

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018



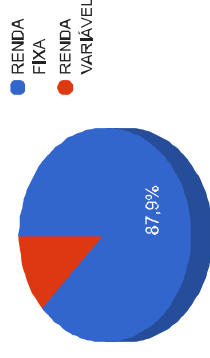
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.189.606,74	27,25%	1.416	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.336.277,19	4,49%	1.230	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.134.118,03	27,15%	742	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.520.215,60	2,92%	661	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	515.594,97	0,99%	15.441	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	295.732,13	0,57%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	267.730,31	0,51%	724	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.877.919,44	15,13%	429	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	33.023,18	0,06%	662	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	1.037.334,14	1,99%		0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	53.231,34	0,10%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	1.939.589,29	3,73%	8	5,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.588.609,09	3,05%	36	0,68%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.463.103,28	2,81%			Artigo 8º, Inciso III
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	359.600,04	0,69%	13	1,15%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.550.748,72	4,90%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	895.451,66	1,72%		6,03%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	1.006.451,55	1,93%		0,50%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			52.064.336,70				

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

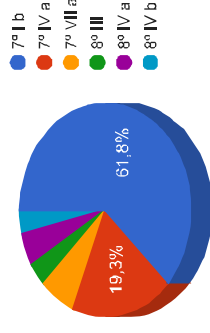
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "	100,00%	32.180.217,56	61,81%	15,00%	25,00%	70,00%	4.264.818,13
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	31.238.602,02
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "	40,00%	10.027.334,17	19,26%	5,00%	10,00%	30,00%	5.591.966,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	7.809.650,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " a "	5,00%	3.581.429,72	6,88%	2,00%	5,00%	5,00%	-978.212,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.603.216,84
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.603.216,84
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.603.216,84
Total Renda Fixa	100,00%	45.788.981,45	87,95%	40,00	80,00	200,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alinea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	5.206.433,67
Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	5.206.433,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.822.703,32	3,50%	7,00%	10,00%	10,00%	3.383.730,35
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " a "	5,00%	2.550.748,72	4,90%	2,00%	5,00%	5,00%	52.468,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " b "	5,00%	1.901.903,21	3,65%	2,00%	5,00%	5,00%	701.313,63
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.603.216,84
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.603.216,84
Total Renda Variável	30,00%	6.275.355,25	12,05%	19,00	40,00	50,00	-

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 "	32.180.217,56	61,81%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.027.334,17	19,26%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	3.581.429,72	6,88%	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%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	45.788.981,45	87,95%	40,00	200,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 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	1.822.703,32	3,50%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.550.748,72	4,90%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.901.903,21	3,65%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	6.275.355,25	12,05%	19,00	50,00

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	24.103.336,75	46,30%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.771.148,71	32,21%	0,00%
A5 CAPITAL PARTNERS	2.550.748,72	4,90%	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	2.352.420,67	4,52%	0,23%
Horus GGR	1.588.609,09	3,05%	0,29%
FMD ASSET	1.463.103,28	2,81%	0,51%
Única Administradora	1.333.066,27	2,56%	0,13%
ZION Invest	1.006.451,55	1,93%	0,21%
Elleven Gestora de Recursos	895.451,66	1,72%	0,34%

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 + 8,00% ao ano	1,05%	4,56%	2,67%	5,67%	10,98%	24,17%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	0,86%	4,62%	2,59%	5,56%	10,75%	-	0,35%	0,036%	0,37%
IPCA + 7,00% ao ano	0,97%	4,17%	2,43%	5,19%	9,97%	21,90%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-4,30%	-20,75%	-18,33%	-20,19%	-20,13%	-11,92%	1,65%	6,958%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-9,39%	-14,18%	-46,45%	-37,88%	-96,39%	-97,35%	0,00%	-	-
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,51%	2,63%	1,57%	3,23%	7,75%	22,10%	0,20%	0,018%	0,10%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	2,19%	1,30%	2,64%	6,54%	19,79%	1,00%	0,003%	0,08%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,10%	0,56%	0,31%	0,71%	2,48%	10,41%	5,00%	0,000%	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%
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%	-	-	-
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-2,45%	-5,68%	-7,84%	-5,46%	-2,76%	7,24%	0,70%	1,754%	7,81%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-6,68%	-5,12%	-6,56%	-4,76%	-0,32%	4,07%	0,70%	7,528%	5,78%
IDKA IPCA 2 Anos	-1,02%	2,81%	1,39%	4,00%	10,66%	25,09%	-	-	-

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

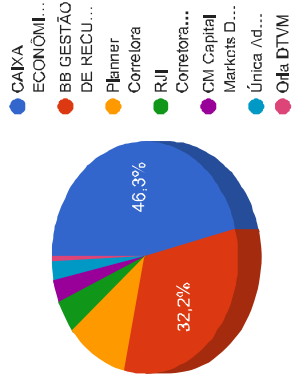
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0.79%	3.05%	1.50%	3.95%	10.18%	23.82%	0.20%	1.005%	1.48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0.84%	2.87%	1.32%	3.76%	10.05%	23.60%	0.20%	1.010%	1.48%

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

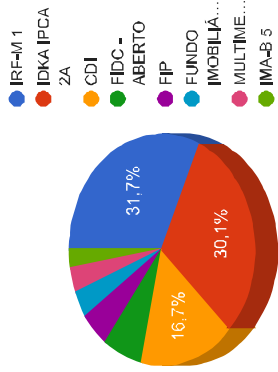
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,89%	3,77%	2,19%	4,71%	8,95%	19,64%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,13%	-1,48%	0,61%	-1,07%	5,81%	13,66%	1,50%	-	-
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,53%	3,23%	2,28%	4,12%	10,24%	-21,29%	0,00%	0,167%	1,31%
IFIX	-5,27%	-0,55%	-4,21%	0,05%	7,65%	37,32%	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,56%	-11,36%	-4,88%	2,63%	21,88%	33,56%	1,60%	48,623%	78,31%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	24.103.336,75	46,30%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.771.148,71	32,21%
Planner Corretora	5.496.789,56	10,56%
RJI Corretora de Valores	2.358.554,94	4,53%
CM Capital Markets DTVM	1.588.609,09	3,05%
Única Administradora	1.333.066,27	2,56%
Orla DTVM	412.831,38	0,79%



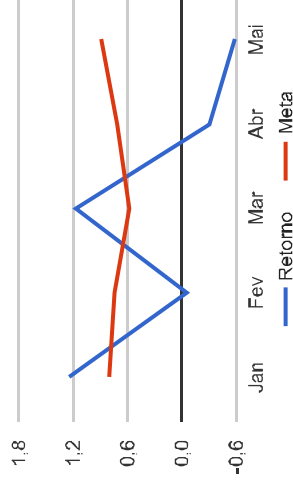
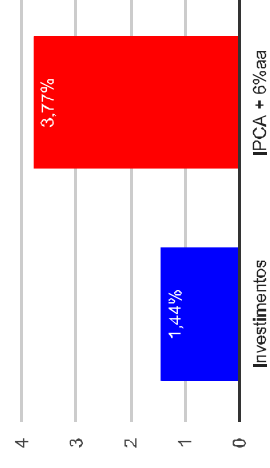
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	16.525.883,93	31,74%
IDKA IPCA 2A	15.654.333,63	30,07%
CDI	8.694.267,90	16,70%
FIDC - ABERTO	3.581.429,72	6,88%
FIP	2.550.748,72	4,90%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.901.903,21	3,65%
MULTIMERCADO	1.822.703,32	3,50%
IMA-B 5	1.333.066,27	2,56%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	50.432.478,90	996.441,07	773.301,47	51.281.933,71	626.315,21	1,24%	0,80%	154,27%	0,88%
Fevereiro	51.281.933,71	378.339,14	287.553,11	51.342.483,08	-30.236,66	-0,06%	0,74%	-7,97%	1,65%
Março	51.342.483,08	379.735,04	168.673,89	52.157.009,92	603.465,69	1,17%	0,58%	202,80%	2,04%
Abril	52.157.009,92	433.058,47	239.530,48	52.188.139,40	-162.398,51	-0,31%	0,71%	-43,83%	2,36%
Mai	52.188.139,40	1.367.786,44	1.182.668,58	52.064.336,70	-308.920,56	-0,59%	0,89%	-66,37%	1,80%
Acumulado no ano					728.225,17	1,44%	3,77%	38,25%	

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(%)
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1.922.959,19	0,00	0,00	1.939.589,29	16.630,10	0,86%	0,04%	0,86%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	266.378,09	0,00	0,00	267.730,31	1.352,22	0,51%	0,02%	0,51%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.841.320,99	0,00	0,00	7.877.919,44	36.598,45	0,47%	0,03%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.884,22	0,00	0,00	33.023,18	138,96	0,42%	0,00%	0,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.162.438,07	0,00	0,00	14.189.606,74	27.168,67	0,19%	0,29%	0,19%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.332.044,66	0,00	0,00	2.336.277,19	4.232,53	0,18%	0,28%	0,18%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.329.139,28	367.786,44	1.182.668,58	515.594,97	1.337,83	0,08%	0,00%	0,10%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	523.482,06	1.000.000,00	0,00	1.520.215,60	-3.266,46	-0,21%	1,01%	-0,79%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.254.475,54	0,00	0,00	14.134.118,03	-120.357,51	-0,84%	1,01%	-0,84%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	1.063.376,10	0,00	0,00	1.037.334,14	-26.041,96	-2,45%	1,75%	-2,45%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.659.948,30	0,00	0,00	1.588.609,09	-71.339,21	-4,30%	6,96%	-4,30%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	316.885,38	0,00	0,00	295.732,13	-21.153,25	-6,68%	7,53%	-6,68%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	59.750,73	0,00	0,00	53.231,34	-5.519,39	-9,39%	-	-
Total Renda Fixa					-160.219,02	-0,35%	0,79%	

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(%)
HAZ FII - ATCR11	895.152,94	0,00	0,00	895.451,66	298,72	0,03%	-	0,00%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.463.103,28	0,00	0,00	1.463.103,28	0,00	0,00%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	359.600,04	0,00	0,00	359.600,04	0,00	0,00%	0,17%	0,53%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.555.232,86	0,00	0,00	2.550.748,72	-4.484,14	-0,18%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	1.150.967,67	0,00	0,00	1.006.451,55	-144.516,12	-12,56%	48,62%	-12,56%
Total Renda Variável				-148.701,54	-2,31%	35,87%		