

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2017

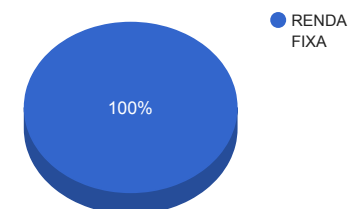
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2017)

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	2.204.013,30	52,47%	57	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	155.656,34	3,71%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.060.395,03	25,24%	79	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.479,35	0,37%	331	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	765.169,85	18,22%	137	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	4.200.713,87				

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

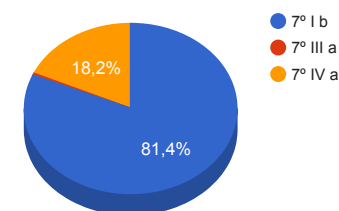
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.420.064,67	81,42%	0,00%	40,00%	100,00%	780.649,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	15.479,35	0,37%	0,00%	25,00%	60,00%	2.504.948,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	765.169,85	18,22%	0,00%	15,00%	30,00%	495.044,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	210.035,69
Total Renda Fixa	100,00%	4.200.713,87	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%	630.107,08
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	210.035,69
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: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	3.420.064,67	81,42%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	15.479,35	0,37%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	765.169,85	18,22%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	4.200.713,87	100,00%	0,00	195,00

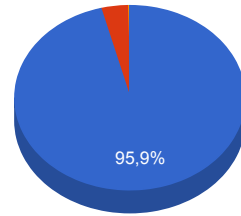
Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	20,00

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,90%	6,11%	2,65%	6,11%	13,15%	29,74%	0,20%	0,180%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	6,15%	2,65%	6,15%	13,27%	30,05%	0,20%	0,178%	0,66%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,80%	5,66%	2,54%	5,66%	12,91%	28,95%	0,18%	0,008%	0,08%
IMA-B 5	0,52%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,52%	5,28%	1,24%	5,28%	11,49%	29,82%	0,40%	0,912%	3,58%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,51%	5,41%	1,30%	5,41%	11,74%	30,22%	0,20%	0,929%	3,58%

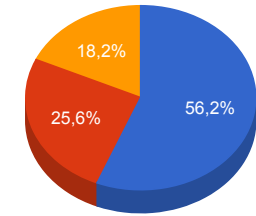
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (junho / 2017)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	4.029.578,18	95,93%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	155.656,34	3,71%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.479,35	0,37%



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

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	2.359.669,64	56,17%
IMA-B 5	1.075.874,38	25,61%
CDI	765.169,85	18,22%

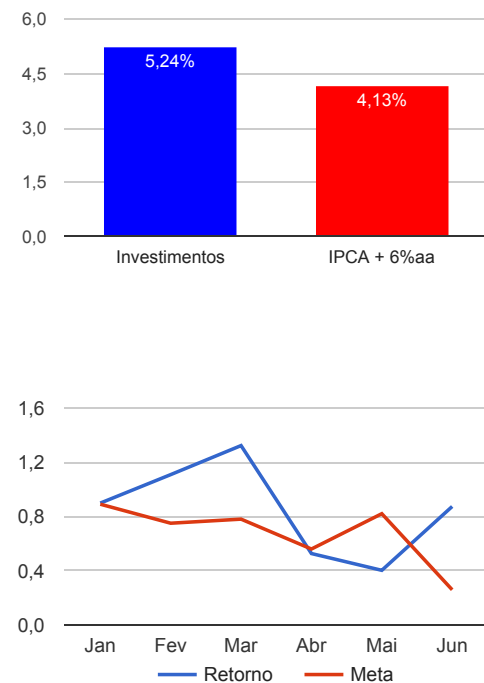


- IRF-M 1
- IMA-B 5
- CDI

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%
Acumulado no ano					831.448,39	5,24%	4,13%	126,90%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de junho / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	154.321,25	0,00	0,00	155.656,34	1.335,09	0,87%	0,18%	0,87%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	1.968.368,81	826.030,05	612.500,00	2.204.013,30	22.114,44	0,79%	0,18%	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1.054.932,30	0,00	0,00	1.060.395,03	5.462,73	0,52%	0,91%	0,52%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.401,01	0,00	0,00	15.479,35	78,34	0,51%	0,93%	0,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	707.385,87	1.853.380,01	1.802.965,04	765.169,85	7.369,01	0,29%	0,01%	0,80%
Total Renda Fixa					36.359,61	0,87%	0,34%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	2.531.259,95	15.119.440,06	16.982.424,67	765.169,85	96.894,51	1,31%	2,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	5.071.978,38	217.116,93	4.281.051,14	1.060.395,03	52.350,86	1,43%	1,24%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	67.199,70	2.726.030,05	612.500,00	2.204.013,30	23.283,55	1,68%	2,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	151.634,92	0,00	0,00	155.656,34	4.021,42	2,65%	2,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.280,13	0,00	0,00	15.479,35	199,22	1,30%	1,30%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.472,27	0,00	15.665,94	0,00	193,67	1,25%	2,65%
Total Renda Fixa					176.943,23	2,78%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.560.309,69	481.271,98	6.299.051,14	1.060.395,03	317.864,50	5,43%	5,28%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.345.000,49	0,00	6.405.000,00	155.656,34	215.655,85	6,08%	6,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	233.926,52	34.164.738,35	33.814.045,47	765.169,85	180.550,45	2,32%	5,66%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.468.056,82	0,00	1.517.055,70	0,00	48.998,88	4,62%	6,14%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.078.157,99	0,00	1.106.542,67	15.479,35	43.864,03	5,41%	5,41%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	2.927.478,62	747.980,00	2.204.013,30	24.514,68	3,05%	6,11%
Total Renda Fixa					831.448,39	6,24%	