

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018

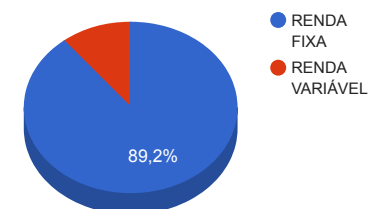
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	530.346,72	17,23%	1.230	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.390.742,60	45,17%	742	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	258.806,39	8,41%	376	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	318.835,92	10,36%	724	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	37.746,01	1,23%	263	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	210.727,11	6,84%	662	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	21.125,02	0,69%	115	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	22.466,53	0,73%	54	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	115,70	0,00%	39	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	204.611,59	6,65%	177	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	83.223,00	2,70%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
			TOTAL -	3.078.746,59			

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

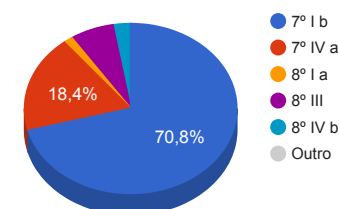
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	2.179.895,71	70,80%	20,00%	30,00%	70,00%	-24.773,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.847.247,95
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	567.309,04	18,43%	5,00%	10,00%	30,00%	356.314,94
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	461.811,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	153.937,33
Total Renda Fixa	100,00%	2.747.204,75	89,23%	39,00	70,00	185,00	-

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%	43.591,55	1,42%	2,00%	5,00%	10,00%	264.283,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	115,70	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	307.758,96
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	204.611,59	6,65%	7,00%	10,00%	10,00%	103.263,07
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	153.937,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	83.223,00	2,70%	2,00%	5,00%	5,00%	70.714,33
Total Renda Variável	30,00%	331.541,84	10,77%	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 "	2.179.895,71	70,80%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	567.309,04	18,43%	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%
Total Renda Fixa	2.747.204,75	89,23%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	43.591,55	1,42%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	115,70	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	204.611,59	6,65%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	83.223,00	2,70%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	331.541,84	10,77%	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.935.311,05	95,34%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	143.435,54	4,66%	0,00%

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

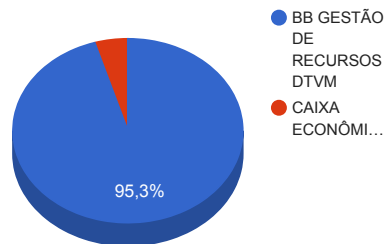
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,51%	2,63%	1,57%	3,23%	7,75%	22,10%	0,20%	0,018%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,45%	2,29%	1,37%	2,78%	6,80%	19,95%	0,80%	0,000%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	2,19%	1,30%	2,64%	6,54%	19,79%	1,00%	0,003%	0,08%
IRF-M 1	0,20%	2,52%	1,37%	3,10%	8,17%	22,97%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	2,43%	1,30%	3,00%	7,95%	22,36%	0,10%	0,282%	0,32%
IMA-B 5	-1,56%	2,35%	0,46%	3,25%	9,82%	23,40%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,57%	2,26%	0,42%	3,15%	9,62%	22,98%	0,20%	1,305%	1,97%
IDKA IPCA 2 Anos	-1,02%	2,81%	1,39%	4,00%	10,66%	25,09%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,84%	2,87%	1,32%	3,76%	10,05%	23,60%	0,20%	1,010%	1,48%

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

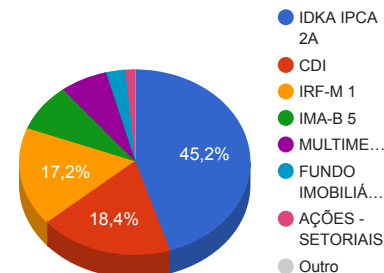
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	9,57%	14,52%	14,11%	19,51%	32,68%	38,11%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	9,10%	13,44%	13,31%	18,17%	29,95%	34,78%	0,70%	6,293%	12,68%
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,14%	2,73%	1,80%	3,57%	9,46%	25,04%	0,60%	1,197%	2,08%
IGC	-10,88%	-4,13%	-11,12%	1,50%	15,03%	47,15%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-9,79%	-3,11%	-10,07%	2,51%	15,62%	47,07%	1,00%	11,053%	15,82%
Ibovespa	-10,87%	0,46%	-10,08%	6,65%	22,39%	58,35%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-9,70%	1,82%	-8,57%	7,27%	21,80%	47,21%	1,00%	12,777%	17,18%
IFIX	-5,27%	-0,55%	-4,21%	0,05%	7,65%	37,32%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,14%	-2,99%	-8,79%	-2,99%	2,77%	13,15%	1,20%	11,320%	22,94%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.935.311,05	95,34%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	143.435,54	4,66%



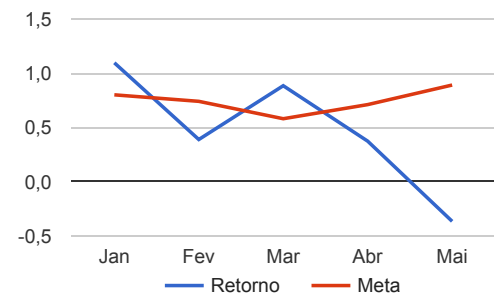
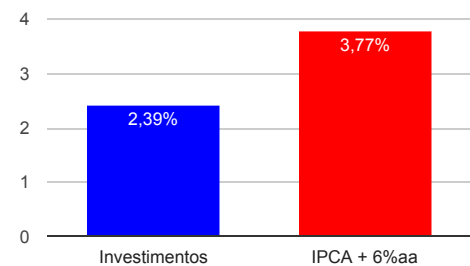
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	1.390.742,60	45,17%
CDI	567.309,04	18,43%
IRF-M 1	530.346,72	17,23%
IMA-B 5	258.806,39	8,41%
MULTIMERCADO	204.611,59	6,65%
FUNDO IMOBILIÁRIO	83.223,00	2,70%
AÇÕES - SETORIAIS	43.591,55	1,42%
AÇÕES - LIVRES	115,70	0,00%



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%
Acumulado no ano					69.266,26	2,39%	3,77%	63,49%	

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(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	317.225,57	0,00	0,00	318.835,92	1.610,35	0,51%	0,02%	0,51%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	37.577,80	0,00	0,00	37.746,01	168,21	0,45%	0,00%	0,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	658.221,19	371.000,00	500.000,00	530.346,72	1.125,53	0,11%	0,28%	0,18%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	367.918,93	520.619,99	678.549,30	210.727,11	737,49	0,08%	0,00%	0,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	648.071,75	746.687,35	0,00	1.390.742,60	-4.016,50	-0,29%	1,01%	-0,84%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	190.608,86	0,00	188.559,98	0,00	-2.048,88	-1,07%	1,60%	-1,86%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	262.925,25	0,00	0,00	258.806,39	-4.118,86	-1,57%	1,30%	-1,57%
Total Renda Fixa					-6.542,66	-0,24%	0,69%	

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 INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	20.591,68	0,00	0,00	22.466,53	1.874,85	9,10%	6,29%	9,10%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	364.117,46	0,00	160.000,00	204.611,59	494,13	0,14%	1,20%	0,14%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	87.998,84	0,00	0,00	83.223,00	-4.775,84	-5,43%	11,32%	-1,14%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	128,13	0,00	0,00	115,70	-12,43	-9,70%	12,78%	-9,70%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	23.416,56	0,00	0,00	21.125,02	-2.291,54	-9,79%	11,05%	-9,79%
Total Renda Variável					-4.710,83	-0,95%	4,72%	