

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018



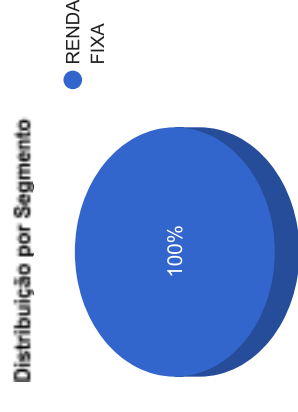
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

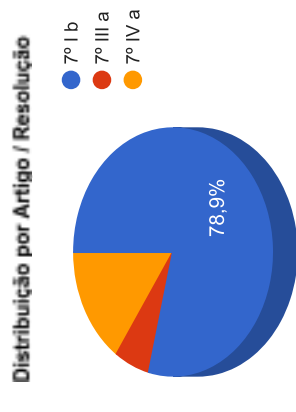
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.465.884,53	3,16%	364	0,05%	3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.365.779,50	11,57%	737	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.340.902,64	5,05%	376	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.231.207,58	11,28%	584	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.145.232,40	4,62%	1.416	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	450.825,00	0,97%	661	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.076.434,37	8,79%	1.230	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.355.359,44	9,39%	727	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.570.628,18	12,01%	236	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.181.351,40	2,55%	210	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.420.106,79	9,53%	729	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA REFERENCIADO	D+1	Não há	189.354,85	0,41%	51	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	D+1	Não há	1.879.268,86	4,05%	66	1,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	581.208,26	1,25%	54	0,42%	Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.074.411,55	2,32%	308	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.582.373,64	9,88%	429	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.456.134,74	3,14%	263	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	20.853,94	0,04%	227	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
		TOTAL -	46.387.317,67				

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%	36.603.711,83	78,91%	15,00%	25,00%	70,00%	-4.132.589,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	2.649.831,97	5,71%	5,00%	10,00%	60,00%	25.182.558,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.133.773,87	15,38%	5,00%	10,00%	30,00%	6.782.421,43
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	6.958.097,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.319.365,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.319.365,88
Total Renda Fixa	100,00%	46.387.317,67	100,00%	36,00	70,00	190,00	-



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%	2,00%	5,00%	10,00%	4.638.731,77
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	4.638.731,77
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	4.638.731,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.319.365,88
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.319.365,88
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	15,00	30,00	40,00	-



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "	36.603.711,83	78,91%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "	2.649.831,97	5,71%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "	7.133.773,87	15,38%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	46.387.317,67	100,00%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.477.818,72	54,92%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.003.904,03	34,50%	0,00%
SICREDI	2.649.831,97	5,71%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.255.762,95	4,86%	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%	-	-	-
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,49%	2,55%	1,52%	3,09%	7,59%	21,61%	0,15%	0,002%	0,09%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	2,52%	1,49%	3,08%	7,57%	21,66%	0,20%	0,035%	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%

IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-1,17%	1,99%	0,32%	2,80%	8,10%	-	0,002	1,276%	1,48%

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%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA REFERENCIADO	0,18%	2,47%	1,31%	3,05%	8,08%	22,58%	0,20%	0,289%	0,32%
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%
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	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	-3,10%	1,60%	-2,31%	2,42%	8,50%	25,06%	0,20%	2,645%	4,19%
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%

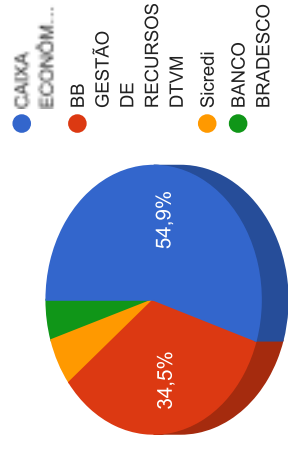
IRF-M 1+	-2,62%	2,22%	-0,65%	3,71%	11,09%	32,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,71%	2,15%	-0,91%	3,57%	10,66%	31,88%	0,20%	2,352%	3,17%

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

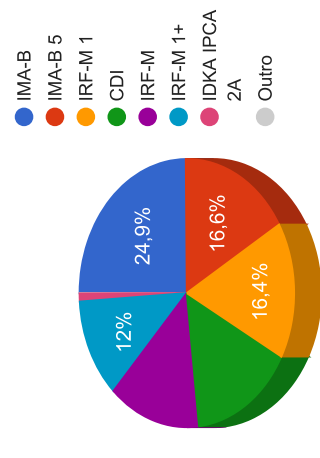
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	-1,85%	2,32%	-0,09%	3,60%	10,37%	29,87%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,86%	2,25%	-0,15%	3,50%	10,13%	29,28%	0,20%	1,602%	2,33%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-1,89%	2,32%	-0,18%	3,58%	10,22%	29,21%	0,20%	1,714%	2,40%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,91%	2,26%	-0,29%	3,48%	10,02%	29,19%	0,20%	1,750%	2,39%
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%
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%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.477.818,72	54,92%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.003.904,03	34,50%
Sicredi	2.649.831,97	5,71%
BANCO BRADESCO	2.255.762,95	4,86%



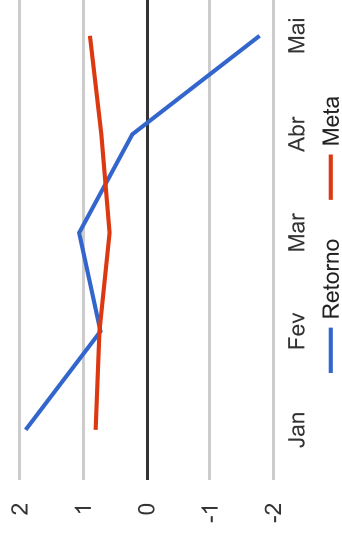
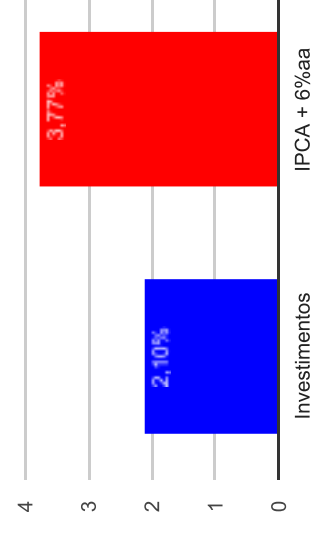
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.530.583,23	24,86%
IMA-B 5	7.706.682,14	16,61%
IRF-M 1	7.592.373,02	16,37%
CDI	7.112.919,93	15,33%
IRF-M	6.402.452,23	13,80%
IRF-M 1+	5.570.628,18	12,01%
IDKA IPCA 2A	450.825,00	0,97%
GESTÃO DURATION	20.853,94	0,04%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	43.157.734,08	612.495,64	339.537,37	44.257.831,25	827.138,90	1,90%	0,80%	237,63%	1,03%
Fevereiro	44.257.831,25	1.180.147,60	1.708.951,54	44.049.201,32	320.174,01	0,72%	0,74%	97,97%	1,06%
Março	44.049.201,32	3.868.344,94	2.507.765,53	45.891.189,66	481.408,93	1,06%	0,58%	183,67%	0,92%
Abril	45.891.189,66	1.340.507,30	1.141.988,80	46.191.426,40	101.718,24	0,22%	0,71%	31,18%	0,82%
Mai	46.191.426,40	5.585.902,35	4.545.973,64	46.387.317,67	-844.037,44	-1,79%	0,89%	-201,08%	1,44%
Acumulado no ano					886.402,64	2,10%	3,77%	55,75%	

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	525.249,44	0,00	527.915,77	0,00	2.666,33	0,51%	0,02%	0,51%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.069.135,53	0,00	0,00	1.074.411,55	5.276,02	0,49%	0,00%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.141.124,94	0,00	0,00	2.145.232,40	4.107,46	0,19%	0,29%	0,19%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA REFERENCIADO	189.008,85	0,00	0,00	189.354,85	346,00	0,18%	0,29%	0,18%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	759.642,72	2.461.489,88	1.770.870,58	1.456.134,74	5.872,72	0,18%	0,00%	0,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.069.049,27	0,00	0,00	4.076.434,37	7.385,10	0,18%	0,28%	0,18%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.470.734,37	3.103.558,53	0,00	4.582.373,64	8.080,74	0,18%	0,03%	0,47%
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.179.383,89	0,00	0,00	1.181.351,40	1.967,51	0,17%	0,29%	0,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	20.853,94	0,00	20.853,94	0,00	0,00%	1,28%	-1,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	454.408,01	0,00	0,00	450.825,00	-3.583,01	-0,79%	1,01%	-0,79%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.378.157,76	0,00	0,00	2.340.902,64	-37.255,12	-1,57%	1,30%	-1,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.452.309,96	0,00	0,00	5.365.779,50	-86.530,46	-1,59%	1,31%	-1,59%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.437.761,68	0,00	0,00	4.355.359,44	-82.402,24	-1,86%	1,60%	-1,86%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	592.432,82	0,00	0,00	581.208,26	-11.224,56	-1,89%	1,71%	-1,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.494.482,39	0,00	0,00	1.465.884,53	-28.597,86	-1,91%	1,75%	-1,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.725.756,53	0,00	0,00	5.570.628,18	-155.128,35	-2,71%	2,35%	-2,71%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	1.939.398,25	0,00	0,00	1.879.268,86	-60.129,39	-3,10%	2,64%	-3,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.402.242,90	0,00	0,00	5.231.207,58	-171.035,32	-3,17%	2,61%	-3,17%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.565.105,97	0,00	0,00	4.420.106,79	-144.999,18	-3,18%	2,62%	-3,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.346.041,12	0,00	2.247.187,29	0,00	-98.853,83	-4,21%	3,94%	-4,62%
			Total Renda Fixa		-844.037,44	-1,79%	1,44%	