

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2016



Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2016)

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	70.109,23	0,10%	570	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	354.840,61	0,50%	56	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.345.381,40	10,32%	604	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	1.901.790,00	2,67%	20	3,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2016	3.299.016,00	4,64%	85	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	626.866,89	0,88%	1.325	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.770.421,24	3,89%	744	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	1.173.676,00	1,65%	26	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2016 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2016	6.597.940,80	9,27%	119	0,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.231.058,18	4,54%	76	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.436.090,02	3,42%	1.170	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.244.650,76	4,56%	61	1,43%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	44.599,32	0,06%	90	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.258.252,13	20,03%	335	0,61%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	833.509,18	1,17%	123	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	51.162,04	0,07%	60	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.355.695,71	4,71%	748	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.921.207,22	9,72%	811	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.886.107,04	4,06%	382	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
OURINVEST SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	70.186,96	0,10%	159	0,02%	Artigo 7º, Inciso VI
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	604.796,00	0,85%	100	0,31%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	4.157.220,60	5,84%	84	3,78%	Artigo 8º, Inciso III

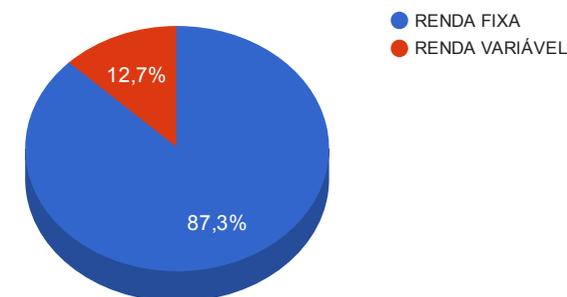
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2016)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.974.184,81	4,18%	61	1,51%	Artigo 8º, Inciso IV
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	1.910.000,00	2,68%		1,25%	Artigo 8º, Inciso VI
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	54.997,09	0,08%	752	0,63%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	71.173.759,23				

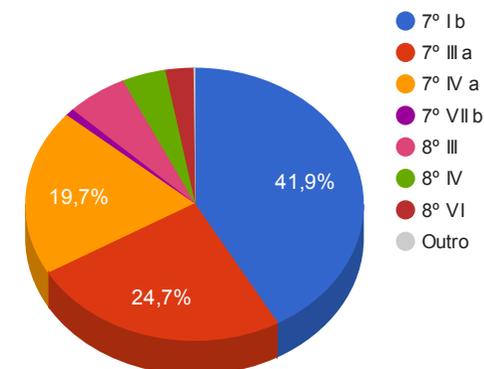
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (julho / 2016)

Artigos - Renda Fixa	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80,00%	29.807.190,37	41,88%	27.131.817,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	50,00%	17.547.502,21	24,65%	18.039.377,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	10,00%	0,00	0,00%	7.117.375,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	30,00%	14.047.681,19	19,74%	7.304.446,58
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	10,00%	0,00	0,00%	7.117.375,92
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	5,00%	70.186,96	0,10%	3.488.501,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	3.558.687,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	5,00%	604.796,00	0,85%	2.953.891,96
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00%	54.997,09	0,08%	-54.997,09
Total Renda Fixa	100,00%	195,00	62.132.353,82	87,30%	

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Artigos - Renda Variável	Limite Resolução	Limite Política	Total Artigo	% Carteira	GAP Política
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	5,00%	0,00	0,00%	3.558.687,96
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	10,00%	4.157.220,60	5,84%	2.960.155,32
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	5,00%	2.974.184,81	4,18%	584.503,15
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	5,00%	0,00	0,00%	3.558.687,96
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	5,00%	1.910.000,00	2,68%	1.648.687,96
Total Renda Variável	30,00%	30,00	9.041.405,41	12,70%	

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (julho / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,51%	19,06%	4,38%	16,82%	20,53%	34,07%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,50%	18,87%	4,33%	16,73%	20,16%	33,25%	0,20%	1,912%	9,57%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2,39%	18,20%	4,36%	16,28%	19,54%	32,81%	0,20%	1,829%	8,74%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22%	14,64%	3,55%	12,84%	12,61%	-	0,20%	1,940%	10,85%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,59%	9,71%	2,62%	5,92%	10,30%	16,42%	0,20%	1,346%	7,54%
CAIXA BRASIL 2016 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,16%	5,36%	4,00%	3,73%	9,55%	-	0,20%	0,086%	4,20%
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,15%	5,36%	4,00%	3,73%	9,47%	-	0,20%	0,086%	4,25%
115% do CDI	1,27%	9,14%	3,94%	7,83%	16,28%	32,57%	-	-	-
OURINVEST SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	1,27%	9,14%	3,94%	7,83%	16,28%	32,55%	0,20%	0,000%	0,00%
IMA-B 5	1,21%	10,15%	2,97%	6,97%	16,28%	31,52%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,17%	9,88%	2,87%	6,75%	15,79%	30,41%	0,40%	0,670%	3,41%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,16%	10,06%	2,81%	6,88%	15,53%	-	0,20%	0,753%	3,59%
Selic	1,11%	7,91%	3,42%	6,78%	14,03%	27,87%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1,13%	7,93%	3,47%	6,80%	14,06%	28,07%	0,20%	0,015%	0,02%
CDI	1,11%	7,90%	3,41%	6,78%	14,01%	27,78%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1,65%	8,84%	3,77%	7,49%	15,77%	30,36%	0,75%	2,083%	6,74%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,13%	7,69%	3,37%	6,57%	13,85%	27,91%	0,20%	0,011%	0,17%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (julho / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1,13%	7,95%	3,46%	6,82%	14,13%	28,04%	0,18%	0,027%	0,03%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,11%	7,91%	3,41%	6,79%	14,05%	27,92%	0,20%	0,009%	0,06%
IRF-M 1	1,04%	8,53%	3,22%	6,78%	14,68%	27,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,03%	8,49%	3,17%	6,75%	14,55%	27,44%	0,20%	0,110%	0,47%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	8,44%	3,13%	6,71%	14,41%	27,14%	0,10%	0,111%	0,49%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,01%	8,47%	3,17%	6,71%	14,48%	27,45%	0,20%	0,110%	0,76%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,00%	8,35%	3,16%	6,60%	14,37%	27,27%	0,20%	0,108%	0,48%
IDKA IPCA 2 Anos	0,91%	9,56%	2,49%	5,59%	15,90%	31,44%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,11%	9,61%	2,80%	6,55%	16,02%	30,88%	0,20%	0,697%	3,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,06%	9,50%	2,65%	6,30%	15,78%	30,31%	0,20%	0,748%	3,15%
IPCA	0,52%	4,96%	1,66%	3,64%	8,74%	19,13%	-	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,37%	11,37%	2,98%	7,25%	16,57%	-	0,20%	0,831%	3,46%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,22%	14,39%	1,80%	13,60%	30,92%	89,65%	0,00%	0,449%	8,02%

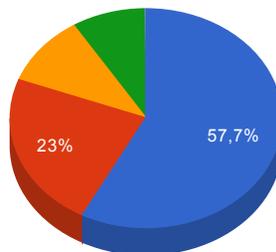
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2016)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IGC	10,73%	27,74%	8,59%	35,20%	10,75%	7,73%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	10,65%	27,39%	8,26%	34,84%	10,65%	7,23%	1,00%	5,570%	23,44%
IFIX	5,92%	23,14%	11,65%	31,24%	18,03%	23,14%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	4,18%	21,12%	15,76%	34,58%	-3,10%	4,75%	1,20%	-	29,52%
CDI	1,11%	7,90%	3,41%	6,78%	14,01%	27,78%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO	1,10%	8,16%	3,26%	6,96%	13,81%	27,55%	0,35%	0,131%	0,37%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2016)

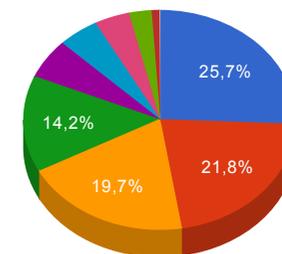
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	41.073.414,93	57,71%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.355.048,31	22,98%
ITAÚ UNIBANCO	7.393.592,78	10,39%
BANCO BRADESCO	6.175.357,12	8,68%
OLIVEIRA TRUST DTVM	70.186,96	0,10%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	54.997,09	0,08%
BRB DTVM	51.162,04	0,07%

- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- ITAÚ UNIBANCO
- BANCO BRADESCO
- Outro



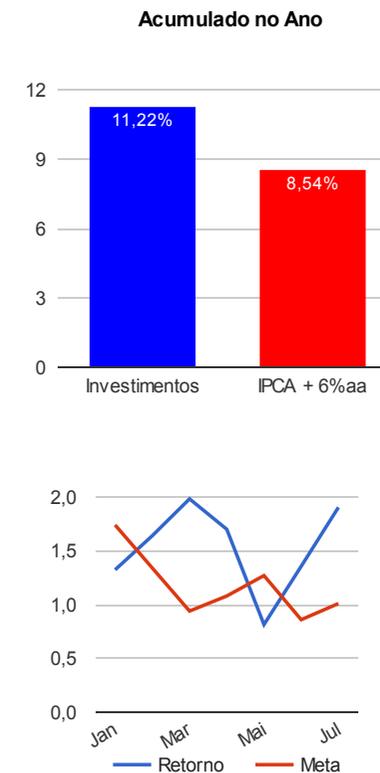
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	18.274.455,74	25,68%
IMA-B	15.502.037,36	21,78%
CDI	14.047.681,19	19,74%
IDKA IPCA 2A	10.115.802,64	14,21%
AÇÕES - SETORIAIS	4.157.220,60	5,84%
IRF-M 1	3.462.396,84	4,86%
MULTIMERCADO	2.974.184,81	4,18%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.910.000,00	2,68%
CRÉDITO PRIVADO	659.793,09	0,93%
FIDC - ABERTO	70.186,96	0,10%

- IMA-B 5
- IMA-B
- CDI
- IDKA IPCA 2A
- AÇÕES - SETORIAIS
- IRF-M 1
- MULTIMER...
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- CRÉDITO PRIVADO
- Outro



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2016

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	62.277.696,34	3.749.404,56	3.710.428,93	63.141.520,41	824.848,44	1,32%	1,74%	76,10%	1,67%
Fevereiro	63.141.520,41	8.298.722,63	7.841.510,77	64.642.122,27	1.043.390,00	1,64%	1,34%	122,04%	2,26%
Março	64.642.122,27	3.738.261,49	2.934.465,86	66.743.676,02	1.297.758,12	1,98%	0,94%	210,46%	2,09%
Abril	66.743.676,02	688.061,74	426.640,36	68.144.370,91	1.139.273,51	1,70%	1,08%	157,97%	1,55%
Mai	68.144.370,91	6.653.130,12	6.560.846,88	68.792.712,16	556.058,01	0,81%	1,27%	64,14%	1,65%
Junho	68.792.712,16	5.755.185,90	5.540.792,06	69.943.026,73	935.920,73	1,36%	0,86%	157,38%	1,36%
Julho	69.943.026,73	4.327.901,06	4.428.967,53	71.173.759,23	1.331.798,97	1,90%	1,01%	188,66%	0,99%
Acumulado no ano					7.129.047,78	11,22%	8,54%	131,45%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2016

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	68.397,44	0,00	0,00	70.109,23	1.711,79	2,50%	1,91%	2,50%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.148.135,00	0,00	0,00	1.173.676,00	25.541,00	2,22%	1,94%	2,22%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.658.675,96	4.326.294,14	0,00	14.258.252,13	273.282,03	1,95%	1,83%	2,39%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	50.333,78	0,00	0,00	51.162,04	828,26	1,65%	2,08%	1,65%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.872.025,50	0,00	0,00	1.901.790,00	29.764,50	1,59%	1,35%	1,59%
OURINVEST SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	69.303,48	0,00	0,00	70.186,96	883,48	1,27%	0,00%	1,27%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	54.331,53	0,00	0,00	54.997,09	665,56	1,22%	0,45%	1,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	3.193.605,85	0,00	0,00	3.231.058,18	37.452,33	1,17%	0,67%	1,17%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.207.357,77	0,00	0,00	3.244.650,76	37.292,99	1,16%	0,75%	1,16%
CAIXA BRASIL 2016 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.522.587,20	0,00	0,00	6.597.940,80	75.353,60	1,16%	0,09%	1,16%
CAIXA BRASIL 2016 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.261.354,00	0,00	0,00	3.299.016,00	37.662,00	1,15%	0,09%	1,15%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.853.734,26	0,00	0,00	2.886.107,04	32.372,78	1,13%	0,01%	1,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	824.214,64	0,00	0,00	833.509,18	9.294,54	1,13%	0,03%	1,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.245.270,23	0,00	405.007,53	6.921.207,22	80.944,52	1,12%	0,01%	1,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.265.029,94	0,00	0,00	7.345.381,40	80.351,46	1,11%	0,70%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.741.463,55	0,00	0,00	2.770.421,24	28.957,69	1,06%	0,75%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	620.466,79	0,00	0,00	626.866,89	6.400,10	1,03%	0,11%	1,03%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.411.303,93	0,00	0,00	2.436.090,02	24.786,09	1,03%	0,11%	1,03%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	42.549,01	1.606,92	0,00	44.599,32	443,39	1,00%	0,11%	1,01%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	351.332,63	0,00	0,00	354.840,61	3.507,98	1,00%	0,11%	1,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.300.178,16	0,00	4.000.000,00	3.355.695,71	55.517,55	0,76%	0,01%	1,11%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	602.583,00	0,00	0,00	604.796,00	2.213,00	0,37%	0,83%	0,37%
Total Renda Fixa					845.226,64	1,38%	0,72%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2016

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	3.756.938,87	0,00	0,00	4.157.220,60	400.281,73	10,65%	5,57%	10,65%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.880.000,00	0,00	23.960,00	1.910.000,00	53.960,00	2,87%	-	4,18%
ITAÚ INSTITUCIONAL JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO	2.941.854,21	0,00	0,00	2.974.184,81	32.330,60	1,10%	0,13%	1,10%
Total Renda Variável					486.572,33	5,67%	3,30%	

