

# Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2018



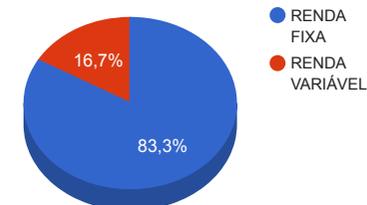
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	658.221,19	22,10%	1.222	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	190.608,86	6,40%	729	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	262.925,25	8,83%	372	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	648.071,75	21,76%	740	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	317.225,57	10,65%	719	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	37.577,80	1,26%	257	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	367.918,93	12,35%	654	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	23.416,56	0,79%	114	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	20.591,68	0,69%	53	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	128,13	0,00%	35	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	364.117,46	12,22%	159	0,12%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	87.998,84	2,95%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
<b>TOTAL -</b>			<b>2.978.802,02</b>				

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

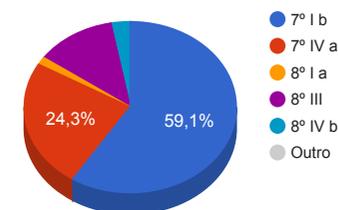
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.759.827,05	59,08%	20,00%	30,00%	70,00%	325.334,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.787.281,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	722.722,30	24,26%	5,00%	10,00%	30,00%	170.918,31
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	446.820,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	148.940,10
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.482.549,35</b>	<b>83,34%</b>	<b>39,00</b>	<b>70,00</b>	<b>185,00</b>	<b>-</b>

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%	44.008,24	1,48%	2,00%	5,00%	10,00%	253.871,96
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	128,13	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	297.752,07
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	364.117,46	12,22%	7,00%	10,00%	10,00%	-66.237,26
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	148.940,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	87.998,84	2,95%	2,00%	5,00%	5,00%	60.941,26
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>496.252,67</b>	<b>16,66%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.759.827,05	59,08%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	722.722,30	24,26%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>2.482.549,35</b>	<b>83,34%</b>	<b>39,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	44.008,24	1,48%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	128,13	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	364.117,46	12,22%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	87.998,84	2,95%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>496.252,67</b>	<b>16,66%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.832.633,70	95,09%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	146.168,32	4,91%	0,00%

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

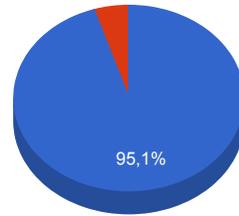
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,82%	3,86%	3,07%	5,34%	12,30%	27,17%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	3,75%	2,76%	4,94%	11,42%	25,59%	0,20%	0,324%	2,70%
CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	2,11%	1,53%	3,28%	8,19%	22,87%	0,20%	0,018%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,45%	1,84%	1,32%	2,83%	7,23%	20,66%	0,80%	0,000%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,76%	1,26%	2,70%	6,96%	20,57%	1,00%	0,004%	0,09%
IRF-M 1	0,51%	2,32%	1,71%	3,53%	8,94%	24,04%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	2,24%	1,65%	3,42%	8,71%	23,41%	0,10%	0,068%	0,64%
IRF-M	0,47%	4,25%	2,92%	5,64%	12,79%	32,67%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	4,18%	2,86%	5,52%	12,49%	32,10%	0,20%	0,827%	4,41%
IMA-B 5	0,42%	3,97%	2,60%	4,99%	11,65%	26,36%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40%	3,89%	2,54%	4,88%	11,47%	25,92%	0,20%	0,481%	3,47%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	6,98%	4,52%	2,83%	11,32%	24,80%	33,97%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	6,76%	3,98%	2,38%	10,34%	22,60%	32,14%	0,70%	7,268%	14,32%
Ibovespa	0,88%	12,71%	1,42%	15,89%	31,67%	59,74%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1,85%	12,76%	2,54%	13,82%	28,36%	50,87%	1,00%	7,917%	19,06%
IGC	0,76%	7,58%	-0,59%	10,25%	25,34%	53,16%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,70%	7,40%	-0,67%	9,86%	24,44%	50,93%	1,00%	6,549%	17,48%
CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	2,58%	2,13%	4,38%	10,59%	26,08%	0,60%	0,273%	2,10%
IFIX	-0,86%	4,98%	2,28%	4,99%	14,80%	50,39%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-9,48%	-1,87%	-9,87%	-2,78%	3,45%	25,45%	1,20%	10,350%	22,38%

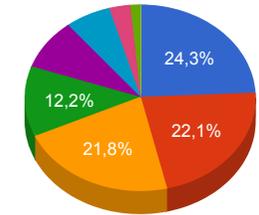
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (abril / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.832.633,70	95,09%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	146.168,32	4,91%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
CDI	722.722,30	24,26%
IRF-M 1	658.221,19	22,10%
IDKA IPCA 2A	648.071,75	21,76%
MULTIMERCADO	364.117,46	12,22%
IMA-B 5	262.925,25	8,83%
IRF-M	190.608,86	6,40%
FUNDO IMOBILIÁRIO	87.998,84	2,95%
AÇÕES - SETORIAIS	44.008,24	1,48%
AÇÕES - LIVRES	128,13	0,00%

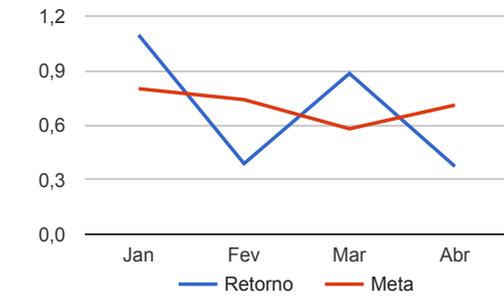
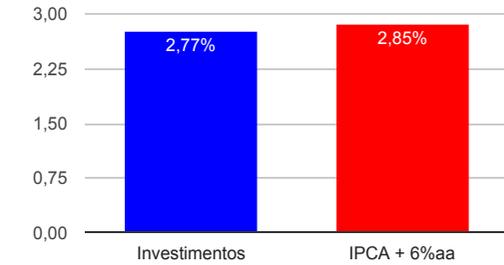


- CDI
- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- MULTIME...
- IMA-B 5
- IRF-M
- FUNDO IMOBILIÁ...
- AÇÕES - SETORIAIS
- Outro

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.980.076,96	269.728,81	416.522,43	2.865.909,74	32.626,40	1,09%	0,80%	136,60%	0,72%
Fevereiro	2.865.909,74	338.963,62	358.367,43	2.857.648,92	11.142,99	0,39%	0,74%	52,66%	0,88%
Março	2.857.648,92	898.186,92	851.494,16	2.930.007,61	25.665,93	0,88%	0,58%	153,10%	0,75%
Abril	2.930.007,61	551.729,83	514.019,85	2.978.802,02	11.084,43	0,37%	0,71%	52,77%	0,62%
Acumulado no ano					80.519,75	2,77%	2,85%	96,93%	

**Acumulado no Ano**



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	627.898,77	15.805,39	0,00	648.071,75	4.367,59	0,68%	0,32%	0,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	315.592,09	0,00	0,00	317.225,57	1.633,48	0,52%	0,02%	0,52%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	36.892,99	560,00	42,00	37.577,80	166,81	0,45%	0,00%	0,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	189.797,20	0,00	0,00	190.608,86	811,66	0,43%	0,83%	0,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	261.865,33	0,00	0,00	262.925,25	1.059,92	0,40%	0,48%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	371.367,96	285.025,42	0,00	658.221,19	1.827,81	0,28%	0,07%	0,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	729.352,90	150.339,02	513.977,85	367.918,93	2.204,86	0,25%	0,00%	0,43%
Total Renda Fixa					12.072,13	0,48%	0,22%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	19.287,46	0,00	0,00	20.591,68	1.304,22	6,76%	7,27%	6,76%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	125,80	0,00	0,00	128,13	2,33	1,85%	7,92%	1,85%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	23.254,00	0,00	0,00	23.416,56	162,56	0,70%	6,55%	0,70%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	261.773,11	100.000,00	0,00	364.117,46	2.344,35	0,65%	0,27%	0,79%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	92.800,00	0,00	0,00	87.998,84	-4.801,16	-5,17%	10,35%	-9,48%
Total Renda Variável					-987,70	-0,20%	2,65%	