

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.

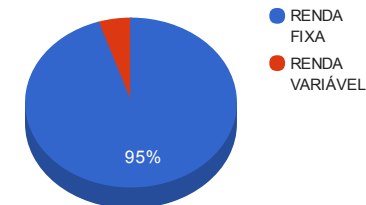
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922/2010 - 4.392/2014
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.227.072,65	14,51%	612	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.767.848,08	6,07%	716	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	149.414,74	0,51%	677	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.690.195,14	9,23%	744	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.446.763,21	4,96%	114	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.962.999,25	6,74%	58	0,36%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	822.705,08	2,82%	334	0,04%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	2.977.064,27	10,22%	45	4,67%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	236.909,93	0,81%	248	0,02%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.176.625,31	10,90%	65	1,90%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	52.241,47	0,18%	611	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.691.727,45	12,67%	745	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.185.181,12	7,50%	761	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.376.621,13	4,72%	63	1,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	904.733,11	3,10%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	651.519,38	2,24%	78	0,85%	Artigo 8º, Inciso I
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	657.995,88	2,26%	240	2,42%	Artigo 8º, Inciso I
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	161.893,79	0,56%	46	0,33%	Artigo 8º, Inciso IV
		TOTAL -	29.139.510,99				

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

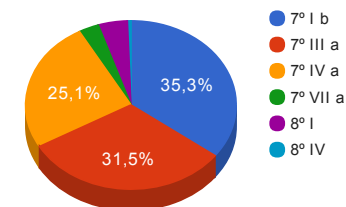
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	10.281.293,82	35,28%	30,00%	46,00%	70,00%	10.116.363,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	9.176.303,84	31,49%	15,00%	20,00%	60,00%	8.307.402,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	7.305.771,17	25,07%	5,00%	5,00%	30,00%	1.436.082,13
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.913.951,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	904.733,11	3,10%	0,00%	4,00%	5,00%	552.242,44
Total Renda Fixa	100,00%	27.668.101,94	94,95%	50,00	85,00	175,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	1.309.515,26	4,49%	0,00%	5,00%	10,00%	1.604.435,84
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.913.951,10
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	161.893,79	0,56%	0,00%	5,00%	5,00%	1.295.081,76
Total Renda Variável	30,00%	1.471.409,05	5,05%	0,00	15,00	25,00	-

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 "	10.281.293,82	35,28%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	9.176.303,84	31,49%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.305.771,17	25,07%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	904.733,11	3,10%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	27.668.101,94	94,95%	50,00	175,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	1.309.515,26	4,49%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	161.893,79	0,56%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.471.409,05	5,05%	0,00	16,00

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%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1,21%	5,98%	3,80%	7,41%	15,37%	33,30%	0,75%	13,057%	9,31%
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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	4,85%	2,80%	6,04%	13,32%	29,13%	0,20%	0,022%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,82%	4,42%	2,54%	5,52%	12,44%	27,01%	1,00%	0,007%	0,10%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,79%	3,72%	2,09%	4,53%	9,43%	26,42%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,54%	-2,48%	-1,62%	-2,68%	-12,29%	-16,43%	0,25%	0,615%	2,03%
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%
IRF-M	0,30%	6,80%	2,36%	8,77%	17,67%	34,63%	-	-	-
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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	0,18%	6,61%	2,17%	8,54%	17,22%	33,32%	0,20%	6,751%	5,06%
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%
IMA-B 5+	-1,78%	5,56%	-1,72%	9,48%	17,43%	33,12%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-1,81%	5,47%	-1,90%	9,42%	17,31%	31,83%	0,20%	17,448%	13,02%
IMA-B	-1,19%	5,28%	-0,48%	8,34%	15,32%	31,71%	-	-	-

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

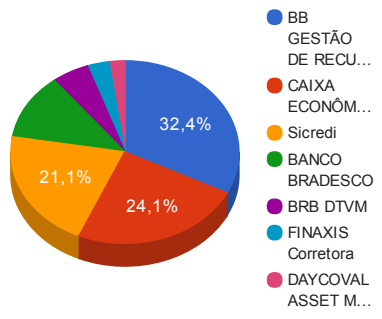
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,19%	5,20%	-0,51%	8,22%	15,18%	29,64%	0,20%	13,312%	9,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,20%	5,20%	-0,53%	8,24%	15,11%	30,93%	0,20%	13,324%	9,79%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	-1,23%	5,20%	-0,55%	8,27%	15,26%	30,71%	0,20%	13,103%	9,67%
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%
BRDESCO 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%

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

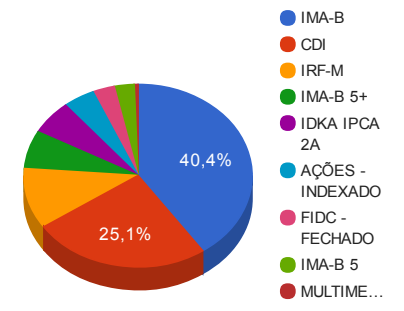
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,93%	4,80%	2,79%	5,97%	13,25%	29,08%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,97%	5,88%	3,70%	7,21%	16,32%	36,71%	1,00%	6,690%	15,22%
Ibovespa	-4,12%	4,12%	-5,93%	1,30%	29,38%	18,86%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-3,03%	9,24%	-1,02%	6,02%	29,11%	13,70%	2,80%	20,064%	21,99%
IBX-50	-3,99%	4,09%	-5,51%	1,18%	28,53%	16,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	-4,22%	3,17%	-6,03%	0,66%	22,38%	5,37%	0,70%	17,857%	22,53%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.441.373,07	32,40%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.033.441,97	24,14%
Sicredi	6.153.689,58	21,12%
BANCO BRADESCO	3.409.762,46	11,70%
BRB DTVM	1.538.514,92	5,28%
FINAXIS Corretora	904.733,11	3,10%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	657.995,88	2,26%



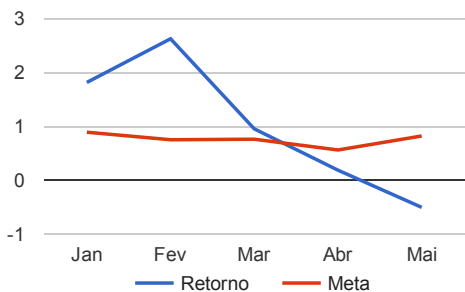
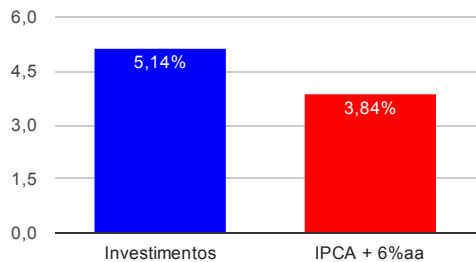
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.777.566,24	40,42%
CDI	7.305.771,17	25,07%
IRF-M	3.126.479,01	10,73%
IMA-B 5+	1.962.999,25	6,74%
IDKA IPCA 2A	1.767.848,08	6,07%
AÇÕES - INDEXADO	1.309.515,26	4,49%
FIDC - FECHADO	904.733,11	3,10%
IMA-B 5	822.705,08	2,82%
MULTIMERCADO	161.893,79	0,56%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	27.053.897,10	499.795,15	507.599,75	27.536.894,48	490.801,98	1,81%	0,89%	203,84%	2,57%
Fevereiro	27.536.894,48	808.577,66	637.311,08	28.435.366,42	727.205,36	2,62%	0,75%	349,94%	1,54%
Março	28.435.366,42	856.882,67	692.277,77	28.872.399,23	272.427,91	0,95%	0,76%	124,60%	1,87%
Abril	28.872.399,23	476.716,80	274.170,44	29.128.766,89	53.821,30	0,19%	0,56%	33,19%	1,65%
Mai	29.128.766,89	1.056.386,94	897.603,22	29.139.510,99	-148.039,62	-0,51%	0,82%	-61,52%	9,16%
Acumulado no ano					1.396.216,93	5,14%	3,84%	133,89%	

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(%)
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.360.122,46	0,00	0,00	1.376.621,13	16.498,67	1,21%	13,06%	1,21%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.657.640,53	0,00	0,00	3.691.727,45	34.086,92	0,93%	0,03%	0,93%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.143.542,58	21.868,35	0,00	2.185.181,12	19.770,19	0,91%	0,02%	0,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.758.705,42	22.167,80	20.000,00	1.767.848,08	6.974,86	0,39%	3,87%	0,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	205.879,73	701.660,58	857.566,41	52.241,47	2.267,57	0,25%	0,01%	0,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	169.080,56	0,00	20.036,81	149.414,74	370,99	0,22%	6,39%	0,25%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	2.971.579,71	0,00	0,00	2.977.064,27	5.484,56	0,18%	6,75%	0,18%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	672.707,01	150.690,21	0,00	822.705,08	-692,14	-0,08%	4,91%	0,09%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	909.705,77	0,00	0,00	904.733,11	-4.972,66	-0,55%	0,62%	-0,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.722.671,26	0,00	0,00	2.690.195,14	-32.476,12	-1,19%	13,31%	-1,19%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.278.292,18	0,00	0,00	4.227.072,65	-51.219,53	-1,20%	13,32%	-1,20%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.216.082,59	0,00	0,00	3.176.625,31	-39.457,28	-1,23%	13,10%	-1,23%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	239.878,60	0,00	0,00	236.909,93	-2.968,67	-1,24%	13,33%	-1,24%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.464.935,06	0,00	0,00	1.446.763,21	-18.171,85	-1,24%	13,33%	-1,24%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1.999.169,72	0,00	0,00	1.962.999,25	-36.170,47	-1,81%	17,45%	-1,81%
Total Renda Fixa					-100.674,96	-0,36%	8,71%	

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(%)
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,00	160.000,00	0,00	161.893,79	1.893,79	1,18%	6,69%	0,97%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	678.552,67	0,00	0,00	657.995,88	-20.556,79	-3,03%	20,06%	-3,03%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	680.221,04	0,00	0,00	651.519,38	-28.701,66	-4,22%	17,86%	-4,22%
				Total Renda Variável	-47.364,66	-3,12%	17,62%	