

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



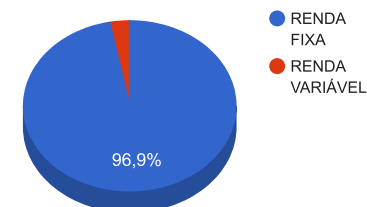
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	235.179,04	14,05%	590	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	351.833,31	21,02%	732	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	196.110,53	11,72%	753	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	140.356,93	8,39%	1.219	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	145.579,95	8,70%	1.417	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	196.197,12	11,72%	363	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	217.266,49	12,98%	661	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.156,66	0,13%	15.403	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	52.644,32	3,15%	734	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	85.298,42	5,10%	98	0,09%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	51.262,21	3,06%	147	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			1.673.884,98				

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

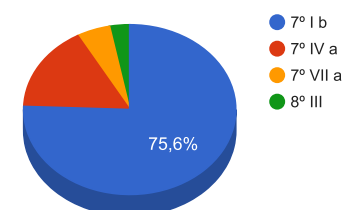
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.265.256,88	75,59%	20,00%	45,00%	100,00%	408.628,10
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.004.330,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	272.067,47	16,25%	5,00%	10,00%	30,00%	230.098,02
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	251.082,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	85.298,42	5,10%	0,00%	0,00%	5,00%	-1.604,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	83.694,25
Total Renda Fixa	100,00%	1.622.622,77	96,94%	30,00	80,00	220,00	-

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%	10,00%	167.388,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	167.388,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	51.262,21	3,06%	0,00%	10,00%	10,00%	116.126,29
Total Renda Variável	30,00%	51.262,21	3,06%	0,00	20,00	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 "	1.265.256,88	75,59%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	272.067,47	16,25%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	85.298,42	5,10%	0,00%	0,00%
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	1.622.622,77	96,94%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 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	51.262,21	3,06%	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	51.262,21	3,06%	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.244.739,42	74,36%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	343.847,14	20,54%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	85.298,42	5,10%	0,09%

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

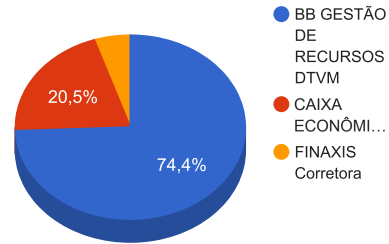
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,60%	3,47%	3,47%	4,94%	11,79%	27,36%	0,20%	1,068%	3,47%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	3,01%	3,01%	5,31%	12,41%	28,22%	-	-	-
BB 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%	-	-	-
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,90%	4,86%	4,86%	4,47%	10,44%	33,99%	0,20%	1,448%	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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,75%	1,75%	3,55%	9,11%	24,19%	0,10%	0,128%	0,64%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	1,59%	1,59%	3,45%	8,48%	23,44%	0,20%	0,010%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,32%	1,32%	2,84%	7,29%	21,16%	1,00%	0,004%	0,09%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,11%	0,37%	0,37%	0,90%	3,22%	11,68%	5,00%	0,003%	0,09%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,42%	1,69%	1,69%	3,86%	6,81%	16,30%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,46%	-2,82%	-2,82%	-1,89%	-6,31%	-18,68%	0,25%	0,670%	3,48%

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

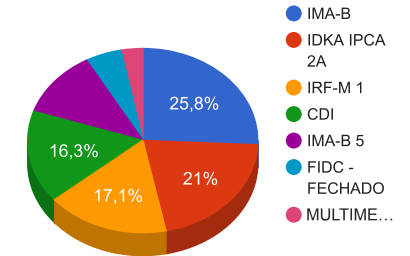
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,86%	1,78%	1,78%	4,07%	11,20%	26,82%	0,60%	0,379%	2,10%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.244.739,42	74,36%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	343.847,14	20,54%
FINAXIS Corretora	85.298,42	5,10%



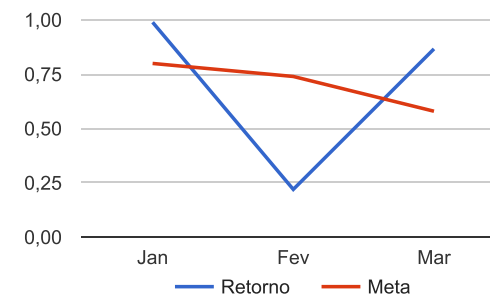
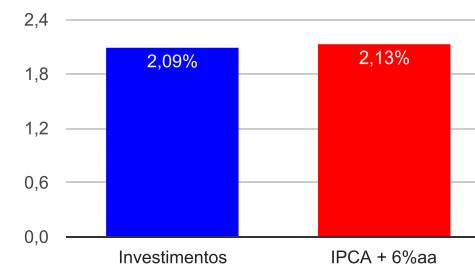
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	431.289,57	25,77%
IDKA IPCA 2A	351.833,31	21,02%
IRF-M 1	285.936,88	17,08%
CDI	272.067,47	16,25%
IMA-B 5	196.197,12	11,72%
FIDC - FECHADO	85.298,42	5,10%
MULTIMERCADO	51.262,21	3,06%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.464.133,28	667.698,25	67.357,81	2.084.902,58	20.428,86	0,99%	0,80%	123,47%	0,52%
Fevereiro	2.084.902,58	237.557,41	638.475,40	1.688.573,60	4.589,01	0,22%	0,74%	29,81%	0,93%
Março	1.688.573,60	1.516.907,06	1.546.234,16	1.673.884,98	14.638,48	0,87%	0,58%	150,19%	0,76%
Acumulado no ano					39.656,35	2,09%	2,13%	98,00%	

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(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	193.102,99	0,00	0,00	196.197,12	3.094,13	1,60%	1,07%	1,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	346.694,51	0,00	0,00	351.833,31	5.138,80	1,48%	0,94%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	194.329,67	0,00	0,00	196.110,53	1.780,86	0,92%	1,45%	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	144.655,38	0,00	0,00	145.579,95	924,57	0,64%	0,13%	0,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	139.472,95	0,00	0,00	140.356,93	883,98	0,63%	0,13%	0,63%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.361,79	0,00	0,00	52.644,32	282,53	0,54%	0,01%	0,54%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	138.154,44	96.000,00	0,00	235.179,04	1.024,60	0,44%	1,45%	0,90%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	340.822,20	836.795,03	961.789,01	217.266,49	1.438,27	0,12%	0,00%	0,44%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.459,36	584.112,03	584.445,15	2.156,66	30,42	0,01%	0,00%	0,11%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	85.695,95	0,00	0,00	85.298,42	-397,53	-0,46%	0,67%	-0,46%
Total Renda Fixa					14.200,63	0,87%	0,78%	

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(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	50.824,36	0,00	0,00	51.262,21	437,85	0,86%	0,38%	0,86%
Total Renda Variável					437,85	0,86%	0,38%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	341.475,26	0,00	0,00	351.833,31	10.358,05	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	186.974,25	0,00	0,00	196.110,53	9.136,28	4,89%	4,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	189.615,65	0,00	0,00	196.197,12	6.581,47	3,47%	3,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	132.927,91	96.000,00	0,00	235.179,04	6.251,13	4,39%	4,86%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	139.496,95	1.739.961,47	1.665.311,00	217.266,49	3.119,07	0,31%	1,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	143.072,03	0,00	0,00	145.579,95	2.507,92	1,75%	1,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	137.937,71	0,00	0,00	140.356,93	2.419,22	1,75%	1,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.822,09	0,00	0,00	52.644,32	822,23	1,59%	1,59%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.674,26	586.201,25	586.756,37	2.156,66	37,52	0,22%	0,37%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	87.772,91	0,00	0,00	85.298,42	-2.474,49	-2,82%	-2,82%
				Total Renda Fixa	38.758,40	2,10%	

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 FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	50.364,26	0,00	0,00	51.262,21	897,95	1,78%	1,78%
				Total Renda Variável	897,95	1,78%	