



Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017

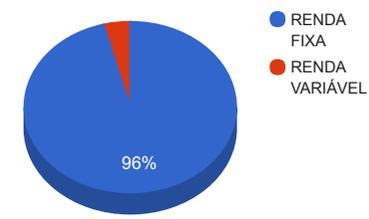
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			859.687,92	1,04%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.621.386,11	16,41%	739	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.491.221,28	1,80%	1.367	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.329.185,61	6,42%	193	0,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.872.064,18	7,07%	703	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.700.269,77	16,50%	706	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.259.711,28	12,36%	292	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	109.875,78	0,13%	185	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.408.800,95	5,31%	329	0,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	9.295.947,45	11,20%	75	3,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.847.844,27	5,84%	772	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.329.116,70	10,03%	434	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.572.948,61	1,89%	766	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+43	5 anos	379.089,66	0,46%	53	0,38%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.945.488,27	3,55%			Artigo 8º, Inciso V
		TOTAL -	83.022.637,84				

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

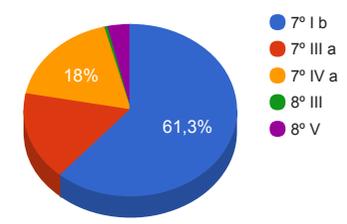
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	50.383.714,01	60,69%	30,00%	35,00%	70,00%	7.732.132,48
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	13.704.748,40	16,51%	15,00%	20,00%	60,00%	36.108.834,30
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	14.749.909,58	17,77%	5,00%	5,00%	30,00%	10.156.881,77
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	12.453.395,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	4.151.131,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	4.151.131,89
Total Renda Fixa	100,00%	78.838.371,99	94,96%	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%	379.089,66	0,46%	5,00%	10,00%	15,00%	12.074.306,02
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.151.131,89
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	2.945.488,27	3,55%	2,00%	5,00%	5,00%	1.205.643,62
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.151.131,89
Total Renda Variável	30,00%	3.324.577,93	4,00%	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 "	50.383.714,01	60,69%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	13.704.748,40	16,51%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.749.909,58	17,77%	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	78.838.371,99	94,96%	55,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	379.089,66	0,46%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	2.945.488,27	3,55%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	3.324.577,93	4,00%	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+	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%
IMA-B 5	2,85%	8,47%	3,47%	7,23%	13,72%	32,24%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2,93%	8,62%	3,47%	7,36%	13,82%	31,50%	0,20%	1,297%	3,93%
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%
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%
IRF-M 1+	2,76%	11,98%	4,41%	9,07%	19,64%	41,12%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,77%	11,82%	4,40%	8,89%	19,48%	41,17%	0,20%	1,341%	6,47%
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 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,06%	7,26%	2,87%	5,94%	13,28%	29,62%	0,20%	0,192%	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%
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%

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

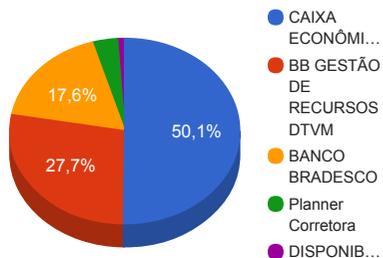
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	6,56%	2,56%	5,40%	12,68%	28,28%	0,20%	0,007%	0,10%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,79%	6,53%	2,56%	5,40%	12,54%	28,36%	0,20%	0,017%	0,10%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

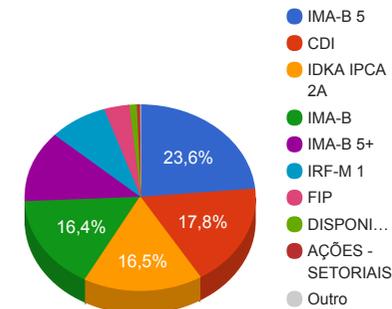
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	8,14%	28,96%	7,42%	15,74%	26,01%	47,08%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	4,90%	13,55%	2,28%	8,29%	0,52%	-11,89%	1,72%	3,217%	17,54%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	41.635.413,60	50,15%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	22.956.914,99	27,65%
BANCO BRADESCO	14.625.133,06	17,62%
Planner Corretora	2.945.488,27	3,55%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	859.687,92	1,04%



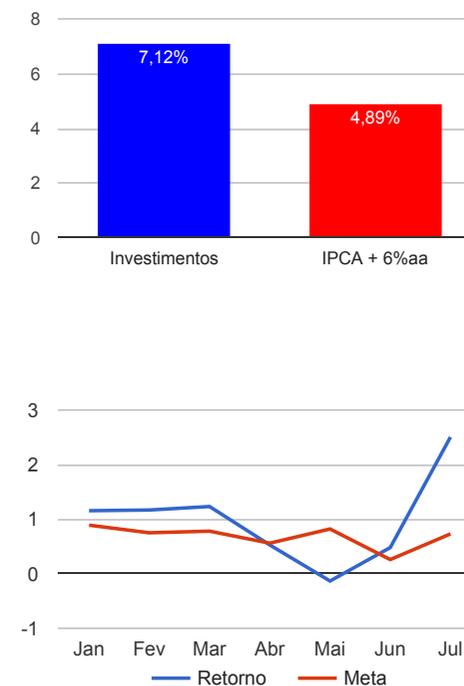
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	19.576.812,58	23,58%
CDI	14.749.909,58	17,77%
IDKA IPCA 2A	13.700.269,77	16,50%
IMA-B	13.621.386,11	16,41%
IMA-B 5+	10.259.711,28	12,36%
IRF-M 1	6.820.406,89	8,22%
FIP	2.945.488,27	3,55%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	859.687,92	1,04%
AÇÕES - SETORIAIS	379.089,66	0,46%
IRF-M 1+	109.875,78	0,13%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	68.599.891,06	2.091.151,53	197.572,71	71.307.191,73	813.721,85	1,15%	0,89%	129,42%	0,65%
Fevereiro	71.307.191,73	1.842.013,24	360.000,00	73.638.767,34	849.562,37	1,17%	0,75%	155,94%	0,35%
Março	73.638.767,34	1.551.058,33	795.056,75	75.310.434,50	915.665,58	1,23%	0,78%	156,88%	0,41%
Abril	75.310.434,50	25.076.217,77	24.064.181,87	76.725.130,95	402.660,55	0,53%	0,56%	94,61%	0,93%
Mai	76.725.130,95	1.831.482,79	1.393.188,80	77.061.182,73	-102.242,21	-0,13%	0,82%	-16,13%	6,63%
Junho	77.061.182,73	3.793.819,89	1.427.122,59	79.809.020,45	381.140,42	0,48%	0,26%	187,71%	1,22%
Julho	79.809.020,45	3.874.974,46	3.526.800,00	82.162.949,92	2.005.755,01	2,50%	0,73%	343,76%	1,28%
Acumulado no ano					5.266.263,57	7,12%	4,89%	145,67%	

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	9.784.024,63	24.477,00	0,00	10.259.711,28	451.209,65	4,60%	2,94%	4,61%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.100.903,31	0,00	0,00	13.621.386,11	520.482,80	3,97%	2,25%	3,97%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.286.640,94	0,00	0,00	4.408.800,95	122.160,01	2,85%	1,22%	2,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.710.835,67	0,00	0,00	5.872.064,18	161.228,51	2,82%	1,22%	2,82%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	106.913,90	0,00	0,00	109.875,78	2.961,88	2,77%	1,34%	2,77%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.374.543,97	0,00	0,00	13.700.269,77	325.725,80	2,44%	0,95%	2,44%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	11.177.723,18	0,00	2.150.000,00	9.295.947,45	268.224,27	2,40%	1,30%	2,93%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.273.317,69	0,00	0,00	5.329.185,61	55.867,92	1,06%	0,19%	1,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.287.213,39	0,00	25.800,00	8.329.116,70	67.703,31	0,82%	0,03%	0,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.809.100,19	0,00	0,00	4.847.844,27	38.744,08	0,81%	0,01%	0,81%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.560.690,09	0,00	0,00	1.572.948,61	12.258,52	0,79%	0,02%	0,79%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.975.724,21	850.497,46	1.351.000,00	1.491.221,28	15.999,61	0,57%	0,20%	1,04%
Total Renda Fixa					2.042.566,36	2,57%	1,27%	

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(%)
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	361.389,28	0,00	0,00	379.089,66	17.700,38	4,90%	3,22%	4,90%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	0,00	3.000.000,00	0,00	2.945.488,27	-54.511,73	-1,82%	-	-
Total Renda Variável					-36.811,35	-1,10%	3,22%	