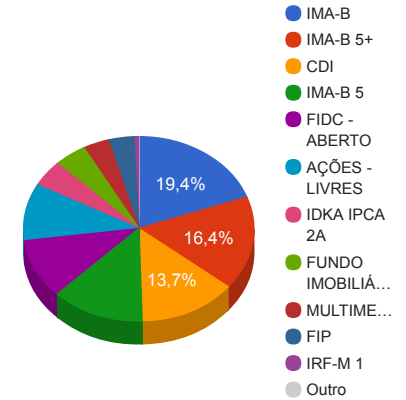
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	7,46%	17,61%	12,95%	6,26%	22,34%	51,93%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	8,94%	24,32%	14,61%	10,80%	29,57%	65,08%	2,00%	5,030%	16,17%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	6,17%	22,01%	12,60%	7,74%	25,74%	57,60%	2,00%	5,066%	17,67%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,61%	18,95%	8,56%	9,24%	25,42%	58,75%	1,85%	3,410%	12,29%
IBX	7,35%	18,72%	12,96%	7,20%	22,46%	50,80%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	9,51%	27,79%	17,56%	13,06%	31,75%	64,16%	2,50%	8,381%	25,61%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,99%	8,86%	2,81%	6,61%	15,92%	34,81%	1,00%	0,726%	11,64%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	-8,01%	8,10%	-1,46%	8,18%	10,72%	12,63%	0,15%	7,700%	14,33%
GBX TIETÊ II MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,24%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.293.238,98	26,25%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.758.458,08	24,32%
BRIDGE TRUST	2.987.055,47	10,75%
CM Capital Markets DTVM	2.794.433,44	10,06%
Planner Corretora	2.263.118,67	8,14%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	2.237.458,91	8,05%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.603.758,60	5,77%
BRB DTVM	1.009.636,24	3,63%
BEM DTVM	531.764,46	1,91%
BANCO BRADESCO	175.191,34	0,63%
GRADUAL CCTVM S/A	105.994,87	0,38%
FINAXIS Corretora	26.078,34	0,09%



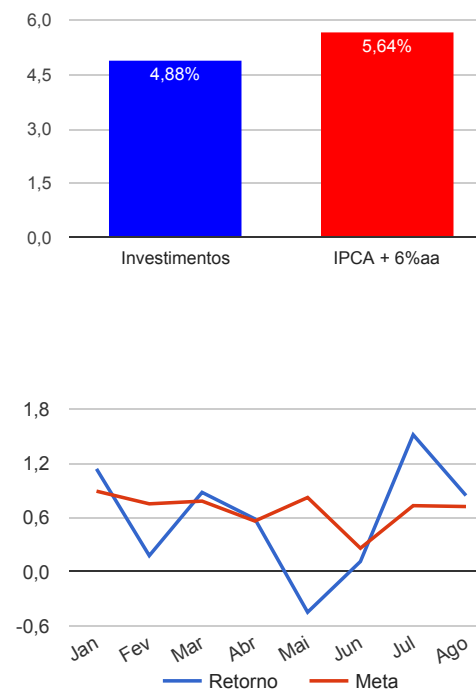
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	5.402.488,46	19,44%
IMA-B 5+	4.563.369,53	16,42%
CDI	3.804.658,32	13,69%
IMA-B 5	3.580.793,47	12,89%
FIDC - ABERTO	2.900.428,31	10,44%
AÇÕES - LIVRES	2.769.223,37	9,97%
IDKA IPCA 2A	1.291.201,34	4,65%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.271.555,00	4,58%
MULTIMERCADO	1.009.636,24	3,63%
FIP	991.563,67	3,57%
IRF-M 1	175.191,34	0,63%
FIDC - FECHADO	26.078,35	0,09%



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%
Agosto	27.282.136,65	4.117.370,44	3.845.358,60	27.786.187,40	232.038,91	0,84%	0,72%	116,27%	2,34%
Acumulado no ano					1.223.743,39	4,88%	5,64%	86,50%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	104.331,56	0,00	0,00	105.994,87	1.663,31	1,59%	8,28%	1,59%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.503.461,98	0,00	0,00	4.563.369,53	59.907,55	1,33%	2,64%	1,33%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.669.755,08	0,00	0,00	3.718.291,02	48.535,94	1,32%	1,81%	1,32%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2.317.930,48	0,00	0,00	2.346.043,56	28.113,08	1,21%	0,59%	1,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	888.785,41	155.222,64	0,00	1.053.643,66	9.635,61	0,92%	0,49%	0,96%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	173.661,61	0,00	0,00	175.191,34	1.529,73	0,88%	0,08%	0,88%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	61.141,01	0,00	0,00	61.625,81	484,80	0,79%	0,00%	0,79%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	606.138,50	0,00	16.479,91	593.738,00	4.079,41	0,67%	4,29%	-2,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	167.365,74	0,00	4.639,02	163.849,64	1.122,92	0,67%	0,29%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.570.720,90	0,00	1.500.000,00	80.438,85	9.717,95	0,62%	1,81%	1,33%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.061.802,57	0,00	2.000.000,00	73.708,04	11.905,47	0,58%	0,49%	0,98%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.090.593,73	1.962.147,80	324.124,85	2.740.983,57	12.366,89	0,41%	0,00%	0,70%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.599.436,78	0,00	0,00	1.603.758,59	4.321,81	0,27%	-	-
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	639.700,68	0,00	0,00	641.011,91	1.311,23	0,20%	1,06%	0,20%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,00	1.000.000,00	0,00	1.002.048,94	2.048,94	0,20%	0,01%	0,79%
INCENTIVO I FIDC MULTISSETORIAL	0,01	0,00	0,00	0,01	0,00	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC	2.800.391,40	0,00	0,00	2.794.433,44	-5.957,96	-0,21%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	26.545,22	0,00	114,82	26.078,34	-352,06	-1,33%	1,40%	-1,76%
Total Renda Fixa					190.434,62	0,85%	1,45%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	531.674,00	0,00	0,00	579.214,52	47.540,52	8,94%	5,03%	8,94%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	530.328,84	0,00	0,00	563.034,04	32.705,20	6,17%	5,07%	6,17%
META VALOR FI AÇÕES	547.507,10	500.000,00	0,00	1.095.210,35	47.703,25	4,55%	8,38%	9,51%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	513.257,04	0,00	0,00	531.764,46	18.507,42	3,61%	3,41%	3,61%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	502.310,57	500.000,00	0,00	1.009.636,24	7.325,67	0,73%	0,73%	0,99%
GBX TIETÉ II MULTISTRATÉGIA FIP	993.060,87	0,00	0,00	991.563,67	-1.497,20	-0,15%	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.382.235,57	0,00	0,00	1.271.555,00	-110.680,57	-8,01%	7,70%	-8,01%
Total Renda Variável					41.604,29	0,69%	5,40%	