

# Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



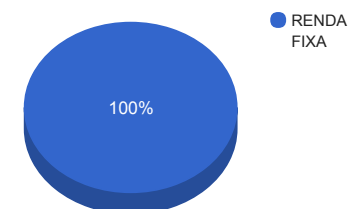
## Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	2.972.156,06	2,89%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.804.759,49	6,62%	1.348	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.942.945,56	6,76%	206	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.762.943,24	5,61%	716	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	3.940.251,11	3,84%	314	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.214.320,31	9,94%	105	2,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.171.477,60	10,87%	1.184	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.007.139,95	7,79%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	256.284,36	0,25%	609	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.667.105,42	2,60%	87	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.297.604,04	4,18%	744	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.621.325,65	2,55%	248	0,22%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.109.235,70	8,87%	332	0,37%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.404.176,59	5,26%	611	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.114.143,08	3,03%	426	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	19.445.434,41	18,93%	761	0,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>102.731.302,57</b>				

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

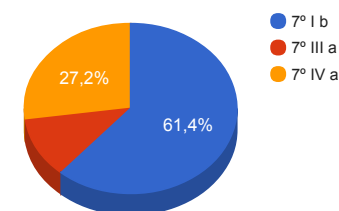
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	63.036.987,14	61,36%	30,00%	35,00%	70,00%	8.874.924,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	11.730.561,35	11,42%	15,00%	20,00%	60,00%	49.908.220,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	27.963.754,08	27,22%	5,00%	5,00%	30,00%	2.855.636,69
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	15.409.695,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.136.565,13
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	5.136.565,13
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>102.731.302,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>55,00</b>	<b>75,00</b>	<b>185,00</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%	5,00%	10,00%	15,00%	15.409.695,39
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.136.565,13
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.136.565,13
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.136.565,13
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,00</b>	<b>25,00</b>	<b>30,00</b>	<b>-</b>

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 "	63.036.987,14	61,36%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	11.730.561,35	11,42%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	27.963.754,08	27,22%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>102.731.302,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>55,00</b>	<b>185,00</b>

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%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>11,00</b>	<b>30,00</b>

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

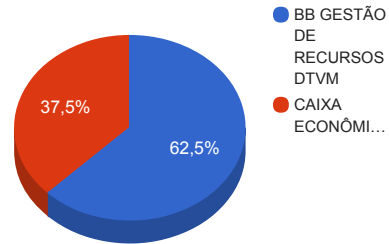
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	5,24%	2,91%	6,48%	13,48%	30,10%	0,20%	0,955%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	5,20%	2,87%	6,42%	13,36%	29,82%	0,10%	0,964%	0,66%
IMA Geral ex-C	0,86%	6,67%	1,28%	6,67%	14,64%	32,51%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	5,66%	1,53%	7,69%	15,44%	31,18%	0,20%	6,654%	4,93%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,36%	5,35%	1,18%	7,38%	-	-	0,30%	6,997%	-
IMA Geral	0,82%	6,55%	1,12%	6,55%	14,23%	32,35%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,08%	5,68%	1,58%	7,70%	15,49%	31,07%	0,20%	6,387%	4,77%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	4,85%	2,80%	6,04%	13,32%	29,13%	0,20%	0,022%	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,84%	4,75%	2,69%	5,91%	13,10%	28,65%	0,20%	0,161%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	4,42%	2,54%	5,52%	12,44%	27,01%	1,00%	0,007%	0,10%
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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	5,07%	2,58%	6,38%	12,32%	30,95%	0,20%	3,873%	2,93%
IPCA + 6,00% ao ano	0,26%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	5,26%	2,63%	6,68%	12,62%	30,98%	0,15%	3,810%	3,09%

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

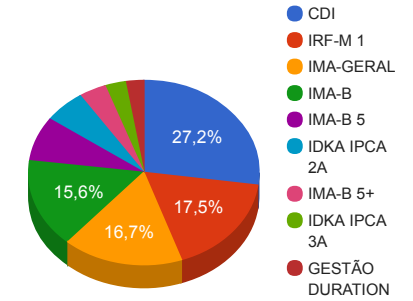
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,04%	2,62%	2,38%	4,21%	6,79%	-	0,20%	5,378%	6,33%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-0,96%	5,15%	-0,55%	8,10%	15,23%	30,33%	0,20%	12,692%	9,34%
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%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,24%	5,27%	-0,55%	8,31%	15,34%	31,14%	0,30%	13,329%	9,78%
IMA-B 5+	-0,06%	5,50%	-2,63%	5,50%	14,42%	34,03%	-	-	-
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	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.199.190,39	62,49%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	38.532.112,18	37,51%



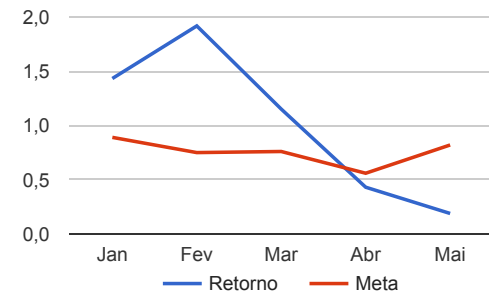
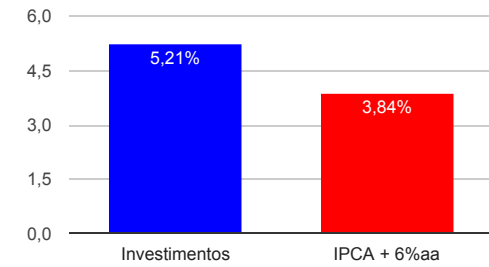
Sub-segmento	Valor	%
CDI	27.963.754,08	27,22%
IRF-M 1	17.976.237,09	17,50%
IMA-GERAL	17.157.265,87	16,70%
IMA-B	16.028.165,39	15,60%
IMA-B 5	8.007.139,95	7,79%
IDKA IPCA 2A	6.019.227,60	5,86%
IMA-B 5+	3.940.251,11	3,84%
IDKA IPCA 3A	2.972.156,06	2,89%
GESTÃO DURATION	2.667.105,42	2,60%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	95.696.156,30	1.574.937,24	1.157.292,05	97.489.878,54	1.376.077,05	1,43%	0,89%	160,87%	1,30%
Fevereiro	97.489.878,54	1.573.911,02	1.331.272,75	99.604.792,00	1.872.275,19	1,92%	0,75%	255,43%	1,10%
Março	99.604.792,00	1.791.920,77	1.146.253,94	101.403.652,15	1.153.193,32	1,15%	0,76%	150,47%	0,83%
Abril	101.403.652,15	1.463.616,71	1.041.252,00	102.265.225,90	439.209,04	0,43%	0,56%	77,35%	0,73%
Mai	102.265.225,90	1.629.916,12	1.358.370,94	102.731.302,57	194.531,49	0,19%	0,82%	23,09%	4,89%
Acumulado no ano					5.035.286,09	5,21%	3,84%	135,75%	

**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(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.267.725,45	0,00	0,00	19.445.434,41	177.708,96	0,92%	0,02%	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.743.969,21	0,00	0,00	6.804.759,49	60.790,28	0,90%	0,96%	0,90%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.073.264,68	0,00	0,00	11.171.477,60	98.212,92	0,89%	0,96%	0,89%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.088.149,79	0,00	0,00	3.114.143,08	25.993,29	0,84%	0,16%	0,84%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.086.158,05	1.629.916,12	1.358.370,94	5.404.176,59	46.473,36	0,69%	0,01%	0,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	255.229,31	0,00	0,00	256.284,36	1.055,05	0,41%	3,77%	0,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.740.438,95	0,00	0,00	5.762.943,24	22.504,29	0,39%	3,87%	0,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.960.657,77	0,00	0,00	2.972.156,06	11.498,29	0,39%	3,81%	0,39%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.937.664,65	0,00	0,00	6.942.945,56	5.280,91	0,08%	6,39%	0,08%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.003.859,43	0,00	0,00	8.007.139,95	3.280,52	0,04%	5,38%	0,04%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.211.636,73	0,00	0,00	10.214.320,31	2.683,58	0,03%	6,65%	0,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.676.727,09	0,00	0,00	2.667.105,42	-9.621,67	-0,36%	7,00%	-0,36%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.197.983,41	0,00	0,00	9.109.235,70	-88.747,71	-0,96%	12,69%	-0,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.349.484,85	0,00	0,00	4.297.604,04	-51.880,81	-1,19%	13,31%	-1,19%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.654.172,92	0,00	0,00	2.621.325,65	-32.847,27	-1,24%	13,33%	-1,24%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.018.103,61	0,00	0,00	3.940.251,11	-77.852,50	-1,94%	17,16%	-1,94%
Total Renda Fixa					194.531,49	0,19%	4,89%	