

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



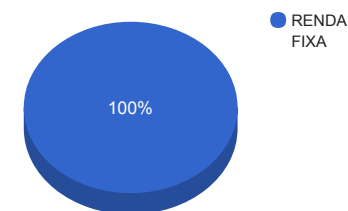
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.024.258,82	2,88%	314	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.809.942,77	13,55%	612	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.517.720,73	4,27%	63	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.099.611,03	3,10%	291	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.134.311,94	6,01%	1.184	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.425.102,71	6,83%	609	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.040.294,66	8,56%	744	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.528.765,34	12,75%	1.348	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.339.077,13	23,49%	716	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.158.609,28	3,26%	58	0,21%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.545.923,92	4,35%	100	0,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.562.305,13	4,40%	54	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.521.602,19	4,29%	452	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	799.713,13	2,25%	745	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	35.507.238,78				

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

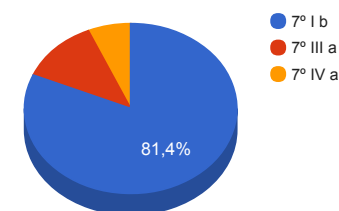
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	28.919.085,13	81,45%	10,00%	55,00%	100,00%	6.588.153,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	4.266.838,33	12,02%	10,00%	20,00%	80,00%	24.138.952,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	2.321.315,32	6,54%	5,00%	5,00%	30,00%	8.330.856,31
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	5.326.085,82
Total Renda Fixa	100,00%	35.507.238,78	100,00%	25,00	90,00	225,00	-

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%	5,00%	15,00%	5.326.085,82
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.775.361,94
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	10,00	25,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	28.919.085,13	81,45%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	4.266.838,33	12,02%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.321.315,32	6,54%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	35.507.238,78	100,00%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	7,00	20,00

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

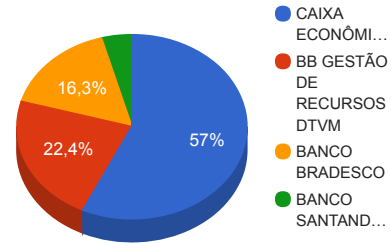
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	5,24%	2,91%	6,48%	13,48%	30,10%	0,20%	0,955%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	5,20%	2,87%	6,42%	13,36%	29,82%	0,10%	0,964%	0,66%
IMA Geral	0,82%	6,55%	1,12%	6,55%	14,23%	32,35%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	-0,13%	5,85%	1,40%	7,97%	16,06%	31,94%	0,25%	7,176%	5,32%
Selic	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,87%	28,79%	-	-	-
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93%	4,95%	2,92%	6,13%	13,69%	29,60%	0,20%	0,008%	0,09%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,93%	4,84%	2,82%	6,00%	13,27%	29,19%	0,20%	0,030%	0,07%
IDKA IPCA 2 Anos	0,79%	6,38%	2,18%	6,38%	12,88%	32,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	5,07%	2,64%	6,36%	12,38%	31,14%	0,20%	3,767%	2,85%
IMA-B 5	0,52%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	4,86%	2,17%	6,30%	12,18%	30,41%	0,20%	4,893%	3,58%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-1,17%	5,23%	-0,50%	8,28%	15,14%	31,34%	0,20%	13,358%	9,79%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-1,18%	5,40%	-0,52%	8,57%	15,71%	31,29%	0,20%	13,476%	9,95%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,19%	5,20%	-0,51%	8,22%	15,18%	29,64%	0,20%	13,312%	9,77%

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

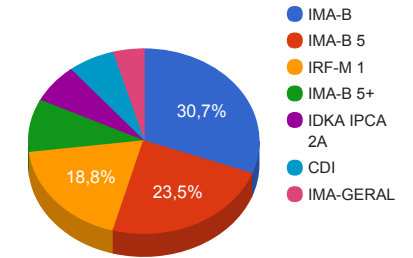
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,20%	5,20%	-0,53%	8,24%	15,11%	30,93%	0,20%	13,324%	9,79%
IMA-B 5+	-0,06%	5,50%	-2,63%	5,50%	14,42%	34,03%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,67%	5,47%	-1,66%	9,38%	17,23%	31,89%	0,20%	16,974%	12,71%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,81%	5,47%	-1,90%	9,42%	17,31%	31,83%	0,20%	17,448%	13,02%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,94%	5,18%	-1,95%	9,08%	16,86%	31,74%	0,20%	17,162%	12,79%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	20.232.564,00	56,98%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.968.513,53	22,44%
BANCO BRADESCO	5.788.440,52	16,30%
BANCO SANTANDER	1.517.720,73	4,27%



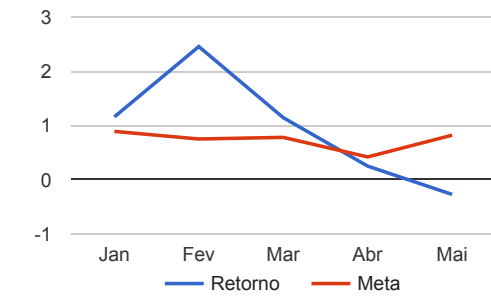
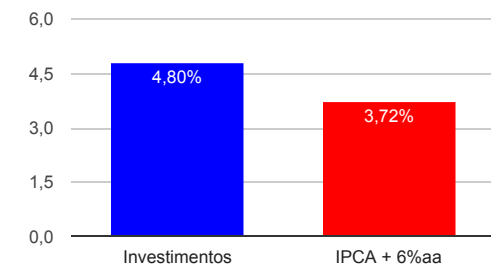
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.913.882,08	30,74%
IMA-B 5	8.339.077,13	23,49%
IRF-M 1	6.663.077,28	18,77%
IMA-B 5+	3.282.479,13	9,24%
IDKA IPCA 2A	2.425.102,71	6,83%
CDI	2.321.315,32	6,54%
IMA-GERAL	1.562.305,13	4,40%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.936.936,58	8.095.300,23	7.921.575,23	33.493.681,17	383.019,59	1,16%	0,89%	129,69%	1,96%
Fevereiro	33.493.681,17	470.350,90	271.700,00	34.518.365,94	826.033,87	2,45%	0,75%	327,57%	1,09%
Março	34.518.365,94	467.269,60	258.750,00	35.123.754,04	396.868,50	1,14%	0,78%	145,66%	1,21%
Abril	35.123.754,04	443.624,75	266.000,00	35.389.928,05	88.549,26	0,25%	0,42%	59,59%	1,07%
Mai	35.389.928,05	515.806,45	302.300,00	35.507.238,78	-96.195,72	-0,27%	0,82%	-32,89%	7,60%
Acumulado no ano					1.598.275,50	4,80%	3,72%	129,01%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	792.329,12	0,00	0,00	799.713,13	7.384,01	0,93%	0,03%	0,93%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.507.555,75	0,00	0,00	1.521.602,19	14.046,44	0,93%	0,01%	0,93%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.083.329,68	34.669,91	2.300,00	2.134.311,94	18.612,35	0,88%	0,96%	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.307.026,40	481.136,54	300.000,00	4.528.765,34	40.602,40	0,85%	0,96%	0,90%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.415.119,23	0,00	0,00	2.425.102,71	9.983,48	0,41%	3,77%	0,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.332.019,57	0,00	0,00	8.339.077,13	7.057,56	0,08%	4,89%	0,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1.564.360,35	0,00	0,00	1.562.305,13	-2.055,22	-0,13%	7,18%	-0,13%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	1.535.730,17	0,00	0,00	1.517.720,73	-18.009,44	-1,17%	13,36%	-1,17%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.564.458,45	0,00	0,00	1.545.923,92	-18.534,53	-1,18%	13,48%	-1,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.076.997,18	0,00	0,00	3.040.294,66	-36.702,52	-1,19%	13,31%	-1,19%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.868.224,95	0,00	0,00	4.809.942,77	-58.282,18	-1,20%	13,32%	-1,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.118.322,86	0,00	0,00	1.099.611,03	-18.711,83	-1,67%	16,97%	-1,67%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.179.957,95	0,00	0,00	1.158.609,28	-21.348,67	-1,81%	17,45%	-1,81%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.044.496,39	0,00	0,00	1.024.258,82	-20.237,57	-1,94%	17,16%	-1,94%
Total Renda Fixa					-96.195,72	-0,27%	7,60%	