

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



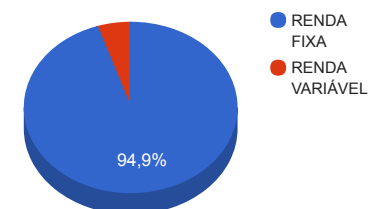
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.232.096,05	2,88%			Artigo 20
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	1.919.912,00	2,48%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	355.750,20	0,46%	223	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	5.590.268,39	7,22%	27	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.549.182,49	7,17%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	53.432,34	0,07%	716	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.517.207,71	1,96%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.275.995,28	2,94%	609	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	318.054,94	0,41%	612	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.451.133,92	1,87%	677	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	10.181.596,02	13,15%	1.184	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.437.372,50	4,44%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	22.879.933,29	29,55%	744	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	6.057.481,16	7,82%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.413.667,84	12,16%	611	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	364.320,83	0,47%	199	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.813.714,64	3,63%	80	4,49%	Artigo 8º, Inciso III
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	1.009.500,00	1,30%		1,20%	Artigo 8º, Inciso VI
TOTAL -			77.420.619,60				

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

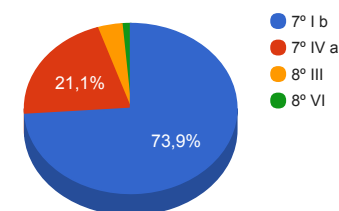
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	55.529.839,08	71,72%	20,00%	70,00%	90,00%	14.148.718,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	30,00%	23.226.185,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	15.835.469,83	20,45%	10,00%	20,00%	30,00%	7.390.716,05
Total Renda Fixa	100,00%	71.365.308,91	92,18%	30,00	95,00	167,50	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	2.813.714,64	3,63%	3,00%	3,50%	10,00%	4.928.347,32
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	1.009.500,00	1,30%	0,00%	1,50%	3,00%	1.313.118,59
Total Renda Variável	30,00%	3.823.214,64	4,94%	3,00	5,00	21,00	-

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	2,50%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	55.529.839,08	71,72%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.835.469,83	20,45%	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 "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	71.365.308,91	92,18%	30,00	167,50

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.813.714,64	3,63%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	1.009.500,00	1,30%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	3.823.214,64	4,94%	3,00	21,00

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	1,35%	8,24%	2,20%	8,24%	16,77%	36,01%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,25%	6,68%	2,24%	8,61%	17,38%	34,04%	0,20%	6,393%	4,86%
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
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%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,85%	4,45%	2,58%	5,55%	12,32%	26,95%	0,80%	0,000%	0,06%
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%
IDKA IPCA 5 Anos	0,30%	5,97%	0,07%	5,97%	13,32%	33,79%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,34%	5,35%	1,65%	7,20%	13,25%	-	0,20%	7,914%	6,49%
IPCA + 6,00% ao ano	0,26%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,41%	5,56%	1,37%	7,41%	13,65%	31,88%	0,15%	8,922%	7,14%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
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%

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

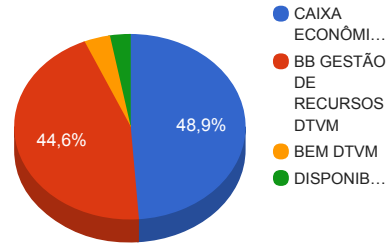
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,04%	2,72%	2,38%	4,35%	7,19%	-	0,20%	5,378%	6,16%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,39%	3,15%	0,88%	4,97%	7,91%	18,43%	0,20%	9,476%	8,79%
CAIXA 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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,20%	5,20%	-0,53%	8,24%	15,11%	30,93%	0,20%	13,324%	9,79%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,33%	2,04%	-1,81%	5,45%	9,28%	15,87%	0,20%	15,587%	12,34%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

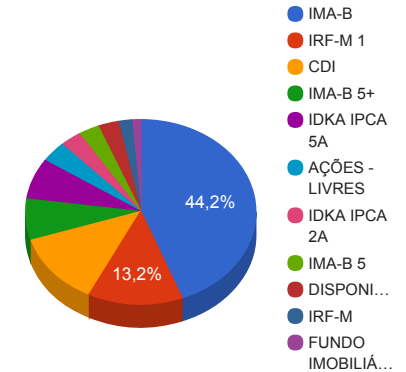
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	0,88%	11,27%	2,07%	11,27%	26,62%	42,05%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	-2,76%	-7,33%	-7,57%	-3,60%	5,74%	-12,99%	0,10%	9,245%	27,42%
Ibovespa	0,30%	4,44%	-3,21%	4,44%	22,07%	18,50%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-3,15%	4,00%	-4,49%	3,43%	25,01%	12,19%	2,00%	15,021%	19,22%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	37.833.052,49	48,87%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	34.541.756,42	44,62%
BEM DTVM	2.813.714,64	3,63%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.232.096,05	2,88%



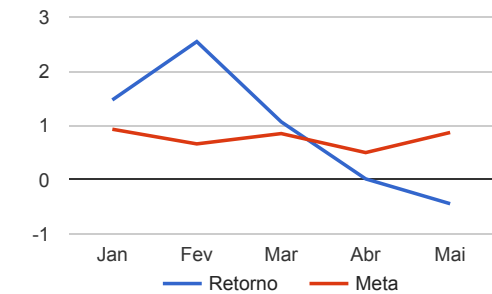
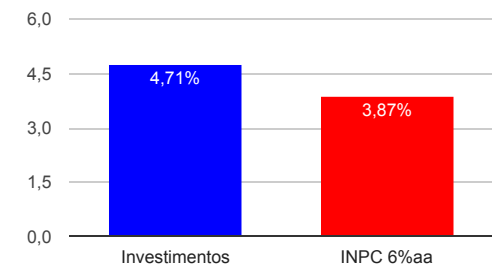
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	34.210.049,60	44,19%
IRF-M 1	10.181.596,02	13,15%
CDI	9.777.988,67	12,63%
IMA-B 5+	5.590.268,39	7,22%
IDKA IPCA 5A	5.549.182,49	7,17%
AÇÕES - LIVRES	2.813.714,64	3,63%
IDKA IPCA 2A	2.329.427,62	3,01%
IMA-B 5	2.275.662,20	2,94%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.232.096,05	2,88%
IRF-M	1.451.133,92	1,87%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.009.500,00	1,30%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	68.422.204,11	6.751.145,09	4.655.961,42	71.553.256,60	1.035.868,82	1,47%	0,93%	157,59%	2,36%
Fevereiro	71.553.256,60	5.134.807,78	6.721.712,79	71.785.784,05	1.819.432,46	2,54%	0,66%	386,39%	2,27%
Março	71.785.784,05	1.780.601,68	1.393.865,82	72.941.615,41	769.095,50	1,07%	0,85%	124,64%	1,69%
Abril	72.941.615,41	4.333.728,45	1.807.058,46	75.480.129,16	11.843,76	0,02%	0,50%	3,16%	1,55%
Mai	75.480.129,16	1.759.920,67	1.718.437,54	75.188.523,55	-333.088,74	-0,44%	0,87%	-50,59%	8,30%
Acumulado no ano					3.303.151,80	4,71%	3,87%	121,64%	

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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.092.085,55	0,00	0,00	10.181.596,02	89.510,47	0,89%	0,96%	0,89%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	361.241,68	0,00	0,00	364.320,83	3.079,15	0,85%	0,00%	0,85%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	353.244,90	0,00	0,00	355.750,20	2.505,30	0,71%	2,37%	0,71%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.129.516,67	1.759.920,67	1.545.297,34	9.413.667,84	69.527,84	0,64%	0,01%	0,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.266.625,62	0,00	0,00	2.275.995,28	9.369,66	0,41%	3,77%	0,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.223,69	0,00	0,00	53.432,34	208,65	0,39%	3,87%	0,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.513.305,34	0,00	0,00	1.517.207,71	3.902,37	0,26%	4,54%	0,26%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.447.530,89	0,00	0,00	1.451.133,92	3.603,03	0,25%	6,39%	0,25%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.919.150,40	0,00	0,00	1.919.912,00	761,60	0,04%	5,38%	0,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.567.843,28	0,00	0,00	5.549.182,49	-18.660,79	-0,34%	7,91%	-0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.248.653,42	0,00	168.321,05	6.057.481,16	-22.851,21	-0,37%	8,92%	-0,41%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.450.755,00	0,00	0,00	3.437.372,50	-13.382,50	-0,39%	9,48%	-0,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	23.156.140,50	0,00	0,00	22.879.933,29	-276.207,21	-1,19%	13,31%	-1,19%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	321.908,82	0,00	0,00	318.054,94	-3.853,88	-1,20%	13,32%	-1,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.665.637,54	0,00	0,00	5.590.268,39	-75.369,15	-1,33%	15,59%	-1,33%
Total Renda Fixa					-227.856,67	-0,32%	8,02%	

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(%)
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	1.027.950,00	0,00	4.819,15	1.009.500,00	-13.630,85	-1,33%	9,25%	-2,76%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2.905.315,86	0,00	0,00	2.813.714,64	-91.601,22	-3,15%	15,02%	-3,15%
Total Renda Variável					-105.232,07	-2,68%	13,50%	