

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



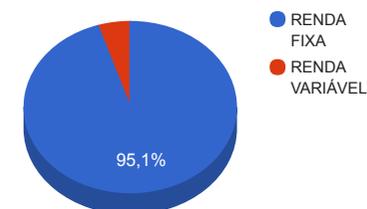
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.631.364,52	3,24%			Artigo 20
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.987.747,20	2,45%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	363.683,10	0,45%	222	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	5.827.037,88	7,18%	27	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.773.178,96	7,12%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	55.068,32	0,07%	706	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.563.730,38	1,93%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.345.461,28	2,89%	594	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	331.124,82	0,41%	605	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.504.243,55	1,85%	686	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.378.192,95	12,80%	1.197	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.574.330,00	4,41%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.824.555,92	29,37%	739	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	6.298.064,92	7,77%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.401.526,88	12,82%	620	0,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	369.701,30	0,46%	213	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.944.231,22	3,63%	77	3,87%	Artigo 8º, Inciso III
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	934.500,00	1,15%		1,19%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			81.107.743,20				

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

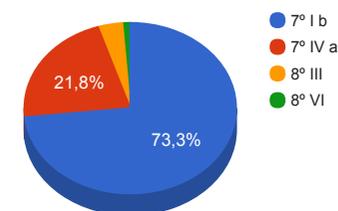
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	57.528.354,36	70,93%	20,00%	70,00%	90,00%	15.468.614,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	24.332.322,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	17.069.293,10	21,05%	10,00%	20,00%	30,00%	7.263.029,86
Total Renda Fixa	100,00%	74.597.647,46	91,97%	30,00	95,00	167,50	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.944.231,22	3,63%	3,00%	3,50%	10,00%	5.166.543,10
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	934.500,00	1,15%	0,00%	1,50%	3,00%	1.498.732,30
Total Renda Variável	30,00%	3.878.731,22	4,78%	3,00	5,00	21,00	-

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	2,50%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	57.528.354,36	70,93%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	17.069.293,10	21,05%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
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%
Total Renda Fixa	74.597.647,46	91,97%	30,00	167,50

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.944.231,22	3,63%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	934.500,00	1,15%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	3.878.731,22	4,78%	3,00	21,00

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	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 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,93%	6,36%	2,85%	4,41%	8,16%	24,86%	0,20%	2,540%	12,38%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,82%	7,26%	3,58%	5,39%	8,96%	23,16%	0,20%	2,279%	8,70%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,95%	6,35%	3,57%	5,06%	8,49%	-	0,20%	1,225%	6,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,53%	8,48%	3,33%	7,27%	13,36%	31,25%	0,20%	1,028%	3,60%
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%
IDKA IPCA 5 Anos	3,97%	10,17%	3,85%	8,63%	15,55%	37,05%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,68%	9,60%	3,69%	8,29%	14,78%	-	0,20%	1,921%	6,35%
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%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,31%	10,59%	3,92%	8,10%	17,68%	36,85%	0,20%	1,028%	4,87%
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)

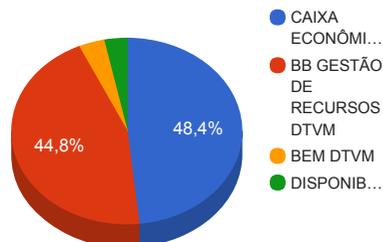
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,73%	6,00%	2,34%	4,93%	11,60%	26,18%	0,80%	0,008%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,80%	9,75%	3,54%	8,24%	14,94%	36,59%	0,15%	2,064%	7,02%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

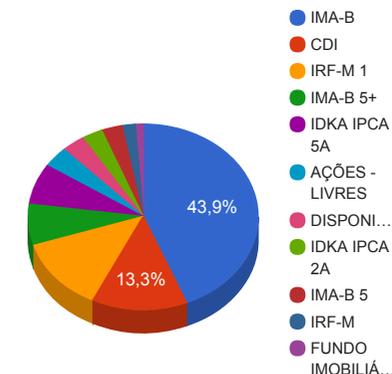
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3,93%	8,83%	1,34%	3,16%	14,04%	19,61%	2,00%	4,939%	18,18%
IFIX	-0,39%	10,84%	1,52%	6,83%	19,08%	40,54%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	-2,50%	-13,69%	-9,43%	-12,73%	-10,20%	-14,75%	0,10%	5,509%	24,70%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	39.227.016,68	48,36%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	36.305.130,78	44,76%
BEM DTVM	2.944.231,22	3,63%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.631.364,52	3,24%



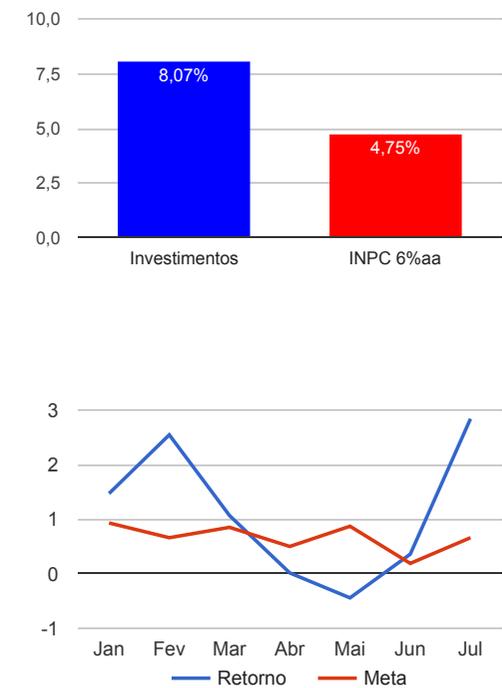
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	35.591.806,04	43,88%
CDI	10.771.228,18	13,28%
IRF-M 1	10.378.192,95	12,80%
IMA-B 5+	5.827.037,88	7,18%
IDKA IPCA 5A	5.773.178,96	7,12%
AÇÕES - LIVRES	2.944.231,22	3,63%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.631.364,52	3,24%
IDKA IPCA 2A	2.400.529,60	2,96%
IMA-B 5	2.351.430,30	2,90%
IRF-M	1.504.243,55	1,85%
FUNDO IMOBILIÁRIO	934.500,00	1,15%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	68.422.204,11	6.751.145,09	4.655.961,42	71.553.256,60	1.035.868,82	1,47%	0,93%	157,59%	2,36%
Fevereiro	71.553.256,60	5.134.807,78	6.721.712,79	71.785.784,05	1.819.432,46	2,54%	0,66%	386,39%	2,27%
Março	71.785.784,05	1.780.601,68	1.393.865,82	72.941.615,41	769.095,50	1,07%	0,85%	124,64%	1,69%
Abril	72.941.615,41	4.333.728,45	1.807.058,46	75.480.129,16	11.843,76	0,02%	0,50%	3,16%	1,55%
Mai	75.480.129,16	1.759.920,67	1.718.437,54	75.188.523,55	-333.088,74	-0,44%	0,87%	-50,59%	8,30%
Junho	75.188.523,55	2.014.219,94	1.542.652,48	75.931.554,34	271.463,33	0,36%	0,19%	193,63%	1,76%
Julho	75.931.554,34	1.869.251,06	1.489.210,95	78.476.378,68	2.164.784,23	2,84%	0,66%	431,39%	1,68%
Acumulado no ano					5.739.399,36	8,07%	4,75%	169,87%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	22.914.202,78	0,00	0,00	23.824.555,92	910.353,14	3,97%	2,25%	3,97%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	318.521,90	0,00	0,00	331.124,82	12.602,92	3,96%	2,24%	3,96%	
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.606.867,15	0,00	0,00	5.827.037,88	220.170,73	3,93%	2,54%	3,93%	
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.442.737,50	0,00	0,00	3.574.330,00	131.592,50	3,82%	2,28%	3,82%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.067.504,22	0,00	0,00	6.298.064,92	230.560,70	3,80%	2,06%	3,80%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.568.423,66	0,00	0,00	5.773.178,96	204.755,30	3,68%	1,92%	3,68%	
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.930.876,80	0,00	0,00	1.987.747,20	56.870,40	2,95%	1,23%	2,95%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.525.203,67	0,00	0,00	1.563.730,38	38.526,71	2,53%	1,03%	2,53%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.759,07	0,00	0,00	55.068,32	1.309,25	2,44%	0,95%	2,44%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.290.211,02	0,00	0,00	2.345.461,28	55.250,26	2,41%	0,94%	2,41%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.470.338,27	0,00	0,00	1.504.243,55	33.905,28	2,31%	1,03%	2,31%	
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	357.760,20	0,00	0,00	363.683,10	5.922,90	1,66%	0,66%	1,66%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.269.787,32	0,00	0,00	10.378.192,95	108.405,63	1,06%	0,21%	1,06%	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	367.021,22	0,00	0,00	369.701,30	2.680,08	0,73%	0,01%	0,73%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.953.879,93	1.869.251,06	1.489.210,95	10.401.526,88	67.606,84	0,57%	0,01%	0,71%	
Total Renda Fixa						2.080.512,64	2,87%	1,50%	

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(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2.832.809,63	0,00	0,00	2.944.231,22	111.421,59	3,93%	4,94%	3,93%
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	961.650,00	0,00	0,00	934.500,00	-27.150,00	-2,82%	5,51%	-2,50%
Total Renda Variável					84.271,59	2,22%	5,08%	