

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

Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

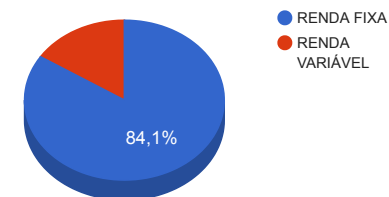
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.016.708,00	8,85%	732	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.790.519,03	5,26%	639	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.225.472,35	12,40%	753	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.512.915,39	4,44%	28	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	4.629.894,66	13,59%	346	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.929.916,35	5,66%	1.417	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.204.336,44	12,34%	734	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.158.193,34	3,40%	239	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.314.199,77	9,73%	177	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.862.753,08	5,47%	99	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.019.094,07	2,99%	481	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.541.298,44	7,46%	113	4,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	379.456,98	1,11%	1.156	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.478.564,36	4,34%	147	0,56%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	698.314,52	2,05%	3.352	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
SANTANDER SELEÇÃO PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	309.263,71	0,91%	8.811	0,11%	Desenquadrado - RV
TOTAL -			34.070.900,49				

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

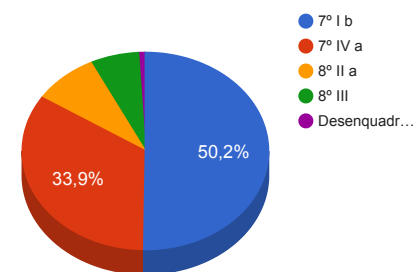
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	17.105.425,78	50,21%	15,00%	25,00%	70,00%	6.744.204,56
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	20.442.540,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	11.558.576,70	33,93%	5,00%	10,00%	30,00%	-1.337.306,55
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	5.110.635,07
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.703.545,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.703.545,02
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	3.407.090,05
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.920.755,42	8,57%	2,00%	5,00%	10,00%	486.334,63
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.176.878,88	6,39%	7,00%	10,00%	10,00%	1.230.211,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.703.545,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.703.545,02
Desenquadrado - RV	0,00%	309.263,71	0,91%	0,00%	0,00%	0,00%	-309.263,71
Total Carteira		34.070.900,49					

RENDA FIXA	28.664.002,48	84,13%
RENDA VARIÁVEL	5.406.898,01	15,87%

Distribuição por Segmento



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 "	17.105.425,78	50,21%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.558.576,70	33,93%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	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%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.920.755,42	8,57%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.176.878,88	6,39%	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%
Desenquadrado - RV	309.263,71	0,91%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	34.070.900,49	100,00%	51,00	230,00

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	11.958.422,02	35,10%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.857.802,14	28,93%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	6.452.073,76	18,94%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	5.802.602,57	17,03%	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%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,61%	3,47%	3,47%	4,98%	11,75%	27,29%	0,10%	1,066%	3,46%
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%	2,65%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	3,03%	3,03%	5,01%	11,50%	26,80%	0,20%	0,939%	2,70%
IMA-B	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-	-
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,97%	4,96%	4,96%	4,55%	10,73%	35,26%	0,20%	1,514%	9,10%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	4,87%	4,87%	4,50%	10,60%	34,46%	0,30%	1,438%	8,98%
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%	8,97%
IRF-M 1	0,66%	1,80%	1,80%	3,65%	9,34%	24,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,64%	1,75%	1,75%	3,57%	9,16%	24,36%	0,20%	0,127%	0,63%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,62%	1,69%	1,69%	3,45%	8,95%	23,97%	0,40%	0,128%	0,64%
Selic	0,53%	1,59%	1,59%	3,38%	8,40%	23,33%	-	-	-
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,52%	1,60%	1,60%	3,37%	8,80%	24,09%	0,20%	0,003%	0,12%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,54%	1,59%	1,59%	3,45%	8,48%	23,44%	0,20%	0,010%	0,11%
IPCA	0,09%	0,70%	0,70%	1,85%	2,68%	7,37%	-	-	-

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

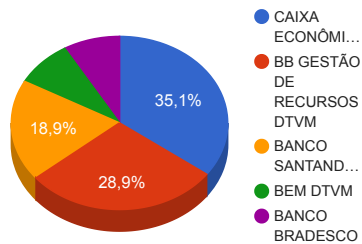
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,18%	2,85%	2,85%	4,39%	9,77%	-	0,002	0,711%	4,10%

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

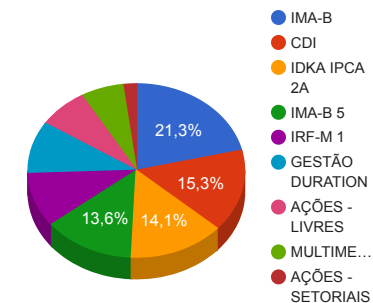
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	1,05%	10,36%	10,36%	8,41%	21,26%	88,12%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,70%	15,08%	15,08%	17,61%	30,21%	78,44%	1,50%	5,787%	18,42%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,86%	1,78%	1,78%	4,07%	11,20%	26,82%	0,60%	0,379%	2,10%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,44%	1,25%	1,25%	2,97%	7,81%	23,14%	0,70%	0,065%	0,59%
SANTANDER SELEÇÃO PLUS FIC AÇÕES	0,38%	6,95%	6,95%	9,78%	29,91%	71,66%	3,00%	6,805%	17,98%
Ibovespa	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1,99%	17,12%	17,12%	20,31%	45,32%	86,83%	1,50%	6,929%	20,99%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.958.422,02	35,10%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.857.802,14	28,93%
BANCO SANTANDER	6.452.073,76	18,94%
BEM DTVM	2.920.755,42	8,57%
BANCO BRADESCO	2.881.847,15	8,46%



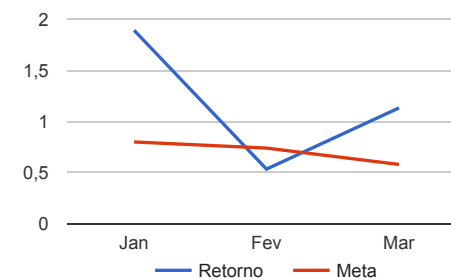
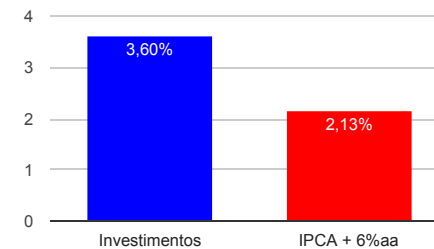
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	7.246.418,77	21,27%
CDI	5.223.430,51	15,33%
IDKA IPCA 2A	4.807.227,03	14,11%
IMA-B 5	4.629.894,66	13,59%
IRF-M 1	3.442.831,74	10,10%
GESTÃO DURATION	3.314.199,77	9,73%
AÇÕES - LIVRES	2.541.298,44	7,46%
MULTIMERCADO	2.176.878,88	6,39%
AÇÕES - SETORIAIS	688.720,69	2,02%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.329.090,27	744.334,96	477.181,46	33.213.104,32	616.860,55	1,89%	0,80%	236,12%	1,00%
Fevereiro	33.213.104,32	344.000,00	168.000,00	33.567.520,39	178.416,07	0,53%	0,74%	72,37%	1,10%
Março	33.567.520,39	3.971.450,78	3.849.743,59	34.070.900,49	381.672,91	1,13%	0,58%	196,28%	1,34%
Acumulado no ano					1.176.949,53	3,60%	2,13%	168,74%	

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(%)
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.556.722,49	0,00	0,00	4.629.894,66	73.172,17	1,61%	1,07%	1,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.763.780,64	0,00	0,00	1.790.519,03	26.738,39	1,52%	0,98%	1,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.972.646,65	0,00	0,00	3.016.708,00	44.061,35	1,48%	0,94%	1,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.275.649,21	0,00	0,00	3.314.199,77	38.550,56	1,18%	0,71%	1,18%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.147.606,24	0,00	0,00	1.158.193,34	10.587,10	0,92%	1,44%	0,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.187.101,29	0,00	0,00	4.225.472,35	38.371,06	0,92%	1,45%	0,92%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.329.381,91	0,00	2.500.000,00	1.862.753,08	33.371,17	0,77%	1,51%	0,97%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.917.659,59	0,00	0,00	1.929.916,35	12.256,76	0,64%	0,13%	0,64%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.174.286,21	0,00	1.181.743,59	0,00	7.457,38	0,64%	1,95%	0,32%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.670.640,09	0,00	168.000,00	1.512.915,39	10.275,30	0,62%	0,13%	0,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.181.772,84	0,00	0,00	4.204.336,44	22.563,60	0,54%	0,01%	0,54%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.013.796,40	0,00	0,00	1.019.094,07	5.297,67	0,52%	0,00%	0,52%
Total Renda Fixa					322.702,51	1,00%	0,80%	

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(%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	373.114,41	0,00	0,00	379.456,98	6.342,57	1,70%	5,79%	1,70%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	2.541.298,44	41.298,44	1,65%	6,93%	1,99%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.471.450,78	0,00	1.478.564,36	7.113,58	0,48%	0,38%	0,86%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	695.258,80	0,00	0,00	698.314,52	3.055,72	0,44%	0,07%	0,44%
SANTANDER SELEÇÃO PLUS FIC AÇÕES	308.103,62	0,00	0,00	309.263,71	1.160,09	0,38%	6,81%	0,38%
Total Renda Variável					58.970,40	1,10%	4,16%	

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 (%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4.164.804,80	0,00	2.500.000,00	1.862.753,08	197.948,28	4,75%	4,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.028.618,68	0,00	0,00	4.225.472,35	196.853,67	4,89%	4,89%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4.474.423,71	0,00	0,00	4.629.894,66	155.470,95	3,47%	3,47%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.222.235,13	0,00	0,00	3.314.199,77	91.964,64	2,85%	2,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.927.895,50	0,00	0,00	3.016.708,00	88.812,50	3,03%	3,03%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.113.267,90	0,00	1.181.743,59	0,00	68.475,69	6,15%	5,82%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.138.671,38	0,00	0,00	4.204.336,44	65.665,06	1,59%	1,59%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.104.393,11	0,00	0,00	1.158.193,34	53.800,23	4,87%	4,87%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.737.280,12	0,00	0,00	1.790.519,03	53.238,91	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.896.669,52	0,00	0,00	1.929.916,35	33.246,83	1,75%	1,75%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.210.558,17	778.153,50	503.000,00	1.512.915,39	27.203,72	1,60%	1,69%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.003.080,15	0,00	0,00	1.019.094,07	16.013,92	1,60%	1,60%
Total Renda Fixa					1.048.694,40	3,34%	

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 (%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	329.739,42	0,00	0,00	379.456,98	49.717,56	15,08%	15,08%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	2.500.000,00	0,00	2.541.298,44	41.298,44	1,65%	17,12%
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	287.782,35	0,00	310.181,46	0,00	22.399,11	7,78%	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	689.670,33	0,00	0,00	698.314,52	8.644,19	1,25%	1,25%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.471.450,78	0,00	1.478.564,36	7.113,58	0,48%	1,78%
SANTANDER SELEÇÃO PLUS FIC AÇÕES	0,00	310.181,46	0,00	309.263,71	-917,75	-0,30%	6,95%
Total Renda Variável					128.255,13	6,46%	