

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2018



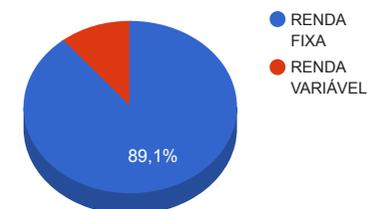
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.128.160,15	7,85%	753	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.966.325,06	13,68%	729	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	520.971,57	3,63%	639	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.268.515,90	15,79%	228	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.744.518,85	19,10%	99	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	252.973,36	1,76%	129	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.256.859,94	8,75%	481	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CDB - PANAMERICANO	S/Info		2.660.820,33	18,52%			Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	513.302,40	3,57%	110	0,20%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB CONSUMO FIC AÇÕES	D+4	Não há	294.255,96	2,05%	3.010	0,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	395.023,62	2,75%	1.406	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	367.408,03	2,56%	3.352	0,05%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	14.369.135,17				

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

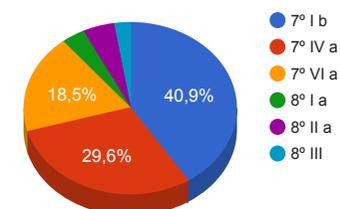
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.883.972,68	40,95%	15,00%	25,00%	70,00%	4.174.421,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	8.621.481,10
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	4.254.352,15	29,61%	5,00%	10,00%	30,00%	56.388,40
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	2.660.820,33	18,52%	7,00%	15,00%	15,00%	-505.450,05
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	718.456,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	718.456,76
Total Renda Fixa	100,00%	12.799.145,16	89,07%	36,00	70,00	190,00	-

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%	513.302,40	3,57%	2,00%	5,00%	10,00%	923.611,12
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	689.279,58	4,80%	2,00%	5,00%	10,00%	747.633,94
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	367.408,03	2,56%	7,00%	10,00%	10,00%	1.069.505,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	718.456,76
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	718.456,76
Total Renda Variável	30,00%	1.569.990,01	10,93%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.883.972,68	40,95%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	4.254.352,15	29,61%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	2.660.820,33	18,52%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	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%
Total Renda Fixa	12.799.145,16	89,07%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	513.302,40	3,57%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	689.279,58	4,80%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	367.408,03	2,56%	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	1.569.990,01	10,93%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (março / 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	4.377.888,43	30,47%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	4.001.378,79	27,85%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.076.074,26	21,41%	0,00%
INFRA ASSET MANAGEMENT	2.660.820,33	18,52%	2,86%
ITAÚ UNIBANCO	252.973,36	1,76%	0,00%

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

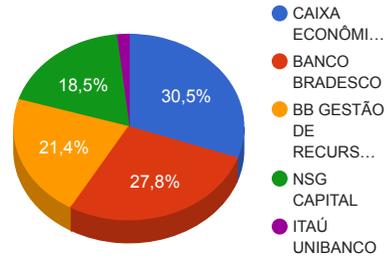
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,60%	3,48%	3,48%	4,95%	11,77%	27,29%	0,20%	1,064%	3,48%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	3,01%	3,01%	5,31%	12,41%	28,22%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,52%	3,06%	3,06%	4,97%	11,52%	26,84%	0,20%	0,980%	2,67%
IMA-B	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,97%	4,96%	4,96%	4,55%	10,73%	35,26%	0,20%	1,514%	9,18%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	4,89%	4,89%	4,47%	10,50%	34,14%	0,20%	1,454%	9,05%
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
Selic	0,53%	1,59%	1,59%	3,38%	8,40%	23,33%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,52%	1,60%	1,60%	3,37%	8,80%	24,09%	0,20%	0,003%	0,14%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,52%	1,55%	1,55%	3,31%	8,29%	23,29%	0,18%	0,004%	0,10%
IMA-B 5+	0,38%	5,94%	5,94%	4,21%	10,24%	38,98%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,32%	5,82%	5,82%	4,04%	9,75%	38,00%	0,20%	1,955%	11,87%

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

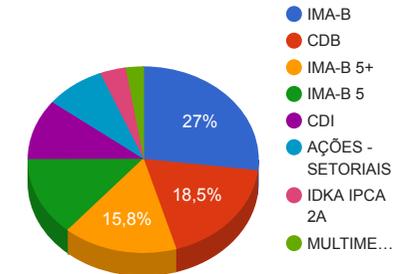
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	1,05%	10,36%	10,36%	8,41%	21,26%	88,12%	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,81%	3,50%	3,50%	5,47%	18,96%	34,10%	1,50%	5,488%	18,10%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,44%	1,25%	1,25%	2,97%	7,81%	23,14%	0,70%	0,065%	0,60%
IGC	-1,02%	6,76%	6,76%	8,38%	26,52%	60,19%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-1,01%	6,65%	6,65%	8,01%	25,62%	58,17%	1,00%	5,869%	17,55%
ICON	-0,64%	-2,89%	-2,89%	-2,50%	23,73%	36,85%	-	-	-
BB CONSUMO FIC AÇÕES	-0,67%	-2,94%	-2,94%	-3,05%	21,98%	33,18%	1,00%	7,231%	17,24%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.377.888,43	30,47%
BANCO BRADESCO	4.001.378,79	27,85%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.076.074,26	21,41%
NSG CAPITAL	2.660.820,33	18,52%
ITAÚ UNIBANCO	252.973,36	1,76%



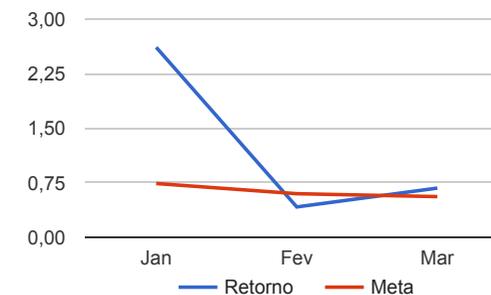
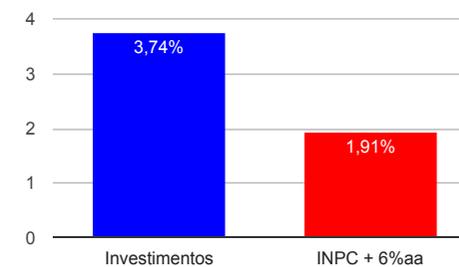
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.872.679,00	26,95%
CDB	2.660.820,33	18,52%
IMA-B 5+	2.268.515,90	15,79%
IMA-B 5	1.966.325,06	13,68%
CDI	1.509.833,30	10,51%
AÇÕES - SETORIAIS	1.202.581,98	8,37%
IDKA IPCA 2A	520.971,57	3,63%
MULTIMERCADO	367.408,03	2,56%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	13.978.141,76	480.000,00	860.000,00	13.962.882,46	364.740,70	2,61%	0,74%	352,06%	2,02%
Fevereiro	13.962.882,46	0,00	0,00	14.021.275,50	58.393,04	0,42%	0,60%	69,95%	2,26%
Março	14.021.275,50	0,00	0,00	14.116.161,81	94.886,31	0,68%	0,56%	121,47%	1,72%
Acumulado no ano					518.020,05	3,74%	1,91%	195,79%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.935.367,33	0,00	0,00	1.966.325,06	30.957,73	1,60%	1,06%	1,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	513.191,74	0,00	0,00	520.971,57	7.779,83	1,52%	0,98%	1,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.718.160,67	0,00	0,00	2.744.518,85	26.358,18	0,97%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.117.915,45	0,00	0,00	1.128.160,15	10.244,70	0,92%	1,45%	0,92%
CDB - PANAMERICANO	2.642.215,28	0,00	0,00	2.660.820,33	18.605,05	0,70%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.250.326,26	0,00	0,00	1.256.859,94	6.533,68	0,52%	0,00%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	251.670,26	0,00	0,00	252.973,36	1.303,10	0,52%	0,00%	0,52%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.261.192,92	0,00	0,00	2.268.515,90	7.322,98	0,32%	1,95%	0,32%
Total Renda Fixa					109.105,25	0,86%	1,27%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	365.800,30	0,00	0,00	367.408,03	1.607,73	0,44%	0,07%	0,44%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	296.251,19	0,00	0,00	294.255,96	-1.995,23	-0,67%	7,23%	-0,67%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	518.538,77	0,00	0,00	513.302,40	-5.236,37	-1,01%	5,87%	-1,01%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	402.315,59	0,00	0,00	395.023,62	-7.291,97	-1,81%	5,49%	-1,81%
Total Renda Variável					-12.915,84	-0,82%	4,67%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.317.595,69	180.000,00	360.000,00	2.268.515,90	130.920,21	5,37%	5,82%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.614.832,53	0,00	0,00	2.744.518,85	129.686,32	4,96%	4,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.900.288,43	0,00	0,00	1.966.325,06	66.036,63	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.565.023,73	0,00	500.000,00	1.128.160,15	63.136,42	4,50%	4,89%
CDB - PANAMERICANO	2.607.136,20	0,00	0,00	2.660.820,33	53.684,13	2,06%	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	938.823,16	300.000,00	0,00	1.256.859,94	18.036,78	1,46%	1,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	505.481,12	0,00	0,00	520.971,57	15.490,45	3,06%	3,06%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	249.107,45	0,00	0,00	252.973,36	3.865,91	1,55%	1,55%
Total Renda Fixa					480.856,85	3,83%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	481.278,22	0,00	0,00	513.302,40	32.024,18	6,65%	6,65%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	381.667,35	0,00	0,00	395.023,62	13.356,27	3,50%	3,50%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	362.860,01	0,00	0,00	367.408,03	4.548,02	1,25%	1,25%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	303.155,32	0,00	0,00	294.255,96	-8.899,36	-2,94%	-2,94%
Total Renda Variável					41.029,11	2,68%	