

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



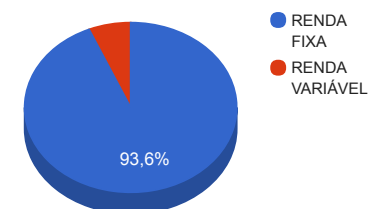
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.400.776,31	14,50%	605	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.726.000,59	5,69%	706	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	168.972,21	0,56%	686	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.801.262,74	9,23%	739	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.504.250,38	4,96%	112	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.051.869,91	6,76%	60	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	850.454,72	2,80%	329	0,05%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.087.089,66	10,17%	46	4,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	246.870,90	0,81%	246	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.304.295,92	10,88%	66	2,06%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	31.164,53	0,10%	620	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.751.398,31	12,36%	766	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.193.399,79	7,23%	772	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.397.528,33	4,60%	61	1,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	894.456,28	2,95%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	683.473,49	2,25%	75	0,95%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	695.961,23	2,29%	246	2,24%	Artigo 8º, Inciso I
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	567.462,88	1,87%	50	0,95%	Artigo 8º, Inciso IV
<b>TOTAL -</b>			<b>30.356.688,18</b>				

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

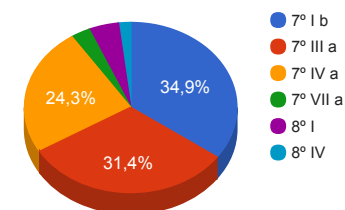
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	10.601.262,23	34,92%	30,00%	46,00%	70,00%	10.648.419,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	9.540.581,11	31,43%	15,00%	20,00%	60,00%	8.673.431,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	7.373.490,96	24,29%	5,00%	5,00%	30,00%	1.733.515,49
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	3.035.668,82
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	894.456,28	2,95%	0,00%	4,00%	5,00%	623.378,13
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.409.790,58</b>	<b>93,59%</b>	<b>50,00</b>	<b>85,00</b>	<b>175,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.379.434,72	4,54%	0,00%	5,00%	10,00%	1.656.234,10
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	3.035.668,82
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	567.462,88	1,87%	0,00%	5,00%	5,00%	950.371,53
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>1.946.897,60</b>	<b>6,41%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>25,00</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 "	10.601.262,23	34,92%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.540.581,11	31,43%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.373.490,96	24,29%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	894.456,28	2,95%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>28.409.790,58</b>	<b>93,59%</b>	<b>50,00</b>	<b>175,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	1.379.434,72	4,54%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	567.462,88	1,87%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>1.946.897,60</b>	<b>6,41%</b>	<b>0,00</b>	<b>16,00</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%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	4,62%	10,24%	2,64%	7,78%	15,61%	41,63%	0,20%	2,955%	13,07%
IMA-B	4,00%	9,67%	2,93%	7,66%	14,97%	38,57%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,01%	9,69%	2,91%	7,66%	15,18%	38,09%	0,30%	2,271%	9,85%
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,97%	9,25%	2,68%	7,31%	14,48%	37,29%	0,20%	2,281%	9,85%
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3,89%	9,43%	2,74%	7,44%	14,88%	37,25%	0,20%	2,207%	9,74%
IMA-B 5	2,85%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2,85%	8,41%	3,47%	7,19%	13,59%	31,63%	0,20%	1,221%	3,65%
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%
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2,30%	10,55%	3,89%	8,10%	17,54%	36,09%	0,20%	1,007%	5,07%
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%

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

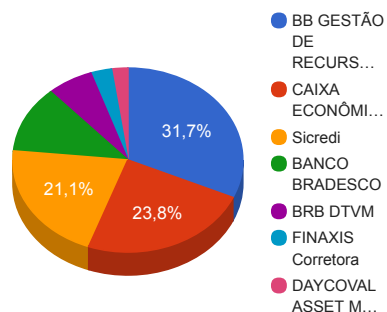
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	6,53%	2,56%	5,40%	12,54%	28,36%	0,20%	0,017%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	5,92%	2,28%	4,86%	11,57%	26,18%	1,00%	0,009%	0,09%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,64%	7,59%	2,75%	6,35%	14,18%	32,19%	0,75%	1,353%	9,28%
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)

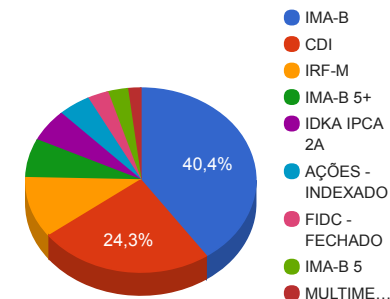
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	7,15%	15,54%	2,57%	8,47%	20,47%	23,98%	2,80%	4,278%	21,40%
IBX-50	4,76%	9,59%	1,07%	2,30%	14,76%	26,88%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	4,80%	8,23%	0,48%	1,63%	11,31%	13,14%	0,70%	5,466%	21,58%
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%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.617.639,05	31,68%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.236.134,54	23,84%
Sicredi	6.391.385,58	21,05%
BANCO BRADESCO	3.556.120,29	11,71%
BRB DTVM	1.964.991,21	6,47%
FINAXIS Corretora	894.456,28	2,95%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	695.961,23	2,29%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.257.456,25	40,38%
CDI	7.373.490,96	24,29%
IRF-M	3.256.061,87	10,73%
IMA-B 5+	2.051.869,91	6,76%
IDKA IPCA 2A	1.726.000,59	5,69%
AÇÕES - INDEXADO	1.379.434,72	4,54%
FIDC - FECHADO	894.456,28	2,95%
IMA-B 5	850.454,72	2,80%
MULTIMERCADO	567.462,88	1,87%

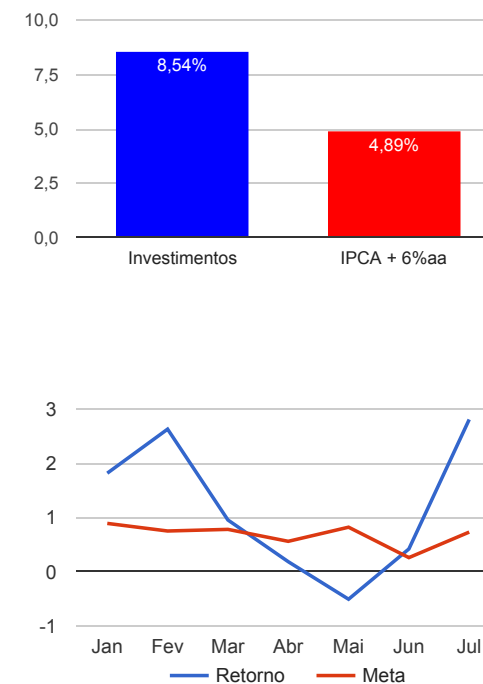




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.053.897,10	499.795,15	507.599,75	27.536.894,48	490.801,98	1,81%	0,89%	203,84%	2,57%
Fevereiro	27.536.894,48	808.577,66	637.311,08	28.435.366,42	727.205,36	2,62%	0,75%	349,94%	1,54%
Março	28.435.366,42	856.882,67	692.277,77	28.872.399,23	272.427,91	0,95%	0,78%	121,41%	1,87%
Abril	28.872.399,23	476.716,80	274.170,44	29.128.766,89	53.821,30	0,19%	0,56%	33,19%	1,65%
Mai	29.128.766,89	1.056.386,94	897.603,22	29.139.510,99	-148.039,62	-0,51%	0,82%	-61,52%	9,16%
Junho	29.139.510,99	636.879,34	551.020,29	29.348.025,82	122.655,78	0,42%	0,26%	164,17%	1,86%
Julho	29.348.025,82	773.832,37	592.773,18	30.356.688,18	827.603,17	2,80%	0,73%	385,02%	1,61%
Acumulado no ano					2.346.475,88	8,54%	4,89%	174,87%	

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(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.961.291,71	0,00	0,00	2.051.869,91	90.578,20	4,62%	2,95%	4,62%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	237.357,79	0,00	0,00	246.870,90	9.513,11	4,01%	2,27%	4,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.694.224,51	0,00	0,00	2.801.262,74	107.038,23	3,97%	2,25%	3,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.446.859,01	0,00	0,00	1.504.250,38	57.391,37	3,97%	2,28%	3,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.233.278,70	0,00	0,00	4.400.776,31	167.497,61	3,96%	2,24%	3,96%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.180.564,99	0,00	0,00	3.304.295,92	123.730,93	3,89%	2,21%	3,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	826.890,13	0,00	0,00	850.454,72	23.564,59	2,85%	1,22%	2,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.684.790,47	31.112,04	31.112,04	1.726.000,59	41.210,12	2,40%	0,95%	2,44%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.017.608,10	0,00	0,00	3.087.089,66	69.481,56	2,30%	1,01%	2,30%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	151.392,10	31.112,04	17.000,00	168.972,21	3.468,07	1,90%	1,03%	2,31%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.175.870,09	0,00	0,00	2.193.399,79	17.529,70	0,81%	0,01%	0,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.722.162,41	0,00	0,00	3.751.398,31	29.235,90	0,79%	0,02%	0,79%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.388.630,74	0,00	0,00	1.397.528,33	8.897,59	0,64%	1,35%	0,64%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	263.049,85	311.608,29	544.661,14	31.164,53	1.167,53	0,20%	0,01%	0,71%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	899.010,16	0,00	0,00	894.456,28	-4.553,88	-0,51%	0,37%	-0,51%
Total Renda Fixa					745.750,63	2,67%	1,47%	

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(%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	649.546,60	0,00	0,00	695.961,23	46.414,63	7,15%	4,28%	7,15%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	652.182,79	0,00	0,00	683.473,49	31.290,70	4,80%	5,47%	4,80%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	163.315,67	400.000,00	0,00	567.462,88	4.147,21	0,74%	0,71%	0,91%
Total Renda Variável					81.852,54	4,39%	3,65%	