

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2017



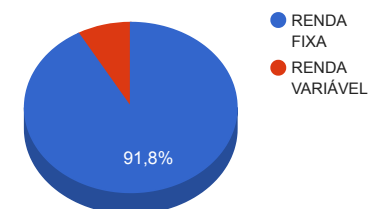
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			32.065,97	0,07%			Artigo 20
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.735.381,64	5,87%	716	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.429.413,26	9,51%	105	0,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.837.089,58	10,38%	609	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.682.000,88	18,63%	1.184	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.352.774,92	13,63%	248	0,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.394.454,97	2,99%	611	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.696.703,47	10,08%	761	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.142.078,73	11,03%	116	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	Não se aplica	Não há	4.472.670,06	9,60%	17	7,81%	Artigo 7º, Inciso VI
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.773.959,94	3,81%	77	2,36%	Artigo 8º, Inciso IV
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	Não se aplica	Não se aplica	2.049.994,43	4,40%		12,05%	Artigo 8º, Inciso VI
		TOTAL -	46.598.587,85				

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

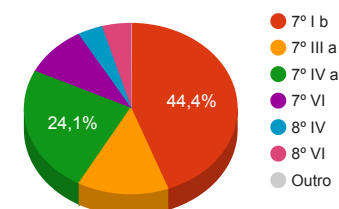
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	32.065,97	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	-32.065,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	20.683.885,36	44,39%	50,00%	50,00%	80,00%	16.594.984,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	80,00%	6.352.774,92	13,63%	0,00%	0,00%	60,00%	21.606.377,79
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	30,00%	11.233.237,17	24,11%	5,00%	10,00%	30,00%	2.746.339,19
Artigo 7º, Inciso VI	15,00%	4.472.670,06	9,60%	5,00%	10,00%	15,00%	2.517.118,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.329.929,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.329.929,39
Total Renda Fixa	100,00%	42.774.633,48	91,79%	60,00	75,00	215,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	6.989.788,18
Artigo 8º, Inciso III	15,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	15,00%	6.989.788,18
Artigo 8º, Inciso IV	5,00%	1.773.959,94	3,81%	2,00%	5,00%	5,00%	555.969,45
Artigo 8º, Inciso V	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.329.929,39
Artigo 8º, Inciso VI	5,00%	2.049.994,43	4,40%	0,00%	5,00%	5,00%	279.934,96
Total Renda Variável	30,00%	3.823.954,37	8,21%	5,00	25,00	45,00	-

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 20	32.065,97	0,07%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	20.683.885,36	44,39%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.352.774,92	13,63%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.233.237,17	24,11%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	4.472.670,06	9,60%	5,00%	15,00%
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	42.774.633,48	91,79%	60,00	195,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	1.773.959,94	3,81%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	2.049.994,43	4,40%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	3.823.954,37	8,21%	7,00	55,00

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

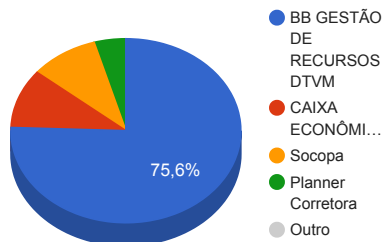
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
125% do CDI	1,01%	7,11%	3,18%	7,11%	16,31%	37,15%	-	-	-
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	1,16%	6,05%	3,50%	7,54%	16,84%	37,64%	0,20%	0,000%	-
IRF-M 1	0,89%	6,25%	2,69%	6,25%	13,46%	30,44%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,89%	5,20%	2,87%	6,42%	13,36%	29,82%	0,10%	0,964%	0,66%
IMA Geral ex-C	0,86%	6,67%	1,28%	6,67%	14,64%	32,51%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,03%	5,66%	1,53%	7,69%	15,44%	31,18%	0,20%	6,654%	4,93%
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	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%
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,26%	4,13%	1,64%	4,13%	9,15%	25,94%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,84%	3,99%	2,30%	4,72%	10,30%	27,93%	0,20%	0,060%	0,24%
IMA-B	0,16%	5,46%	-1,34%	5,46%	13,32%	32,28%	-	-	-
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

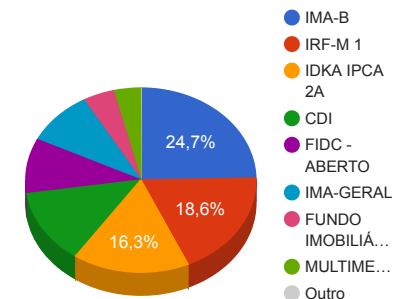
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,81%	5,65%	2,54%	5,65%	12,85%	28,75%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,17%	5,19%	5,37%	6,09%	14,23%	29,36%	0,60%	1,288%	4,70%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	-	-	-	-	-	-	1,80%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.206.767,81	75,55%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.837.089,58	10,38%
Socopa	4.472.670,06	9,60%
Planner Corretora	2.049.994,43	4,40%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.065,97	0,07%



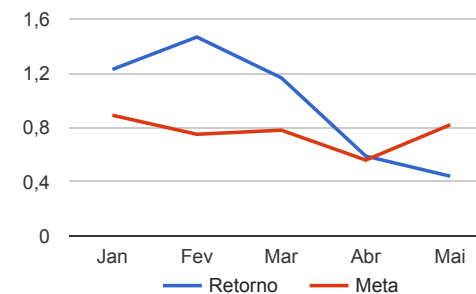
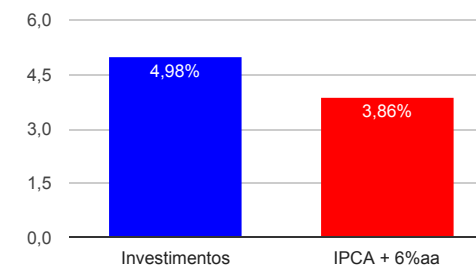
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.494.853,65	24,67%
IRF-M 1	8.682.000,88	18,63%
IDKA IPCA 2A	7.572.471,22	16,25%
CDI	6.091.158,44	13,07%
FIDC - ABERTO	4.472.670,06	9,60%
IMA-GERAL	4.429.413,26	9,51%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.049.994,43	4,40%
MULTIMERCADO	1.773.959,94	3,81%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	32.065,97	0,07%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	44.243.747,03	92.154,35	534.644,26	44.344.315,35	543.058,23	1,23%	0,89%	137,61%	1,02%
Fevereiro	44.344.315,35	780.091,70	678.211,40	45.097.632,12	651.436,47	1,47%	0,75%	195,83%	0,64%
Março	45.097.632,12	858.634,97	721.914,10	45.761.681,44	527.328,45	1,17%	0,78%	148,59%	0,69%
Abril	45.761.681,44	910.613,90	654.502,67	46.289.008,89	271.216,22	0,59%	0,56%	105,69%	0,58%
Mai	46.289.008,89	335.356,57	262.436,09	46.566.521,88	204.592,51	0,44%	0,82%	53,71%	3,46%
Acumulado no ano					2.197.631,88	4,98%	3,86%	129,00%	

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(%)
INVEST DUNAS FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR LP	4.421.459,91	0,00	0,00	4.472.670,06	51.210,15	1,16%	0,00%	1,16%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.653.780,99	0,00	0,00	4.696.703,47	42.922,48	0,92%	0,02%	0,92%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.605.673,94	0,00	0,00	8.682.000,88	76.326,94	0,89%	0,96%	0,89%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.099.359,75	0,00	0,00	5.142.078,73	42.718,98	0,84%	0,06%	0,84%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.310.768,72	335.356,57	262.436,09	1.394.454,97	10.765,77	0,65%	0,01%	0,82%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.817.176,61	0,00	0,00	4.837.089,58	19.912,97	0,41%	3,77%	0,41%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.724.699,98	0,00	0,00	2.735.381,64	10.681,66	0,39%	3,87%	0,39%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	4.428.249,53	0,00	0,00	4.429.413,26	1.163,73	0,03%	6,65%	0,03%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.432.380,18	0,00	0,00	6.352.774,92	-79.605,26	-1,24%	13,33%	-1,24%
Total Renda Fixa					176.097,42	0,41%	3,55%	

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(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.753.360,71	0,00	0,00	1.773.959,94	20.599,23	1,17%	1,29%	1,17%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	2.042.098,57	0,00	0,00	2.049.994,43	7.895,86	0,39%	-	0,39%
Total Renda Variável					28.495,09	0,75%	1,29%	