

# Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2018

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



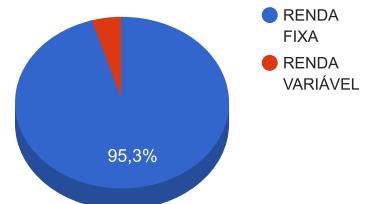
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2018)

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 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.033.905,69	5,73%	1.411	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	997.998,97	1,89%	589	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	637.633,68	1,21%	740	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.375.025,17	6,38%	208	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.407.426,31	8,33%	654	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.022.862,36	17,06%	742	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.923.376,44	16,87%	244	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	517.924,25	0,98%	224	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.034.852,69	1,96%	122	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	744.654,55	1,41%	372	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	910.492,50	1,72%	94	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	351.972,80	0,67%	257	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.093.366,24	5,85%	84	0,55%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.084.542,58	3,94%	719	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	6.424.321,12	12,14%	711	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.963.192,52	5,60%	231	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	595.779,22	1,13%	654	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.305.939,26	2,47%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.668.862,27	3,15%	1.304	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	808.419,51	1,53%	85	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>52.902.548,13</b>				

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

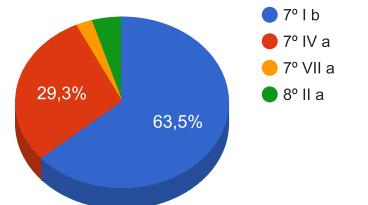
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	33.606.152,61	63,52%	15,00%	25,00%	80,00%	8.715.885,89
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	31.741.528,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	15.513.174,48	29,32%	5,00%	10,00%	40,00%	5.647.844,77
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	15,00%	7.935.382,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.305.939,26	2,47%	2,00%	5,00%	5,00%	1.339.188,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.645.127,41
Total Renda Fixa	100,00%	50.425.266,35	95,32%	36,00	65,00	210,00	-

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%	4,00%	5,00%	10,00%	5.290.254,81
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.645.127,41
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.477.281,78	4,68%	2,00%	5,00%	10,00%	2.812.973,03
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%	5.290.254,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.645.127,41
Total Renda Variável	30,00%	2.477.281,78	4,68%	15,00	30,00	45,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	33.606.152,61	63,52%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.513.174,48	29,32%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.305.939,26	2,47%	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	50.425.266,35	95,32%	36,00	210,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.477.281,78	4,68%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	2.477.281,78	4,68%	15,00	45,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 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	23.240.488,28	43,93%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.499.954,90	34,97%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.047.746,18	17,10%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	1.305.939,26	2,47%	1,33%
ITAÚ UNIBANCO	808.419,51	1,53%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,82%	3,86%	3,07%	5,34%	12,30%	27,17%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	3,87%	2,89%	5,02%	11,52%	25,80%	0,20%	0,320%	2,65%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	3,75%	2,76%	4,94%	11,42%	25,59%	0,20%	0,324%	2,70%

IPCA + 6,00% ao ano	0,71%	2,85%	2,04%	4,56%	8,88%	20,09%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,67%	3,29%	2,24%	4,10%	10,20%	24,57%	0,15%	0,172%	2,57%

101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,56%	2,25%	1,60%	3,65%	6,94%	15,87%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	<b>-0,65%</b>	<b>-3,45%</b>	<b>-4,37%</b>	<b>-2,45%</b>	<b>-6,32%</b>	<b>-18,13%</b>	0,25%	0,548%	3,48%

CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	2,11%	1,53%	3,28%	8,19%	22,87%	0,20%	0,018%	0,11%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,51%	2,05%	1,47%	3,15%	8,01%	22,56%	0,20%	0,010%	0,10%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,45%	1,84%	1,32%	2,83%	7,23%	20,66%	0,80%	0,000%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,76%	1,26%	2,70%	6,96%	20,57%	1,00%	0,004%	0,09%

IRF-M 1	0,51%	2,32%	1,71%	3,53%	8,94%	24,04%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	2,26%	1,67%	3,45%	8,77%	23,56%	0,20%	0,069%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49%	2,25%	1,67%	3,44%	8,76%	23,60%	0,20%	0,067%	0,63%

IMA-B 5	0,42%	3,97%	2,60%	4,99%	11,65%	26,36%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,41%	3,89%	2,55%	4,89%	11,44%	25,88%	0,20%	0,481%	3,46%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40%	3,89%	2,54%	4,88%	11,47%	25,92%	0,20%	0,481%	3,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,39%	3,98%	2,63%	4,97%	11,59%	26,20%	0,20%	0,517%	3,69%

IMA Geral ex-C	0,30%	3,70%	1,99%	4,62%	10,78%	28,55%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,22%	3,75%	1,99%	4,55%	10,15%	-	0,30%	0,711%	4,77%

IMA-B 5+	<b>-0,63%</b>	5,27%	0,31%	4,61%	10,45%	31,07%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	<b>-0,64%</b>	5,15%	0,22%	4,42%	9,96%	30,14%	0,20%	2,122%	11,78%

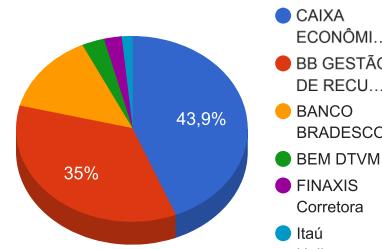
IMA-B	<b>-0,14%</b>	4,79%	1,34%	4,85%	10,93%	29,34%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	<b>-0,15%</b>	4,71%	1,28%	4,74%	10,66%	28,76%	0,20%	1,342%	8,97%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	<b>-0,17%</b>	4,69%	1,30%	4,77%	10,79%	29,20%	0,30%	1,338%	8,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	<b>-0,18%</b>	4,77%	1,34%	4,80%	10,95%	29,73%	0,20%	1,382%	9,10%

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

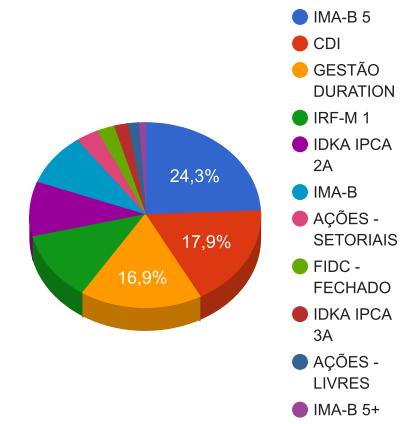
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,88%	12,71%	1,42%	15,89%	31,67%	59,74%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	2,66%	14,76%	6,51%	16,71%	33,67%	-	2,50%	6,798%	17,48%
IDIV	<b>-1,42%</b>	8,80%	<b>-0,99%</b>	6,56%	18,46%	65,00%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,41%	15,55%	3,80%	18,54%	29,66%	69,78%	1,50%	7,661%	18,42%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.240.488,28	43,93%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.499.954,90	34,97%
BANCO BRADESCO	7.378.883,91	13,95%
BEM DTVM	1.668.862,27	3,15%
FINAXIS Corretora	1.305.939,26	2,47%
Itaú Unibanco	808.419,51	1,53%



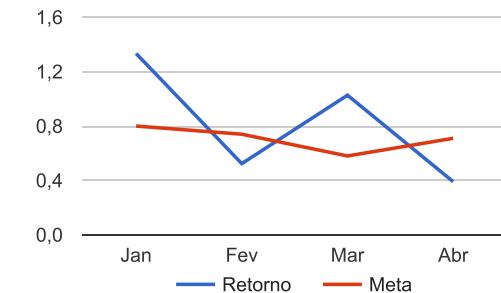
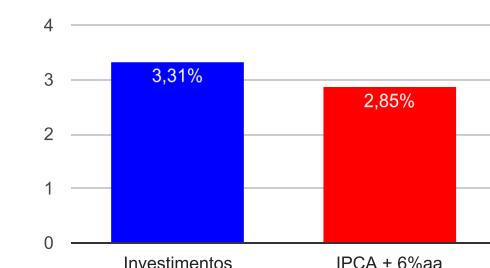
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	12.860.883,15	24,31%
CDI	9.456.615,72	17,88%
GESTÃO DURATION	8.923.376,44	16,87%
IRF-M 1	6.408.930,86	12,11%
IDKA IPCA 2A	5.045.059,99	9,54%
IMA-B	4.871.683,99	9,21%
AÇÕES - SETORIAIS	1.668.862,27	3,15%
FIDC - FECHADO	1.305.939,26	2,47%
IDKA IPCA 3A	1.034.852,69	1,96%
AÇÕES - LIVRES	808.419,51	1,53%
IMA-B 5+	517.924,25	0,98%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	49.858.696,70	228.670,93	106.748,71	50.647.187,90	666.568,98	1,33%	0,80%	166,40%	0,67%
Fevereiro	50.647.187,90	5.827.958,88	5.865.814,84	50.874.539,12	265.207,18	0,52%	0,74%	70,91%	0,88%
Março	50.874.539,12	7.820.326,90	7.426.736,60	51.794.567,82	526.438,40	1,03%	0,58%	177,90%	0,96%
Abri	51.794.567,82	732.975,95	394.159,63	52.337.184,91	203.800,77	0,39%	0,71%	55,23%	0,79%
Acumulado no ano				1.662.015,33	3,31%	2,85%	116,03%		

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.373.166,33	0,00	0,00	4.407.426,31	34.259,98	0,78%	0,32%	0,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	633.259,41	0,00	0,00	637.633,68	4.374,27	0,69%	0,32%	0,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.027.945,48	0,00	0,00	1.034.852,69	6.907,21	0,67%	0,17%	0,67%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.073.808,66	0,00	0,00	2.084.542,58	10.733,92	0,52%	0,02%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.218.891,27	173.449,85	0,00	6.424.321,12	31.980,00	0,50%	0,01%	0,51%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.358.396,20	0,00	0,00	3.375.025,17	16.628,97	0,50%	0,07%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.019.174,57	0,00	0,00	3.033.905,69	14.731,12	0,49%	0,07%	0,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.986.441,81	0,00	0,00	9.022.862,36	36.420,55	0,41%	0,48%	0,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	741.652,64	0,00	0,00	744.654,55	3.001,91	0,40%	0,48%	0,40%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.081.438,31	0,00	0,00	3.093.366,24	11.927,93	0,39%	0,52%	0,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	626.483,77	201.857,36	235.312,96	595.779,22	2.751,05	0,33%	0,00%	0,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.903.830,12	0,00	0,00	8.923.376,44	19.546,32	0,22%	0,71%	0,22%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	77.516,73	457.668,74	184.126,64	351.972,80	913,97	0,17%	0,00%	0,45%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	999.501,92	0,00	0,00	997.998,97	-1.502,95	-0,15%	1,34%	-0,15%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.968.350,47	0,00	0,00	2.963.192,52	-5.157,95	-0,17%	1,34%	-0,17%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	912.160,24	0,00	0,00	910.492,50	-1.667,74	-0,18%	1,38%	-0,18%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.314.464,91	0,00	4.193,42	1.305.939,26	-4.332,23	-0,33%	0,55%	-0,65%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	521.249,49	0,00	0,00	517.924,25	-3.325,24	-0,64%	2,12%	-0,64%
Total Renda Fixa					178.191,09	0,35%	0,46%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	787.506,87	0,00	0,00	808.419,51	20.912,64	2,66%	6,80%	2,66%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.662.016,96	0,00	0,00	1.668.862,27	6.845,31	0,41%	7,66%	0,41%
			Total Renda Variável	27.757,95	1,13%	7,38%		