

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018



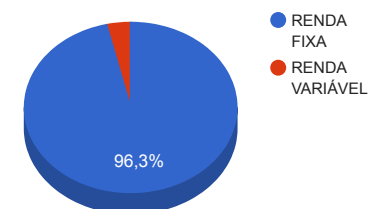
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.050.238,91	4,39%	364	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.332.569,06	5,57%	1.230	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.928.671,69	8,07%	262	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.221.123,46	5,11%	742	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.821.252,79	7,62%	661	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.431.856,84	5,99%	729	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	601.781,37	2,52%	376	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.732.162,94	11,43%	1.416	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	665.632,21	2,78%	194	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.622.072,35	6,78%	584	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.994.759,54	8,34%	737	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.370.532,86	5,73%	727	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	633.802,99	2,65%	38	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	61.840,07	0,26%	429	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.577.592,74	6,60%	227	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.096.530,94	8,77%	724	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	888.801,26	3,72%	712	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	43832	875.581,60	3,66%	729	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	23.906.803,62				

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

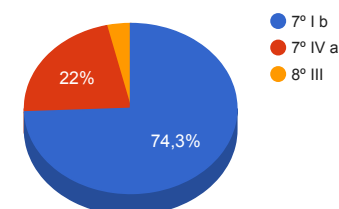
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	17.772.654,02	74,34%	15,00%	40,00%	100,00%	6.134.149,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	14.344.082,17
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	5.258.568,00	22,00%	5,00%	10,00%	40,00%	4.304.153,45
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.390.680,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.195.340,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.195.340,18
Total Renda Fixa	100,00%	23.031.222,02	96,34%	20,00	80,00	405,00	-

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%	13,00%	3.107.884,47
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	2.390.680,36
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	875.581,60	3,66%	0,00%	5,00%	10,00%	1.515.098,76
Total Renda Variável	30,00%	875.581,60	3,66%	0,00	20,00	53,00	-

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	17.772.654,02	74,34%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.258.568,00	22,00%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	23.031.222,02	96,34%	20,00	405,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	13,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	875.581,60	3,66%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável	875.581,60	3,66%	0,00	53,00

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	13.733.521,89	57,45%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.173.281,73	42,55%	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%	-	-	-
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 MATRIZ FI RENDA FIXA	0,50%	2,56%	1,53%	3,11%	7,61%	21,86%	0,20%	0,003%	0,09%
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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	2,52%	1,49%	3,08%	7,57%	21,66%	0,20%	0,035%	0,10%
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%
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+	-4,65%	0,37%	-4,89%	1,16%	7,21%	25,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-4,58%	0,35%	-4,86%	1,11%	6,98%	25,41%	0,20%	3,933%	5,95%
IMA-B	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
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	-1,85%	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%

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

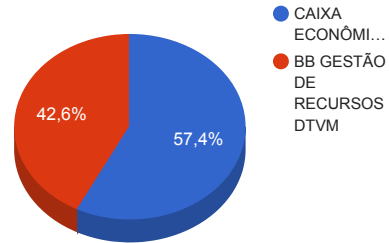
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,91%	2,26%	-0,29%	3,48%	10,02%	29,19%	0,20%	1,750%	2,39%
IMA-B 5	-1,56%	2,35%	0,46%	3,25%	9,82%	23,40%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,57%	2,26%	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%
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)

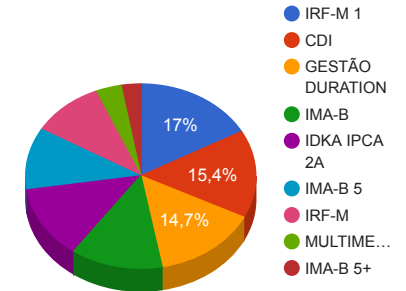
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	-10,87%	0,46%	-10,08%	6,65%	22,39%	58,35%	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	-0,84%	-	1,61%	-	-	-	1,60%	1,165%	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.733.521,89	57,45%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.173.281,73	42,55%



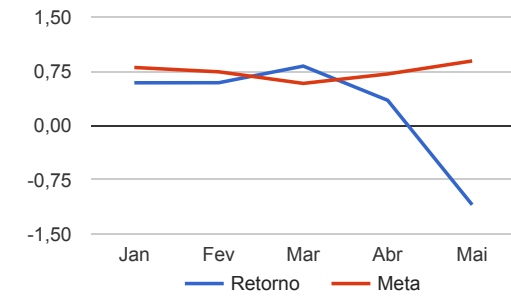
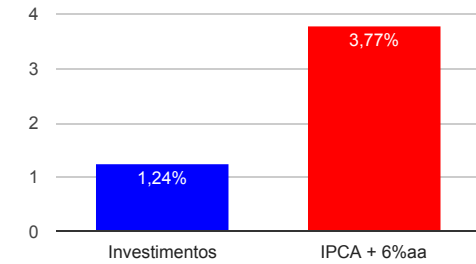
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	4.064.732,00	17,00%
CDI	3.680.975,26	15,40%
GESTÃO DURATION	3.506.264,43	14,67%
IMA-B	3.053.929,19	12,77%
IDKA IPCA 2A	3.042.376,25	12,73%
IMA-B 5	2.596.540,91	10,86%
IRF-M	2.420.771,77	10,13%
MULTIMERCADO	875.581,60	3,66%
IMA-B 5+	665.632,21	2,78%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.114.796,24	3.180.488,84	1.411.492,78	18.994.909,23	111.116,93	0,59%	0,80%	73,42%	0,17%
Fevereiro	18.994.909,23	6.671.522,96	6.235.311,54	19.545.644,06	114.523,41	0,59%	0,74%	79,82%	0,52%
Março	19.545.644,06	7.876.624,97	4.554.186,22	23.055.353,84	187.271,03	0,82%	0,58%	141,88%	0,64%
Abril	23.055.353,84	2.074.935,98	2.054.518,18	23.155.806,78	80.035,14	0,35%	0,71%	49,00%	0,56%
Mai	23.155.806,78	1.092.350,56	76.701,24	23.906.803,62	-264.652,48	-1,09%	0,89%	-123,20%	1,16%
Acumulado no ano					228.294,03	1,24%	3,77%	32,98%	

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	2.082.162,97	3.790,42	0,00	2.096.530,94	10.577,55	0,51%	0,02%	0,51%	
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	630.637,24	0,00	0,00	633.802,99	3.165,75	0,50%	0,00%	0,50%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	960.777,58	0,00	76.701,24	888.801,26	4.724,92	0,49%	0,00%	0,50%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	61.552,78	0,00	0,00	61.840,07	287,29	0,47%	0,03%	0,47%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.726.931,71	0,00	0,00	2.732.162,94	5.231,23	0,19%	0,29%	0,19%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.320.848,29	9.307,58	0,00	1.332.569,06	2.413,19	0,18%	0,28%	0,18%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	760.888,56	468.625,51	0,00	1.221.123,46	-8.390,61	-0,68%	1,01%	-0,84%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.832.301,66	3.389,49	0,00	1.821.252,79	-14.438,36	-0,79%	1,01%	-0,79%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	607.237,56	0,00	601.781,37	-5.456,19	-0,90%	1,30%	-1,57%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.596.259,29	0,00	0,00	1.577.592,74	-18.666,55	-1,17%	1,28%	-1,17%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.954.784,52	0,00	0,00	1.928.671,69	-26.112,83	-1,34%	1,22%	-1,34%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.026.927,74	0,00	0,00	1.994.759,54	-32.168,20	-1,59%	1,31%	-1,59%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.396.462,98	0,00	0,00	1.370.532,86	-25.930,12	-1,86%	1,60%	-1,86%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.070.727,98	0,00	0,00	1.050.238,91	-20.489,07	-1,91%	1,75%	-1,91%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.675.106,32	0,00	0,00	1.622.072,35	-53.033,97	-3,17%	2,61%	-3,17%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.478.828,13	0,00	0,00	1.431.856,84	-46.971,29	-3,18%	2,62%	-3,18%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	697.588,23	0,00	0,00	665.632,21	-31.956,02	-4,58%	3,93%	-4,58%	
Total Renda Fixa						-257.213,28	-1,10%	1,16%	

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(%)
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	883.020,80	0,00	0,00	875.581,60	-7.439,20	-0,84%	1,16%	-0,84%
Total Renda Variável					-7.439,20	-0,84%	1,16%	