

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



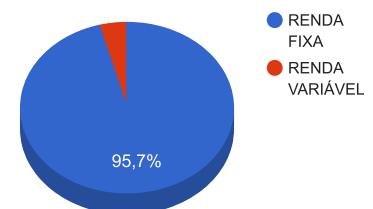
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.039.725,82	5,80%	1.416	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	966.402,26	1,84%	584	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	632.249,82	1,21%	742	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.380.655,56	6,45%	210	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.372.673,66	8,34%	661	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.879.665,74	16,93%	737	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.804.174,27	16,79%	262	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	494.018,17	0,94%	211	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.034.919,05	1,97%	122	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	880.266,12	1,68%	92	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	732.989,14	1,40%	376	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	242.153,14	0,46%	263	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.040.256,68	5,80%	87	0,54%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.095.124,38	4,00%	724	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	6.636.636,67	12,66%	712	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.870.127,27	5,47%	226	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	809.103,75	1,54%	662	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.295.796,00	2,47%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.487.035,19	2,84%	1.408	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	744.393,99	1,42%	100	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	52.438.366,68				

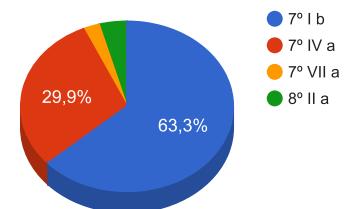
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	33.217.739,61	63,35%	15,00%	25,00%	80,00%	8.732.953,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	31.463.020,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	15.693.401,89	29,93%	5,00%	10,00%	40,00%	5.281.944,78
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	15,00%	7.865.755,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.295.796,00	2,47%	2,00%	5,00%	5,00%	1.326.122,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.621.918,33
Total Renda Fixa	100,00%	50.206.937,50	95,74%	36,00	65,00	210,00	-

Distribuição por Segmento



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 "	33.217.739,61	63,35%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.693.401,89	29,93%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.295.796,00	2,47%	2,00%	5,00%
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	50.206.937,50	95,74%	36,00	210,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.231.429,18	4,26%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	2.231.429,18	4,26%	15,00	45,00

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	23.170.855,03	44,19%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.439.108,11	35,16%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.788.213,55	16,76%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	1.295.796,00	2,47%	1,33%
ITAÚ UNIBANCO	744.393,99	1,42%	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
IPCA + 6,00% ao ano	0,89%	3,77%	2,19%	4,71%	8,95%	19,64%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	3,30%	1,79%	4,02%	9,78%	23,64%	0,15%	0,567%	1,15%

101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,74%	3,01%	1,73%	3,80%	7,02%	15,42%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,78%	-4,20%	-1,88%	-2,96%	-6,54%	-18,03%	0,25%	0,835%	3,51%

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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,50%	2,56%	1,53%	3,10%	7,55%	21,83%	0,20%	0,005%	0,09%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,19%	2,45%	1,32%	3,03%	7,99%	22,55%	0,20%	0,285%	0,31%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,17%	2,43%	1,32%	2,99%	7,99%	22,47%	0,20%	0,289%	0,32%

IMA-B 5+	-4,65%	0,37%	-4,89%	1,16%	7,21%	25,90%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-4,62%	0,29%	-4,92%	1,05%	6,96%	24,99%	0,20%	3,937%	5,96%

IMA-B	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-3,14%	1,40%	-2,42%	2,26%	8,66%	25,32%	0,30%	2,594%	4,16%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-3,17%	1,39%	-2,44%	2,21%	8,45%	24,83%	0,20%	2,606%	4,16%

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

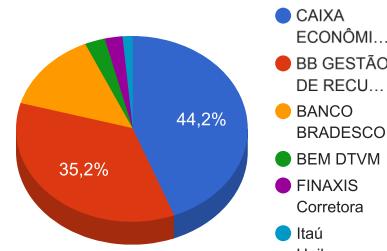
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-3,32%	1,29%	-2,56%	2,15%	8,55%	25,61%	0,20%	2,749%	4,28%
IMA-B 5	-1,56%	2,35%	0,46%	3,25%	9,82%	23,40%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,57%	2,26%	0,42%	3,15%	9,62%	22,98%	0,20%	1,305%	1,97%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,59%	2,25%	0,39%	3,13%	9,58%	22,93%	0,20%	1,313%	1,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-1,72%	2,20%	0,29%	3,08%	9,63%	23,12%	0,20%	1,375%	2,10%
IMA Geral ex-C	-1,45%	2,19%	-0,22%	3,10%	9,08%	26,20%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,34%	2,36%	-0,13%	3,28%	9,07%	-	0,30%	1,225%	2,26%
IDKA IPCA 2 Anos	-1,02%	2,81%	1,39%	4,00%	10,66%	25,09%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,79%	3,05%	1,50%	3,95%	10,18%	23,82%	0,20%	1,005%	1,48%
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)

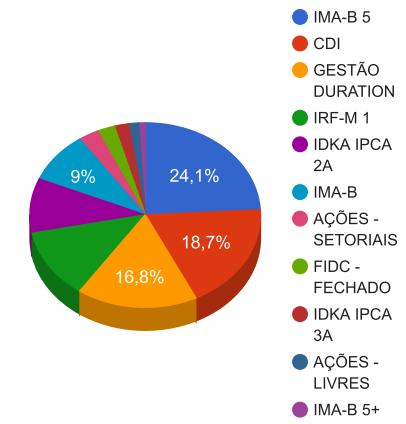
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	-10,87%	0,46%	-10,08%	6,65%	22,39%	58,35%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-7,92%	5,67%	-3,74%	11,70%	28,65%	-	2,50%	9,420%	14,76%
IDIV	-10,53%	-2,66%	-10,87%	2,16%	12,39%	67,47%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	-10,90%	2,96%	-9,01%	8,91%	22,06%	62,82%	1,50%	11,921%	16,48%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.170.855,03	44,19%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.439.108,11	35,16%
BANCO BRADESCO	7.301.178,36	13,92%
BEM DTVM	1.487.035,19	2,84%
FINAXIS Corretora	1.295.796,00	2,47%
Itaú Unibanco	744.393,99	1,42%



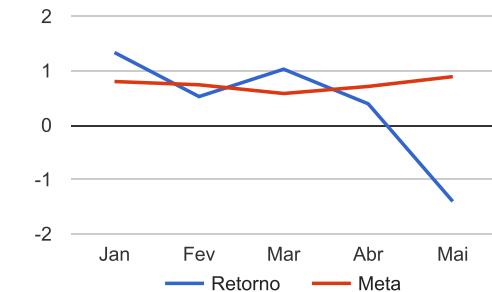
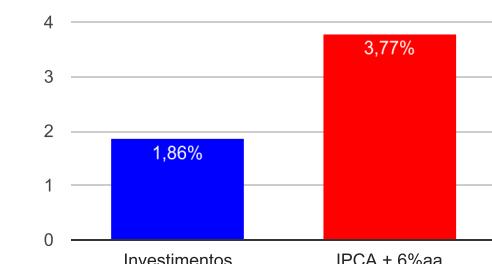
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	12.652.911,56	24,13%
CDI	9.783.017,94	18,66%
GESTÃO DURATION	8.804.174,27	16,79%
IRF-M 1	6.420.381,38	12,24%
IDKA IPCA 2A	5.004.923,48	9,54%
IMA-B	4.716.795,65	8,99%
AÇÕES - SETORIAIS	1.487.035,19	2,84%
FIDC - FECHADO	1.295.796,00	2,47%
IDKA IPCA 3A	1.034.919,05	1,97%
AÇÕES - LIVRES	744.393,99	1,42%
IMA-B 5+	494.018,17	0,94%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	49.858.696,70	228.670,93	106.748,71	50.647.187,90	666.568,98	1,33%	0,80%	166,40%	0,67%
Fevereiro	50.647.187,90	5.827.958,88	5.865.814,84	50.874.539,12	265.207,18	0,52%	0,74%	70,91%	0,88%
Março	50.874.539,12	7.820.326,90	7.426.736,60	51.794.567,82	526.438,40	1,03%	0,58%	177,90%	0,96%
Abril	51.794.567,82	732.975,95	394.159,63	52.337.184,91	203.800,77	0,39%	0,71%	55,23%	0,79%
Maio	52.337.184,91	646.984,66	334.504,08	51.910.716,42	-738.949,07	-1,40%	0,89%	-157,93%	1,44%
Acumulado no ano					923.066,26	1,86%	3,77%	49,42%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.084.542,58	0,00	0,00	2.095.124,38	10.581,80	0,51%	0,02%	0,51%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.424.321,12	180.183,25	0,00	6.636.636,67	32.132,30	0,49%	0,00%	0,50%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	351.972,80	88.701,39	200.162,55	242.153,14	1.641,50	0,37%	0,00%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	595.779,22	378.100,02	167.741,98	809.103,75	2.966,49	0,30%	0,00%	0,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.033.905,69	0,00	0,00	3.039.725,82	5.820,13	0,19%	0,29%	0,19%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.375.025,17	0,00	0,00	3.380.655,56	5.630,39	0,17%	0,29%	0,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.034.852,69	0,00	0,00	1.034.919,05	66,36	0,01%	0,57%	0,01%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.305.939,26	0,00	6.632,13	1.295.796,00	-3.511,13	-0,27%	0,83%	-0,78%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.407.426,31	0,00	0,00	4.372.673,66	-34.752,65	-0,79%	1,01%	-0,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	637.633,68	0,00	0,00	632.249,82	-5.383,86	-0,84%	1,01%	-0,84%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.923.376,44	0,00	0,00	8.804.174,27	-119.202,17	-1,34%	1,22%	-1,34%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	744.654,55	0,00	0,00	732.989,14	-11.665,41	-1,57%	1,30%	-1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.022.862,36	0,00	0,00	8.879.665,74	-143.196,62	-1,59%	1,31%	-1,59%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.093.366,24	0,00	0,00	3.040.256,68	-53.109,56	-1,72%	1,38%	-1,72%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.963.192,52	0,00	0,00	2.870.127,27	-93.065,25	-3,14%	2,59%	-3,14%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	997.998,97	0,00	0,00	966.402,26	-31.596,71	-3,17%	2,61%	-3,17%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	910.492,50	0,00	0,00	880.266,12	-30.226,38	-3,32%	2,75%	-3,32%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	517.924,25	0,00	0,00	494.018,17	-23.906,08	-4,62%	3,94%	-4,62%
					Total Renda Fixa	-490.776,85	-0,97%	1,01%

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	808.419,51	0,00	0,00	744.393,99	-64.025,52	-7,92%	9,42%	-7,92%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.668.862,27	0,00	0,00	1.487.035,19	-181.827,08	-10,90%	11,92%	-10,90%
			Total Renda Variável	-245.852,60	-9,92%	11,09%		