

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018

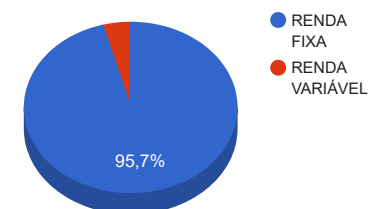
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			129.842,81	0,04%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	6.263.848,44	1,77%	167	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.924.683,27	7,03%	729	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.219.831,43	2,32%	236	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	13.203.939,55	3,73%	116	2,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.163.585,78	1,46%	192	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	44.390.054,34	12,53%	1.416	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	30.436.241,72	8,59%	364	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	20.923.832,60	5,90%	737	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	21.340.996,34	6,02%	223	0,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	12.328.490,98	3,48%	1.230	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	58.669.157,43	16,55%	661	1,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	31.445.687,35	8,87%	712	0,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	53.059.305,76	14,97%	227	2,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	8.854.249,11	2,50%	70	1,89%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	2.037.941,83	0,58%	84	1,42%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.040.743,95	0,29%	115	0,42%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	2.054.480,38	0,58%	36	3,35%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.882.111,29	0,53%	2.761	1,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	43832	5.150.480,00	1,45%	729	2,01%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	2.891.516,70	0,82%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			354.411.021,06				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2018)

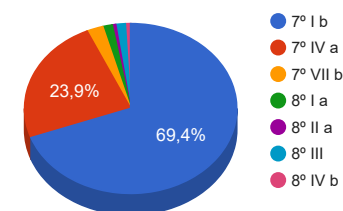
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	245.864.661,88	69,37%	15,00%	25,00%	70,00%	2.223.052,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	212.646.612,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	84.504.993,11	23,84%	5,00%	10,00%	30,00%	21.818.313,21
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	53.161.653,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	17.720.551,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	8.854.249,11	2,50%	2,00%	5,00%	5,00%	8.866.301,94
Total Renda Fixa	100,00%	339.223.904,10	95,71%	36,00	70,00	190,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	5.133.166,16	1,45%	2,00%	5,00%	10,00%	30.307.935,95
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.882.111,29	0,53%	2,00%	5,00%	10,00%	33.558.990,82
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.150.480,00	1,45%	7,00%	10,00%	10,00%	30.290.622,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	17.720.551,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.891.516,70	0,82%	2,00%	5,00%	5,00%	14.829.034,35
Total Renda Variável	30,00%	15.057.274,15	4,25%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	245.864.661,88	69,37%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	84.504.993,11	23,84%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	8.854.249,11	2,50%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	339.223.904,10	95,71%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	5.133.166,16	1,45%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.882.111,29	0,53%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	5.150.480,00	1,45%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.891.516,70	0,82%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	15.057.274,15	4,25%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 2018)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

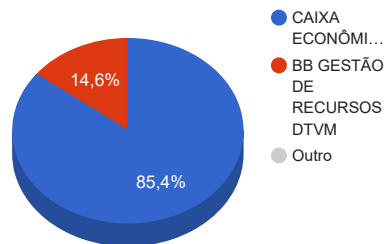
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	302.652.692,45	85,40%	0,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	48.736.969,10	13,75%	0,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.891.516,70	0,82%	0,20%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (maio / 2018)

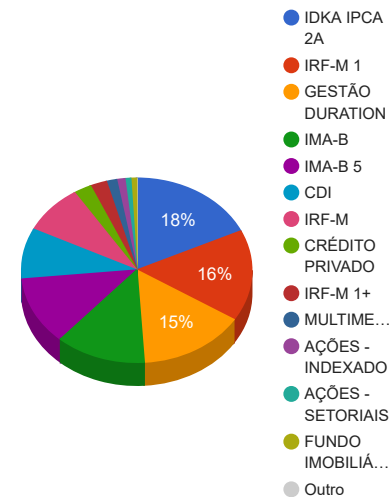
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (maio / 2018) ainda não disponíveis.

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (maio / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	302.652.692,45	85,40%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	51.628.485,80	14,57%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	129.842,81	0,04%



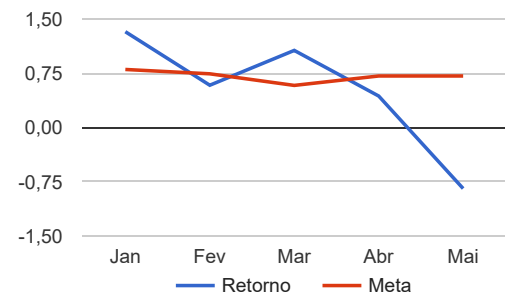
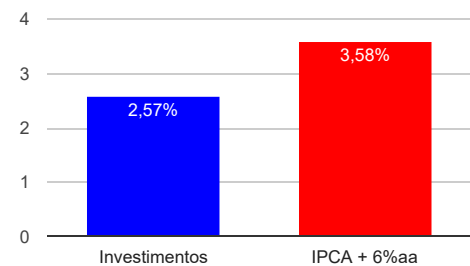
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	63.832.743,21	18,01%
IRF-M 1	56.718.545,32	16,00%
GESTÃO DURATION	53.059.305,76	14,97%
IMA-B	44.392.471,26	12,53%
IMA-B 5	42.264.828,94	11,93%
CDI	31.445.687,35	8,87%
IRF-M	30.436.241,72	8,59%
CRÉDITO PRIVADO	8.854.249,11	2,50%
IRF-M 1+	8.219.831,43	2,32%
MULTIMERCADO	5.150.480,00	1,45%
AÇÕES - INDEXADO	4.092.422,21	1,15%
AÇÕES - SETORIAIS	2.922.855,24	0,82%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.891.516,70	0,82%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	129.842,81	0,04%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	331.118.244,39	79.160.099,48	77.138.165,90	337.541.570,08	4.401.392,11	1,32%	0,80%	164,84%	0,58%
Fevereiro	337.541.570,08	6.833.180,96	3.613.681,45	342.746.002,72	1.984.933,13	0,58%	0,74%	78,89%	0,91%
Março	342.746.002,72	5.623.578,09	3.969.500,00	348.061.351,69	3.661.270,88	1,06%	0,58%	184,18%	0,69%
Abril	348.061.351,69	4.583.420,32	2.557.000,00	351.604.882,35	1.517.110,34	0,43%	0,71%	61,22%	0,48%
Mai	351.604.882,35	10.891.075,25	5.200.600,00	354.281.178,25	-3.014.179,35	-0,84%	0,71%	-119,18%	1,21%
Acumulado no ano					8.550.527,11	2,57%	3,58%	71,69%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.171.657,18	0,00	0,00	21.340.996,34	169.339,16	0,80%	0,27%	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.122.910,78	0,00	0,00	5.163.585,78	40.675,00	0,79%	0,27%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.113.599,64	0,00	0,00	13.203.939,55	90.339,91	0,69%	0,11%	0,69%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	36.470.140,76	0,00	5.200.600,00	31.445.687,35	176.146,59	0,48%	0,00%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	38.237.601,92	6.074.644,48	0,00	44.390.054,34	77.807,94	0,18%	0,29%	0,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.512.166,42	794.830,77	0,00	12.328.490,98	21.493,79	0,17%	0,28%	0,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.295.648,81	0,00	0,00	6.263.848,44	-31.800,37	-0,51%	0,76%	-0,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	59.135.441,71	0,00	0,00	58.669.157,43	-466.284,28	-0,79%	1,01%	-0,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	53.687.119,30	0,00	0,00	53.059.305,76	-627.813,54	-1,17%	1,28%	-1,17%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	8.970.310,40	0,00	0,00	8.854.249,11	-116.061,29	-1,29%	1,25%	-1,29%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.261.257,75	0,00	0,00	20.923.832,60	-337.425,15	-1,59%	1,31%	-1,59%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	31.030.020,72	0,00	0,00	30.436.241,72	-593.779,00	-1,91%	1,75%	-1,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.448.733,60	0,00	0,00	8.219.831,43	-228.902,17	-2,71%	2,35%	-2,71%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.742.323,90	0,00	0,00	24.924.683,27	-817.640,63	-3,18%	2,62%	-3,18%
Total Renda Fixa					-2.643.904,04	-0,77%	0,98%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de maio / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.037.941,83	37.941,83	1,90%	12,93%	-10,99%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	2.021.600,00	0,00	2.054.480,38	32.880,38	1,63%	12,42%	-10,86%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	5.194.240,00	0,00	0,00	5.150.480,00	-43.760,00	-0,84%	1,16%	-0,84%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.944.432,65	0,00	0,00	2.891.516,70	-52.915,95	-1,80%	-	0,00%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.153.638,88	0,00	0,00	1.040.743,95	-112.894,93	-9,79%	11,05%	-9,79%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	2.113.637,93	0,00	0,00	1.882.111,29	-231.526,64	-10,95%	12,04%	-10,95%
Total Renda Variável					-370.275,31	-2,40%	7,57%	