



# Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017

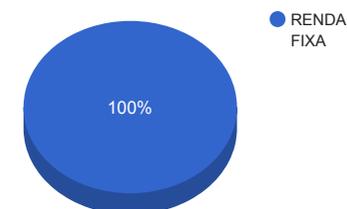
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.968.368,81	50,47%	58	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	154.321,25	3,96%	1.348	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.054.932,30	27,05%	79	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	15.401,01	0,39%	334	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	707.385,87	18,14%	134	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>3.900.409,24</b>				

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

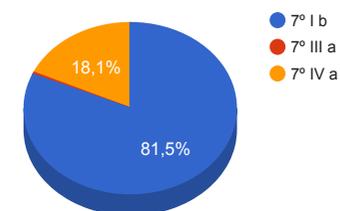
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	3.177.622,36	81,47%	0,00%	40,00%	100,00%	722.786,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	15.401,01	0,39%	0,00%	25,00%	60,00%	2.324.844,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	707.385,87	18,14%	0,00%	15,00%	30,00%	462.736,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	195.020,46
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.900.409,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>85,00</b>	<b>195,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	585.061,39
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	195.020,46
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

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 "	3.177.622,36	81,47%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	15.401,01	0,39%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	707.385,87	18,14%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>3.900.409,24</b>	<b>100,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>195,00</b>

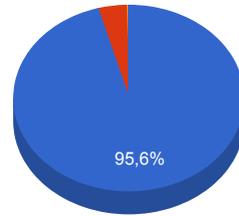
Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>

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	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%
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%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,93%	4,82%	2,80%	6,00%	13,33%	29,30%	0,18%	0,028%	0,07%
IMA-B 5	0,52%	5,47%	1,32%	5,47%	11,91%	30,87%	-	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,03%	4,73%	2,08%	6,16%	11,92%	30,20%	0,40%	4,895%	3,58%

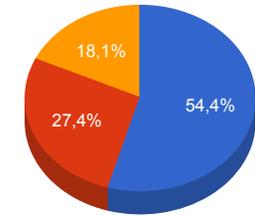
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2017)

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	3.730.686,98	95,65%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	154.321,25	3,96%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.401,01	0,39%



- ITAÚ UNIBANCO
- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	2.122.690,06	54,42%
IMA-B 5	1.070.333,31	27,44%
CDI	707.385,87	18,14%

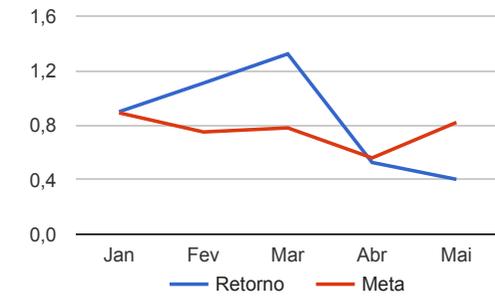
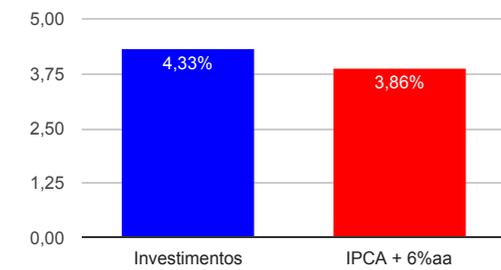


- IRF-M 1
- IMA-B 5
- CDI

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	15.685.451,51	5.883.790,22	431.603,05	21.327.477,81	189.839,13	0,90%	0,89%	100,69%	0,57%
Fevereiro	21.327.477,81	8.749.894,67	13.029.627,44	17.284.000,55	236.255,51	1,11%	0,75%	148,01%	0,37%
Março	17.284.000,55	4.877.217,02	14.536.802,74	7.852.825,35	228.410,52	1,32%	0,78%	168,44%	0,50%
Abril	7.852.825,35	7.322.041,96	8.270.560,71	6.984.240,09	79.933,49	0,53%	0,56%	94,46%	0,36%
Mai	6.984.240,09	8.061.135,02	11.205.616,00	3.900.409,24	60.650,13	0,40%	0,82%	49,07%	1,87%
Acumulado no ano					795.088,78	4,33%	3,86%	112,04%	

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	152.942,63	0,00	0,00	154.321,25	1.378,62	0,90%	0,96%	0,90%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	1.970.060,31	6.161.135,02	7.471.000,06	707.385,87	47.190,60	0,58%	0,03%	0,93%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.603,78	0,00	15.665,94	0,00	62,16	0,40%	0,97%	0,88%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	4.762.473,27	0,00	3.718.950,00	1.054.932,30	11.409,03	0,24%	4,90%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15.386,88	0,00	0,00	15.401,01	14,13	0,09%	4,91%	0,09%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	67.773,22	1.900.000,00	0,00	1.968.368,81	595,59	0,03%	0,96%	0,88%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>60.650,13</b>	<b>0,87%</b>	<b>1,87%</b>	