



Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2017

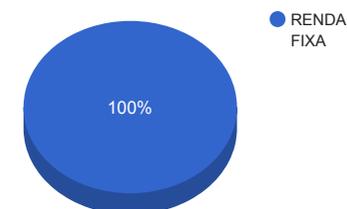
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2017)

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	2.965.102,19	74,40%	61	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	158.678,72	3,98%	1.381	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	91.246,65	2,29%	77	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.118,55	0,40%	334	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	754.388,70	18,93%	141	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			3.985.534,81				

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

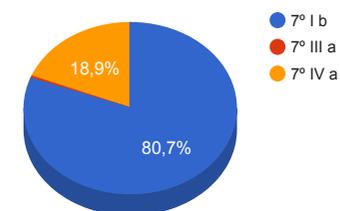
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.215.027,56	80,67%	0,00%	40,00%	100,00%	770.507,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	16.118,55	0,40%	0,00%	25,00%	60,00%	2.375.202,34
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	754.388,70	18,93%	0,00%	15,00%	30,00%	441.271,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	199.276,74
Total Renda Fixa	100,00%	3.985.534,81	100,00%	0,00	85,00	195,00	-

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%	597.830,22
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	199.276,74
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	15,00	20,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3.215.027,56	80,67%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	16.118,55	0,40%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	754.388,70	18,93%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	3.985.534,81	100,00%	0,00	195,00

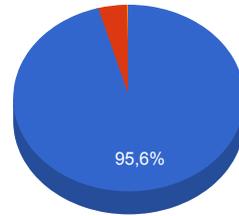
Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,25%	9,83%	4,68%	6,98%	13,91%	34,53%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,24%	9,76%	4,66%	6,94%	13,74%	33,96%	0,20%	0,720%	3,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,22%	9,55%	4,60%	6,77%	13,46%	33,45%	0,40%	0,718%	3,64%
IRF-M 1	0,90%	8,33%	2,86%	5,88%	13,15%	29,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,89%	8,21%	2,82%	5,81%	12,96%	29,61%	0,20%	0,081%	0,67%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,88%	8,18%	2,86%	5,79%	12,89%	29,27%	0,20%	0,080%	0,67%
CDI	0,80%	7,34%	2,43%	5,28%	12,05%	27,88%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,79%	7,34%	2,40%	5,27%	12,05%	28,00%	0,18%	0,004%	0,10%

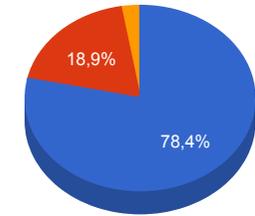
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (agosto / 2017)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	3.810.737,54	95,61%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	158.678,72	3,98%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.118,55	0,40%



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

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	3.123.780,91	78,38%
CDI	754.388,70	18,93%
IMA-B 5	107.365,20	2,69%

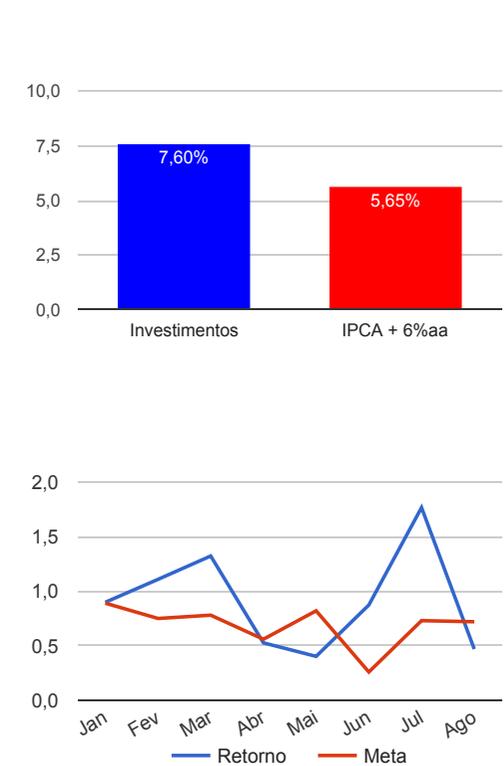


- IRF-M 1
- CDI
- IMA-B 5

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%
Agosto	3.371.412,53	8.738.094,75	8.180.905,25	3.985.534,81	56.932,78	0,47%	0,72%	64,92%	0,08%
Acumulado no ano					962.508,75	7,60%	5,65%	134,60%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 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	15.920,48	0,00	0,00	16.118,55	198,07	1,24%	0,72%	1,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	90.150,43	0,00	0,00	91.246,65	1.096,22	1,22%	0,72%	1,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	157.279,46	0,00	0,00	158.678,72	1.399,26	0,89%	0,08%	0,89%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.803.378,03	1.741.557,74	600.000,00	2.965.102,19	20.166,42	0,57%	0,08%	0,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.304.684,13	6.996.537,01	7.580.905,25	754.388,70	34.072,81	0,41%	0,00%	0,79%
Total Renda Fixa					56.932,78	1,45%	0,08%	