

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



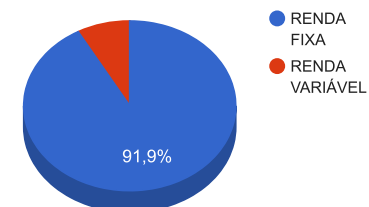
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	387.937,50	20,62%	1.252	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	352.282,90	18,73%	726	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	194.736,01	10,35%	364	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	226.592,20	12,04%	539	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	335.831,04	17,85%	1.438	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	704,48	0,04%	15.520	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	147.868,00	7,86%	761	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	0,03	0,00%	669	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	83.165,98	4,42%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	152.121,37	8,09%	196	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	1.881.239,51				

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

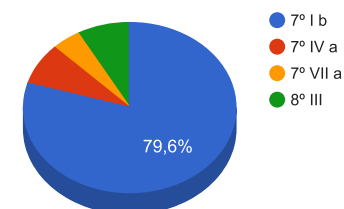
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.497.379,65	79,60%	20,00%	45,00%	100,00%	383.859,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.128.743,71
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	148.572,51	7,90%	5,00%	10,00%	30,00%	415.799,34
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	282.185,93
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	83.165,98	4,42%	0,00%	0,00%	5,00%	10.896,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	94.061,98
Total Renda Fixa	100,00%	1.729.118,14	91,91%	30,00	80,00	220,00	-

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%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	188.123,95
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	188.123,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	152.121,37	8,09%	0,00%	10,00%	10,00%	36.002,58
Total Renda Variável	30,00%	152.121,37	8,09%	0,00	20,00	40,00	-

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 "	1.497.379,65	79,60%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	148.572,51	7,90%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	83.165,98	4,42%	0,00%	0,00%
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	1.729.118,14	91,91%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	152.121,37	8,09%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	152.121,37	8,09%	15,00	40,00

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	1.461.538,01	77,69%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	336.535,52	17,89%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	83.165,98	4,42%	0,09%

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

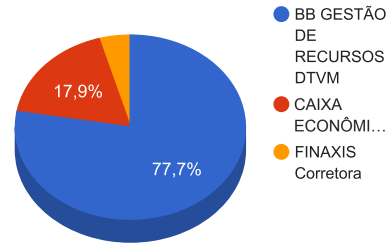
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	1,62%	4,67%	2,94%	4,67%	8,64%	16,47%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,10%	-5,25%	-2,50%	-5,25%	-6,98%	-18,85%	0,25%	0,927%	3,52%
IRF-M 1	0,55%	3,08%	1,25%	3,08%	7,81%	22,32%	-	-	-
BB IRF-M 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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	2,95%	1,18%	2,95%	7,60%	21,87%	0,20%	0,685%	0,50%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	2,62%	1,28%	2,62%	6,22%	18,92%	1,00%	0,003%	0,07%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,10%	0,66%	0,30%	0,66%	2,18%	9,73%	5,00%	0,000%	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%
IMA-B	-0,32%	1,16%	-3,61%	1,16%	8,20%	22,61%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,35%	1,04%	-3,65%	1,04%	7,91%	22,07%	0,20%	3,917%	4,54%

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

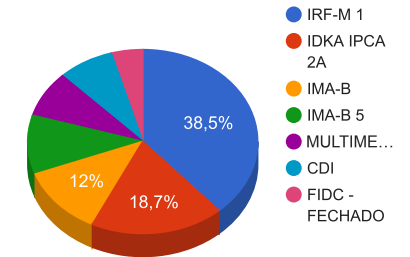
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,52%	3,17%	1,56%	3,17%	7,35%	21,15%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,43%	3,17%	1,37%	3,17%	8,84%	23,36%	0,60%	2,653%	2,58%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.461.538,01	77,69%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	336.535,52	17,89%
FINAXIS Corretora	83.165,98	4,42%



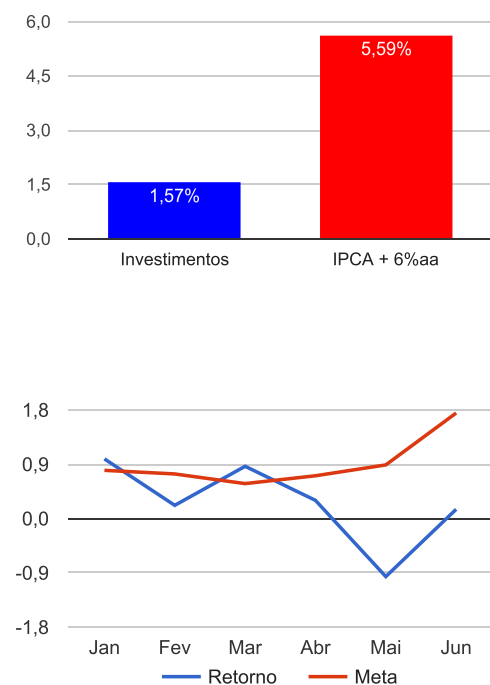
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	723.768,54	38,47%
IDKA IPCA 2A	352.282,90	18,73%
IMA-B	226.592,20	12,04%
IMA-B 5	194.736,01	10,35%
MULTIMERCADO	152.121,37	8,09%
CDI	148.572,51	7,90%
FIDC - FECHADO	83.165,98	4,42%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.464.133,28	667.698,25	67.357,81	2.084.902,58	20.428,86	0,99%	0,80%	123,47%	0,52%
Fevereiro	2.084.902,58	237.557,41	638.475,40	1.688.573,60	4.589,01	0,22%	0,74%	29,81%	0,93%
Março	1.688.573,60	1.516.907,06	1.546.234,16	1.673.884,98	14.638,48	0,87%	0,58%	150,19%	0,76%
Abril	1.673.884,98	1.358.238,56	1.177.513,20	1.860.216,14	5.605,80	0,30%	0,71%	42,70%	0,47%
Mai	1.860.216,14	1.377.547,09	1.335.694,88	1.883.788,84	-18.279,51	-0,96%	0,89%	-108,14%	1,09%
Junho	1.883.788,84	552.799,27	558.251,40	1.881.239,51	2.902,80	0,15%	1,75%	8,79%	1,81%
Acumulado no ano					29.885,44	1,57%	5,59%	28,10%	

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(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	193.905,28	0,00	0,00	194.736,01	830,73	0,43%	3,11%	0,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	241.298,61	145.000,00	0,00	387.937,50	1.638,89	0,42%	0,69%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	146.570,90	188.058,42	0,00	335.831,04	1.201,72	0,36%	0,68%	0,50%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	53.185,42	95.000,00	763,94	147.868,00	446,52	0,30%	0,02%	0,50%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	351.272,39	0,00	0,00	352.282,90	1.010,51	0,29%	2,62%	0,29%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	244.256,37	77.289,00	321.902,69	0,03	357,35	0,11%	0,00%	0,43%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	776,01	47.451,85	47.526,35	704,48	2,97	0,01%	0,00%	0,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	227.390,81	0,00	0,00	226.592,20	-798,61	-0,35%	3,92%	-0,35%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	189.577,00	0,00	188.058,42	0,00	-1.518,58	-0,80%	3,95%	-0,36%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	84.086,95	0,00	0,00	83.165,98	-920,97	-1,10%	0,93%	-1,10%
				Total Renda Fixa	2.250,53	0,13%	1,73%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	151.469,10	0,00	0,00	152.121,37	652,27	0,43%	2,65%	0,43%
Total Renda Variável					652,27	0,43%	2,65%	

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	217.266,49	2.031.408,90	2.251.977,68	0,03	3.302,32	0,35%	1,28%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	140.356,93	245.000,00	0,00	387.937,50	2.580,57	1,02%	1,17%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	145.579,95	188.058,42	0,00	335.831,04	2.192,67	1,04%	1,18%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.644,32	95.000,00	763,94	147.868,00	987,62	1,33%	1,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	351.833,31	0,00	0,00	352.282,90	449,59	0,13%	0,13%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.156,66	629.117,60	630.659,44	704,48	89,66	0,12%	0,30%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	196.197,12	0,00	0,00	194.736,01	-1.461,11	-0,74%	-0,74%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	85.298,42	0,00	0,00	83.165,98	-2.132,44	-2,50%	-2,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	196.110,53	0,00	188.058,42	0,00	-8.052,11	-4,11%	-3,68%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	235.179,04	0,00	0,00	226.592,20	-8.586,84	-3,65%	-3,65%
				Total Renda Fixa	-10.630,07	-0,59%	

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 (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	51.262,21	100.000,00	0,00	152.121,37	859,16	1,09%	1,37%
				Total Renda Variável	859,16	1,09%	

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	341.475,26	0,00	0,00	352.282,90	10.807,64	3,16%	3,16%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	139.496,95	3.771.370,37	3.917.288,68	0,03	6.421,39	0,67%	2,62%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	189.615,65	0,00	0,00	194.736,01	5.120,36	2,70%	2,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.937,71	245.000,00	0,00	387.937,50	4.999,79	2,79%	2,94%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	143.072,03	188.058,42	0,00	335.831,04	4.700,59	2,81%	2,95%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.822,09	95.000,00	763,94	147.868,00	1.809,85	2,94%	3,15%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	186.974,25	0,00	188.058,42	0,00	1.084,17	0,58%	1,03%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.674,26	1.215.318,85	1.217.415,81	704,48	127,18	0,34%	0,66%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	132.927,91	96.000,00	0,00	226.592,20	-2.335,71	0,58%	1,04%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	87.772,91	0,00	0,00	83.165,98	-4.606,93	-5,25%	-5,25%
				Total Renda Fixa	28.128,33	1,50%	

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	50.364,26	100.000,00	0,00	152.121,37	1.757,11	2,89%	3,17%
Total Renda Variável					1.757,11	2,89%	