

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



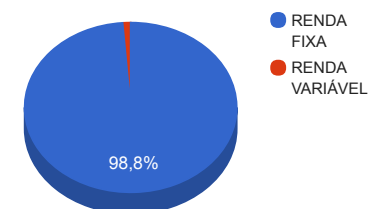
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
TÍTULOS PÚBLICOS			4.604.772,65	11,56%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	135.422,67	0,34%	193	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.351.995,79	10,92%	1.197	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.217.686,36	10,59%	703	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	469.986,57	1,18%	292	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.070.544,72	10,22%	594	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.873.363,22	22,27%	739	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.202.777,83	3,02%	30	1,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.865.505,81	4,68%	1.367	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.573.384,10	3,95%	605	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	164.972,16	0,41%	202	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	147.968,30	0,37%	86	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	113.725,29	0,29%	55	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.984.482,13	7,49%	493	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	16.088,74	0,04%	57	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.595.068,31	4,00%	766	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.709.515,55	6,80%	346	1,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	264.648,29	0,66%	213	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	483.737,09	1,21%	1.805	1,56%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	39.845.645,58				

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

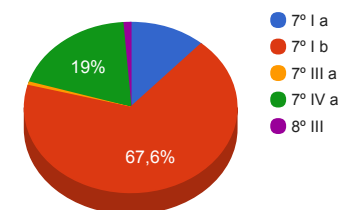
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	4.604.772,65	11,56%	0,00%	12,00%	12,00%	176.704,82
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	26.925.639,23	67,57%	30,00%	38,00%	90,00%	8.935.441,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	261.693,59	0,66%	1,00%	20,00%	60,00%	23.645.693,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	7.569.803,02	19,00%	5,00%	5,00%	30,00%	4.383.890,65
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	5.976.846,84
Total Renda Fixa	100,00%	39.361.908,49	98,79%	41,00	85,00	217,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	483.737,09	1,21%	1,00%	10,00%	15,00%	5.493.109,75
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.992.282,28
Total Renda Variável	30,00%	483.737,09	1,21%	3,00	15,00	20,00	-

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 "	4.604.772,65	11,56%	0,00%	12,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	26.925.639,23	67,57%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	261.693,59	0,66%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.569.803,02	19,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	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%
Total Renda Fixa	39.361.908,49	98,79%	55,00	197,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	483.737,09	1,21%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	483.737,09	1,21%	7,00	20,00

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+	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%
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%	-	-	-
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%
IMA Geral	2,34%	9,05%	3,19%	7,11%	14,99%	34,75%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	2,51%	9,38%	3,20%	7,33%	15,80%	35,29%	0,25%	1,122%	5,34%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,30%	9,00%	3,22%	7,12%	15,17%	34,15%	0,20%	1,022%	4,79%
IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,06%	7,27%	2,86%	5,94%	13,30%	29,71%	0,20%	0,193%	0,68%
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%

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

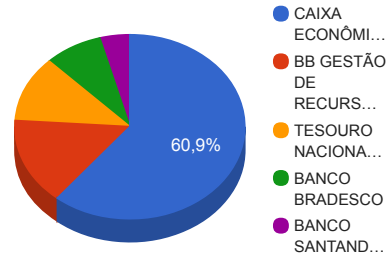
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,03%	7,22%	2,83%	5,91%	13,14%	29,28%	0,40%	0,199%	0,67%
Selic	0,80%	6,50%	2,56%	5,35%	12,52%	28,31%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,81%	6,68%	2,60%	5,53%	12,94%	28,82%	0,20%	0,008%	0,11%
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,73%	4,89%	1,82%	3,96%	8,85%	25,40%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2,09%	8,20%	3,15%	6,80%	14,10%	30,20%	0,30%	0,758%	2,58%
IPCA	0,24%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,05%	7,54%	2,78%	6,32%	-	-	0,002	0,796%	-

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

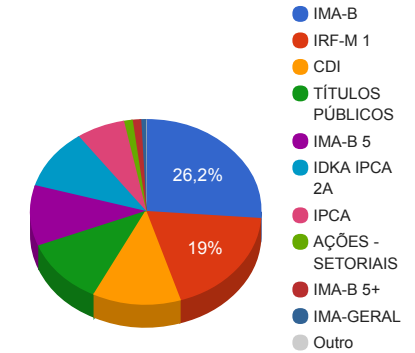
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS ON - PETR3	4,55%	-18,54%	-3,90%	-14,76%	-1,50%	19,17%	-	-	-
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	4,28%	-20,01%	-4,67%	-16,07%	-4,55%	14,62%	3,00%	12,900%	40,02%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.247.379,73	60,85%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.060.802,56	15,21%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.604.772,65	11,56%
BANCO BRADESCO	3.246.175,72	8,15%
BANCO SANTANDER	1.686.514,92	4,23%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.446.747,32	26,22%
IRF-M 1	7.568.247,73	18,99%
CDI	4.844.198,73	12,16%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.604.772,65	11,56%
IMA-B 5	4.217.686,36	10,59%
IDKA IPCA 2A	4.205.967,39	10,56%
IPCA	2.709.515,55	6,80%
AÇÕES - SETORIAIS	483.737,09	1,21%
IMA-B 5+	469.986,57	1,18%
IMA-GERAL	278.697,45	0,70%
GESTÃO DURATION	16.088,74	0,04%



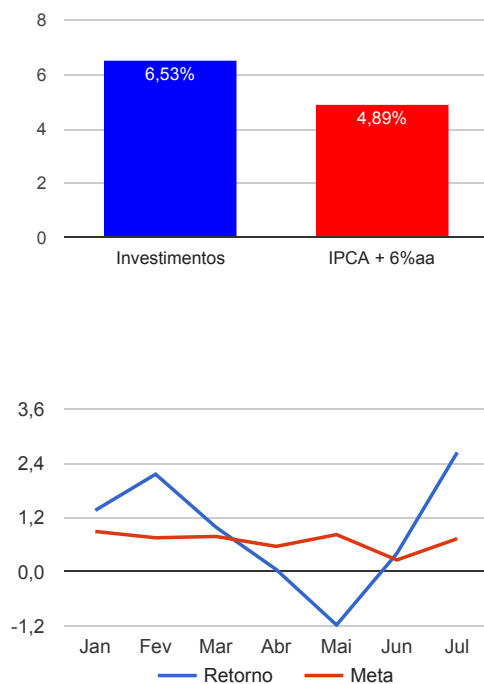
Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.264,926514	743.672,41	1.632.463,26	888.790,85
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.264,926514	403.538,02	881.530,16	477.992,14
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.318,697195	695.984,05	2.090.779,23	1.394.795,18

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	37.595.805,54	1.306.329,31	22.502,67	39.407.079,85	527.447,67	1,36%	0,89%	152,43%	1,66%
Fevereiro	39.407.079,85	6.147.532,31	6.345.314,77	40.058.204,80	848.907,41	2,15%	0,75%	287,23%	1,29%
Março	40.058.204,80	2.186.090,77	2.288.263,43	40.350.647,24	394.615,10	0,99%	0,78%	125,56%	1,48%
Abril	40.350.647,24	2.107.444,78	2.504.739,18	39.972.953,76	19.600,92	0,05%	0,56%	8,71%	1,27%
Mai	39.972.953,76	22.011.049,65	22.290.013,29	39.223.932,01	-470.058,11	-1,18%	0,82%	-143,13%	5,92%
Junho	39.223.932,01	2.018.132,02	2.345.703,65	39.055.295,84	158.935,46	0,41%	0,26%	158,51%	1,18%
Julho	39.055.295,84	1.244.165,71	1.482.584,64	39.845.645,58	1.028.768,67	2,63%	0,73%	361,87%	1,25%
Acumulado no ano					2.508.217,12	6,53%	4,89%	133,74%	

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	449.267,70	0,00	0,00	469.986,57	20.718,87	4,61%	2,94%	4,61%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.406.633,79	0,00	0,00	4.604.772,65	198.138,86	4,50%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.534.305,74	0,00	0,00	8.873.363,22	339.057,48	3,97%	2,25%	3,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.513.499,65	0,00	0,00	1.573.384,10	59.884,45	3,96%	2,24%	3,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.101.881,91	0,00	0,00	4.217.686,36	115.804,45	2,82%	1,22%	2,82%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	110.935,82	0,00	0,00	113.725,29	2.789,47	2,51%	1,12%	2,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.974.657,97	0,00	0,00	4.070.544,72	95.886,75	2,41%	0,94%	2,41%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	161.263,56	0,00	0,00	164.972,16	3.708,60	2,30%	1,02%	2,30%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.654.098,73	0,00	0,00	2.709.515,55	55.416,82	2,09%	0,76%	2,09%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	15.764,87	0,00	0,00	16.088,74	323,87	2,05%	0,80%	2,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.234,94	0,00	0,00	135.422,67	2.187,73	1,64%	0,65%	1,64%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	146.415,57	0,00	0,00	147.968,30	1.552,73	1,06%	0,19%	1,06%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.306.536,93	0,00	0,00	4.351.995,79	45.458,86	1,06%	0,21%	1,06%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.190.542,52	0,00	0,00	1.202.777,83	12.235,31	1,03%	0,20%	1,03%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.960.522,24	0,00	0,00	2.984.482,13	23.959,89	0,81%	0,01%	0,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.582.637,41	0,00	0,00	1.595.068,31	12.430,90	0,79%	0,02%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.229.209,41	818.180,10	1.200.000,00	1.865.505,81	18.116,30	0,59%	0,20%	1,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	119.982,45	425.985,61	282.584,64	264.648,29	1.264,87	0,23%	0,01%	0,73%
				Total Renda Fixa	1.008.936,21	2,61%	1,09%	

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(%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	463.904,63	0,00	0,00	483.737,09	19.832,46	4,28%	12,90%	4,28%
Total Renda Variável					19.832,46	4,28%	12,90%	