

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

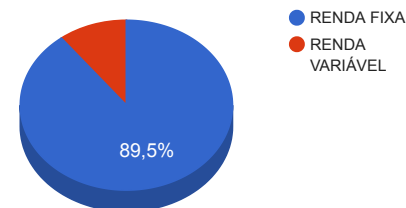
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	867.591,28	3,17%	376	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.104.158,27	7,69%	729	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	808.139,28	2,95%	737	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.903.907,06	6,96%	584	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	762.275,70	2,78%	29	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA	D+4	Não há	1.142.204,74	4,17%	5	9,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.496.680,38	9,12%	143	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.685.165,25	17,12%	1.416	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.843.877,90	6,74%	1.230	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.197.736,42	8,03%	210	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2018	2.798.991,30	10,23%	163	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.791.285,46	6,54%	92	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	1.093.944,54	4,00%	216	0,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se aplica	Não se aplica	791.085,25	2,89%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	Não se aplica	Não se aplica	1.007.951,36	3,68%		0,80%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.076.909,56	3,93%	2.324	0,05%	Desenquadrado - RV
Total			27.371.903,75				

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

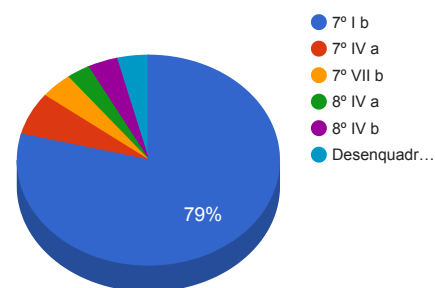
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	21.610.727,58	78,95%	15,00%	60,00%	100,00%	5.761.176,17
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.791.285,46	6,54%	5,00%	20,00%	40,00%	9.157.476,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.093.944,54	4,00%	0,00%	5,00%	5,00%	274.650,65
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.368.595,19
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.368.595,19
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	2.737.190,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	791.085,25	2,89%	0,00%	1,00%	5,00%	577.509,94
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.007.951,36	3,68%	0,00%	4,00%	5,00%	360.643,83
Desenquadrado - RV	0,00%	1.076.909,56	3,93%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.076.909,56
Total Carteira		27.371.903,75					

RENDA FIXA	24.495.957,58	89,49%
RENDA VARIÁVEL	2.875.946,17	10,51%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	21.610.727,58	78,95%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.791.285,46	6,54%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	1.093.944,54	4,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	791.085,25	2,89%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.007.951,36	3,68%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	1.076.909,56	3,93%	0,00%	0,00%
Total	27.371.903,75	100,00%	20,00	175,00

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	10.396.454,10	37,98%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.112.056,62	25,98%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.989.021,88	14,57%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	2.933.129,80	10,72%	0,00%
KANSAI ASSET	1.142.204,74	4,17%	9,87%
Reditus Investimentos	1.007.951,36	3,68%	2,09%
ROMA ASSET	791.085,25	2,89%	0,26%

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 III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,72%	3,94%	2,16%	4,68%	9,09%	20,75%	0,20%	0,105%	0,34%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	1,05%	2,11%	1,76%	2,96%	7,32%	0,20%	0,106%	3,90%

CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,50%	2,61%	1,52%	3,18%	7,87%	22,52%	0,30%	0,019%	-

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%
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,17%	2,33%	1,25%	2,89%	7,76%	22,21%	0,40%	0,283%	0,32%
BRADERCO 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	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA	-0,06%	3,41%	-1,45%	3,98%	3,97%	15,83%	0,30%	0,713%	5,75%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-3,18%	1,39%	-2,45%	2,21%	8,48%	24,94%	0,20%	2,616%	4,17%
BRADERCO 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%

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

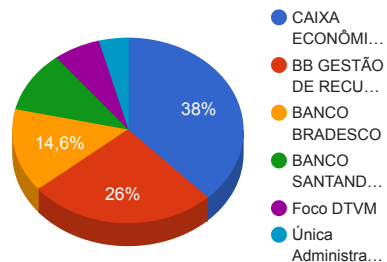
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,59%	2,25%	0,39%	3,13%	9,58%	22,93%	0,20%	1,313%	1,97%

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

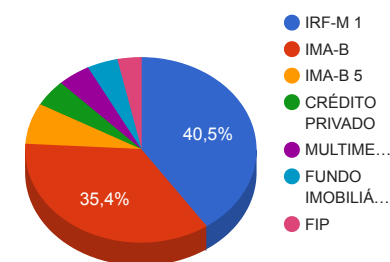
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	-0,01%	2,03%	1,06%	2,68%	7,34%	21,55%	0,60%	0,372%	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	0,00%	-	177,25%	-	-	-	1,50%	0,000%	30,56%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.396.454,10	37,98%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.112.056,62	25,98%
BANCO BRADESCO	3.989.021,88	14,57%
BANCO SANTANDER	2.933.129,80	10,72%
Foco DTVM	1.799.036,61	6,57%
Única Administradora	1.142.204,74	4,17%



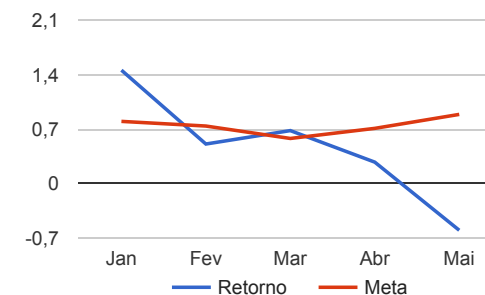
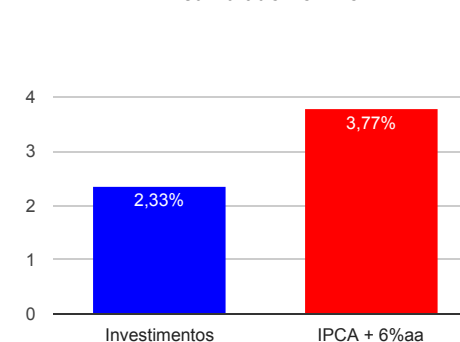
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	9.489.055,27	34,67%
IMA-B	8.296.031,17	30,31%
IMA-B 5	1.675.730,56	6,12%
CRÉDITO PRIVADO	1.093.944,54	4,00%
MULTIMERCADO	1.076.909,56	3,93%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.007.951,36	3,68%
FIP	791.085,25	2,89%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	26.655.182,28	261.000,00	92.900,00	27.214.876,57	391.594,29	1,46%	0,80%	182,15%	0,74%
Fevereiro	27.214.876,57	67.000,00	238.415,29	27.181.815,70	138.354,42	0,51%	0,74%	68,85%	1,20%
Março	27.181.815,70	263.088,61	95.130,68	27.536.082,54	186.308,91	0,68%	0,58%	118,02%	2,46%
Abril	27.536.082,54	37.470,77	97.474,30	27.551.779,06	75.700,05	0,27%	0,71%	38,84%	0,50%
Maio	27.551.779,06	88.445,57	102.247,19	27.371.903,75	-166.073,69	-0,60%	0,89%	-67,83%	0,83%
Acumulado no ano					625.883,98	2,33%	3,77%	61,88%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.478.906,74	0,00	0,00	2.496.680,38	17.773,64	0,72%	0,11%	0,72%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.779.704,90	0,00	0,00	2.798.991,30	19.286,40	0,69%	0,11%	0,69%
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.088.460,90	0,00	0,00	1.093.944,54	5.483,64	0,50%	0,02%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.676.194,58	0,00	0,00	4.685.165,25	8.970,67	0,19%	0,29%	0,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.752.169,57	88.445,57	0,00	1.843.877,90	3.262,76	0,18%	0,28%	0,18%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	761.005,49	0,00	0,00	762.275,70	1.270,21	0,17%	0,28%	0,17%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.194.076,14	0,00	0,00	2.197.736,42	3.660,28	0,17%	0,29%	0,17%
KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA	1.142.901,03	0,00	0,00	1.142.204,74	-696,29	-0,06%	0,71%	-0,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	881.398,86	0,00	0,00	867.591,28	-13.807,58	-1,57%	1,30%	-1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	821.171,61	0,00	0,00	808.139,28	-13.032,33	-1,59%	1,31%	-1,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.966.155,66	0,00	0,00	1.903.907,06	-62.248,60	-3,17%	2,61%	-3,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.279.013,10	0,00	102.247,19	2.104.158,27	-72.607,64	-3,19%	2,62%	-3,18%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.852.794,23	0,00	0,00	1.791.285,46	-61.508,77	-3,32%	2,75%	-3,32%
Total Renda Fixa					-164.193,61	-0,67%	0,89%	

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(%)
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	1.076.966,27	0,00	0,00	1.076.909,56	-56,71	-0,01%	0,37%	-0,01%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	791.414,59	0,00	0,00	791.085,25	-329,34	-0,04%	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	1.009.445,39	0,00	0,00	1.007.951,36	-1.494,03	-0,15%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável					-1.880,08	-0,07%	0,19%	