

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.

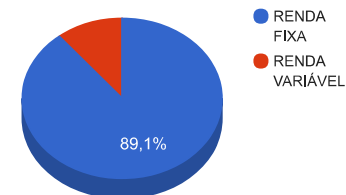
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.206.099,01	4,49%	1.197	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.942.848,89	22,25%	1.367	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	346.767,63	0,70%	594	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.236.972,09	26,91%	706	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.094.987,67	2,23%	33	0,20%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	537.999,06	1,09%	14	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	302.193,86	0,61%	29	0,26%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.301.525,77	2,65%	9	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.273,20	0,00%	620	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.443.328,75	15,13%	434	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.004.756,54	6,11%	772	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	759.728,55	1,54%	70	1,02%	Artigo 7º, Inciso VI
GGR PRIME I FIDC	D+1601	29 dias	1.985.016,13	4,04%			Artigo 7º, Inciso VI
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	334.260,08	0,68%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso IV
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.402.520,12	2,85%	15	0,62%	Artigo 8º, Inciso IV
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.296.248,60	4,67%			Artigo 8º, Inciso V
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.311.292,62	2,67%		8,83%	Artigo 8º, Inciso VI
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	680.404,41	1,38%	15.133	0,01%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			49.188.222,98				

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

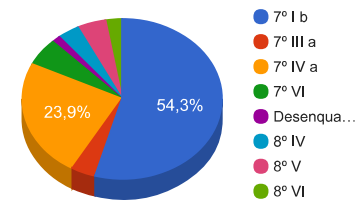
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	26.732.687,62	54,35%	30,00%	35,00%	70,00%	7.699.068,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	1.935.180,59	3,93%	15,00%	20,00%	60,00%	27.577.753,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.750.884,26	23,89%	5,00%	5,00%	30,00%	3.005.582,63
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	2.744.744,68	5,58%	5,00%	10,00%	15,00%	4.633.488,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.459.411,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.459.411,15
Desenquadrado - RF	0,00%	680.404,41	1,38%	0,00%	0,00%	0,00%	-680.404,41
Total Renda Fixa	100,00%	43.843.901,56	89,13%	55,00	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%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	7.378.233,45
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.736.780,20	3,53%	2,00%	5,00%	5,00%	722.630,95
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	2.296.248,60	4,67%	2,00%	5,00%	5,00%	163.162,55
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.311.292,62	2,67%	2,00%	5,00%	5,00%	1.148.118,53
Total Renda Variável	30,00%	5.344.321,42	10,87%	11,00	25,00	30,00	-

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 "	26.732.687,62	54,35%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	1.935.180,59	3,93%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.750.884,26	23,89%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	2.744.744,68	5,58%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	680.404,41	1,38%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	43.843.901,56	89,13%	55,00	185,00

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	1.736.780,20	3,53%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	2.296.248,60	4,67%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.311.292,62	2,67%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	5.344.321,42	10,87%	11,00	30,00

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	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%

IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	1,14%	7,52%	2,88%	6,03%	13,72%	29,74%	0,50%	0,249%	1,17%
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%
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%

IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	5,45%	2,06%	4,44%	9,87%	27,76%	-	-	-
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,21%	-47,56%	-49,07%	-55,34%	-61,94%	-79,28%	1,50%	16,873%	-
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,82%	6,47%	2,49%	5,31%	12,41%	27,90%	0,20%	0,029%	0,15%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,79%	6,46%	2,57%	5,33%	12,36%	27,84%	0,10%	0,009%	0,08%

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

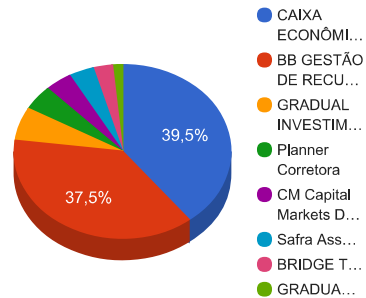
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	26,18%	1,00%	0,009%	0,09%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,38%	3,49%	1,26%	2,82%	7,06%	16,16%	5,00%	0,008%	0,08%

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

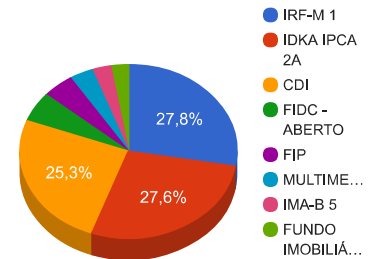
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,81%	7,19%	2,51%	5,87%	-28,73%	-43,30%	0,00%	0,121%	36,45%
IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,29%	3,53%	1,65%	2,88%	6,65%	19,49%	1,50%	1,333%	7,60%
IFIX	-0,39%	10,84%	1,52%	6,83%	19,08%	40,54%	-	-	-
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	1,20%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	19.413.349,68	39,47%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.449.100,84	37,51%
GRADUAL INVESTIMENTOS	3.048.072,82	6,20%
Planner Corretora	2.296.248,60	4,67%
CM Capital Markets DTVM	1.985.016,13	4,04%
Safra Asset Management	1.839.524,83	3,74%
BRIDGE TRUST	1.397.181,53	2,84%
GRADUAL CCTVM S/A	759.728,55	1,54%



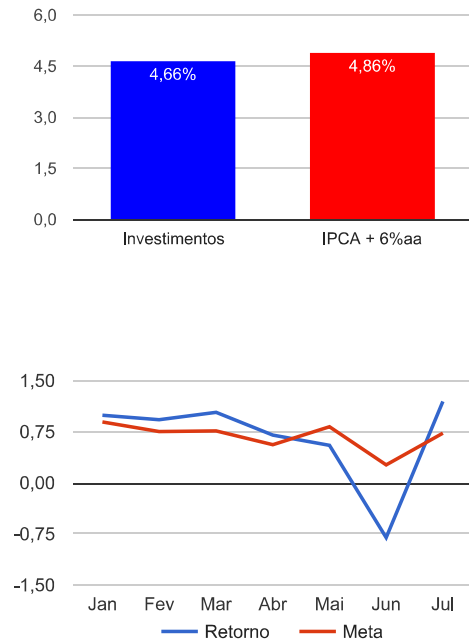
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	13.686.946,96	27,83%
IDKA IPCA 2A	13.583.739,72	27,62%
CDI	12.431.288,67	25,27%
FIDC - ABERTO	2.744.744,68	5,58%
FIP	2.296.248,60	4,67%
MULTIMERCADO	1.736.780,20	3,53%
IMA-B 5	1.397.181,53	2,84%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.311.292,62	2,67%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	45.884.674,47	233.229,78	105.504,86	46.468.027,11	455.627,72	0,99%	0,89%	111,26%	1,50%
Fevereiro	46.468.027,11	413.235,42	36.865,38	47.277.002,73	432.605,58	0,92%	0,75%	123,13%	0,49%
Março	47.277.002,73	1.147.468,25	1.014.181,74	47.899.799,26	489.510,02	1,03%	0,76%	135,06%	0,62%
Abril	47.899.799,26	308.644,26	166.107,80	48.378.365,12	336.029,40	0,70%	0,56%	125,43%	0,25%
Mai	48.378.365,12	320.560,68	157.765,46	48.806.630,12	265.469,78	0,55%	0,82%	66,57%	1,72%
Junho	48.806.630,12	1.300.853,48	1.159.887,29	48.553.944,26	-393.652,05	-0,80%	0,26%	-314,60%	1,79%
Julho	48.553.944,26	208.144,00	152.971,02	49.188.222,98	579.105,74	1,19%	0,73%	163,66%	0,74%
Acumulado no ano					2.164.696,19	4,66%	4,86%	95,72%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.922.261,25	0,00	0,00	13.236.972,09	314.710,84	2,44%	0,95%	2,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	338.599,09	0,00	0,00	346.767,63	8.168,54	2,41%	0,94%	2,41%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.071.349,07	0,00	0,00	1.094.987,67	23.638,60	2,21%	1,09%	2,21%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	297.924,01	0,00	0,00	302.193,86	4.269,85	1,43%	0,83%	1,43%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	531.925,72	0,00	0,00	537.999,06	6.073,34	1,14%	0,25%	1,14%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.183.055,16	0,00	0,00	2.206.099,01	23.043,85	1,06%	0,21%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.829.918,93	0,00	0,00	10.942.848,89	112.929,96	1,04%	0,20%	1,04%
LEME IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	752.530,87	0,00	0,00	759.728,55	7.197,68	0,96%	16,87%	-0,21%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.382.966,00	0,00	0,00	7.443.328,75	60.362,75	0,82%	0,03%	0,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.980.742,45	0,00	0,00	3.004.756,54	24.014,09	0,81%	0,01%	0,81%
SAFRA SOBERANO REGIME PRÓPRIO FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.291.277,77	0,00	0,00	1.301.525,77	10.248,00	0,79%	0,01%	0,79%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.266,98	0,00	2,80	1.273,20	9,02	0,71%	0,01%	0,71%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	622.642,10	208.144,00	152.968,22	680.404,41	2.586,53	0,31%	0,01%	0,38%
GGR PRIME I FIDC	2.007.302,19	0,00	0,00	1.985.016,13	-22.286,06	-1,11%	-	-
Total Renda Fixa					574.966,99	1,33%	0,72%	

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(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	331.580,80	0,00	0,00	334.260,08	2.679,28	0,81%	0,12%	0,81%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.398.513,97	0,00	0,00	1.402.520,12	4.006,15	0,29%	1,33%	0,29%
ÁTICO RENDA FII - ATCR11	1.312.127,05	0,00	0,00	1.311.292,62	-834,43	-0,06%	-	0,00%
W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP	2.297.960,85	0,00	0,00	2.296.248,60	-1.712,25	-0,07%	-	-
Total Renda Variável					4.138,75	0,08%	1,10%	