

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



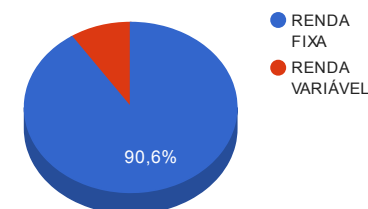
Carteira consolidada de investimentos - base (junho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.895.410,49	14,25%	364	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	996.930,50	4,91%	273	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.737.654,45	13,48%	539	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.702.508,42	8,38%	726	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.574.280,70	12,67%	1.252	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.319.448,59	11,42%	700	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.641.170,28	17,92%	761	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.093.210,85	5,38%	669	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	451.814,45	2,22%	239	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	431.089,14	2,12%	115	0,18%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	429.323,68	2,11%	2.573	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	300.667,67	1,48%	42	0,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	338.143,83	1,66%	4.105	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	401.936,37	1,98%	196	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			20.313.589,42				

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

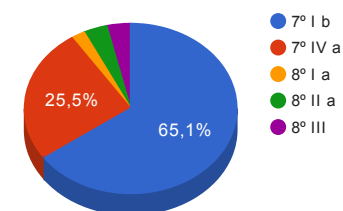
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.226.233,15	65,11%	15,00%	50,00%	100,00%	7.087.356,27
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	5.186.195,58	25,53%	5,00%	15,00%	40,00%	2.939.240,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.015.679,47
Total Renda Fixa	100,00%	18.412.428,73	90,64%	20,00	66,00	205,00	-

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%	431.089,14	2,12%	0,00%	5,00%	15,00%	2.615.949,27
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	729.991,35	3,59%	0,00%	5,00%	15,00%	2.317.047,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	740.080,20	3,64%	0,00%	5,00%	10,00%	1.291.278,74
Total Renda Variável	30,00%	1.901.160,69	9,36%	0,00	15,00	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 "	13.226.233,15	65,11%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	5.186.195,58	25,53%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	18.412.428,73	90,64%	20,00	205,00

Artigos - Renda Variável	Base: junho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	431.089,14	2,12%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	729.991,35	3,59%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	740.080,20	3,64%	0,00%	10,00%
Total Renda Variável	1.901.160,69	9,36%	0,00	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	19.094.307,46	94,00%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.219.281,96	6,00%	0,00%

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

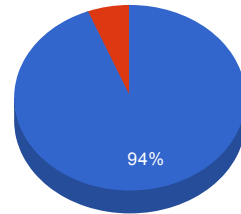
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	1,26%	2,60%	1,89%	2,60%	4,39%	7,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,45%	2,45%	-0,40%	2,45%	8,12%	-	0,002	1,526%	1,68%
IRF-M 1	0,55%	3,08%	1,25%	3,08%	7,81%	22,32%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	2,94%	1,17%	2,94%	7,55%	21,72%	0,10%	0,691%	0,51%
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%
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 Geral ex-C	0,10%	2,30%	-1,06%	2,30%	8,26%	24,11%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,19%	2,55%	-0,93%	2,55%	8,41%	-	0,30%	2,067%	2,47%
IRF-M	0,04%	2,37%	-1,35%	2,37%	8,94%	27,21%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,01%	2,26%	-1,42%	2,26%	8,71%	26,69%	0,20%	2,830%	2,76%
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%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	-1,23%	0,49%	-3,53%	0,49%	9,84%	24,99%	1,00%	3,215%	5,23%
Ibovespa	-5,20%	-4,76%	-14,76%	-4,76%	15,68%	41,22%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-4,84%	-3,11%	-12,48%	-3,11%	17,31%	33,05%	1,00%	10,717%	18,07%
IGC	-4,42%	-8,37%	-14,18%	-8,37%	9,36%	33,01%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-4,40%	-7,37%	-13,15%	-7,37%	10,05%	33,04%	1,00%	11,601%	16,93%
SMLL	-3,66%	-9,00%	-12,53%	-9,00%	13,97%	52,19%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIC AÇÕES	-4,39%	-10,20%	-13,41%	-10,20%	13,41%	48,18%	1,50%	11,843%	17,29%

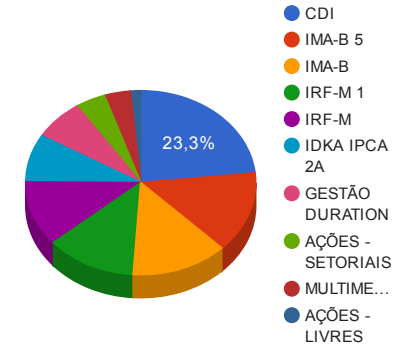
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (junho / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.094.307,46	94,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.219.281,96	6,00%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
CDI	4.734.381,13	23,31%
IMA-B 5	2.895.410,49	14,25%
IMA-B	2.737.654,45	13,48%
IRF-M 1	2.574.280,70	12,67%
IRF-M	2.319.448,59	11,42%
IDKA IPCA 2A	1.702.508,42	8,38%
GESTÃO DURATION	1.448.744,95	7,13%
AÇÕES - SETORIAIS	860.412,82	4,24%
MULTIMERCADO	740.080,20	3,64%
AÇÕES - LIVRES	300.667,67	1,48%

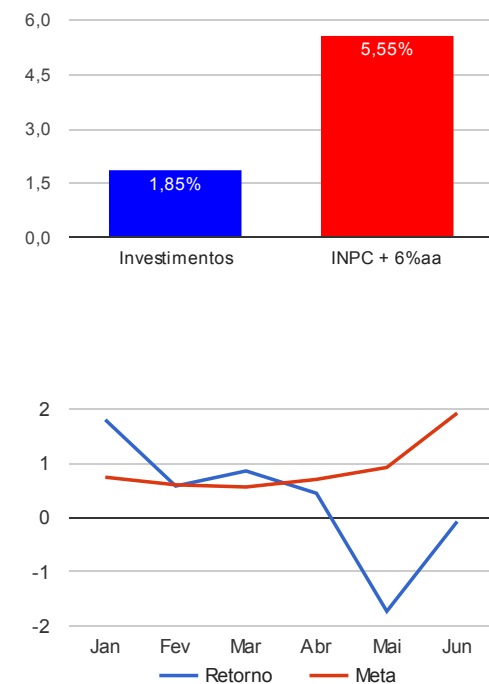


- CDI
- IMA-B 5
- IMA-B
- IRF-M 1
- IRF-M
- IDKA IPCA 2A
- GESTÃO DURATION
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIMERCADO
- AÇÕES - LIVRES

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.902.903,67	0,00	0,00	18.224.720,01	321.816,34	1,80%	0,74%	242,53%	1,08%
Fevereiro	18.224.720,01	0,00	0,00	18.329.949,23	105.229,22	0,58%	0,60%	96,58%	1,18%
Março	18.329.949,23	3.639.120,28	3.104.120,28	19.026.312,00	161.362,77	0,86%	0,56%	153,54%	1,03%
Abril	19.026.312,00	460.000,00	0,00	19.573.024,51	86.712,51	0,44%	0,70%	63,77%	0,97%
Mai	19.573.024,51	0,00	0,00	19.234.878,27	-338.146,24	-1,73%	0,92%	-188,02%	1,78%
Junho	19.234.878,27	0,00	0,00	19.220.378,57	-14.499,70	-0,08%	1,92%	-3,92%	2,50%
Acumulado no ano					322.474,90	1,85%	5,55%	33,34%	

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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.623.017,04	0,00	0,00	3.641.170,28	18.153,24	0,50%	0,02%	0,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.561.478,65	0,00	0,00	2.574.280,70	12.802,05	0,50%	0,69%	0,50%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	449.790,99	0,00	0,00	451.814,45	2.023,46	0,45%	1,53%	0,45%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.883.058,81	0,00	0,00	2.895.410,49	12.351,68	0,43%	3,11%	0,43%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	855.689,97	319.638,66	86.657,21	1.093.210,85	4.539,43	0,39%	0,00%	0,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.697.624,86	0,00	0,00	1.702.508,42	4.883,56	0,29%	2,62%	0,29%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	995.034,99	0,00	0,00	996.930,50	1.895,51	0,19%	2,07%	0,19%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.319.109,85	0,00	0,00	2.319.448,59	338,74	0,01%	2,83%	0,01%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.747.303,13	0,00	0,00	2.737.654,45	-9.648,68	-0,35%	3,92%	-0,35%
Total Renda Fixa					47.338,99	0,26%	1,92%	

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	400.212,92	0,00	0,00	401.936,37	1.723,45	0,43%	2,65%	0,43%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	342.338,74	0,00	0,00	338.143,83	-4.194,91	-1,23%	3,22%	-1,23%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	449.036,35	0,00	0,00	429.323,68	-19.712,67	-4,39%	11,84%	-4,39%
BB GOVERNANÇA FIAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	450.918,45	0,00	0,00	431.089,14	-19.829,31	-4,40%	11,60%	-4,40%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	315.953,49	0,00	0,00	300.667,67	-15.285,82	-4,84%	10,72%	-4,84%
Total Renda Variável					-57.299,26	-2,93%	8,13%	

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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.586.156,59	0,00	0,00	3.641.170,28	55.013,69	1,53%	1,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.324.831,32	220.000,00	0,00	2.574.280,70	29.449,38	1,16%	1,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	814.546,83	1.449.320,74	1.181.666,15	1.093.210,85	11.009,43	0,90%	1,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.461.204,59	240.000,00	0,00	1.702.508,42	1.303,83	0,08%	0,13%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	453.616,41	0,00	0,00	451.814,45	-1.801,96	-0,40%	-0,40%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.006.297,95	0,00	0,00	996.930,50	-9.367,45	-0,93%	-0,93%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.917.134,86	0,00	0,00	2.895.410,49	-21.724,37	-0,74%	-0,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.352.924,58	0,00	0,00	2.319.448,59	-33.475,99	-1,42%	-1,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.841.399,34	0,00	0,00	2.737.654,45	-103.744,89	-3,65%	-3,65%
Total Renda Fixa					-73.338,33	-0,40%	

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	396.515,06	0,00	0,00	401.936,37	5.421,31	1,37%	1,37%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	350.529,73	0,00	0,00	338.143,83	-12.385,90	-3,53%	-3,53%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	343.543,61	0,00	0,00	300.667,67	-42.875,94	-12,48%	-12,48%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	496.362,06	0,00	0,00	431.089,14	-65.272,92	-13,15%	-13,15%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FIAÇÕES	495.795,90	0,00	0,00	429.323,68	-66.472,22	-13,41%	-13,41%
Total Renda Variável					-181.585,67	-8,72%	

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 PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.530.146,53	0,00	0,00	3.641.170,28	111.023,75	3,15%	3,15%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.259.466,21	0,00	450.000,00	2.895.410,49	85.944,28	2,53%	2,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.003.735,04	0,00	1.350.000,00	2.737.654,45	83.919,41	0,86%	1,04%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.046.109,32	0,00	800.000,00	2.319.448,59	73.339,27	2,03%	2,26%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.840.680,86	670.000,00	0,00	2.574.280,70	63.599,84	2,89%	2,94%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	400.678,96	1.277.336,38	0,00	1.702.508,42	24.493,08	2,81%	3,16%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	509.334,56	2.649.502,15	2.087.617,43	1.093.210,85	21.991,57	1,89%	2,62%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	281.676,92	0,00	289.336,38	0,00	7.659,46	2,72%	2,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	207.368,95	0,00	214.783,90	0,00	7.414,95	3,58%	2,00%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	450.000,00	0,00	451.814,45	1.814,45	0,40%	2,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	0,00	996.930,50	-3.069,50	-0,31%	2,55%
Total Renda Fixa					478.130,56	2,74%	

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	389.569,39	0,00	0,00	401.936,37	12.366,98	3,17%	3,17%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	351.783,90	0,00	338.143,83	-13.640,07	-3,88%	0,49%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	465.394,76	0,00	0,00	431.089,14	-34.305,62	-7,37%	-7,37%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	478.076,73	0,00	0,00	429.323,68	-48.753,05	-10,20%	-10,20%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,00	350.000,00	0,00	300.667,67	-49.332,33	-14,09%	-3,11%
Total Renda Variável					-133.664,09	-5,16%	