

# Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre de 2018



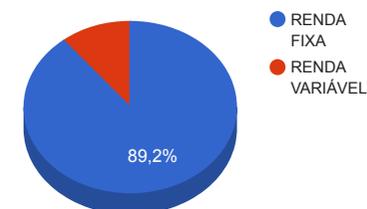
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.703,58	0,06%	364	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.153.900,74	37,92%	726	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	699.429,50	22,99%	1.252	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	440.560,36	14,48%	761	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	38.956,52	1,28%	269	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	378.873,64	12,45%	669	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	23.379,76	0,77%	57	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	20.196,04	0,66%	115	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	108,73	0,00%	42	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	205.492,71	6,75%	196	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	80.099,50	2,63%		0,06%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>3.042.701,08</b>				

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

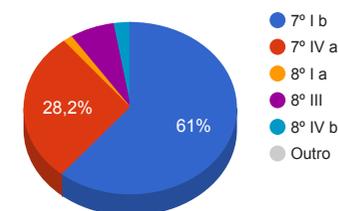
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.855.033,82	60,97%	20,00%	30,00%	70,00%	274.856,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.825.620,65
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	858.390,52	28,21%	5,00%	10,00%	30,00%	54.419,80
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	456.405,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	152.135,05
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.713.424,34</b>	<b>89,18%</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%	43.575,80	1,43%	2,00%	5,00%	10,00%	260.694,31
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	108,73	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	304.161,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	205.492,71	6,75%	7,00%	10,00%	10,00%	98.777,40
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	152.135,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	80.099,50	2,63%	2,00%	5,00%	5,00%	72.035,55
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>329.276,74</b>	<b>10,82%</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: junho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.855.033,82	60,97%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	858.390,52	28,21%	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>2.713.424,34</b>	<b>89,18%</b>	<b>39,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	43.575,80	1,43%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	108,73	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	205.492,71	6,75%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	80.099,50	2,63%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>329.276,74</b>	<b>10,82%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 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	2.900.265,30	95,32%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	142.435,78	4,68%	0,00%

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

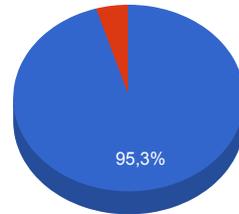
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,55%	3,08%	1,25%	3,08%	7,81%	22,32%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	2,94%	1,17%	2,94%	7,55%	21,72%	0,10%	0,691%	0,51%
CDI	0,52%	3,17%	1,56%	3,17%	7,35%	21,15%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	3,15%	1,53%	3,15%	7,41%	21,42%	0,20%	0,023%	0,09%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,45%	2,75%	1,35%	2,75%	6,49%	19,20%	0,80%	0,000%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	2,62%	1,28%	2,62%	6,22%	18,92%	1,00%	0,003%	0,07%
IMA-B 5	0,45%	2,81%	-0,70%	2,81%	9,73%	22,81%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	2,70%	-0,74%	2,70%	9,53%	22,39%	0,20%	3,112%	2,66%
IDKA IPCA 2 Anos	0,17%	2,98%	-0,03%	2,98%	9,98%	24,14%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	3,16%	0,13%	3,16%	9,69%	22,95%	0,20%	2,618%	2,11%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	4,31%	19,45%	22,27%	19,45%	33,25%	62,39%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	4,06%	18,05%	21,22%	18,05%	30,89%	58,87%	0,70%	12,695%	14,56%
CDI	0,52%	3,17%	1,56%	3,17%	7,35%	21,15%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	3,17%	1,37%	3,17%	8,84%	23,36%	0,60%	2,653%	2,58%
Ibovespa	-5,20%	-4,76%	-14,76%	-4,76%	15,68%	41,22%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-4,84%	-3,11%	-12,48%	-3,11%	17,31%	33,05%	1,00%	10,717%	18,07%
IGC	-4,42%	-8,37%	-14,18%	-8,37%	9,36%	33,01%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-4,40%	-7,37%	-13,15%	-7,37%	10,05%	33,04%	1,00%	11,601%	16,93%
IFIX	-4,01%	-4,55%	-9,85%	-4,55%	2,46%	29,73%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-11,75%	-14,39%	-21,03%	-14,39%	-14,39%	-1,51%	1,20%	11,050%	23,25%

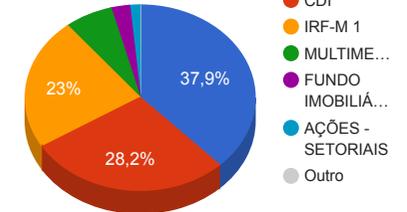
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (junho / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.900.265,30	95,32%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	142.435,78	4,68%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	1.153.900,74	37,92%
CDI	858.390,52	28,21%
IRF-M 1	699.429,50	22,99%
MULTIMERCADO	205.492,71	6,75%
FUNDO IMOBILIÁRIO	80.099,50	2,63%
AÇÕES - SETORIAIS	43.575,80	1,43%
IMA-B 5	1.703,58	0,06%
AÇÕES - LIVRES	108,73	0,00%

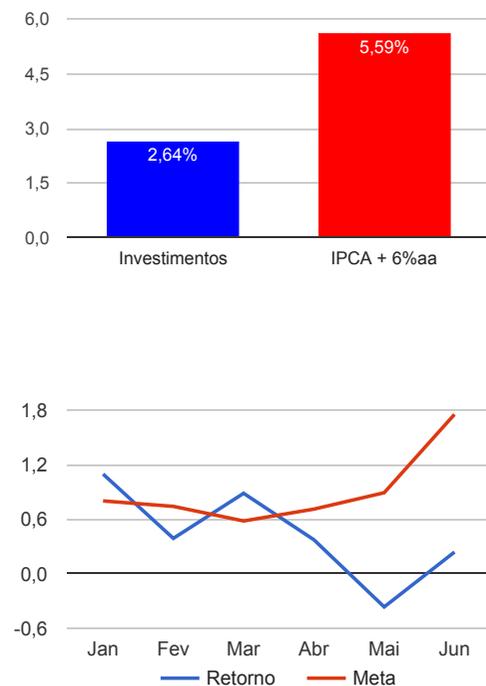


- IDKA IPCA 2A
- CDI
- IRF-M 1
- MULTIMERCADO
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- AÇÕES - SETORIAIS
- Outro

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%
Mai	2.978.802,02	1.638.307,34	1.527.109,28	3.078.746,59	-11.253,49	-0,36%	0,89%	-40,98%	1,12%
Junho	3.078.746,59	984.482,01	1.027.868,58	3.042.701,08	7.341,06	0,24%	1,75%	13,60%	1,80%
Acumulado no ano					76.607,32	2,64%	5,59%	47,19%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	37.746,01	560,00	42,00	38.956,52	692,51	1,81%	0,00%	0,45%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	318.835,92	119.898,79	0,00	440.560,36	1.825,65	0,42%	0,02%	0,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	530.346,72	166.234,43	0,00	699.429,50	2.848,35	0,41%	0,69%	0,50%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.390.742,60	0,00	240.000,00	1.153.900,74	3.158,14	0,23%	2,62%	0,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	210.727,11	697.788,79	530.817,19	378.873,64	1.174,93	0,13%	0,00%	0,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	258.806,39	0,00	257.009,39	1.703,58	-93,42	-0,04%	3,11%	0,43%
Total Renda Fixa					9.606,16	0,35%	1,30%	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	371.367,96	822.259,85	500.000,00	699.429,50	5.801,69	0,80%	1,17%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	315.592,09	119.898,79	0,00	440.560,36	5.069,48	1,45%	1,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	729.352,90	1.368.747,80	1.723.344,34	378.873,64	4.117,28	0,46%	1,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	627.898,77	762.492,74	240.000,00	1.153.900,74	3.509,23	0,62%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	36.892,99	1.120,00	84,00	38.956,52	1.027,53	2,72%	1,35%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	189.797,20	0,00	188.559,98	0,00	-1.237,22	-0,65%	-1,42%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	261.865,33	0,00	257.009,39	1.703,58	-3.152,36	-1,20%	-0,74%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>15.135,63</b>	<b>0,59%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	19.287,46	0,00	0,00	23.379,76	4.092,30	21,22%	21,22%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	261.773,11	100.000,00	160.000,00	205.492,71	3.719,60	1,22%	1,37%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	125,80	0,00	0,00	108,73	-17,07	-13,57%	-12,48%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	23.254,00	0,00	0,00	20.196,04	-3.057,96	-13,15%	-13,15%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	92.800,00	0,00	0,00	80.099,50	-12.700,50	-13,69%	-21,03%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-7.963,63</b>	<b>-1,82%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	609.413,30	762.492,74	240.000,00	1.153.900,74	21.994,70	3,67%	3,16%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	473.281,77	822.712,67	610.000,00	699.429,50	13.435,06	2,42%	2,94%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	585.705,17	0,00	597.009,39	1.703,58	13.007,80	1,52%	2,70%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	310.211,36	120.351,61	0,00	440.560,36	9.997,39	3,06%	3,15%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	566.634,43	2.702.027,11	2.898.578,07	378.873,64	8.790,17	0,98%	2,62%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	124.223,35	60.878,40	188.559,98	0,00	3.458,23	2,66%	2,26%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	34.709,42	2.936,00	210,00	38.956,52	1.521,10	4,13%	2,75%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	347,87	0,00	368,29	0,00	20,42	5,87%	-0,78%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>72.224,87</b>	<b>2,79%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	148.229,07	210.000,00	160.000,00	205.492,71	7.263,64	3,00%	3,17%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	19.804,37	0,00	0,00	23.379,76	3.575,39	18,05%	18,05%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	113,63	0,00	0,00	108,73	-4,90	-4,31%	-3,11%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	21.803,22	0,00	0,00	20.196,04	-1.607,18	-7,37%	-7,37%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	85.600,00	0,00	656,00	80.099,50	-4.844,50	-5,77%	-14,39%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>4.382,45</b>	<b>2,26%</b>	