

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017

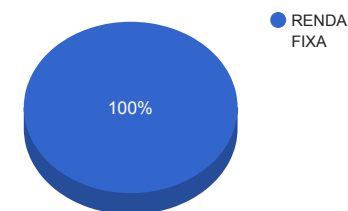
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.803.378,03	53,49%	59	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	157.279,46	4,67%	1.367	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	90.150,43	2,67%	78	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.920,48	0,47%	329	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.304.684,13	38,70%	138	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>3.371.412,53</b>				

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

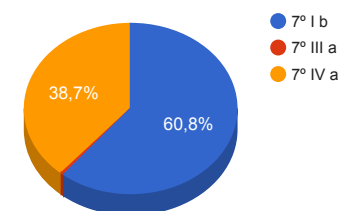
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.050.807,92	60,83%	0,00%	40,00%	100,00%	1.320.604,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	15.920,48	0,47%	0,00%	25,00%	60,00%	2.006.927,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	1.304.684,13	<b>38,70%</b>	0,00%	15,00%	30,00%	-293.260,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	168.570,63
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.371.412,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>85,00</b>	<b>195,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	505.711,88
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	168.570,63
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</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 "	2.050.807,92	60,83%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	15.920,48	0,47%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.304.684,13	<b>38,70%</b>	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>3.371.412,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>195,00</b>

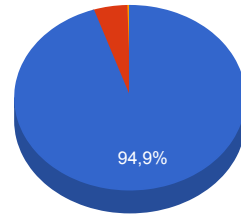
Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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
CDI	0,80%	6,49%	2,55%	5,35%	12,51%	28,27%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,79%	6,49%	2,54%	5,35%	12,53%	28,43%	0,18%	0,011%	0,09%

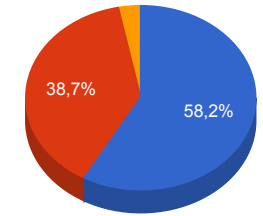
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2017)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	3.198.212,59	94,86%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	157.279,46	4,67%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.920,48	0,47%



- ITAÚ UNIBANCO
- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	1.960.657,49	58,16%
CDI	1.304.684,13	38,70%
IMA-B 5	106.070,91	3,15%

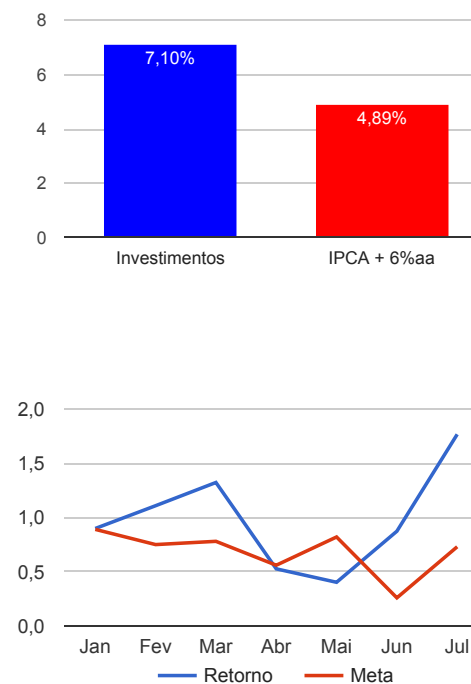


- IRF-M 1
- CDI
- IMA-B 5

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	15.685.451,51	5.883.790,22	431.603,05	21.327.477,81	189.839,13	0,90%	0,89%	100,69%	0,57%
Fevereiro	21.327.477,81	8.749.894,67	13.029.627,44	17.284.000,55	236.255,51	1,11%	0,75%	148,01%	0,37%
Março	17.284.000,55	4.877.217,02	14.536.802,74	7.852.825,35	228.410,52	1,32%	0,78%	168,44%	0,50%
Abril	7.852.825,35	7.322.041,96	8.270.560,71	6.984.240,09	79.933,49	0,53%	0,56%	94,46%	0,36%
Mai	6.984.240,09	8.061.135,02	11.205.616,00	3.900.409,24	60.650,13	0,40%	0,82%	49,07%	1,87%
Junho	3.900.409,24	2.679.410,06	2.415.465,04	4.200.713,87	36.359,61	0,87%	0,26%	341,55%	0,34%
Julho	4.200.713,87	3.042.745,71	3.946.174,63	3.371.412,53	74.127,58	1,76%	0,73%	242,42%	0,16%
Acumulado no ano					905.575,97	7,10%	4,89%	145,23%	

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(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.479,35	0,00	0,00	15.920,48	441,13	2,85%	1,22%	2,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.060.395,03	0,00	1.000.000,00	90.150,43	29.755,40	2,81%	1,22%	2,81%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	155.656,34	0,00	0,00	157.279,46	1.623,12	1,04%	0,20%	1,04%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	2.204.013,30	15,68	423.174,62	1.803.378,03	22.523,67	1,02%	0,19%	1,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	765.169,85	3.042.730,03	2.523.000,01	1.304.684,13	19.784,26	0,52%	0,01%	0,79%
Total Renda Fixa					74.127,58	1,76%	0,16%	