



TRINUS

C A P I T A L

**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE GOIÂNIA**

Maio - 2017

Dados do Ente Federativo

Ente Federativo	Prefeitura Municipal de Goiânia
CNPJ	01.612.092/0001-23
Endereço	Avenida do Cerrado, nº 999
E-mail	gabinete.goiania@gmail.com
Telefone	(62) 3524-1000
Prefeito	Iris Rezende Machado
Início da Gestão	01/02/2017
E-mail	gabinete.goiania@gmail.com

Dados da Unidade Gestora do RPPS do Município de Goiânia

Unidade Gestora	Instituto de Previdência dos Servidores Municipais de Goiânia
Nome Fantasia	IPSM
CNPJ	08.948.407/0001-57
Endereço	Av. B, Quadra C1, Lote 16/18, nº 155
CEP	74110-030
Telefone	(62) 3524-5831
E-mail	ipsm@goiania.go.gov.br

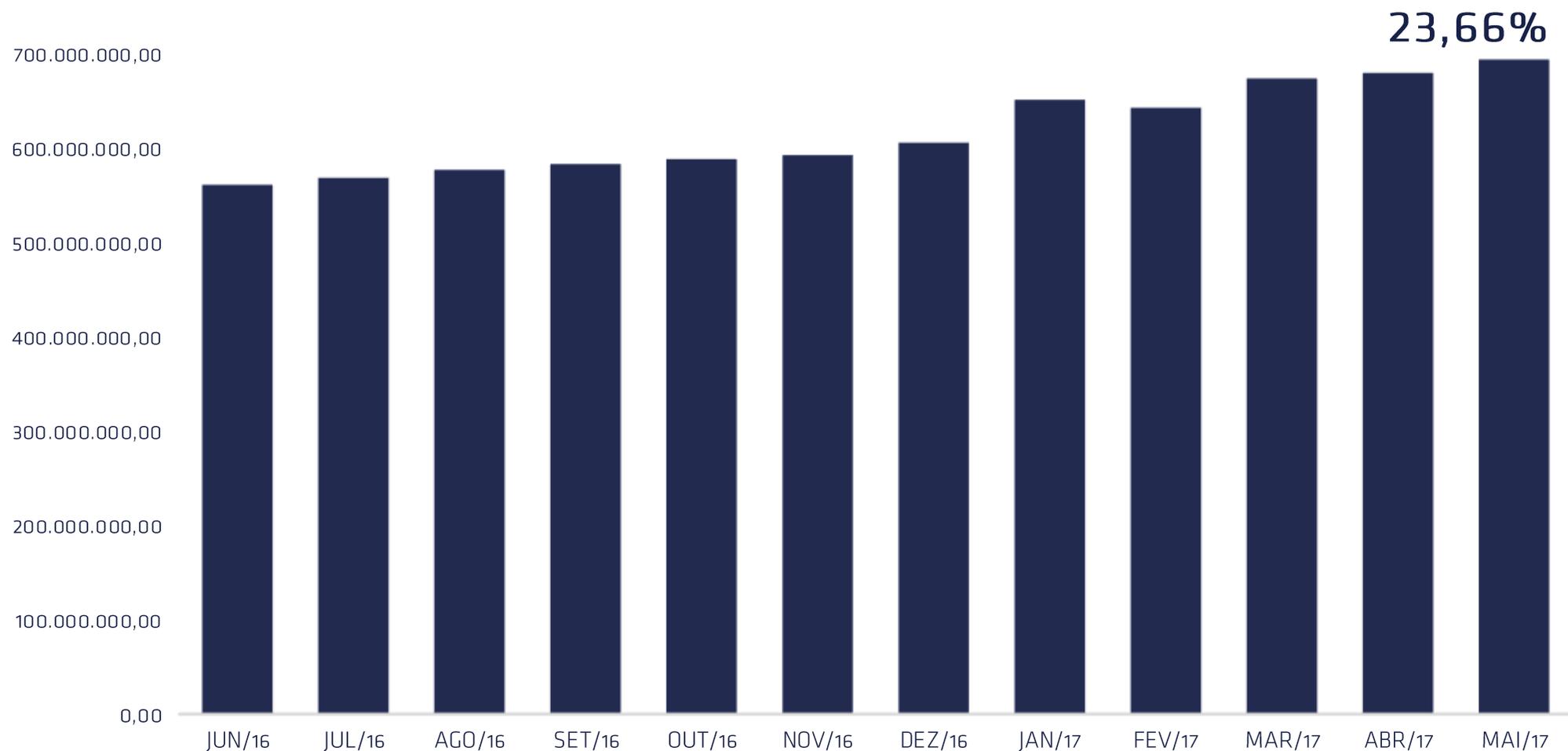
Representante Legal	Silvio Antonio Fernandes Filho	Gestor de Recursos	Oberlin da Cunha Nogueira
Cargo	Presidente	Cargo	Gerente de Investimentos
Início da Gestão	16/01/17	Início da Gestão	28/03/2017
E-mail	silvio.go@hotmail.com	E-mail	ipsm@goiania.go.gov.br
Telefone	(62) 3524-5831	Telefone	(62) 3524-5831
Certificação		Certificação	ANBIMA CPA 20
Validade		Validade	15/06/2019

Membros da Unidade Gestora do RPPS do Município de Goiânia

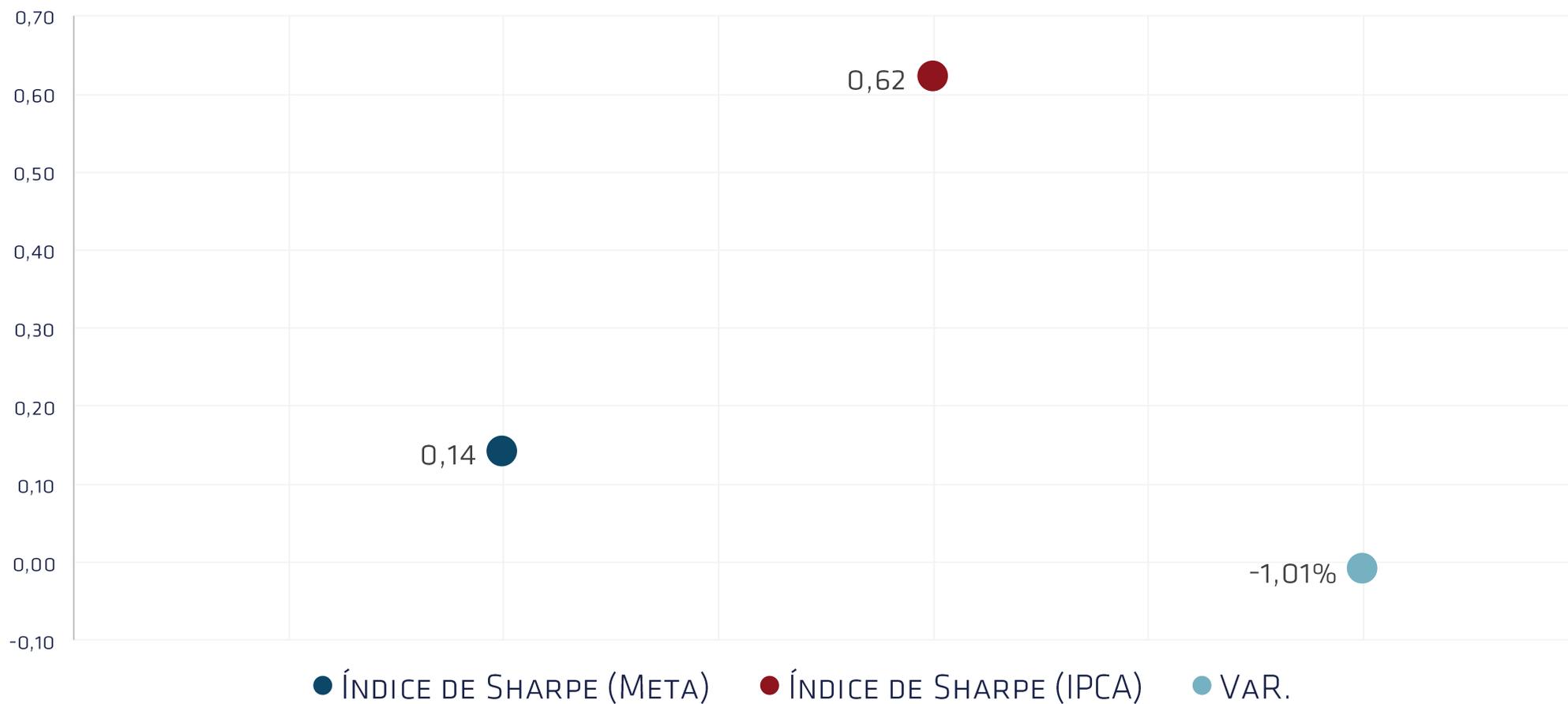
Comitê de Investimentos	Cargo	Conselho	Cargo
Silvio Antonio Fernandes Filho	Autorizador da Operação		
Fábio Alves Caixeta	Responsável pela Liquidação		
Oberlin da Cunha Nogueira	Preponente da Operação		

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Jan R\$ 649.580.719,52 Feb R\$ 640.982.473,98 Mar R\$ 671.971.606,33 Abr R\$ 677.887.073,42
 Mai R\$ 692.005.531,26 Jun Jul Ago
 Set Out Nov Dez



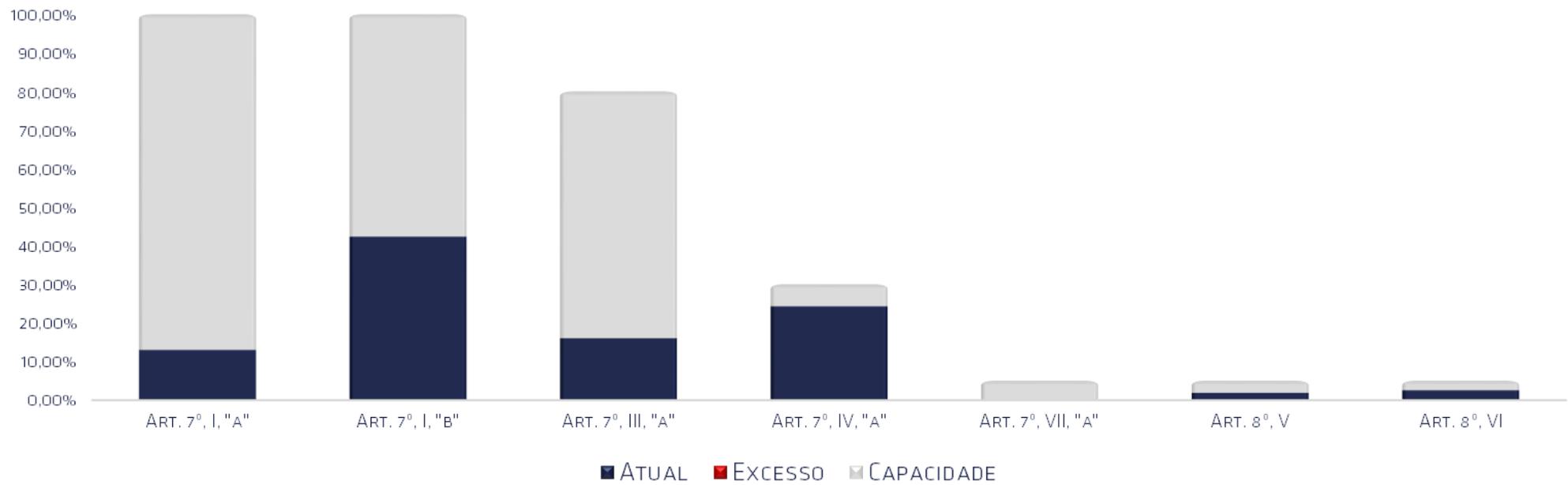
ÍNDICE DE SHARPE E VAR DA CARTEIRA



Fundos	Saldo no Mês	% do RPPS	Lt. do RPPS	Lt. por fundo	Status
Renda Fixa	661.008.676,98	95,64%	100%		
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC	89.742.066,07	12,98%	100%		OK
NTN-B IPISM	11.820.296,24	1,71%			
NTN-F IPISM	77.921.769,83	11,27%			
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA	292.596.189,39	42,33%	100%		OK
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	20.039.609,42	2,90%			
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.168.890,07	0,17%			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.899.925,53	0,27%			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	147.773.950,35	21,38%			
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.361.362,04	0,20%			
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	592.845,99	0,09%			
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.114.173,90	0,45%			
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	45.073.831,84	6,52%			
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	974.130,56	0,14%			
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	70.040.823,66	10,13%			
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	556.646,03	0,08%			
Art. 7º, II - Compromissadas	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDK,	110.654.523,63	16,01%	80%	20% POR FUNDO	OK
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	547.269,35	0,08%			
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	45.933.565,19	6,65%			
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.934.209,19	0,28%			
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.920.034,35	7,51%			
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	647.906,67	0,09%			
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.418.865,97	1,07%			
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	2.252.672,91	0,33%			
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA	0,00	0,00%	80%	20% POR FUNDO	OK
Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF	167.680.288,80	24,26%	30%	20% POR FUNDO	OK
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	297.989,99	0,04%			
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	112.832.399,35	16,33%			
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.166.181,76	0,31%			
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	565.071,47	0,08%			
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	35.706.078,92	5,17%			
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	914.244,14	0,13%			
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	295.383,28	0,04%			
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	93.626,65	0,01%			
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.124.814,13	0,16%			
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	631.991,70	0,09%			
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.052.507,41	1,89%			

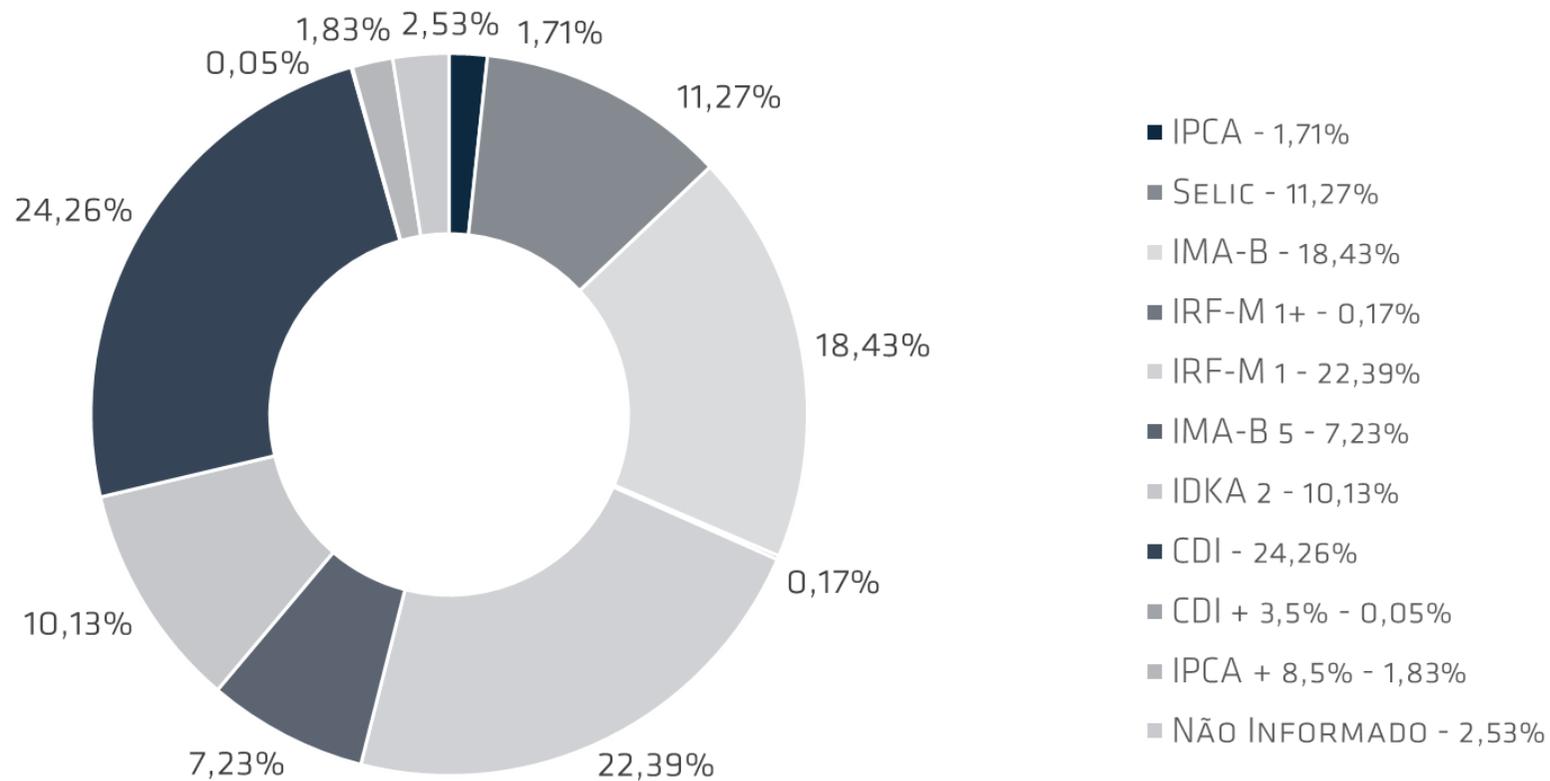
Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF	0,00	0,00%	30%	20% POR FUNDO	OK
Art. 7º, V, "a" - Poupança	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 7º, VI - FIDC Aberto	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 7º, VII, "a" - FIDC Fechado	335.609,09	0,05%	5%		OK
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	335.609,09	0,05%			
Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado	0,00	0,00%	5%		OK
Renda Variável	30.141.930,75	4,36%	30%		
Art. 8º, I - FIA Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50	0,00	0,00%	30%	20% POR FUNDO	OK
Art. 8º, II - ETF Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50	0,00	0,00%	20%		OK
Art. 8º, III - FIA - Fundo de Ações	0,00	0,00%	15%		OK
Art. 8º, IV - FI Multimercado - FIM	0,00	0,00%	5%		OK
Art. 8º, V - FI em Participações - FIP	12.675.312,92	1,83%	5%		OK
CONQUEST FIP - FCCQ11	12.675.312,92	1,83%			
Art. 8º, VI - FI Imobiliário - FII	17.466.617,83	2,53%	5%		OK
ÂQUILLA FII - AQLL11	6.381.678,52	0,92%			
FIRENZE FII	11.084.939,31	1,60%			
Não Enquadra	0,00	0,00%			OK
Aplicações	691.150.607,73	99,88%			
Imóveis	0,00	0,00%			
Art. 3º - Integralização em Imóveis	0,00	0,00%			OK
Conta Corrente	854.923,53	0,12%			
CARTEIRA	692.005.531,26	100,00%			

DISPONIBILIDADE 3.922

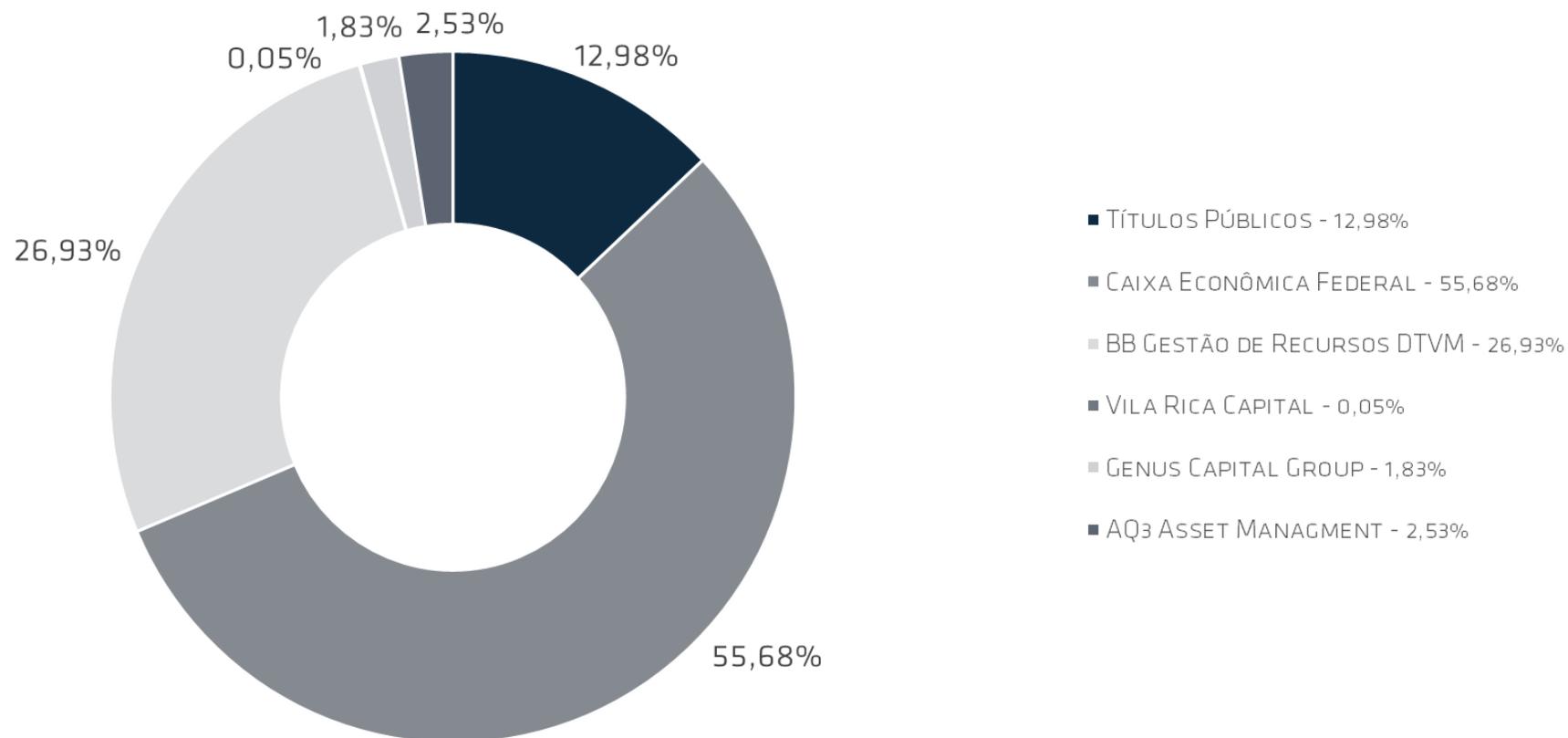


FUNDOS	CNPJ	GESTÃO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	BENCHMARK	RESGATE
NTN-B IPSM		TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	IPCA	-
NTN-F IPSM		TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	SELIC	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.577.519/0001-90	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IRF-M 1+	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IRF-M 1	D+0
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,10%	IRF-M 1	D+0
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	IMA-B	D+1
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B 5	D+0
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L	14.386.926/0001-71	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IDKA 2	D+0
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	IMA-B 5	D+1
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,30%	IMA-B	D+1
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	D+0
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,80%	CDI	D+0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	CDI	D+0
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.077.418/0001-49	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	CDI	D+0
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	04.288.966/0001-27	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4,00%	CDI	D+0
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	13.990.000/0001-28	VILA RICA CAPITAL	0,39%	CDI + 3,5%	NÃO SE APLICA
CONQUEST FIP - FCCQ11	10.625.626/0001-47	GENUS CAPITAL GROUP	0,30%	IPCA + 8,5%	NÃO SE APLICA
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	AQ3 ASSET MANAGEMENT	1,50%	NÃO INFORMADO	NÃO SE APLICA
FIRENZE FII	14.074.721/0001-50	AQ3 ASSET MANAGEMENT	1,50%	NÃO INFORMADO	NÃO SE APLICA

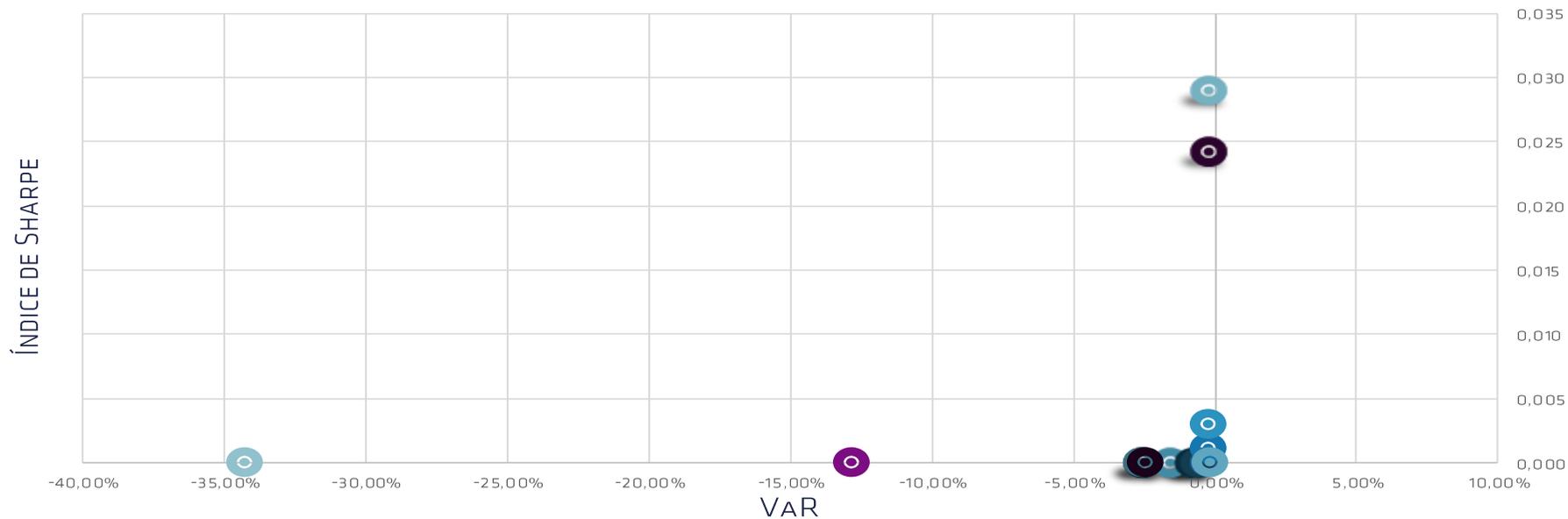
DISTRIBUIÇÃO POR INDICADOR - MAIO - 2017



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO - MAIO - 2017



ÍNDICE DE SHARPE E VAR



- CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA
- BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
- BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP
- BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP
- CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP
- BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
- BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO
- ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR
- CONQUEST FIP - FCCQ11
- ÁQUILLA FII - AQLL11
- FIRENZE FII

Fundos	2016	12 meses	mar/17	abr/17	mai/17	2017
Renda Fixa						
Art. 7º, I, "a" - Títulos Públicos Federais - SELIC						
NTN-B IPSM	30,28%	16,28%	0,39%	-1,50%	-7,61%	8,36%
NTN-F IPSM	33,38%	14,61%	1,61%	0,43%	0,04%	2,35%
Art. 7º, I, "b" - FI (100% TPF) - IMA ou IDKA						
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24,56%	15,18%	1,03%	-0,34%	-1,19%	5,20%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29,55%	19,17%	1,52%	0,33%	0,09%	7,21%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,58%	13,48%	1,11%	0,86%	0,90%	5,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,58%	13,48%	1,11%	0,86%	0,90%	5,24%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14,58%	13,48%	1,11%	0,86%	0,90%	5,24%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,48%	13,36%	1,10%	0,86%	0,89%	5,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14,48%	13,36%	1,10%	0,86%	0,89%	5,20%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,52%	15,11%	1,02%	-0,34%	-1,20%	5,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15,19%	12,18%	1,38%	0,70%	0,08%	4,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14,94%	12,38%	1,42%	0,79%	0,41%	5,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15,19%	12,18%	1,38%	0,70%	0,08%	4,86%
Art. 7º, II - Compromissadas						
Art. 7º, III, "a" - FI Referenciado RF ou RF - IMA ou IDKA						
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15,28%	12,18%	1,38%	0,70%	0,09%	4,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15,28%	12,18%	1,38%	0,70%	0,09%	4,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	15,28%	12,18%	1,38%	0,70%	0,09%	4,87%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24,46%	15,34%	1,05%	-0,35%	-1,24%	5,27%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	24,14%	15,23%	0,95%	-0,53%	-0,96%	5,15%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	24,14%	15,23%	0,95%	-0,53%	-0,96%	5,15%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	24,14%	15,23%	0,95%	-0,53%	-0,96%	5,15%
Art. 7º, III, "b" - FI de Índices RF - IMA ou IDKA						

Art. 7º, IV, "a" - FI Referenciado RF ou RF						
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13,05%	12,32%	0,97%	0,73%	0,85%	4,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14,00%	13,27%	1,07%	0,79%	0,93%	4,84%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14,00%	13,27%	1,07%	0,79%	0,93%	4,84%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14,00%	13,27%	1,07%	0,79%	0,93%	4,84%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13,88%	13,32%	1,07%	0,78%	0,92%	4,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13,88%	13,32%	1,07%	0,78%	0,92%	4,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13,88%	13,32%	1,07%	0,78%	0,92%	4,85%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	9,50%	8,79%	0,68%	0,50%	0,57%	3,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13,05%	12,32%	0,97%	0,73%	0,85%	4,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13,05%	12,32%	0,97%	0,73%	0,85%	4,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13,05%	12,32%	0,97%	0,73%	0,85%	4,45%

Art. 7º, IV, "b" - FI de Índices RF

Art. 7º, V, "a" - Poupança

Art. 7º, V, "b" - LIG - Letras Imobiliárias Garantidas

Art. 7º, VI - FIDC Aberto

Art. 7º, VII, "a" - FIDC Fechado

ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-65,83%	-65,68%	0,80%	0,87%	1,43%	4,49%
-----------------------------------	---------	---------	-------	-------	-------	-------

Art. 7º, VII, "b" - FI Crédito Privado

Renda Variável

Art. 8º, I - FIA Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50

Art. 8º, II - ETF Referenciado - IBOV ou IBrX ou IBrX-50

Art. 8º, III - FIA - Fundo de Ações

Art. 8º, IV - FI Multimercado - FIM

Art. 8º, V - FI em Participações - FIP

CONQUEST FIP - FCCQ11	-1,12%		-0,13%	-18,85%	-0,10%	-19,27%
-----------------------	--------	--	--------	---------	--------	---------

Art. 8º, VI - FI Imobiliário - FII

ÁQUILLA FII - AQLL11	1,45%		-0,22%	-0,17%	-1,85%	-2,41%
----------------------	-------	--	--------	--------	--------	--------

FIRENZE FII	-4,34%		-0,03%	-0,06%	-4,47%	-3,81%
-------------	--------	--	--------	--------	--------	--------

Imóveis

Art. 3º - Integralização em Imóveis

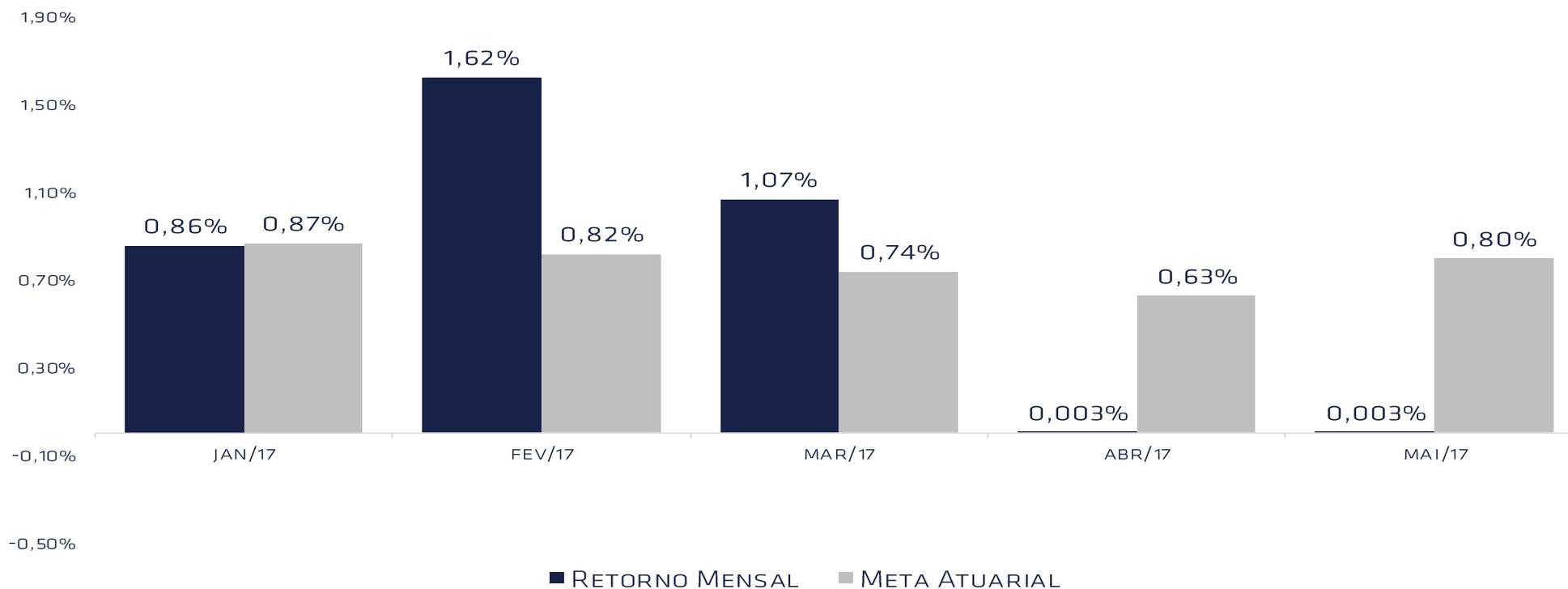
Não Enquadra

Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	0,86%	1,62%	1,07%	0,003%	0,003%	
Retorno Financeiro	5.174.309,97	10.777.512,71	7.109.609,66	21.209,28	23.627,98	
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	

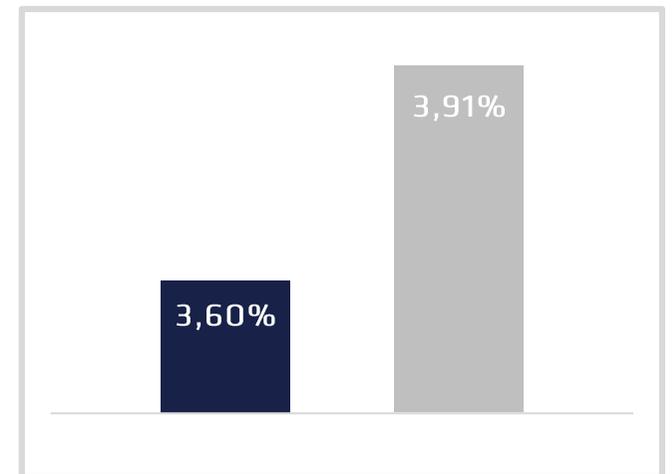
	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

RETORNO MENSAL X META ATUARIAL MENSAL



Estatística		
Meses positivos:	5	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	2	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	3	
Retorno Mensal Máximo	1,62%	fev-17
Retorno Mensal Médio	0,71%	
Retorno Mensal Mínimo	0,00%	abr-17
Sharpe	0,14	
Volatilidade	12,95%	
VaR	-1,01%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

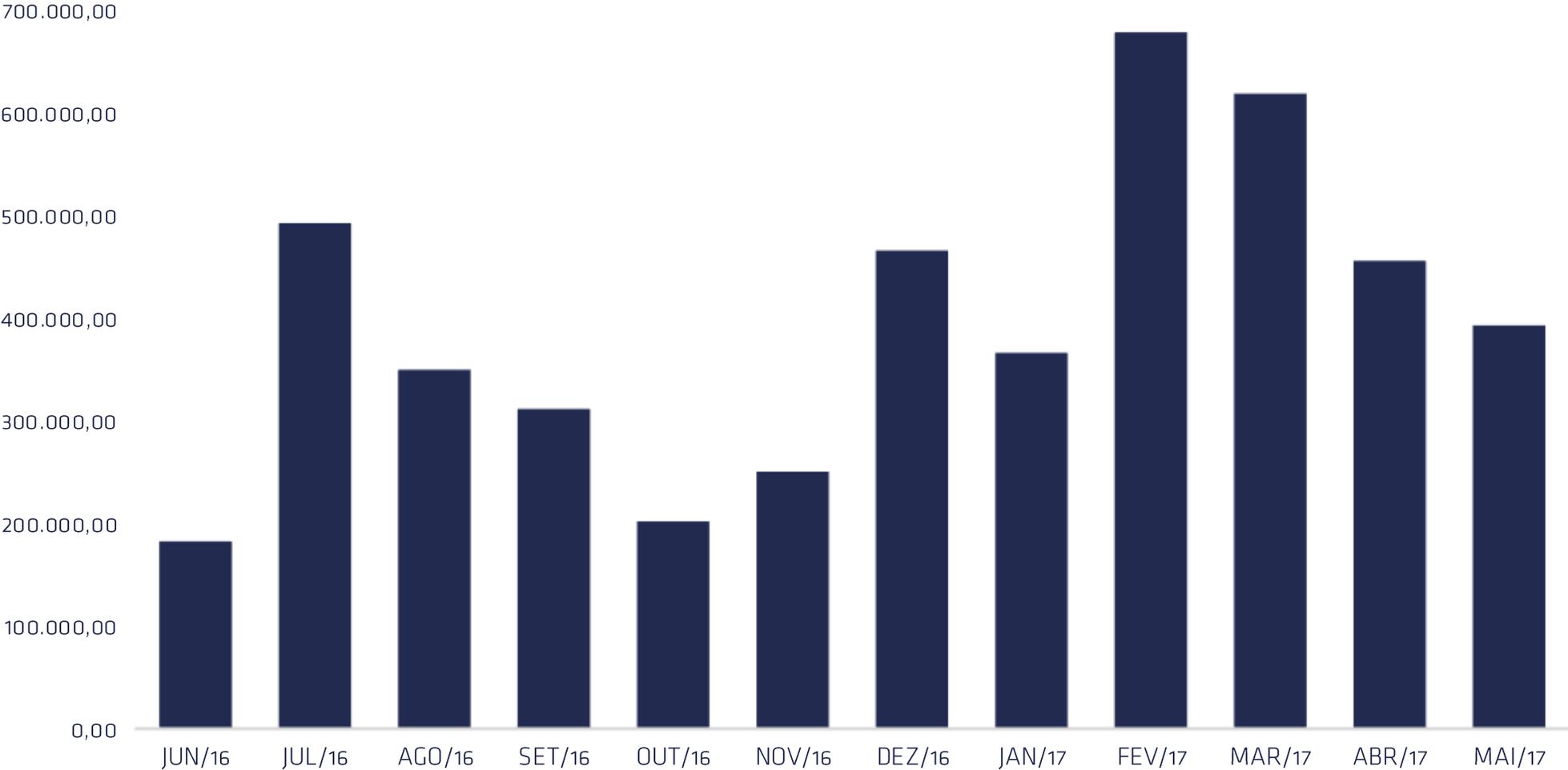
Consolidado - 2017	
Carteira	3,60%
Retorno	R\$ 23.106.269,60
Meta	3,91%



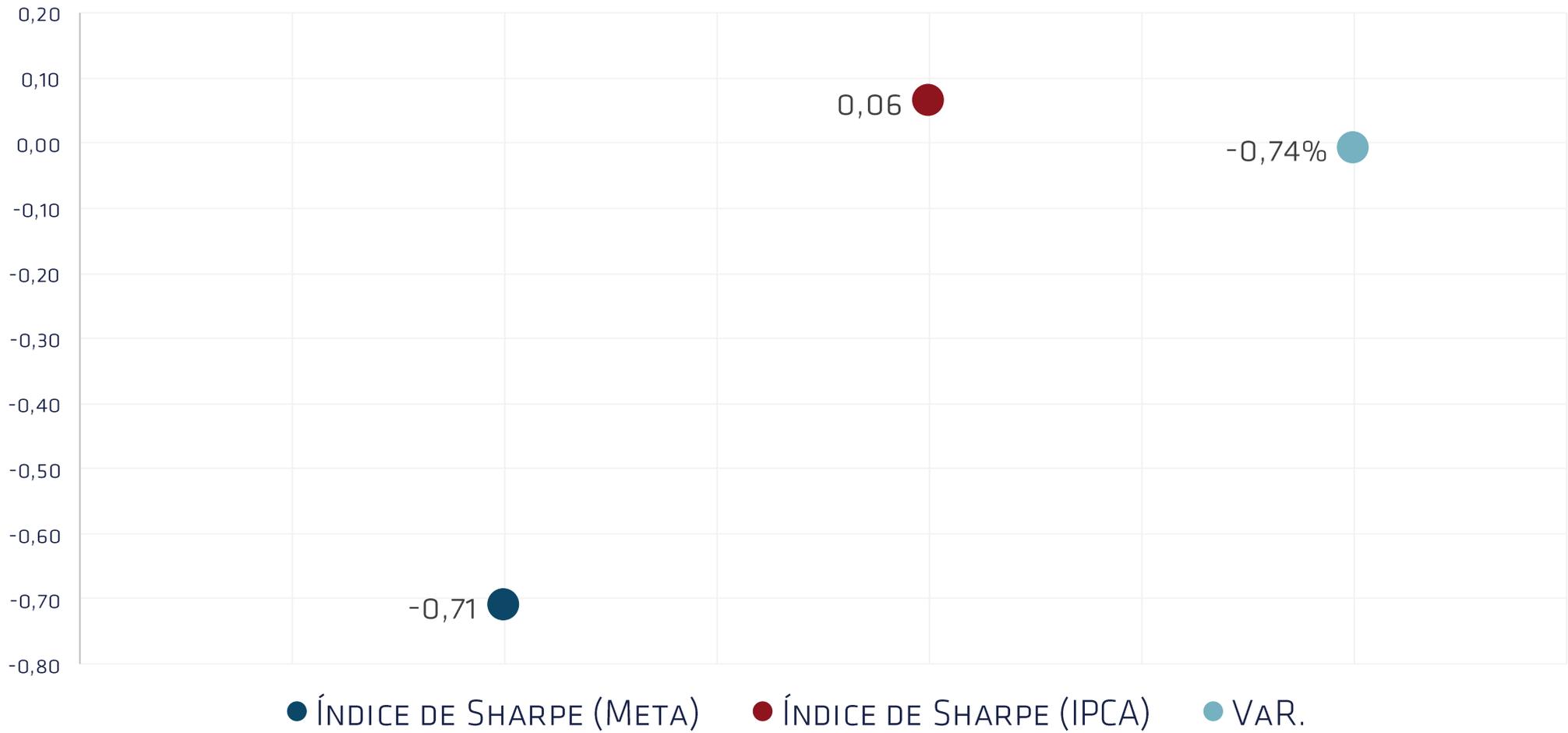
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B IPISM		12.437.144,06			329.756,97	-946.604,79	-7,61%	11.820.296,24
NTN-F IPISM		77.894.201,99				27.567,84	0,04%	77.921.769,83
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 267-1	20.281.528,15				-241.918,73	-1,19%	20.039.609,42
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 267-1	1.167.792,11				1.097,96	0,09%	1.168.890,07
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 278-7	1.497.670,44	387.859,02			14.396,07	0,76%	1.899.925,53
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 267-1	133.535.349,94	13.000.000,00			1.238.600,41	0,85%	147.773.950,35
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 281-7	827.460,91	524.755,76			9.145,37	0,68%	1.361.362,04
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 18272-9	587.634,05				5.211,94	0,89%	592.845,99
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 17879-9	3.086.795,96				27.377,94	0,89%	3.114.173,90
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 15852-6	45.619.992,48				-546.160,64	-1,20%	45.073.831,84
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 278-7	973.306,13				824,43	0,08%	974.130,56
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 267-1	69.752.484,83				288.338,83	0,41%	70.040.823,66
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 281-7	556.174,93				471,10	0,08%	556.646,03
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 86-8 CC 18272-9	546.767,26				502,09	0,09%	547.269,35
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 86-8 CC 15852-6	45.891.423,56				42.141,63	0,09%	45.933.565,19
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 86-8 CC 17879-9	1.932.434,66				1.774,53	0,09%	1.934.209,19
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 15852-6	52.570.633,22				-650.598,87	-1,24%	51.920.034,35
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 281-7	654.218,97				-6.312,30	-0,96%	647.906,67
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 267-1	7.491.145,07				-72.279,10	-0,96%	7.418.865,97
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 278-7	2.274.619,82				-21.946,91	-0,96%	2.252.672,91
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 269-8	361.301,10	400.000,00	-465.096,83		1.785,72	0,60%	297.989,99
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Ag. 2510 CC 267-1	112.289.111,92		-500.000,00		1.043.287,43	0,93%	112.832.399,35
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Ag. 2510 CC 278-7	2.146.180,71				20.001,05	0,93%	2.166.181,76
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Ag. 2510 CC 281-7	559.853,99				5.217,48	0,93%	565.071,47
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 15852-6	35.309.205,34	71.000,00			325.873,58	0,92%	35.706.078,92
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 17879-9	905.889,00				8.355,14	0,92%	914.244,14
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 18272-9	292.683,82				2.699,46	0,92%	295.383,28
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Ag. 86-8 CC 18961-8	93.094,33				532,32	0,57%	93.626,65
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 271-0	985.182,65	130.728,48			8.903,00	0,80%	1.124.814,13
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 538-7	478.873,37	148.462,44			4.655,89	0,74%	631.991,70
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 266-3	11.347.620,72	9.400.000,00	-7.772.724,14		77.610,83	0,60%	13.052.507,41
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR		345.624,46			14.764,46	4.749,09	1,37%	335.609,09
CONQUEST FIP - FCCQ11		12.688.402,36				-13.089,44	-0,10%	12.675.312,92
ÁQUILLA FII - AQLL11		6.501.846,06				-120.167,54	-1,85%	6.381.678,52
FIRENZE FII		11.603.354,14				-518.414,83	-4,47%	11.084.939,31
APLICAÇÕES		675.487.002,51						691.150.607,73
IMÓVEIS		0,00						0,00
CONTA CORRENTE		2.400.070,91						854.923,53
CAIXA 267-1		553.006,14						218.988,45
CAIXA 278-7		0,00						14.058,19
CAIXA 281-7		0,00						0,00
BANCO DO BRASIL 17160-3		0,00						0,00
BANCO DO BRASIL 15854-2		4.701,25						6.908,89
BANCO DO BRASIL 15852-6		56.319,76						19.465,96
BANCO DO BRASIL 17879-9		0,00						0,00
BANCO DO BRASIL 18272-9		0,00						0,00
BANCO DO BRASIL 18961-8		0,00						0,00
CAIXA 271-0		322.070,67						302.127,10
CAIXA 269-8		0,00						0,00
CAIXA 266-3		1.314.355,39						137.562,13
CAIXA 538-7		149.617,70						155.812,81
FINAL		677.887.073,42	24.062.805,70	-8.737.820,97	344.521,43	23.627,98	0,003%	692.005.531,26

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - FUNDO ADMINISTRATIVO

Jan	R\$	364.896,24	Fev	R\$	676.473,05	Mar	R\$	616.813,62	Abr	R\$	454.395,43
Mai	R\$	391.616,64	Jun			Jul			Ago		
Set			Out			Nov			Dez		

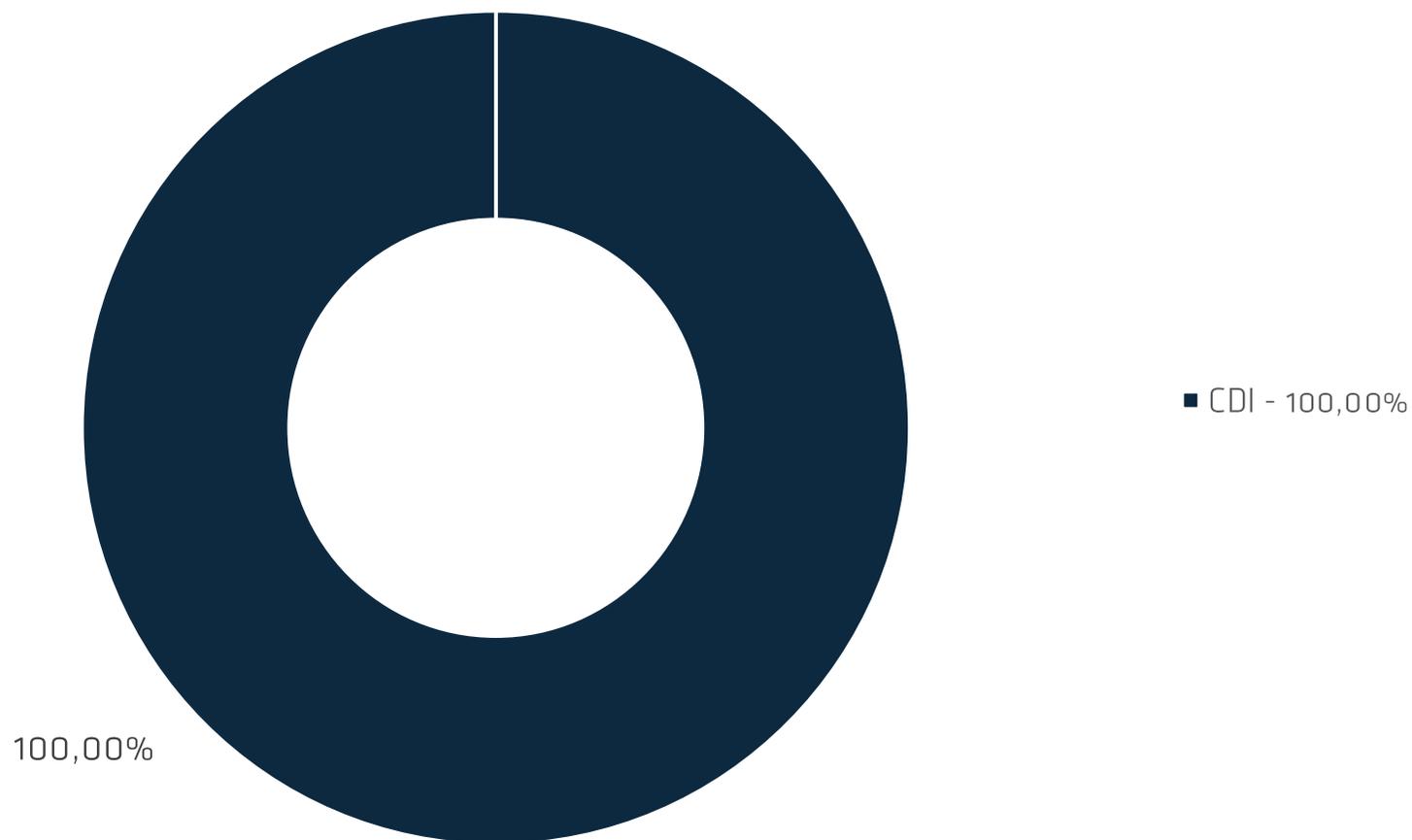


ÍNDICE DE SHARPE E VAR DA CARTEIRA

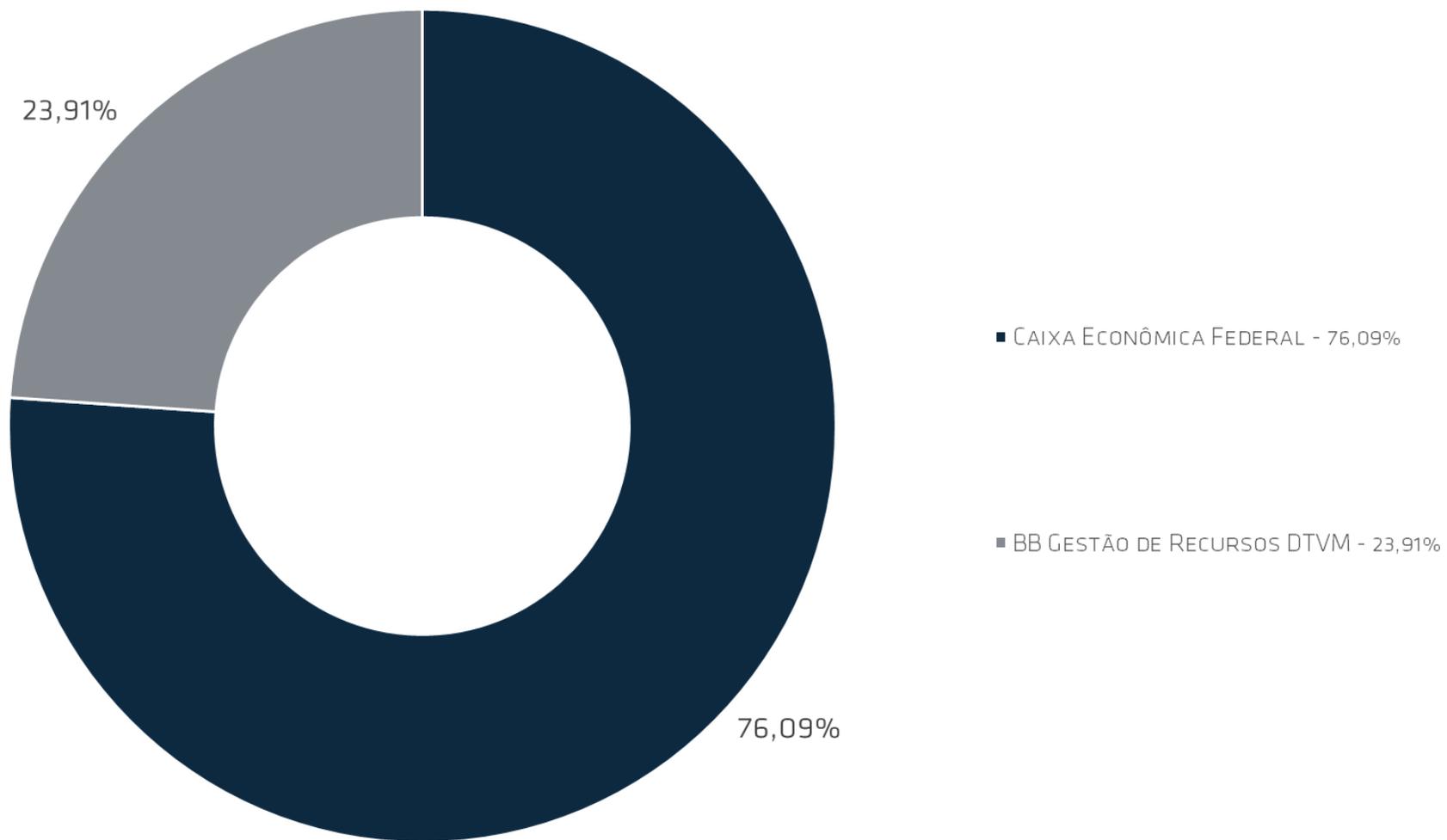


FUNDOS	CNPJ	GESTÃO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	BENCHMARK	RESGATE
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,80%	CDI	D+0
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	04.288.966/0001-27	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4,00%	CDI	D+0

DISTRIBUIÇÃO POR INDICADOR - MAIO - 2017



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO - MAIO - 2017

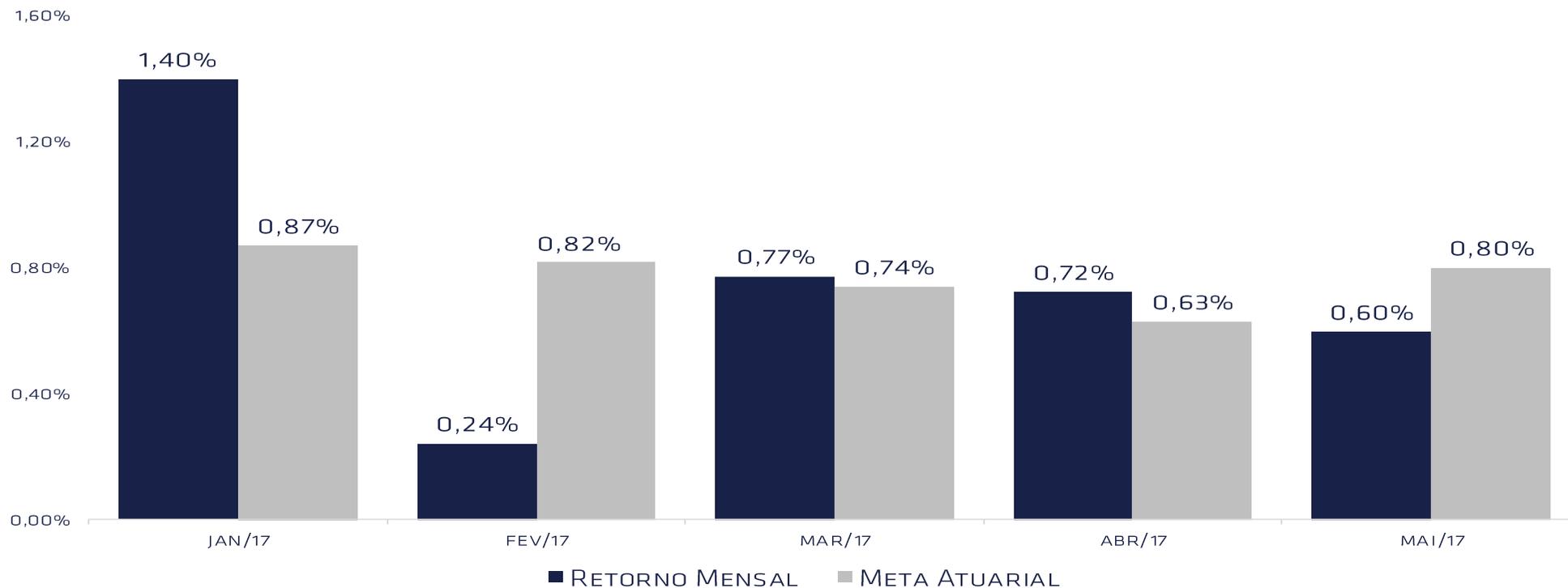


Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	1,40%	0,24%	0,77%	0,72%	0,60%	
Retorno Financeiro	5.022,93	1.627,50	4.724,33	3.255,83	2.318,04	
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	

	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

RETORNO MENSAL X META ATUARIAL MENSAL

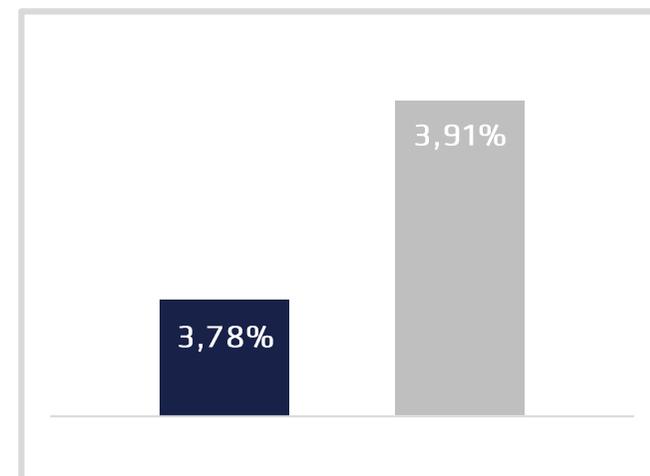


Estatística

Meses positivos:	5	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	3	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	
Retorno Mensal Máximo	1,40%	jan-17
Retorno Mensal Médio	0,75%	
Retorno Mensal Mínimo	0,24%	fev-17
Sharpe	-0,71	
Volatilidade	8,04%	
VaR	-0,74%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017

Carteira	3,78%
Retorno	R\$ 16.948,63
Meta	3,91%

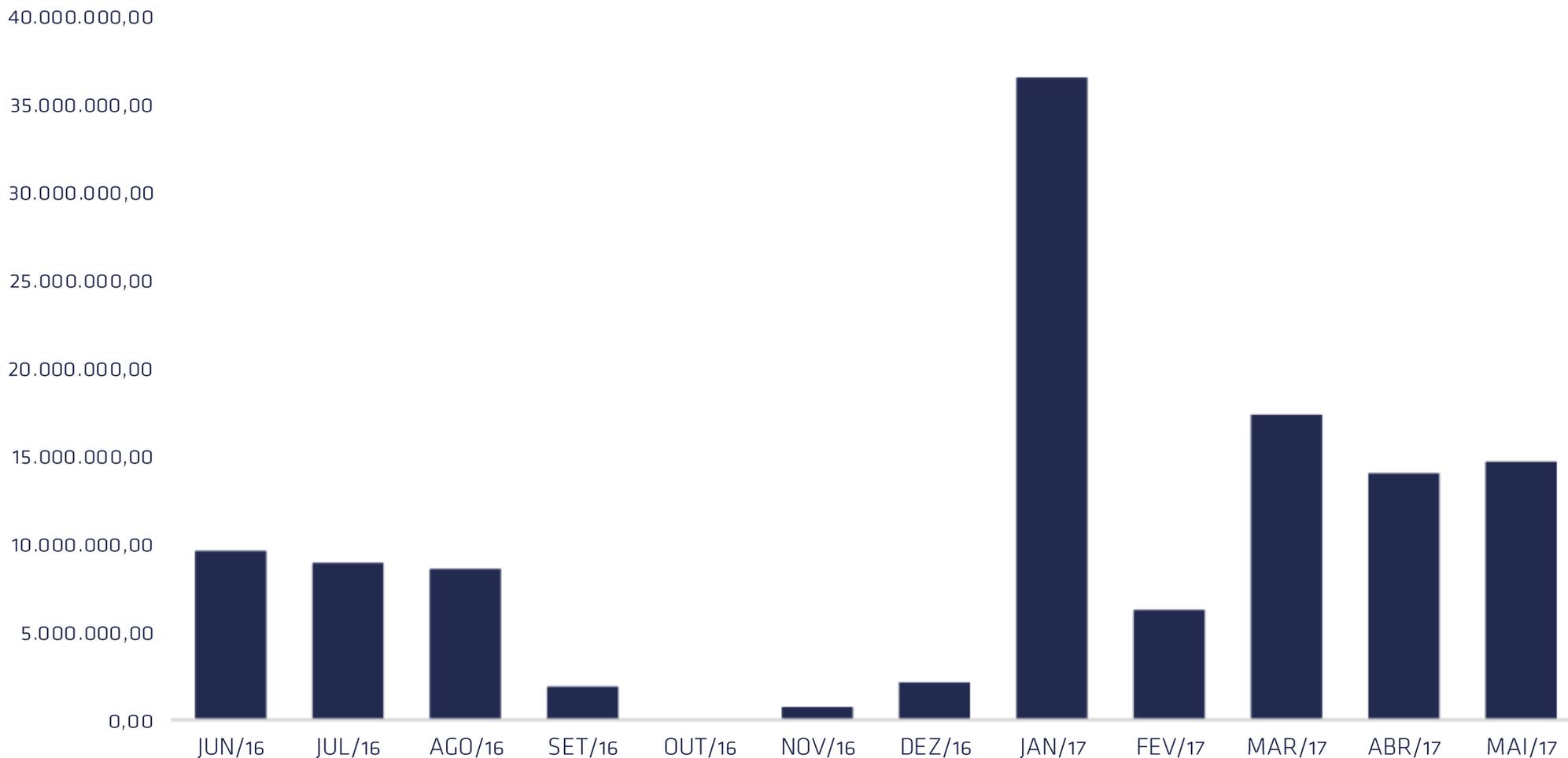


MAI/17

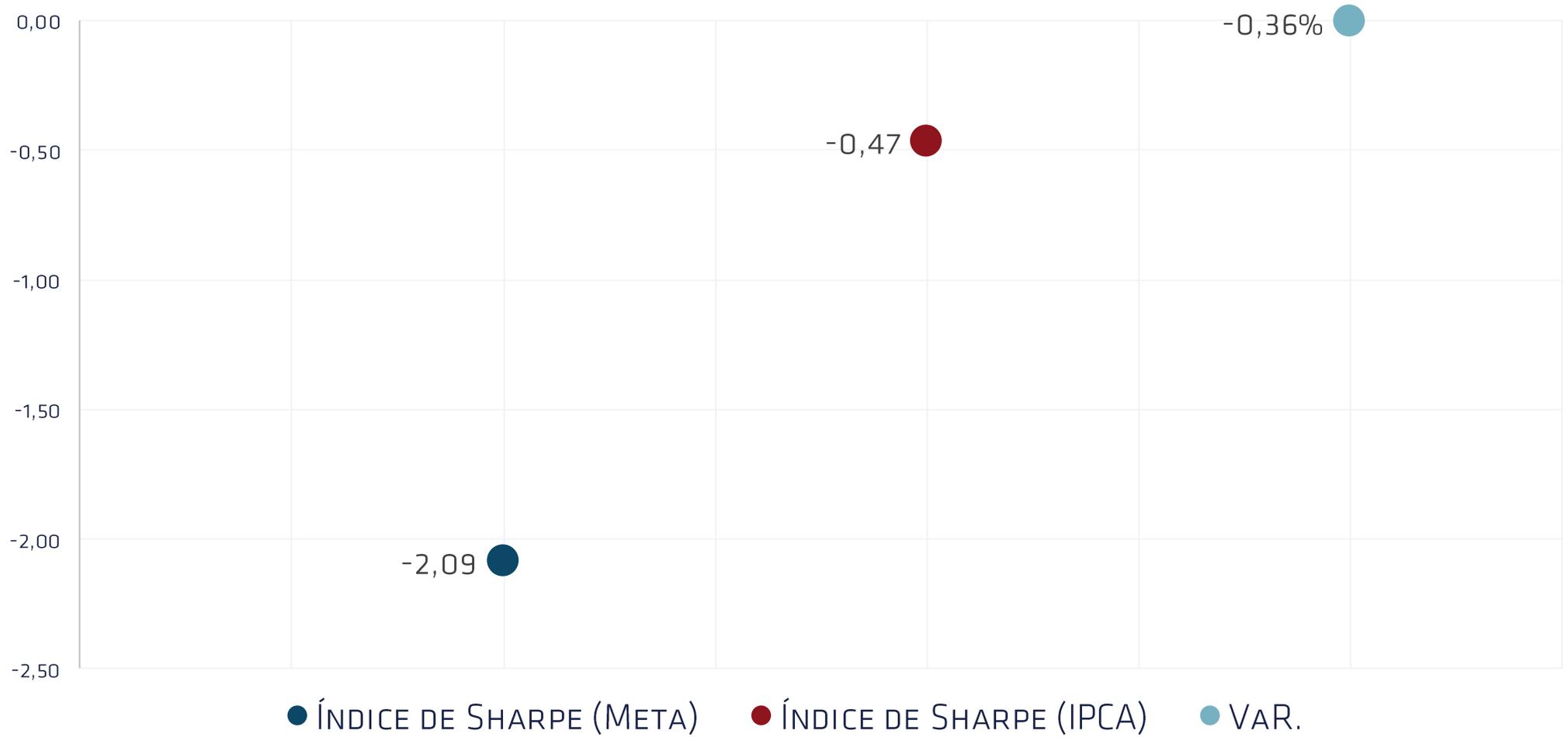
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 269-8	361.301,10	400.000,00	-465.096,83		1.785,72	0,60%	297.989,99
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	Ag. 86-8 CC 18961-8	93.094,33				532,32	0,57%	93.626,65
APLICAÇÕES		454.395,43						391.616,64
IMÓVEIS		0,00						0,00
CONTA CORRENTE		0,00						0,00
BANCO DO BRASIL 18961-8		0,00						0,00
CAIXA 269-8		0,00						0,00
FINAL		454.395,43	400.000,00	-465.096,83	0,00	2.318,04	0,60%	391.616,64

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - FUNDO I

Jan	R\$ 36.405.577,62	Fev	R\$ 6.212.959,16	Mar	R\$ 17.287.092,47	Abr	R\$ 13.973.930,68
Mai	R\$ 14.623.919,66	Jun		Jul		Ago	
Set		Out		Nov		Dez	



ÍNDICE DE SHARPE E VAR DA CARTEIRA

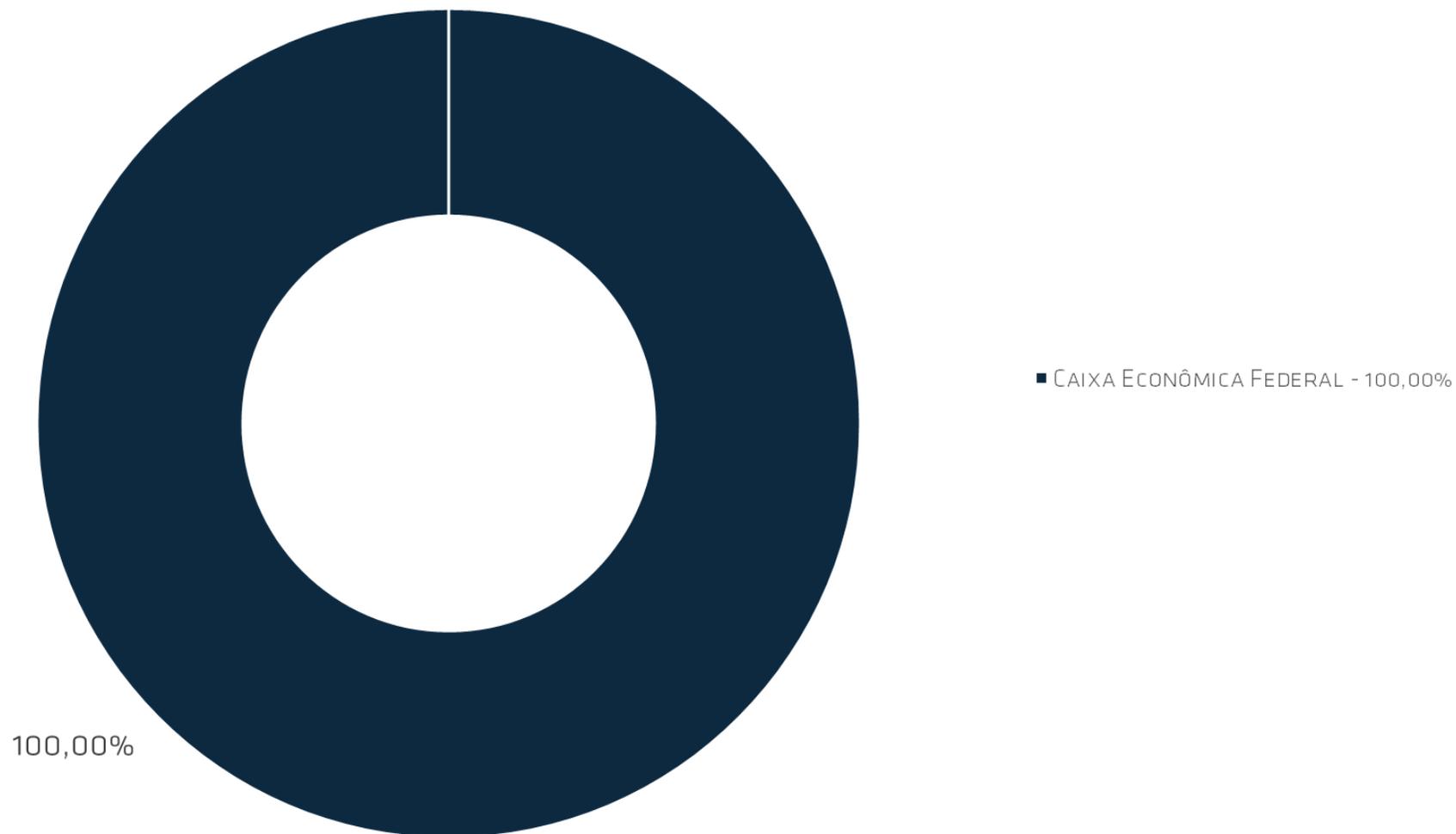


FUNDOS	CNPJ	GESTÃO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	BENCHMARK	RESGATE
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,80%	CDI	D+0

DISTRIBUIÇÃO POR INDICADOR - MAIO - 2017



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO - MAIO - 2017

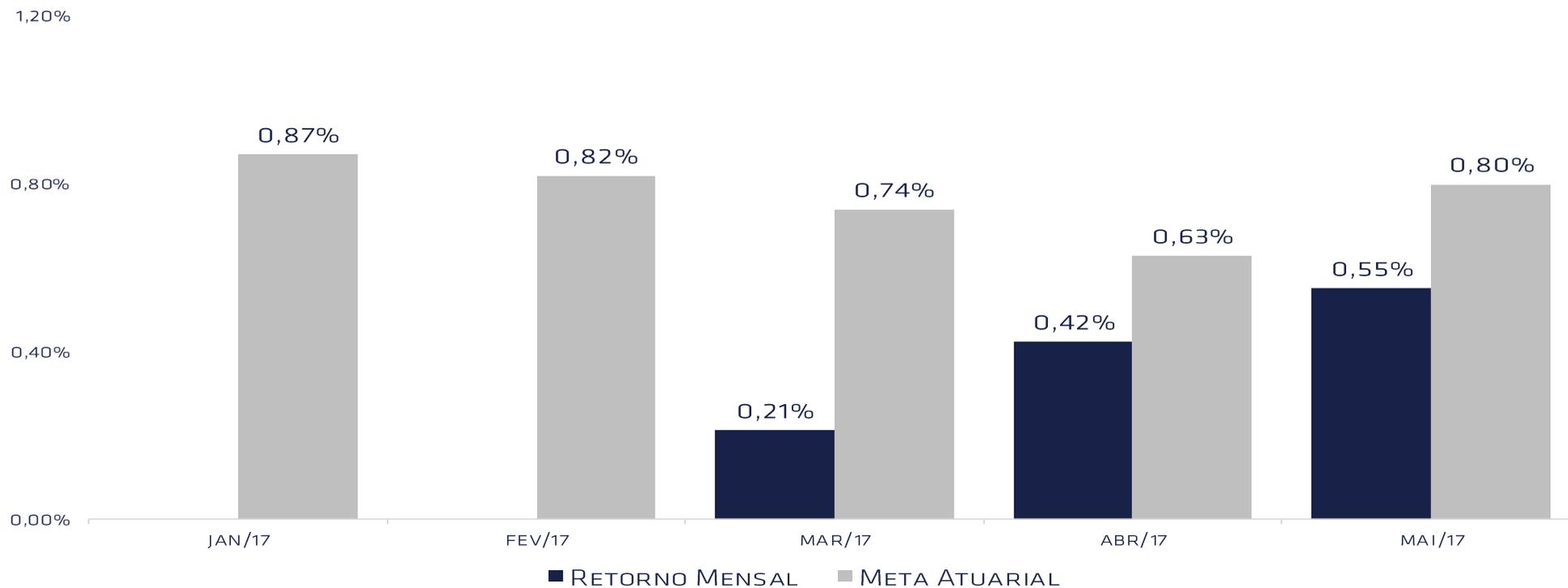


Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	0,00%	0,00%	0,21%	0,42%	0,55%	
Retorno Financeiro	0,00	0,00	38.113,97	75.248,50	86.513,83	
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	

	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

RETORNO MENSAL X META ATUARIAL MENSAL

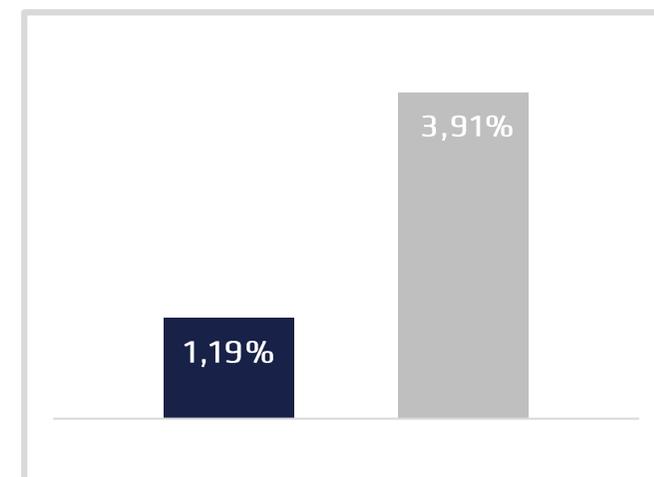


Estatística

Meses positivos:	3	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	0	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	3	
Retorno Mensal Máximo	0,55%	mai-17
Retorno Mensal Médio	0,24%	
Retorno Mensal Mínimo	0,00%	jan-17
Sharpe	-2,09	
Volatilidade	3,83%	
VaR	-0,36%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017

Carteira	1,19%
Retorno	R\$ 199.876,30
Meta	3,91%

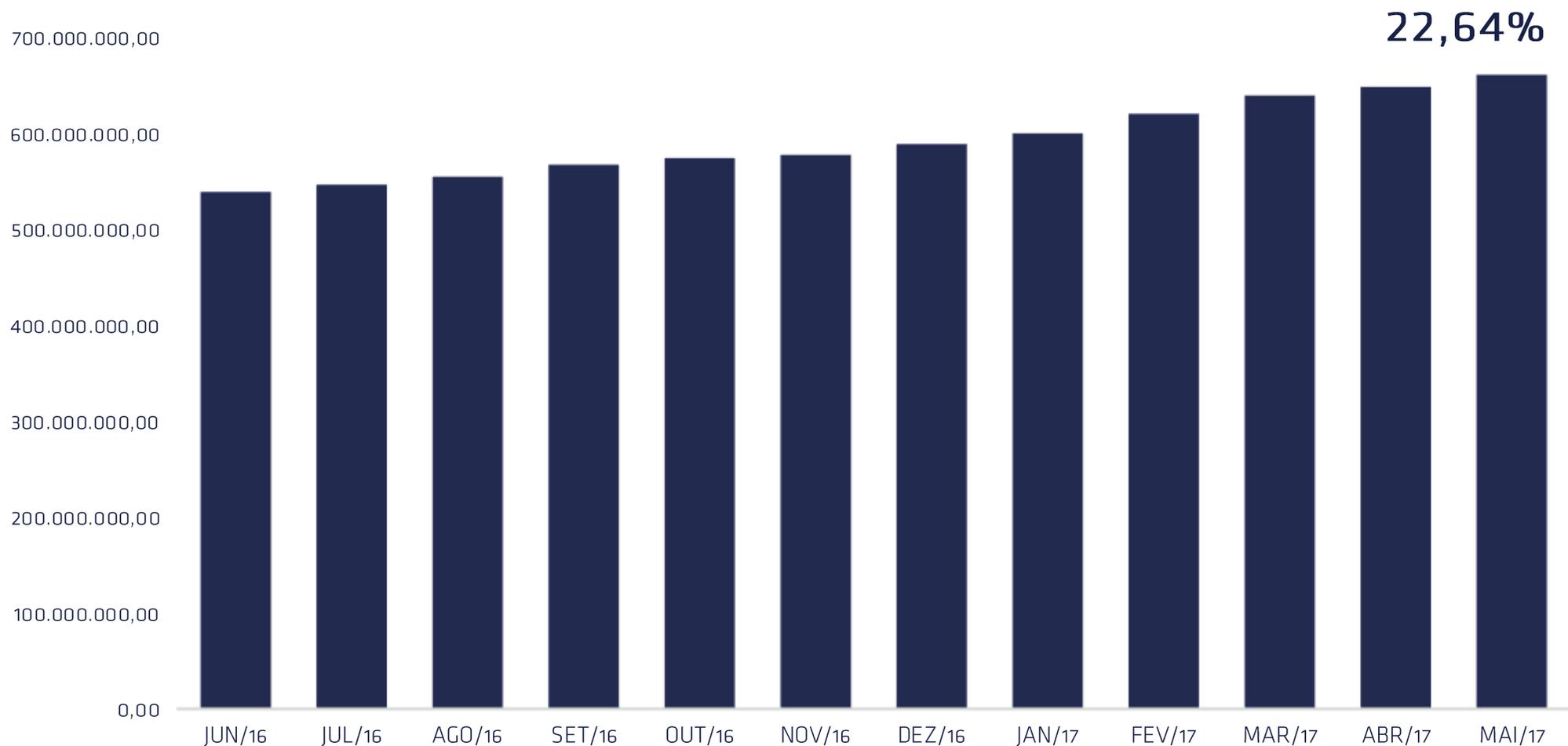


MAI/17

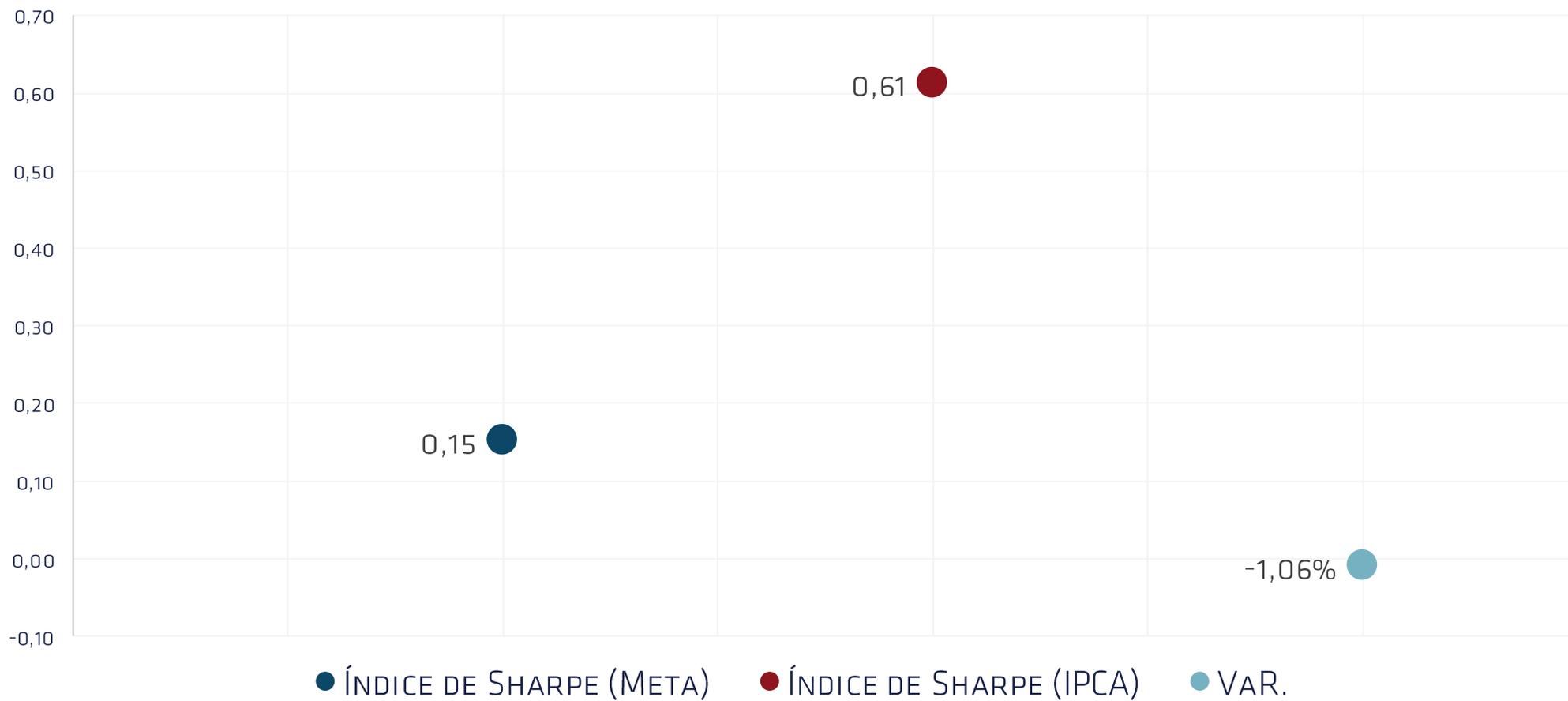
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 271-0	985.182,65	130.728,48			8.903,00	0,80%	1.124.814,13
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 266-3	11.347.620,72	9.400.000,00	-7.772.724,14		77.610,83	0,60%	13.052.507,41
APLICAÇÕES		12.332.803,37						14.177.321,54
IMÓVEIS		0,00						0,00
CONTA CORRENTE		1.641.127,31						446.598,12
BANCO DO BRASIL 17160-3		0,00						0,00
BANCO DO BRASIL 15854-2		4.701,25						6.908,89
CAIXA 271-0		322.070,67						302.127,10
CAIXA 266-3		1.314.355,39						137.562,13
FINAL		13.973.930,68	9.530.728,48	-7.772.724,14	0,00	86.513,83	0,55%	14.623.919,66

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - FUNDO II

Jan R\$ 598.297.079,63 **Fev** R\$ 618.696.976,48 **Mar** R\$ 637.809.444,13 **Abr** R\$ 646.617.056,66
Mai R\$ 659.153.913,95 **Jun** **Jul** **Ago**
Set **Out** **Nov** **Dez**

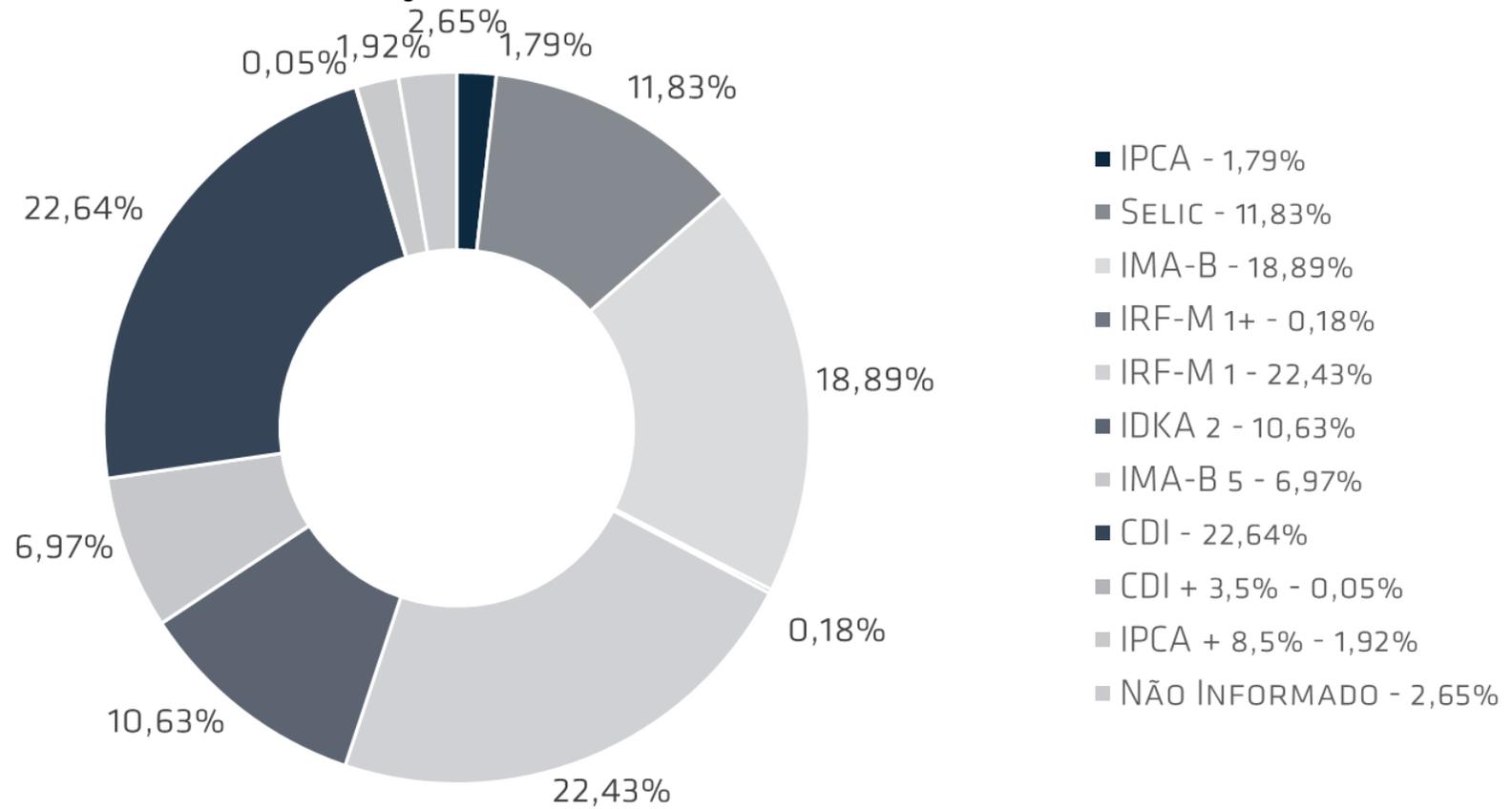


ÍNDICE DE SHARPE E VAR DA CARTEIRA

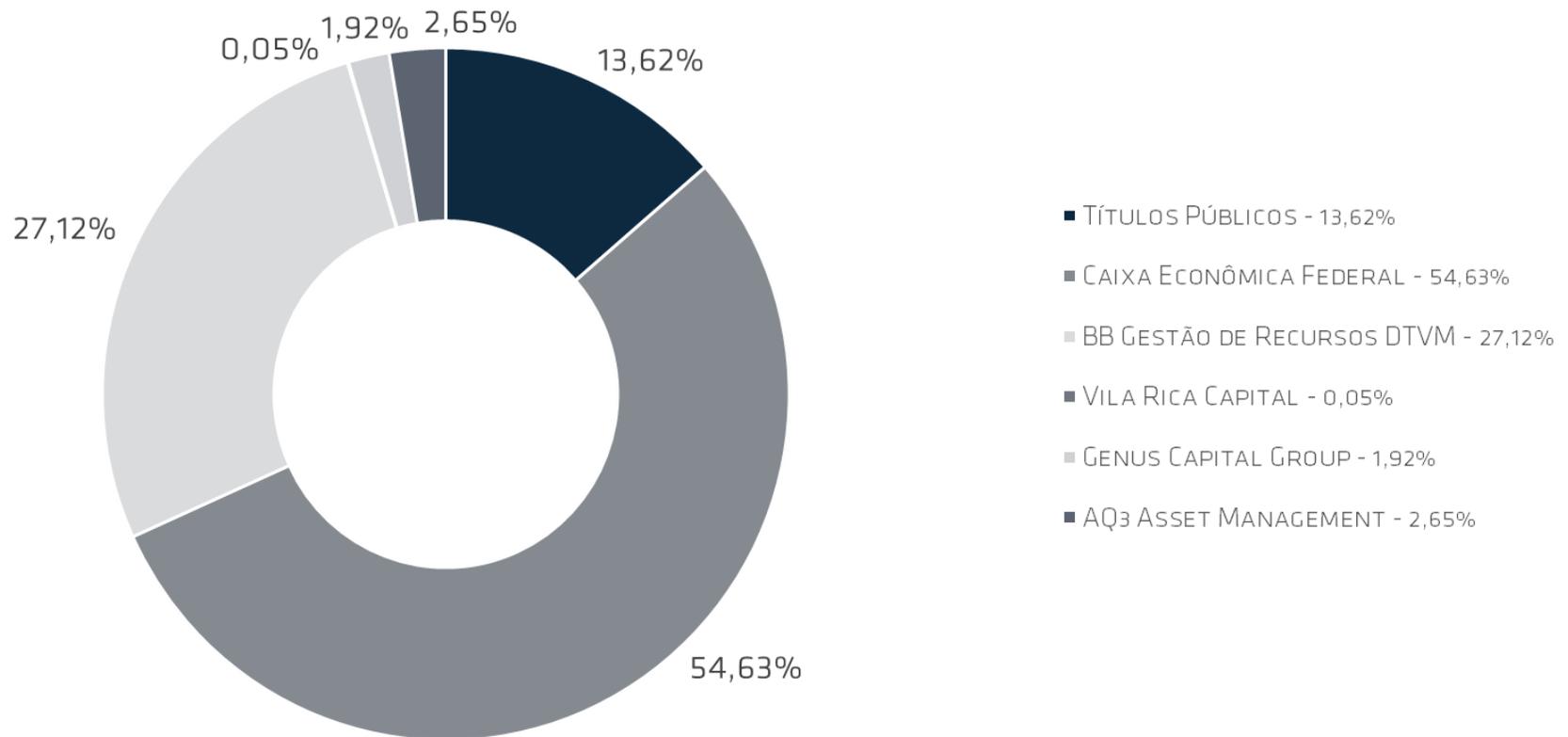


FUNDOS	CNPJ	GESTÃO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	BENCHMARK	RESGATE
NTN-B IPSM		TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	IPCA	-
NTN-F IPSM		TÍTULOS PÚBLICOS	0,00%	SELIC	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.577.519/0001-90	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IRF-M 1+	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA L	14.386.926/0001-71	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IDKA 2	D+0
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.442.078/0001-05	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	IMA-B	D+1
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	IMA-B 5	D+1
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	07.861.554/0001-22	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,30%	IMA-B	D+1
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	D+0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	CDI	D+0
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.077.418/0001-49	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	CDI	D+0
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	13.990.000/0001-28	VILA RICA CAPITAL	0,39%	CDI + 3,5%	NÃO SE APLICA
CONQUEST FIP - FCCQ11	10.625.626/0001-47	GENUS CAPITAL GROUP	0,30%	IPCA + 8,5%	NÃO SE APLICA
ÁQUILLA FII - AQLL11	13.555.918/0001-49	AQ3 ASSET MANAGEMENT	1,50%	NÃO INFORMADO	NÃO SE APLICA
FIRENZE FII	14.074.721/0001-50	AQ3 ASSET MANAGEMENT	1,50%	NÃO INFORMADO	NÃO SE APLICA
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	14.508.643/0001-55	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,80%	CDI	D+0

DISTRIBUIÇÃO POR INDICADOR - MAIO - 2017



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO - MAIO - 2017

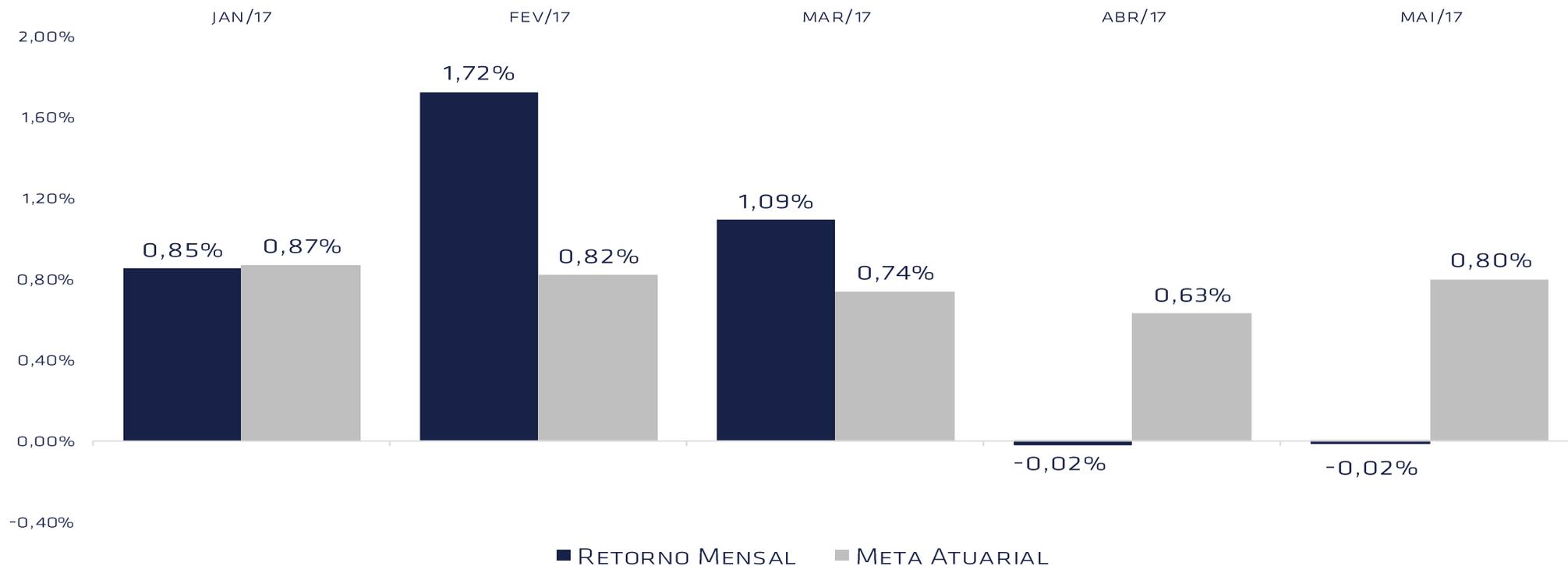


Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	0,85%	1,72%	1,09%	-0,02%	-0,02%	
Retorno Financeiro	4.984.050,27	10.539.817,30	6.889.410,94	-148.706,70	-132.921,28	
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	

	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

RETORNO MENSAL X META ATUARIAL MENSAL

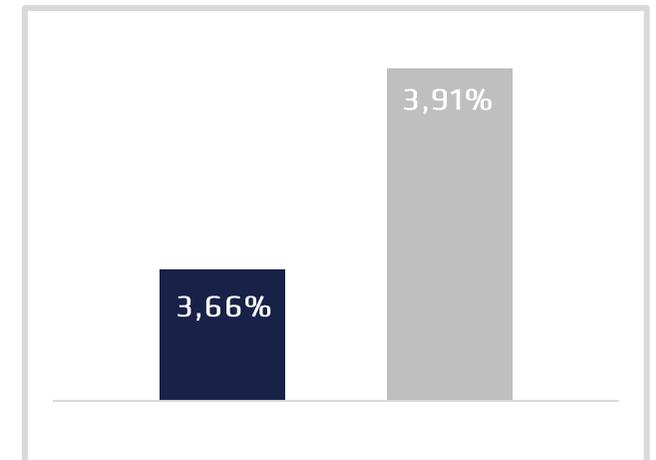


Estatística

Meses positivos:	3	
Meses negativos:	2	
Meses acima da Meta Atuarial:	2	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	3	
Retorno Mensal Máximo	1,72%	fev-17
Retorno Mensal Médio	0,72%	
Retorno Mensal Mínimo	-0,02%	abr-17
Sharpe	0,15	
Volatilidade	13,49%	
VaR	-1,06%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017

Carteira	3,66%
Retorno	R\$ 22.131.650,53
Meta	3,91%

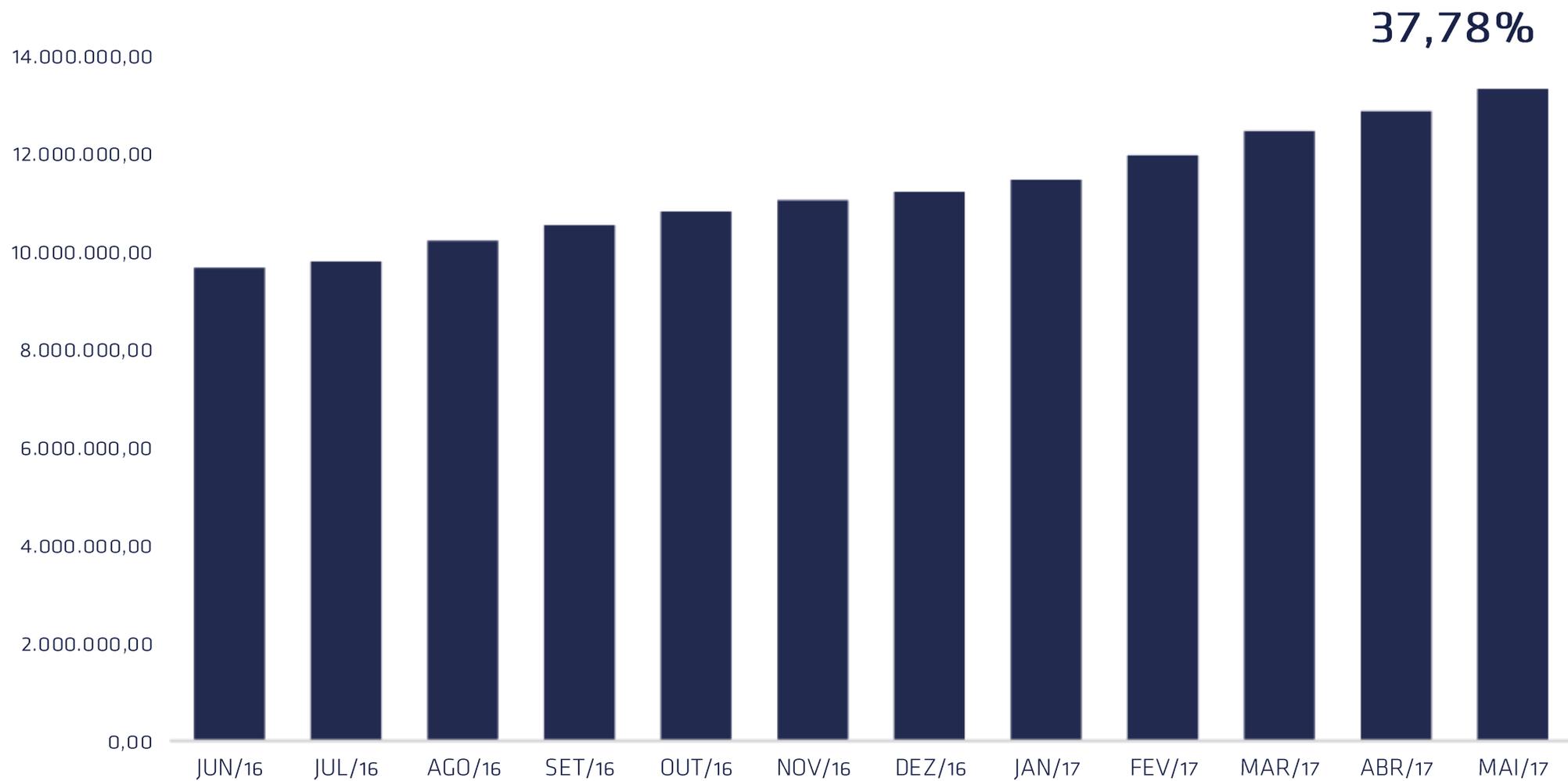


MAI/17

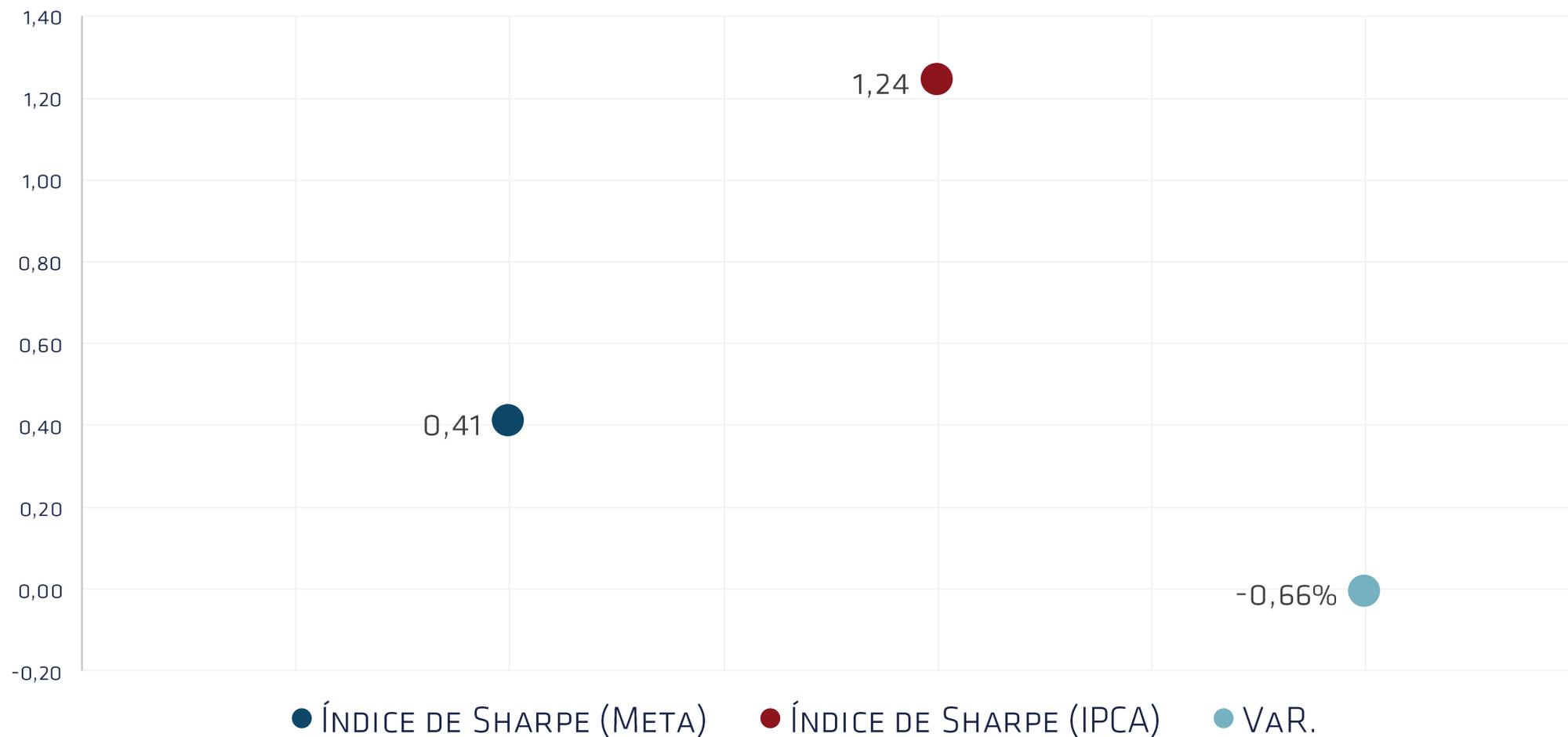
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
NTN-B IPSM		12.437.144,06			329.756,97	-946.604,79	-7,61%	11.820.296,24
NTN-F IPSM		77.894.201,99				27.567,84	0,04%	77.921.769,83
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	AG. 2510 CC 267-1	20.281.528,15				-241.918,73	-1,19%	20.039.609,42
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	AG. 2510 CC 267-1	1.167.792,11				1.097,96	0,09%	1.168.890,07
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	AG. 2510 CC 267-1	133.535.349,94	13.000.000,00			1.238.600,41	0,85%	147.773.950,35
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	AG. 2510 CC 267-1	69.752.484,83				288.338,83	0,41%	70.040.823,66
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	AG. 86-8 CC 15852-6	45.619.992,48				-546.160,64	-1,20%	45.073.831,84
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	AG. 86-8 CC 15852-6	45.891.423,56				42.141,63	0,09%	45.933.565,19
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	AG. 86-8 CC 15852-6	52.570.633,22				-650.598,87	-1,24%	51.920.034,35
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	AG. 2510 CC 267-1	7.491.145,07				-72.279,10	-0,96%	7.418.865,97
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	AG. 2510 CC 267-1	112.289.111,92		-500.000,00		1.043.287,43	0,93%	112.832.399,35
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	AG. 86-8 CC 15852-6	35.309.205,34	71.000,00			325.873,58	0,92%	35.706.078,92
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	AG. 2510 CC 538-7	478.873,37	148.462,44			4.655,89	0,74%	631.991,70
ITÁLIA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR		345.624,46			14.764,46	4.749,09	1,37%	335.609,09
CONQUEST FIP - FCCQ11		12.688.402,36				-13.089,44	-0,10%	12.675.312,92
ÁQUILLA FII - AQLL11		6.501.846,06				-120.167,54	-1,85%	6.381.678,52
FIRENZE FII		11.603.354,14				-518.414,83	-4,47%	11.084.939,31
APLICAÇÕES		645.858.113,06						658.759.646,73
IMÓVEIS		0,00						0,00
CONTA CORRENTE		758.943,60						394.267,22
CAIXA 267-1		553.006,14						218.988,45
BANCO DO BRASIL 15852-6		56.319,76						19.465,96
CAIXA 538-7		149.617,70						155.812,81
FINAL		646.617.056,66	13.219.462,44	-500.000,00	344.521,43	-132.921,28	-0,02%	659.153.913,95

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - FUNDO III

Jan R\$ 11.420.445,75 Fev R\$ 11.919.863,18 Mar R\$ 12.411.174,89 Abr R\$ 12.816.896,72
 Mai R\$ 13.269.596,18 Jun Jul Ago
 Set Out Nov Dez

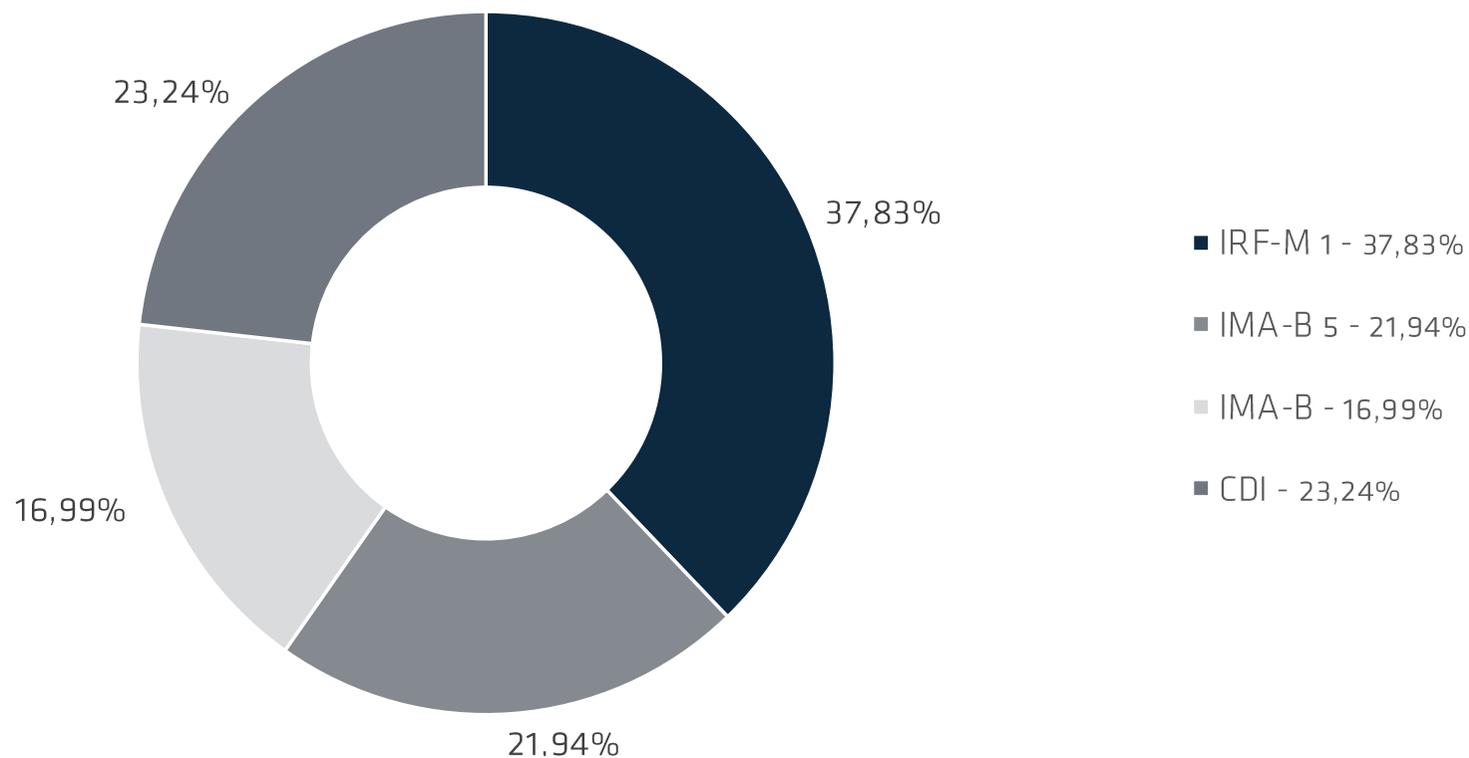


ÍNDICE DE SHARPE E VAR DA CARTEIRA

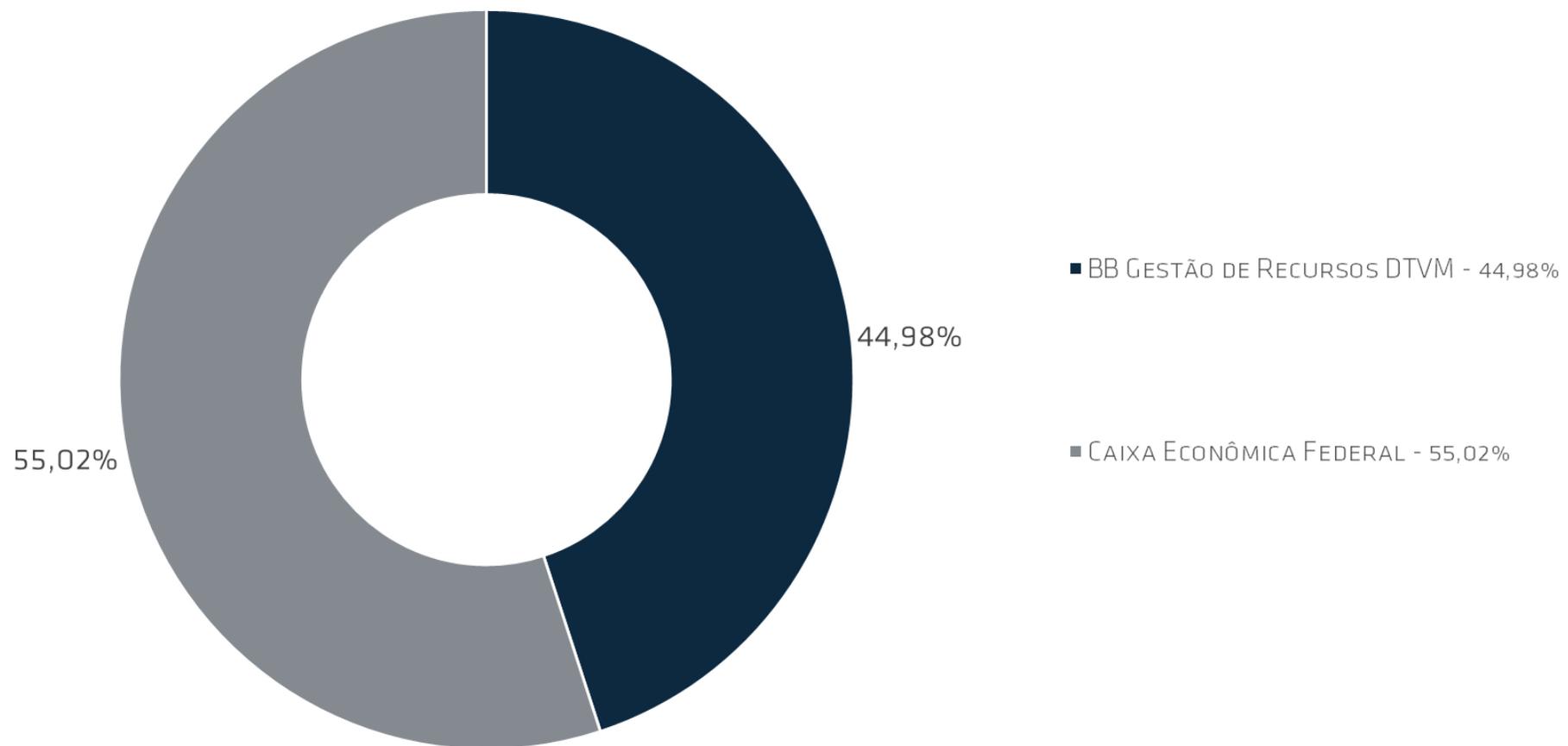


FUNDOS	CNPJ	GESTÃO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	BENCHMARK	RESGATE
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,10%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B 5	D+0
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	IMA-B 5	D+1
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	D+0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	CDI	D+0
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.077.418/0001-49	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	CDI	D+0

DISTRIBUIÇÃO POR INDICADOR - MAIO - 2017



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO - MAIO - 2017

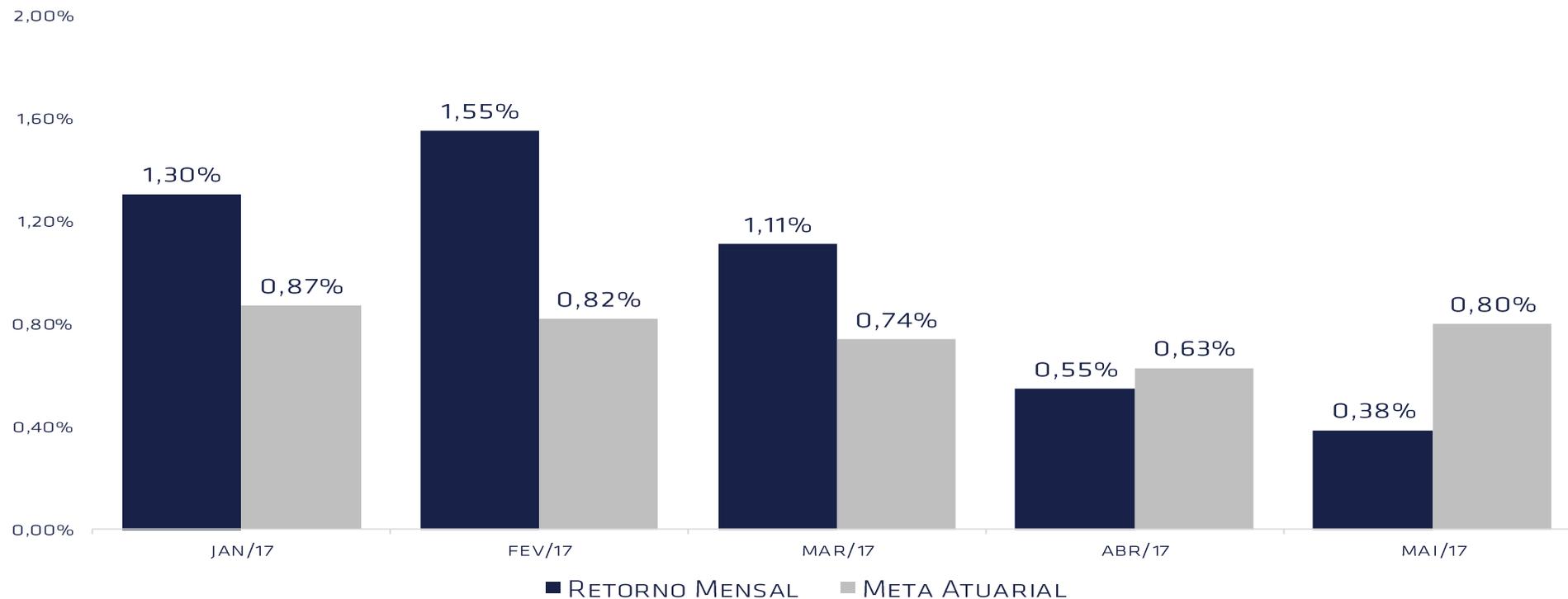


Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	1,30%	1,55%	1,11%	0,55%	0,38%	
Retorno Financeiro	145.641,38	183.527,16	136.118,33	69.502,89	50.782,25	
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	

	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

RETORNO MENSAL X META ATUARIAL MENSAL

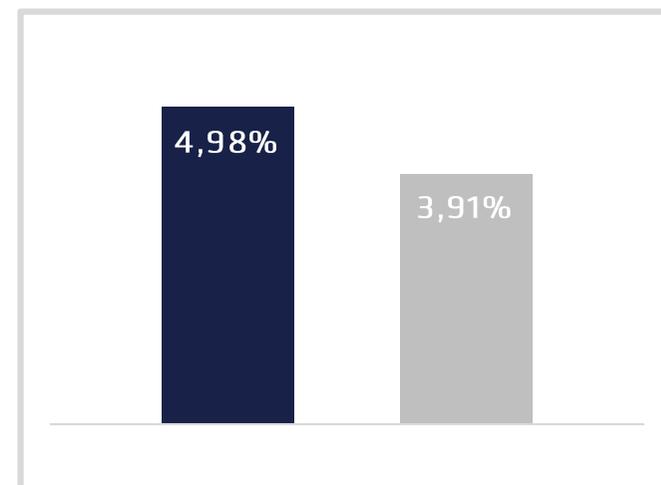


Estatística

Meses positivos:	5	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	3	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	
Retorno Mensal Máximo	1,55%	fev-17
Retorno Mensal Médio	0,98%	
Retorno Mensal Mínimo	0,38%	mai-17
Sharpe	0,41	
Volatilidade	7,45%	
VaR	-0,66%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017

Carteira	4,98%
Retorno	R\$ 585.572,01
Meta	3,91%

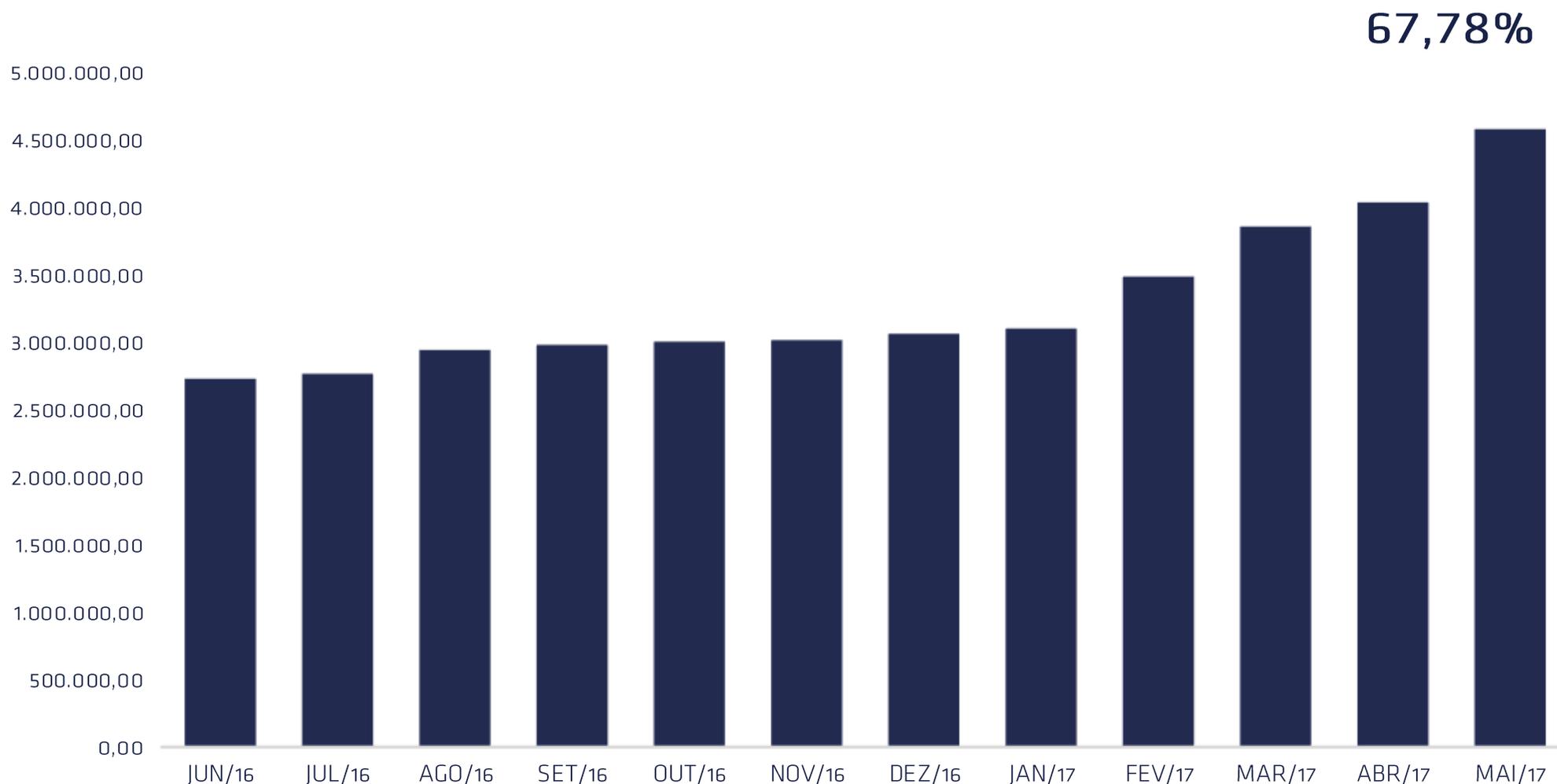


MAI/17

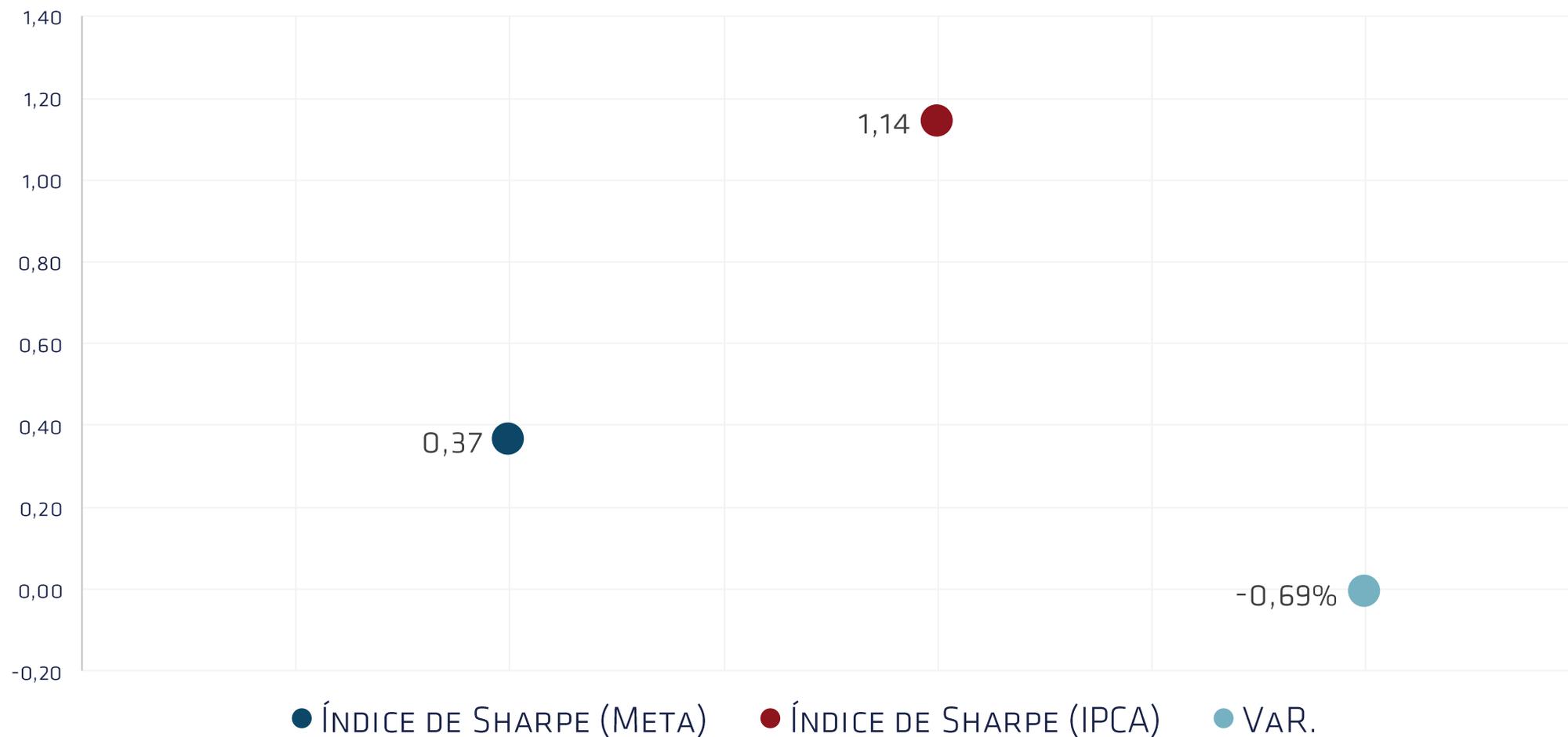
Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 17879-9	3.086.795,96				27.377,94	0,89%	3.114.173,90
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 278-7	1.497.670,44	387.859,02			14.396,07	0,76%	1.899.925,53
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 278-7	973.306,13				824,43	0,08%	974.130,56
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 86-8 CC 17879-9	1.932.434,66				1.774,53	0,09%	1.934.209,19
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 278-7	2.274.619,82				-21.946,91	-0,96%	2.252.672,91
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Ag. 2510 CC 278-7	2.146.180,71				20.001,05	0,93%	2.166.181,76
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 17879-9	905.889,00				8.355,14	0,92%	914.244,14
APLICAÇÕES		12.816.896,72						13.255.537,99
IMÓVEIS		0,00						0,00
CONTA CORRENTE		0,00						14.058,19
CAIXA 278-7		0,00						14.058,19
BANCO DO BRASIL 17879-9		0,00						0,00
FINAL		12.816.896,72	387.859,02	0,00	0,00	50.782,25	0,38%	13.269.596,18

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - FUNDO IV

Jan R\$ 3.092.720,28 Feb R\$ 3.476.202,11 Mar R\$ 3.847.081,22 Abr R\$ 4.024.793,93
Mai R\$ 4.566.484,83 Jun Jul Ago
Set Out Nov Dez

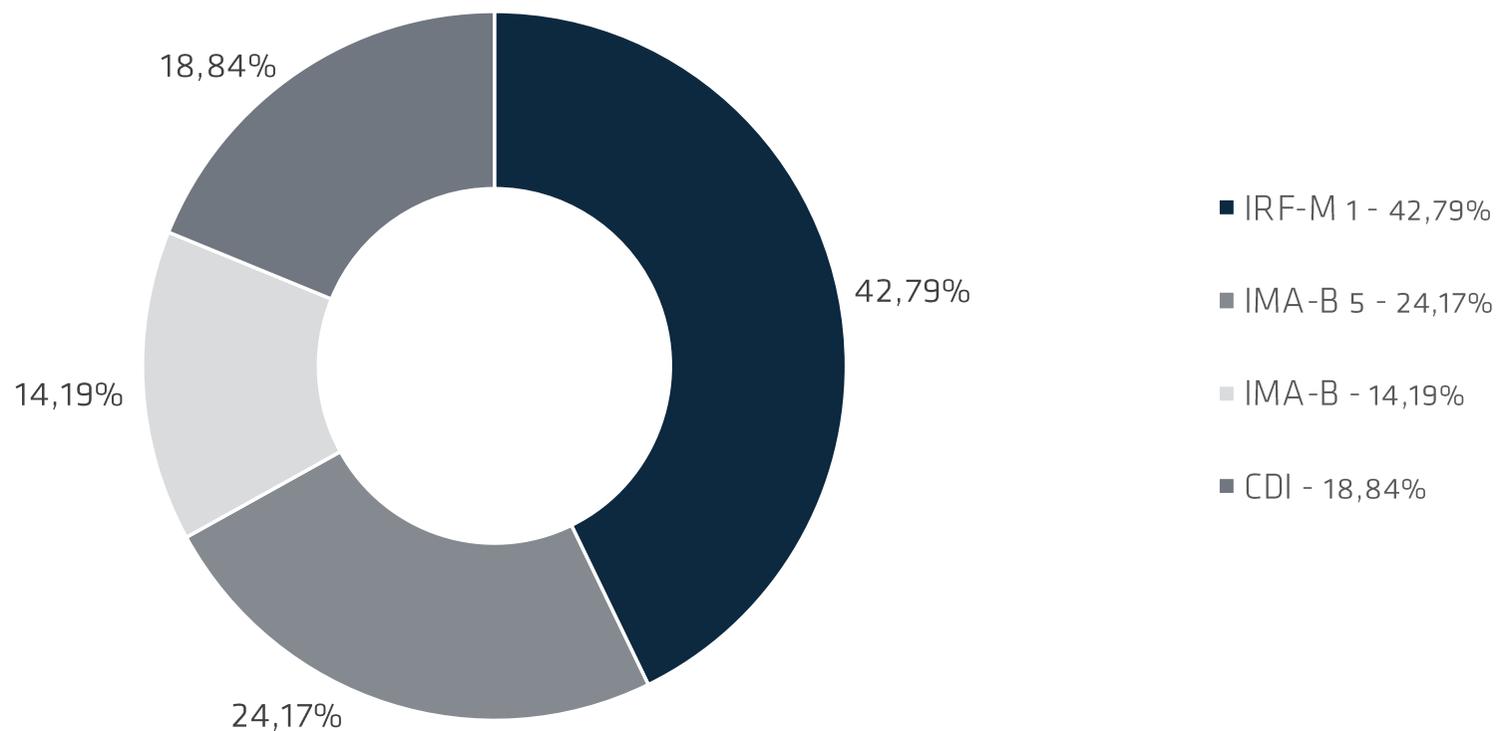


ÍNDICE DE SHARPE E VAR DA CARTEIRA

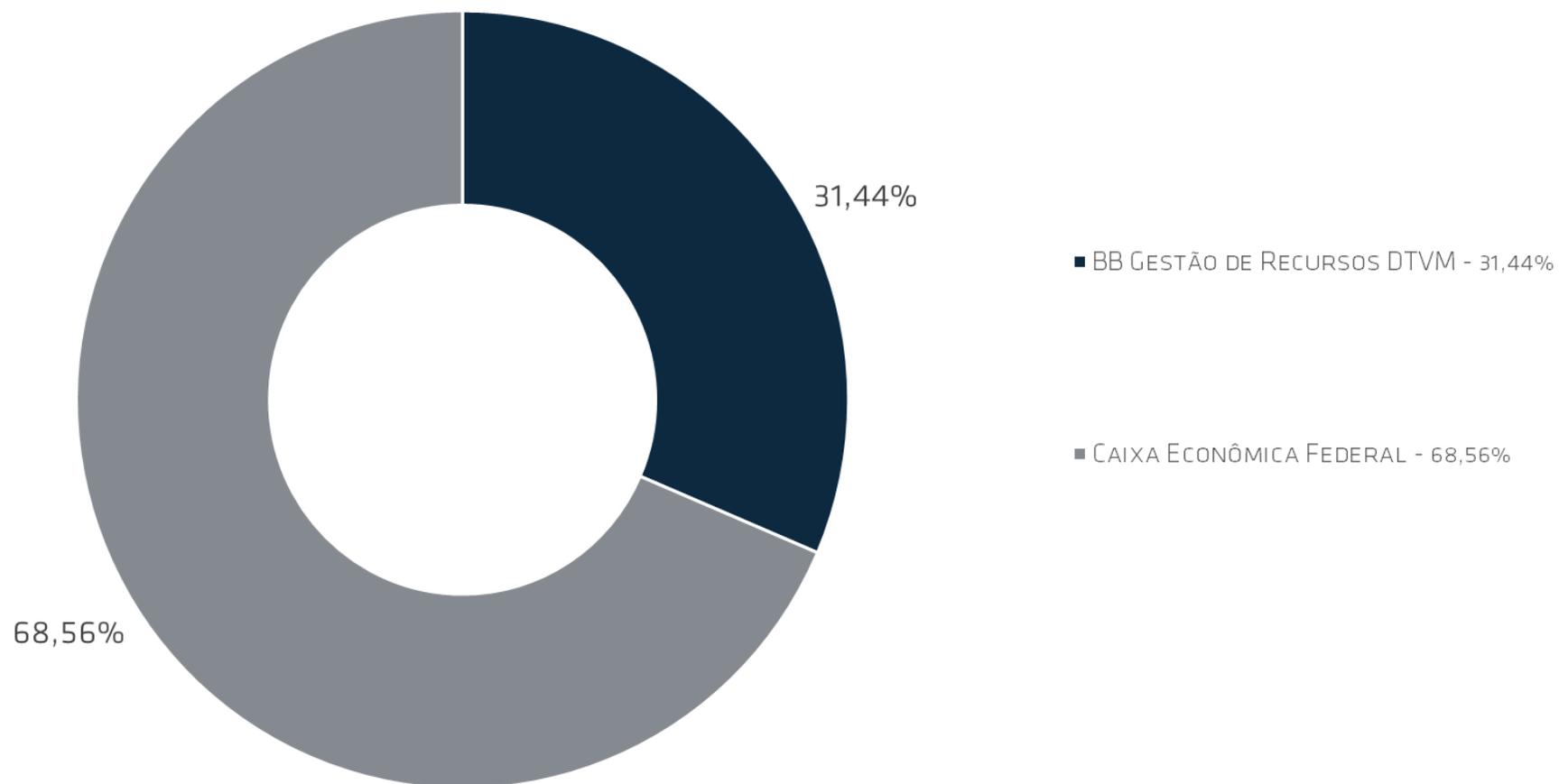


FUNDOS	CNPJ	GESTÃO	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	BENCHMARK	RESGATE
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.328.882/0001-35	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,10%	IRF-M 1	D+0
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B 5	D+0
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	03.543.447/0001-03	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	IMA-B 5	D+1
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IMA-B	D+0
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	CDI	D+0
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.077.418/0001-49	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	0,20%	CDI	D+0
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0,20%	IRF-M 1	D+0

DISTRIBUIÇÃO POR INDICADOR - MAIO - 2017



DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO - MAIO - 2017

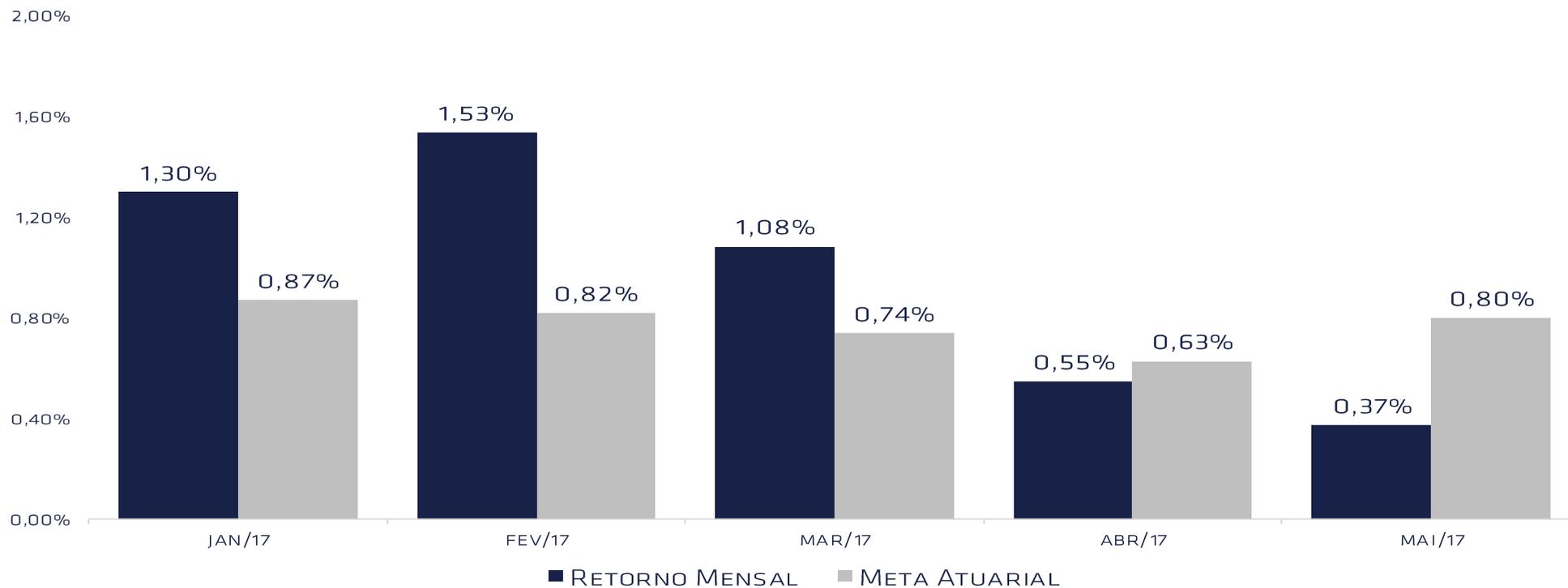


Performance Absoluta

	jan-17	fev-17	mar-17	abr-17	mai-17	jun-17
Carteira	1,30%	1,53%	1,08%	0,55%	0,37%	
Retorno Financeiro	39.595,39	52.540,75	41.242,09	21.908,76	16.935,14	
Meta Atuarial	0,87%	0,82%	0,74%	0,63%	0,80%	

	jul-17	ago-17	set-17	out-17	nov-17	dez-17
Carteira						
Retorno Financeiro						
Meta Atuarial						

RETORNO MENSAL X META ATUARIAL MENSAL

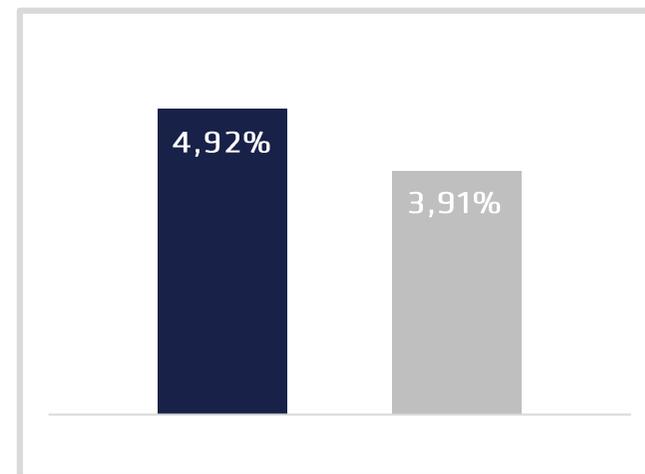


Estatística

Meses positivos:	5	
Meses negativos:	0	
Meses acima da Meta Atuarial:	3	
Meses abaixo da Meta Atuarial:	2	
Retorno Mensal Máximo	1,53%	fev-17
Retorno Mensal Médio	0,97%	
Retorno Mensal Mínimo	0,37%	mai-17
Sharpe	0,37	
Volatilidade	7,99%	
VaR	-0,69%	
Meta Atuarial	IPCA + 6%	

Consolidado - 2017

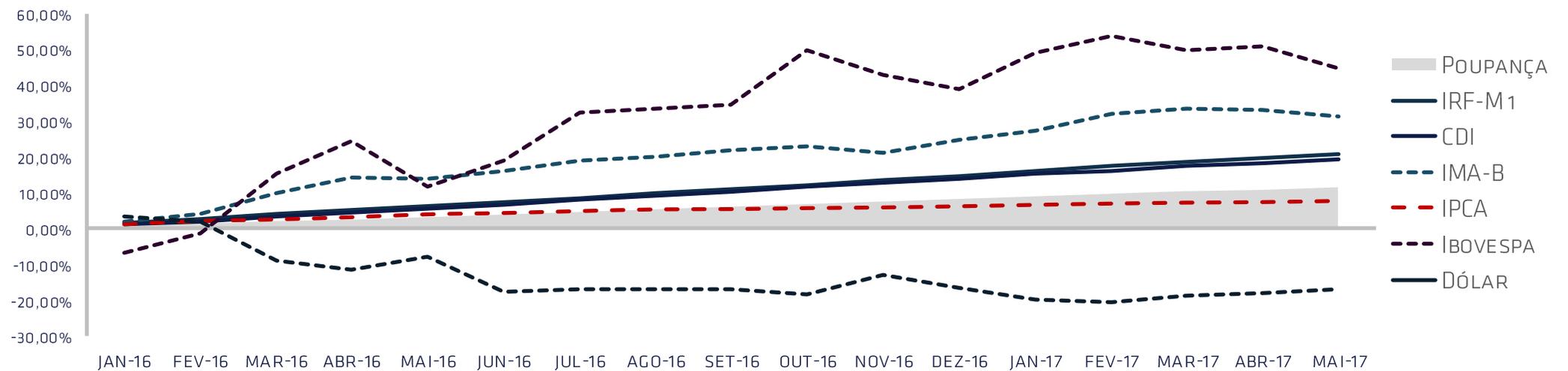
Carteira	4,92%
Retorno	R\$ 172.222,13
Meta	3,91%



MAI/17

Aplicações	Cc vinculada	Financeiro Inicial	Aplicação	Resgate	Amortização	Rendimento	Rent. %	Total
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 18272-9	587.634,05				5.211,94	0,89%	592.845,99
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 281-7	556.174,93				471,10	0,08%	556.646,03
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Ag. 2510 CC 281-7	827.460,91	524.755,76			9.145,37	0,68%	1.361.362,04
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	Ag. 86-8 CC 18272-9	546.767,26				502,09	0,09%	547.269,35
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	Ag. 2510 CC 281-7	654.218,97				-6.312,30	-0,96%	647.906,67
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Ag. 2510 CC 281-7	559.853,99				5.217,48	0,93%	565.071,47
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	Ag. 86-8 CC 18272-9	292.683,82				2.699,46	0,92%	295.383,28
APLICAÇÕES		4.024.793,93						4.566.484,83
IMÓVEIS		0,00						0,00
CONTA CORRENTE		0,00						0,00
CAIXA 281-7		0,00						0,00
BANCO DO BRASIL 18272-9		0,00						0,00
FINAL		4.024.793,93	524.755,76	0,00	0,00	16.935,14	0,37%	4.566.484,83

	IRF-M 1	CDI	IMA-B	IDKA 2	Poupança	IPCA	Ibovespa	Dólar	IPCA + 6%
2016	14,72%	13,99%	24,82%	13,75%	8,31%	6,29%	38,92%	-16,54%	12,67%
jun-16	1,08%	1,16%	1,93%	0,93%	0,71%	0,35%	6,30%	-10,72%	0,84%
jul-16	1,04%	1,11%	2,51%	0,91%	0,66%	0,52%	11,22%	0,91%	1,01%
ago-16	1,19%	1,21%	0,89%	1,29%	0,76%	0,44%	1,03%	0,04%	0,93%
set-16	1,19%	1,11%	1,57%	1,50%	0,66%	0,08%	0,80%	0,18%	0,57%
out-16	0,94%	1,05%	0,64%	0,41%	0,66%	0,26%	11,23%	-2,01%	0,75%
nov-16	1,05%	1,04%	-1,22%	0,57%	0,64%	0,18%	-4,65%	6,78%	0,67%
dez-16	1,20%	1,12%	2,91%	1,28%	0,69%	0,30%	-2,71%	-4,05%	0,79%
jan-17	1,29%	1,08%	1,87%	1,09%	0,67%	0,38%	7,38%	-4,05%	0,87%
fev-17	1,01%	0,86%	3,85%	1,35%	0,53%	0,33%	3,08%	-0,89%	0,82%
mar-17	1,12%	1,05%	1,04%	1,62%	0,65%	0,25%	-2,52%	2,23%	0,74%
abr-17	0,87%	0,79%	-0,32%	0,92%	0,50%	0,14%	0,64%	0,95%	0,63%
mai-17	0,91%	0,93%	-1,19%	0,45%	0,58%	0,31%	-4,12%	1,42%	0,80%
2017	5,31%	4,79%	5,28%	5,54%	2,96%	1,42%	4,12%	-0,47%	3,91%



CENÁRIO ECONÔMICO MAIO 2017

EUROPA

A UNIÃO EUROPEIA CELEBROU A VITÓRIA DO NOVO PRESIDENTE FRANCÊS, EMMANUEL MACRON. O EX-MINISTRO DA ECONOMIA É O PRESIDENTE MAIS JOVEM JÁ ELEITO NA FRANÇA.

PARALELO ÀS ELEIÇÕES FRANCESAS, UM ATAQUE CIBERNÉTICO ABALOU A SEGURANÇA DE VÁRIOS PAÍSES NO ÚLTIMO MÊS. SEGUNDO A EUROPOL, AGÊNCIA DE POLÍCIA DA UNIÃO EUROPEIA, MAIS DE 200 MIL PESSOAS DE PELO MENOS 150 PAÍSES, FORAM VÍTIMAS DESTA ATAQUE. O VÍRUS USADO NO ATAQUE, BLOQUEIA COMPUTADORES E REQUER UM "RESGATE" PARA QUE O USUÁRIO CONSIGA ACESSÁ-LO NOVAMENTE, CASO CONTRÁRIO OS ARQUIVOS SERIAM REMOVIDOS. O MECANISMO TERIA SIDO ROUBADO DA AGÊNCIA NORTE-AMERICANA (NSA) E CAÍDO NA MÃO DE HACKERS. O FATO TROUXE QUESTIONAMENTOS SOBRE O NÍVEL DE SEGURANÇA DIGITAL PROMOVIDO PELOS GOVERNOS E PELA CREDIBILIDADE DOS EUA, PAÍS DE ONDE ORIGINOU O VÍRUS.

NO DIA 27, OS LÍDERES DAS SETE MAIORES ECONOMIAS MUNDIAIS (G7) SE REUNIRAM PARA DISCUTIR, PRINCIPALMENTE, O TERRORISMO, COMÉRCIO E CLIMA GLOBAL. O ENCONTRO FOI CONSIDERADO POUCO SIGNIFICATIVO, COM OS EUA RESISTINDO A ADERIR AO ACORDO DE PARIS. APESAR DISSO, CONCORDARAM EM AUMENTAR A "LUTA CONTRA O PROTECIONISMO".

CHINA

A AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO "MOODY'S" REBAIXOU O RATING DA CHINA DE Aa3 PARA A1, E TAMBÉM MUDOU A PERSPECTIVA DA NOTA DE NEGATIVA PARA ESTÁVEL. A AGÊNCIA ACREDITA QUE A FORÇA FINANCEIRA DO PAÍS IRÁ ERODIR GRADUALMENTE AO LONGO DOS PRÓXIMOS ANOS, GERANDO UM CRESCIMENTO DA DÍVIDA NA ECONOMIA, AO PASSO QUE O CRESCIMENTO ECONÔMICO POTENCIAL DIMINUI.

APESAR DA NOTÍCIA NÃO TER CAUSADO IMPACTO NOS MERCADOS, O FATO LEVANTA A PREOCUPAÇÃO QUE ESTEJA HAVENDO MÁS DECISÕES DE ALOCAÇÃO DE CAPITAL, DETURPADAS PELAS AÇÕES DO GOVERNO, O QUE COMPROMETE O CRESCIMENTO E DESENVOLVIMENTO A LONGO PRAZO.

EUA

RESULTADOS ECONÔMICOS INDICAM INFLAÇÃO E CRESCIMENTO FRACO, O QUE COMPROMETE A AGENDA DO FED DE SUBIR A TAXA DE JUROS NA ECONOMIA. APESAR DISSO, MERCADO DE TRABALHO NOS EUA SEGUE EM EXPANSÃO, CRIANDO VAGAS DE EMPREGO.

EM MAIS UM ESCÂNDALO, A MÍDIA AMERICANA DIVULGOU QUE TRUMP COMPARTILHOU INFORMAÇÕES CONFIDENCIAIS DURANTE ENCONTRO COM AUTORIDADES RUSSAS NA CASA BRANCA, E QUE TERIA PEDIDO AO EX-DIRETOR DO FBI JAMES COMEY QUE ENCERRASSE UMA INVESTIGAÇÃO SOBRE O EX-ASSESSOR DE SEGURANÇA NACIONAL MICHAEL FLYNN.

BRASIL

"NÓS NÃO NOS SUBMETEMOS AO CAOS. NÓS CRIAMOS O CAOS".

A FRASE ADAPTADA CITADA PELO PERSONAGEM FRANK UNDERWOOD, DA FAMOSA SÉRIE HOUSE OF CARDS, DEVE TER SERVIDO DE INSPIRAÇÃO PARA O EMPRESÁRIO JOESLEY BATISTA, DONO DO GRUPO JBS-FRIBOI. APÓS FECHAR ACORDO DE DELAÇÃO PREMIADA, O EMPRESÁRIO ENTREGOU À JUSTIÇA GRAVAÇÕES ONDE O PRESIDENTE TEMER, SUPOSTAMENTE, TERIA DADO O AVAL PARA QUE O MESMO CONTINUASSE A FAZER PAGAMENTOS MENSAIS AO EX-DEPUTADO EDUARDO CUNHA, COM O OBJETIVO DE SILENCIÁ-LO. UMA OUTRA GRAVAÇÃO MOSTRA O SENADOR AÉCIO NEVES (PSDB-MG) PEDINDO AO EMPRESÁRIO R\$ 2 MILHÕES, PARA AJUDAR A CUSTEAR AS DESPESAS COM ADVOGADOS QUE TRABALHAM NA SUA DEFESA NA OPERAÇÃO LAVA-JATO. O EMPRESÁRIO ESTAVA SENDO INVESTIGADO EM OUTRAS SETE OPERAÇÕES, QUANDO DECIDIU POR CRIAR O CAOS. NO DIA SEGUINTE DAS DELAÇÕES, O MERCADO ENTROU EM CIRCUIT BREAKER, QUANDO O MERCADO TRAVA AS OPERAÇÕES PELA ALTA VOLATILIDADE. PARA ILUSTRAR O IMPACTO NO MERCADO, AS AÇÕES DO BANCO DO BRASIL (BBASE3) ABRIU EM QUEDA DE MAIS DE -25%; JBS-FRIBOI (JBSS3) -31,34%; PETROBRAS (PETR3) -11,37%. NAS VÉSPERAS DA DIVULGAÇÃO DE SUA DELAÇÃO, A JBS-FRIBOI COMPROU APROXIMADAMENTE 1 BILHÃO DE DÓLARES, LUCRANDO APROXIMADAMENTE US\$ 100 MILHÕES, APOSTANDO NA ALTA DO DÓLAR. COM ISSO, A CVM BLOQUEOU R\$ 800 MILHÕES DE REAIS DE JOESLEY POR INSIDER TRADING (OPERAR COM INFORMAÇÃO PRIVILEGIADA).

DE LÁ PARA CÁ, O GOVERNO TENTOU MANTER UMA AGENDA POSITIVA E APONTANDO O FIM DA RECESSÃO DEPOIS DE ONZE TRIMESTRES. O PRESIDENTE MICHEL TEMER APROVEITOU AINDA PARA SE DEFENDER, CHAMANDO O EMPRESÁRIO JOESLEY DE FALASTRÃO, AFIRMANDO QUE NÃO IRÁ RENUNCIAR, E LUTARÁ POLITICAMENTE E JURIDICAMENTE PARA SE MANTER NO CARGO.

APESAR DE DEMONSTRAR FORÇA EM SEU DISCURSO, NÃO DIMINUIRAM AS INCERTEZAS QUE RONDAM O BRASIL. NO PRÓXIMO DIA 06 DE JUNHO, HAVERÁ O JULGAMENTO DA CHAPA DILMA-TEMER, PODENDO CASSAR O MANDATO DO ATUAL PRESIDENTE E AMPLIANDO SUAS CHANCES DE QUEDA ANTES DE 2018.

DIANTE DA CRISE POLÍTICA RECÉM INSTALADA, ALGUMAS AGÊNCIAS DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO REDUZIRAM A NOTA DE CRÉDITO DO BRASIL E PERSPECTIVA DE CRESCIMENTO.



MERCADO

AS COMPANHIAS BRASILEIRAS SOFRERAM NAS MÃOS DOS ESPECULADORES. JUNTAS, AS EMPRESAS LISTADAS NA BOLSA PERDERAM R\$ 219 BILHÕES DE REAIS EM VALOR DE MERCADO EM UM ÚNICO DIA.

A INFLAÇÃO BRASILEIRA ESTÁ ABAIXO DA META, EM 4,08% AO ANO. COM A QUEDA DO ÍNDICE E A RETRAÇÃO NA ECONOMIA, ERA ESPERADO QUE OS JUROS APRESENTASSEM UMA QUEDA MAIOR, PORÉM, TUDO VEIO ABAIXO COM AS DENÚNCIAS DIVULGADAS NA MÍDIA. ASSIM, AS REFORMAS QUE TRAMITAVAM NO CONGRESSO, COMO A REFORMA DA PREVIDÊNCIA E A REFORMA TRABALHISTA DEVERÃO SOFRER MUDANÇAS OU, NÃO SERÃO APROVADAS.

DIANTE DESTAS INFORMAÇÕES E COM A FORTE OSCILAÇÃO DOS INVESTIMENTOS, O MERCADO AUMENTOU SUA AVERSÃO AO RISCO, OPTANDO POR INVESTIMENTOS MAIS CONSERVADORES. RECOMENDAMOS CAUTELA E BONS NEGÓCIOS!

Trinus Consultoria Ltda. ME – TRINUS CAPITAL
CNPJ 14.057.808/0001-10



TRINUS

C A P I T A L

CONTATO@TRINUSCAPITAL.COM
WWW.TRINUSCAPITAL.COM