

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

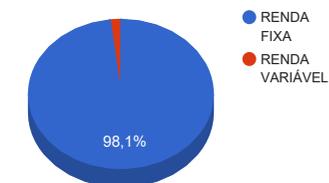
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	56.957,15	0,02%	114	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.342.908,91	0,50%	1.184	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	59.281.523,93	22,02%	716	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	11.633.996,52	4,32%	34	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.321.373,28	3,83%	63	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	29.470,84	0,01%	1.348	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	15.411.426,87	5,73%	18	9,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.739.149,48	1,39%	612	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	56.522.921,67	21,00%	191	8,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	863.955,32	0,32%	206	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	875.119,93	0,33%	58	0,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	55.515.804,08	20,62%	716	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	20.977.485,42	7,79%	134	1,62%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	27.570.919,67	10,24%	1.329	0,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.354.563,16	0,50%	732	9,15%	Artigo 8º, Inciso III
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	D+4	Não há	1.990.116,83	0,74%	1.604	4,99%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.698.874,91	0,63%	375	4,23%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	269.186.567,97				



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

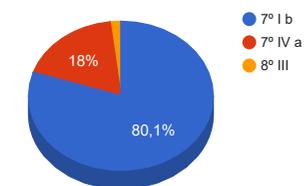
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	215.594.607,98	80,09%	50,00%	78,00%	90,00%	26.673.303,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	48.548.405,09	18,04%	1,00%	20,00%	30,00%	32.207.565,30
Total Renda Fixa	100,00%	264.143.013,07	98,13%	51,00	98,00	120,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	5.043.554,90	1,87%	0,00%	2,00%	3,00%	3.032.042,14
Total Renda Variável	30,00%	5.043.554,90	1,87%	0,00	2,00	3,00	-

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 "	215.594.607,98	80,09%	50,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	48.548.405,09	18,04%	1,00%	30,00%
Total Renda Fixa	264.143.013,07	98,13%	51,00	120,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	5.043.554,90	1,87%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	5.043.554,90	1,87%	0,00	3,00



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
CDI	0,93%	4,80%	2,79%	5,97%	13,25%	29,08%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,94%	4,86%	2,83%	6,04%	13,39%	29,29%	0,20%	0,018%	0,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,93%	4,82%	2,80%	6,00%	13,33%	29,30%	0,18%	0,028%	0,07%
IRF-M 1	0,91%	5,31%	2,94%	6,57%	13,69%	30,50%	-	-	-
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	5,30%	2,91%	6,54%	13,70%	30,20%	0,00%	0,960%	0,67%
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%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,88%	5,20%	2,86%	6,43%	13,40%	29,88%	0,20%	0,973%	0,66%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,88%	5,17%	2,85%	6,40%	13,34%	29,72%	0,20%	0,958%	0,65%
IDKA IPCA 2 Anos	0,45%	5,54%	3,02%	6,90%	13,04%	32,14%	-	-	-
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%
IMA-B 5	0,08%	4,92%	2,20%	6,38%	12,37%	31,29%	-	-	-
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 Geral	0,01%	5,69%	1,52%	7,68%	15,36%	31,64%	-	-	-
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%
IMA-B	-1,19%	5,28%	-0,48%	8,34%	15,32%	31,71%	-	-	-
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%



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%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-1,24%	5,08%	-0,58%	8,11%	14,99%	30,47%	0,20%	13,329%	9,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	-1,27%	5,05%	-0,62%	8,06%	14,72%	30,45%	0,40%	13,292%	9,76%



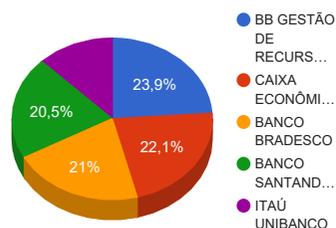
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (maio / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	-9,54%	11,98%	-7,46%	13,56%	17,27%	21,47%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	-8,90%	12,48%	-6,44%	14,38%	15,57%	15,95%	2,00%	25,069%	26,28%
Ibovespa	-4,12%	4,12%	-5,93%	1,30%	29,38%	18,86%	-	-	-
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-4,77%	6,33%	-4,83%	5,96%	24,45%	11,54%	2,00%	20,285%	23,11%
SMLL	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	-1,85%	15,07%	-0,98%	11,98%	27,90%	26,77%	3,00%	18,529%	20,35%

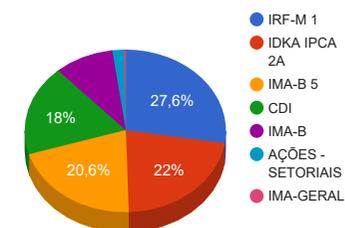


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2017)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.363.582,32	23,91%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	59.462.668,31	22,09%
BANCO BRADESCO	56.579.878,82	21,02%
BANCO SANTANDER	55.293.836,65	20,54%
ITAÚ UNIBANCO	33.486.601,87	12,44%



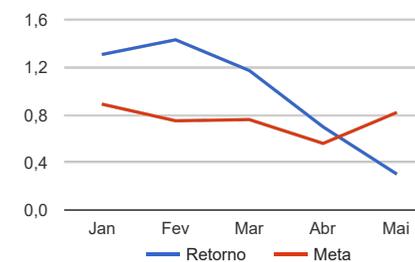
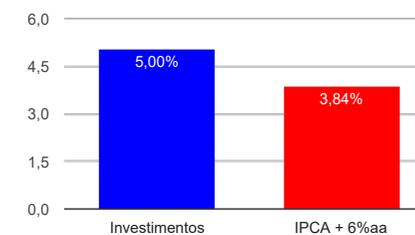
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	74.181.848,22	27,56%
IDKA IPCA 2A	59.281.523,93	22,02%
IMA-B 5	55.515.804,08	20,62%
CDI	48.548.405,09	18,04%
IMA-B	25.751.476,43	9,57%
AÇÕES - SETORIAIS	5.043.554,90	1,87%
IMA-GERAL	863.955,32	0,32%




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	253.999.149,20	1.138.042,80	1.209.982,56	257.245.322,95	3.318.113,51	1,31%	0,89%	146,78%	0,79%
Fevereiro	257.245.322,95	21.890.819,49	21.211.574,03	261.613.000,78	3.688.432,37	1,43%	0,75%	190,67%	0,62%
Março	261.613.000,78	1.880.819,49	1.310.645,50	265.255.459,88	3.072.285,11	1,17%	0,76%	153,29%	0,70%
Abril	265.255.459,88	1.980.819,49	1.336.893,95	267.757.193,87	1.857.808,45	0,70%	0,56%	125,29%	0,59%
Mai	267.757.193,87	1.980.819,49	1.362.703,26	269.186.567,97	811.257,87	0,30%	0,82%	36,79%	3,82%
Acumulado no ano					12.747.897,31	5,00%	3,84%	130,22%	

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(%)
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	27.313.854,70	0,00	0,00	27.570.919,67	257.064,97	0,94%	0,02%	0,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	22.133.703,44	0,00	1.362.703,26	20.977.485,42	206.485,24	0,93%	0,03%	0,93%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.271.963,78	0,00	0,00	15.411.426,87	139.463,09	0,91%	0,96%	0,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	29.207,56	0,00	0,00	29.470,84	263,28	0,90%	0,96%	0,90%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.331.102,86	0,00	0,00	1.342.908,91	11.806,05	0,89%	0,96%	0,89%
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	56.029.051,33	0,00	0,00	56.522.921,67	493.870,34	0,88%	0,97%	0,88%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	867.496,29	0,00	0,00	875.119,93	7.623,64	0,88%	0,96%	0,88%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	58.370.889,88	680.819,49	0,00	59.281.523,93	229.814,56	0,39%	3,87%	0,39%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	55.468.819,84	0,00	0,00	55.515.804,08	46.984,24	0,08%	4,89%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	863.298,18	0,00	0,00	863.955,32	657,14	0,08%	6,39%	0,08%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.443.847,87	0,00	0,00	10.321.373,28	-122.474,59	-1,17%	13,36%	-1,17%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	57.672,56	0,00	0,00	56.957,15	-715,41	-1,24%	13,33%	-1,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	11.783.237,62	0,00	0,00	11.633.996,52	-149.241,10	-1,27%	13,29%	-1,27%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.494.585,12	1.300.000,00	0,00	3.739.149,48	-55.435,64	-1,46%	13,32%	-1,20%
Total Renda Fixa					1.066.165,81	0,41%	3,49%	



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(%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	2.027.561,92	0,00	0,00	1.990.116,83	-37.445,09	-1,85%	18,53%	-1,85%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	1.783.957,87	0,00	0,00	1.698.874,91	-85.082,96	-4,77%	20,29%	-4,77%
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.486.943,05	0,00	0,00	1.354.563,16	-132.379,89	-8,90%	25,07%	-8,90%
Total Renda Variável					-254.907,94	-4,81%	20,88%	