

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



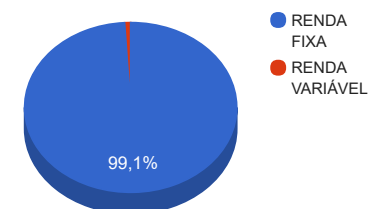
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.594.620,25	18,78%	1.348	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.941.526,84	36,26%	716	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.262.664,00	11,82%	609	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.871.725,21	15,00%	334	0,15%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.616,97	0,01%	611	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.255.846,74	11,78%	745	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.040.262,60	5,43%	452	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	D+4	Não há	176.389,36	0,92%	3	0,51%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	19.145.651,97				

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

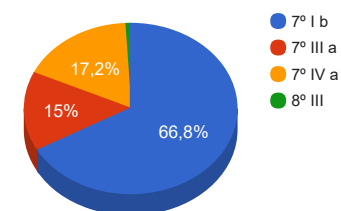
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.798.811,09	66,85%	30,00%	50,00%	70,00%	603.145,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	2.871.725,21	15,00%	15,00%	20,00%	60,00%	8.615.665,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	3.298.726,31	17,23%	5,00%	5,00%	30,00%	2.444.969,28
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	15,00%	2.871.847,80
Total Renda Fixa	100,00%	18.969.262,61	99,08%	55,00	85,00	175,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	176.389,36	0,92%	5,00%	10,00%	15,00%	2.695.458,44
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	957.282,60
Total Renda Variável	30,00%	176.389,36	0,92%	7,00	15,00	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 "	12.798.811,09	66,85%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.871.725,21	15,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.298.726,31	17,23%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Total Renda Fixa	18.969.262,61	99,08%	55,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	176.389,36	0,92%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	176.389,36	0,92%	7,00	20,00

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

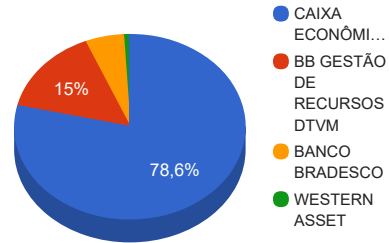
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Selic	0,93%	4,81%	2,79%	5,98%	13,27%	29,12%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,93%	4,95%	2,92%	6,13%	13,69%	29,60%	0,20%	0,008%	0,09%
CDI	0,93%	4,80%	2,79%	5,97%	13,25%	29,08%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,93%	4,84%	2,82%	6,00%	13,27%	29,19%	0,20%	0,030%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	4,42%	2,54%	5,52%	12,44%	27,01%	1,00%	0,007%	0,10%
IRF-M 1	0,91%	5,31%	2,94%	6,57%	13,69%	30,50%	-	-	-
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%
IDKA IPCA 2 Anos	0,45%	5,54%	3,02%	6,90%	13,04%	32,14%	-	-	-
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	0,08%	4,92%	2,20%	6,38%	12,37%	31,29%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,09%	4,87%	2,18%	6,30%	12,18%	30,60%	0,20%	4,910%	3,59%
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%

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

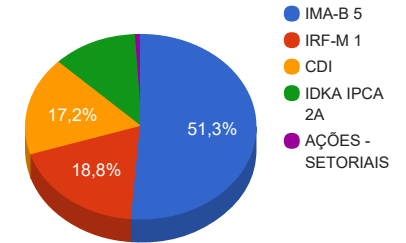
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	-5,70%	8,52%	-6,59%	7,56%	49,01%	29,48%	-	-	-
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	-3,69%	6,82%	-3,93%	6,01%	18,47%	13,08%	2,00%	16,141%	18,86%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.054.657,83	78,63%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.874.342,18	15,01%
BANCO BRADESCO	1.040.262,60	5,43%
WESTERN ASSET	176.389,36	0,92%



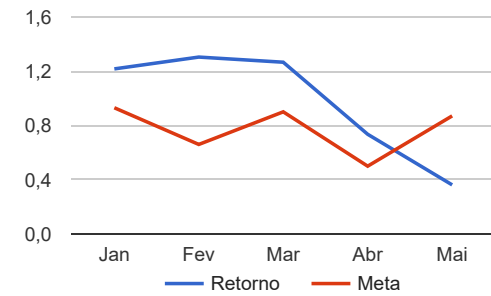
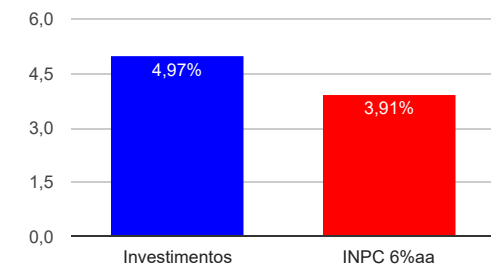
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	9.813.252,05	51,26%
IRF-M 1	3.594.620,25	18,78%
CDI	3.298.726,31	17,23%
IDKA IPCA 2A	2.262.664,00	11,82%
AÇÕES - SETORIAIS	176.389,36	0,92%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	14.438.742,95	1.200.000,00	0,00	15.828.937,80	190.194,85	1,22%	0,93%	130,77%	0,95%
Fevereiro	15.828.937,80	0,00	0,00	16.035.218,12	206.280,32	1,30%	0,66%	197,45%	0,55%
Março	16.035.218,12	0,00	0,00	16.238.113,88	202.895,76	1,27%	0,90%	141,35%	0,60%
Abril	16.238.113,88	2.800.000,00	200.000,00	18.976.529,08	138.415,20	0,73%	0,50%	147,72%	0,45%
Mai	18.976.529,08	1.350.000,00	1.250.000,00	19.145.651,97	69.122,89	0,36%	0,87%	41,56%	3,29%
Acumulado no ano					806.909,02	4,97%	3,91%	127,11%	

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(%)
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.030.659,57	0,00	0,00	1.040.262,60	9.603,03	0,93%	0,01%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.562.507,72	0,00	0,00	3.594.620,25	32.112,53	0,90%	0,96%	0,90%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.595,66	0,00	0,00	2.616,97	21,31	0,82%	0,01%	0,82%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	894.680,08	1.350.000,00	0,00	2.255.846,74	11.166,66	0,50%	0,03%	0,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.498.203,32	0,00	1.250.000,00	2.262.664,00	14.460,68	0,41%	3,77%	0,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.869.090,55	0,00	0,00	2.871.725,21	2.634,66	0,09%	4,91%	0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.935.652,08	0,00	0,00	6.941.526,84	5.874,76	0,08%	4,89%	0,08%
Total Renda Fixa					75.873,63	0,40%	3,17%	

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(%)
WESTERN ASSET DIVIDEND YIELD FI AÇÕES	183.140,10	0,00	0,00	176.389,36	-6.750,74	-3,69%	16,14%	-3,69%
Total Renda Variável					-6.750,74	-3,69%	16,14%	