



## Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

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			1.364,78	0,00%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.332.946,36	2,70%	739	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	2.424.554,00	2,81%	222	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.094.427,85	2,42%	1.367	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	670.242,05	0,78%	193	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.115.584,00	5,92%	26	3,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.778.063,42	7,84%	703	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	6.655.650,26	7,70%	236	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.015.962,01	8,12%	706	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	8.460.689,90	9,79%	100	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.240.018,14	9,53%	96	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.831.293,08	9,06%	605	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	878.954,41	1,02%	30	1,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.466.811,64	4,01%	1.197	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	2.859.464,00	3,31%	104	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.868.582,29	3,32%	74	1,87%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.467.252,55	2,85%	128	0,83%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.090.204,91	9,36%	766	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	597.123,23	0,69%	620	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	2.575.280,00	2,98%	96	2,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	1.687.230,76	1,95%	61	0,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	D+3	Não há	2.005.290,00	2,32%	9.343	0,07%	Artigo 8º, Inciso II

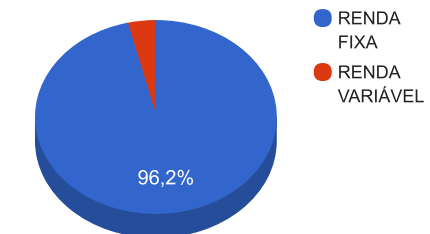
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	1.318.800,00	1,53%		0,76%	Artigo 8º, Inciso VI
		<b>TOTAL -</b>	<b>86.435.789,64</b>				

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

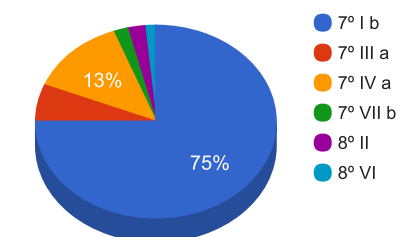
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	64.824.661,12	75,00%	50,00%	60,00%	100,00%	21.611.128,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	5.335.834,84	6,17%	0,00%	5,00%	80,00%	63.812.796,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	80,00%	69.148.631,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.262.608,14	13,03%	10,00%	15,00%	30,00%	14.668.128,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	30,00%	25.930.736,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.687.230,76	1,95%	0,00%	2,00%	5,00%	2.634.558,72
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>83.110.334,86</b>	<b>96,15%</b>	<b>60,00</b>	<b>90,00</b>	<b>355,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II	20,00%	2.005.290,00	2,32%	0,00%	5,00%	10,00%	6.638.288,96
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	4.321.789,48
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.318.800,00	1,53%	0,00%	0,00%	5,00%	3.002.989,48
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>3.324.090,00</b>	<b>3,85%</b>	<b>0,00</b>	<b>10,00</b>	<b>60,00</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 "	64.824.661,12	75,00%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	5.335.834,84	6,17%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.262.608,14	13,03%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	1.687.230,76	1,95%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>83.110.334,86</b>	<b>96,15%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II	2.005.290,00	2,32%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.318.800,00	1,53%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>3.324.090,00</b>	<b>3,85%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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
IDKA IPCA 20 Anos	6,30%	11,78%	1,62%	8,05%	17,94%	56,46%	-	-	-
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,57%	10,79%	1,56%	7,74%	16,54%	48,98%	0,20%	3,965%	18,69%
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%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,82%	7,26%	3,58%	5,39%	8,96%	23,16%	0,20%	2,279%	8,70%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,82%	7,27%	3,58%	5,40%	8,96%	22,71%	0,20%	2,279%	8,70%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP	3,78%	9,39%	2,70%	7,39%	14,44%	36,36%	0,35%	2,101%	9,54%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,66%	4,27%	2,95%	3,23%	6,22%	15,38%	0,20%	0,658%	4,51%
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%	-	-	-
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,65%	7,23%	2,95%	6,16%	-	-	0,20%	0,655%	1,97%
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%	-	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	2,26%	9,21%	3,11%	7,33%	15,05%	33,67%	0,20%	0,960%	4,66%

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
IMA Geral ex-C	2,32%	9,14%	3,27%	7,24%	15,38%	34,79%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,43%	8,77%	2,87%	6,84%	-	-	0,30%	1,133%	-
IRF-M 1	1,05%	7,36%	2,87%	5,99%	13,48%	30,14%	-	-	-
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%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1,05%	7,24%	2,83%	5,90%	13,25%	29,52%	0,20%	0,211%	0,68%
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 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%
IPCA	0,24%	1,43%	0,32%	1,04%	2,71%	11,68%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,91%	10,17%	3,86%	8,65%	16,57%	36,41%	0,20%	1,377%	4,72%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	0,41%	2,12%	1,78%	1,18%	3,34%	12,44%	0,15%	0,142%	3,96%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

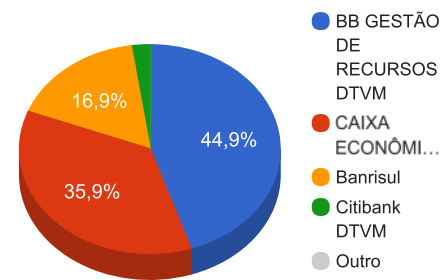
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,80%	9,45%	0,79%	1,93%	15,03%	29,60%	-	-	-
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	4,77%	9,25%	0,71%	1,78%	14,67%	29,06%	0,54%	5,255%	21,54%
IFIX	-0,39%	10,84%	1,52%	6,83%	19,08%	40,54%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2,71%	7,75%	8,28%	6,70%	13,42%	9,91%	1,20%	14,033%	22,50%

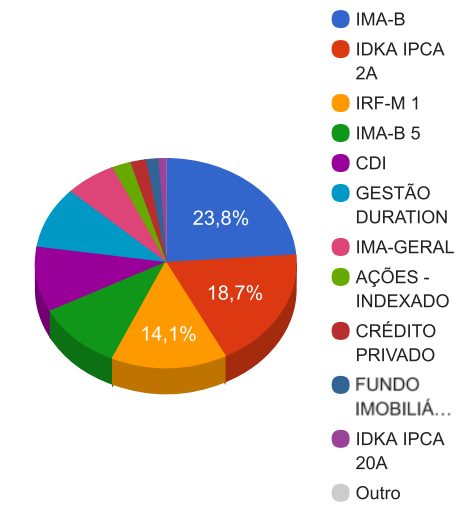


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.848.325,22	44,94%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.014.044,54	35,88%
Banrisul	14.566.765,10	16,85%
Citibank DTVM	2.005.290,00	2,32%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.364,78	0,00%

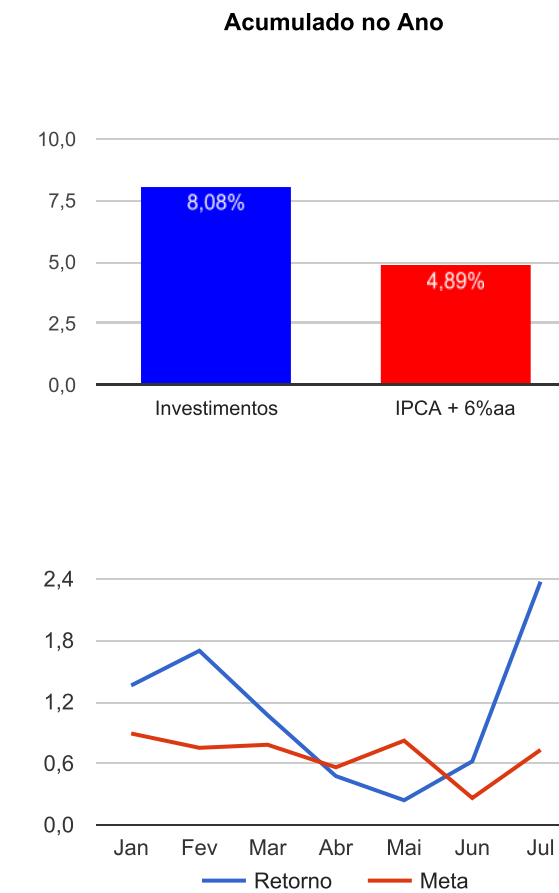


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	20.606.539,99	23,84%
IDKA IPCA 2A	16.146.893,96	18,68%
IRF-M 1	12.216.889,75	14,13%
IMA-B 5	9.202.617,42	10,65%
CDI	8.687.328,14	10,05%
GESTÃO DURATION	8.240.018,14	9,53%
IMA-GERAL	5.443.862,29	6,30%
AÇÕES - INDEXADO	2.005.290,00	2,32%
CRÉDITO PRIVADO	1.687.230,76	1,95%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.318.800,00	1,53%
IDKA IPCA 20A	878.954,41	1,02%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.364,78	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	76.016.321,52	6.840.417,77	5.468.959,71	78.439.278,32	1.051.498,74	1,36%	0,89%	152,67%	1,58%
Fevereiro	78.439.278,32	3.635.696,80	3.194.580,78	80.219.431,91	1.339.037,57	1,70%	0,75%	226,34%	1,66%
Março	80.219.431,91	2.646.157,08	2.340.547,66	81.385.852,83	860.811,50	1,07%	0,78%	136,25%	1,20%
Abril	81.385.852,83	1.330.393,50	677.227,00	82.427.966,61	388.947,28	0,47%	0,56%	85,02%	0,95%
Mai	82.427.966,61	1.867.142,48	1.423.342,32	83.069.277,15	197.510,38	0,24%	0,82%	29,01%	4,80%
Junho	83.069.277,15	7.290.992,51	6.851.215,20	84.025.354,96	516.300,50	0,62%	0,26%	241,85%	1,30%
Julho	84.025.354,96	2.828.167,16	2.421.708,32	86.434.424,86	2.002.611,06	2,37%	0,73%	325,84%	1,37%
Acumulado no ano					6.356.717,03	8,08%	4,89%	165,34%	



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 IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	832.553,61	0,00	0,00	878.954,41	46.400,80	5,57%	3,96%	5,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.243.802,83	0,00	0,00	2.332.946,36	89.143,53	3,97%	2,25%	3,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.533.226,83	0,00	0,00	7.831.293,08	298.066,25	3,96%	2,24%	3,96%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.754.190,00	0,00	0,00	2.859.464,00	105.274,00	3,82%	2,28%	3,82%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.927.312,00	0,00	0,00	5.115.584,00	188.272,00	3,82%	2,28%	3,82%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP	2.377.356,11	0,00	0,00	2.467.252,55	89.896,44	3,78%	2,10%	3,78%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.639.517,68	0,00	0,00	1.687.230,76	47.713,08	2,91%	1,38%	2,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.591.959,02	0,00	0,00	6.778.063,42	186.104,40	2,82%	1,22%	2,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.849.156,54	0,00	0,00	7.015.962,01	166.805,47	2,44%	0,95%	2,44%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.044.831,38	0,00	0,00	8.240.018,14	195.186,76	2,43%	1,13%	2,43%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	2.805.124,91	0,00	0,00	2.868.582,29	63.457,38	2,26%	0,96%	2,26%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.385.068,00	0,00	0,00	2.424.554,00	39.486,00	1,66%	0,66%	1,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.323.257,60	0,00	0,00	8.460.689,90	137.432,30	1,65%	0,66%	1,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	659.414,39	0,00	0,00	670.242,05	10.827,66	1,64%	0,65%	1,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.430.598,99	0,00	0,00	3.466.811,64	36.212,65	1,06%	0,21%	1,06%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.596.579,23	0,00	10.000,00	6.655.650,26	69.071,03	1,05%	0,21%	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.072.813,40	0,00	0,00	2.094.427,85	21.614,45	1,04%	0,20%	1,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.017.609,80	9.600,00	0,00	8.090.204,91	62.995,11	0,78%	0,02%	0,79%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	180.862,64	1.025.497,16	614.928,32	597.123,23	5.691,75	0,47%	0,01%	0,71%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	2.564.700,00	0,00	0,00	2.575.280,00	10.580,00	0,41%	0,14%	0,41%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.870.231,06</b>	<b>2,30%</b>	<b>1,08%</b>	

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 RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.284.000,00	0,00	0,00	1.318.800,00	34.800,00	2,71%	14,03%	2,71%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	1.911.420,00	1.793.070,00	1.796.780,00	2.005.290,00	97.580,00	2,63%	5,25%	4,77%
Total Renda Variável					132.380,00	4,14%	8,74%	