

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017

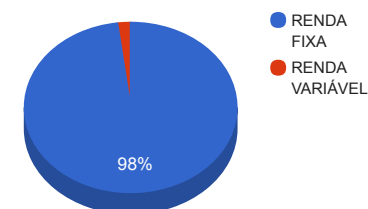
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	30.263.857,67	10,14%	744	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	52.157.659,03	17,47%	1.348	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.612.042,84	4,56%	1.184	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	20.800.510,79	6,97%	223	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.762.215,18	3,60%	206	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	6.032.391,56	2,02%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.043.841,57	1,69%	193	1,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	26.493.435,20	8,87%	716	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	19.949.649,18	6,68%	291	1,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.999.699,88	4,02%	181	0,86%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	61.093.168,89	20,46%	609	1,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	5.312.181,51	1,78%	745	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	12.845.217,77	4,30%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.270.461,94	2,77%	53	2,52%	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	7.937.921,14	2,66%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	900.135,83	0,30%	84	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.849.286,42	0,62%	2.388	1,94%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	3.227.551,11	1,08%		0,13%	Artigo 8º, Inciso VI
			TOTAL -	298.551.227,51			

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

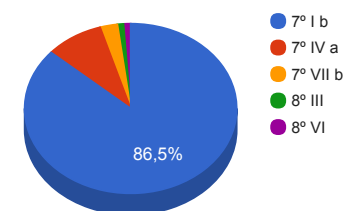
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	258.208.471,79	86,49%	40,00%	55,00%	100,00%	40.342.755,72
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	44.782.684,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	26.427.861,22	8,85%	10,00%	18,00%	30,00%	63.137.507,03
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.927.561,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	14.927.561,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.937.921,14	2,66%	0,00%	2,50%	5,00%	6.989.640,24
Total Renda Fixa	100,00%	292.574.254,15	98,00%	50,00	88,00	160,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.749.422,25	0,92%	0,00%	3,00%	5,00%	12.178.139,13
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.927.561,38
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	14.927.561,38
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	3.227.551,11	1,08%	0,00%	3,00%	5,00%	11.700.010,27
Total Renda Variável	30,00%	5.976.973,36	2,00%	0,00	12,00	20,00	-

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 "	258.208.471,79	86,49%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	26.427.861,22	8,85%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.937.921,14	2,66%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	292.574.254,15	98,00%	50,00	160,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	2.749.422,25	0,92%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	3.227.551,11	1,08%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	5.976.973,36	2,00%	0,00	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+	1,51%	8,97%	2,02%	8,97%	18,13%	39,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	7,21%	1,96%	9,44%	19,17%	36,79%	0,20%	8,320%	6,49%

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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,71%	4,89%	2,84%	6,06%	12,05%	29,85%	0,20%	2,337%	1,86%
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%

IPCA + 6,00% ao ano	0,26%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	3,99%	2,30%	4,72%	10,30%	27,93%	0,20%	0,060%	0,24%

IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
-------	-------	-------	--------	-------	--------	--------	---	---	---

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

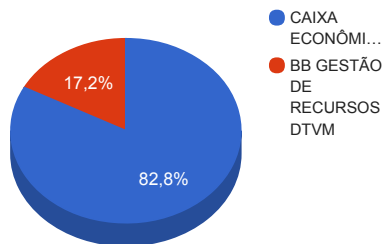
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,71%	1,99%	2,85%	3,14%	5,79%	15,73%	0,20%	2,370%	4,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,26%	5,25%	2,45%	6,74%	12,55%	29,97%	0,20%	4,542%	3,56%
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%
IPCA	-0,23%	1,18%	0,22%	1,18%	3,00%	12,11%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,28%	4,93%	2,15%	6,29%	-	-	0,002	6,417%	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	-0,02%	6,05%	2,32%	7,79%	15,02%	33,46%	0,20%	5,807%	4,81%
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%

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

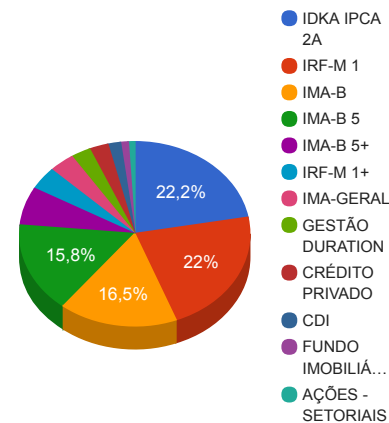
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	0,88%	11,27%	2,07%	11,27%	26,62%	42,05%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,30%	-	-
IGC	0,53%	8,85%	-0,71%	8,85%	21,63%	18,82%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-2,90%	7,93%	-2,47%	6,40%	27,20%	18,02%	1,00%	16,784%	20,17%
ICON	-2,98%	7,29%	2,68%	7,29%	9,86%	6,43%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	-0,85%	9,90%	5,69%	7,98%	17,46%	9,13%	1,00%	15,847%	19,46%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	247.102.839,27	82,77%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	51.448.388,24	17,23%



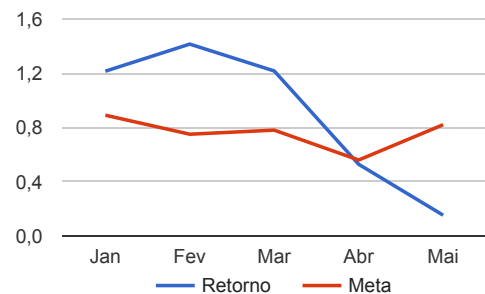
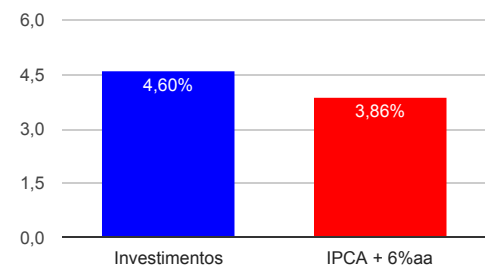
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	66.137.010,46	22,15%
IRF-M 1	65.769.701,87	22,03%
IMA-B	49.141.467,00	16,46%
IMA-B 5	47.293.945,99	15,84%
IMA-B 5+	19.949.649,18	6,68%
IRF-M 1+	11.999.699,88	4,02%
IMA-GERAL	10.762.215,18	3,60%
GESTÃO DURATION	8.270.461,94	2,77%
CRÉDITO PRIVADO	7.937.921,14	2,66%
CDI	5.312.181,51	1,78%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.227.551,11	1,08%
AÇÕES - SETORIAIS	2.749.422,25	0,92%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	275.463.965,89	4.818.338,08	1.854.290,57	281.807.957,12	3.379.943,72	1,21%	0,89%	136,40%	0,93%
Fevereiro	281.807.957,12	60.867.296,73	60.239.777,32	286.427.530,47	3.992.053,94	1,41%	0,75%	188,46%	1,19%
Março	286.427.530,47	4.535.423,26	1.895.965,19	292.580.717,61	3.513.729,07	1,22%	0,78%	154,93%	0,97%
Abril	292.580.717,61	2.893.799,47	1.899.692,42	295.126.105,26	1.551.280,60	0,53%	0,56%	94,76%	0,81%
Mai	295.126.105,26	4.918.464,45	1.951.898,86	298.551.227,51	458.556,66	0,15%	0,82%	18,72%	5,30%
Acumulado no ano					12.895.563,99	4,60%	3,86%	119,16%	

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	51.679.109,61	12.653,71	0,00	52.157.659,03	465.895,71	0,90%	0,96%	0,90%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	7.201.061,01	0,00	1.951.898,86	5.312.181,51	63.019,36	0,88%	0,03%	0,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.738.503,24	0,00	0,00	12.845.217,77	106.714,53	0,84%	0,06%	0,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.603.026,17	4.905.810,74	0,00	13.612.042,84	103.205,93	0,76%	0,96%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.008.321,28	0,00	0,00	5.043.841,57	35.520,29	0,71%	2,34%	0,71%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.654.027,33	0,00	0,00	20.800.510,79	146.483,46	0,71%	2,37%	0,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	60.841.665,11	0,00	0,00	61.093.168,89	251.503,78	0,41%	3,77%	0,41%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.247.170,98	0,00	0,00	8.270.461,94	23.290,96	0,28%	6,42%	0,28%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.016.875,83	0,00	0,00	6.032.391,56	15.515,73	0,26%	4,54%	0,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.988.428,32	0,00	0,00	11.999.699,88	11.271,56	0,09%	8,32%	0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.471.013,22	0,00	0,00	26.493.435,20	22.421,98	0,08%	4,89%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.754.029,26	0,00	0,00	10.762.215,18	8.185,92	0,08%	6,39%	0,08%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.939.896,12	0,00	0,00	7.937.921,14	-1.974,98	-0,02%	5,81%	-0,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30.629.203,82	0,00	0,00	30.263.857,67	-365.346,15	-1,19%	13,31%	-1,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.289.127,65	0,00	0,00	19.949.649,18	-339.478,47	-1,67%	16,97%	-1,67%
Total Renda Fixa					546.229,61	0,19%	5,20%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.865.194,94	0,00	0,00	1.849.286,42	-15.908,52	-0,85%	15,85%	-0,85%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	3.272.418,35	0,00	0,00	3.227.551,11	-44.867,24	-1,37%	-	0,00%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	927.033,02	0,00	0,00	900.135,83	-26.897,19	-2,90%	16,78%	-2,90%
Total Renda Variável					-87.672,95	-1,45%	16,15%	