

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018

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

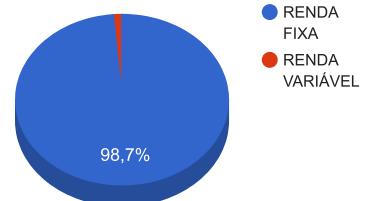


Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

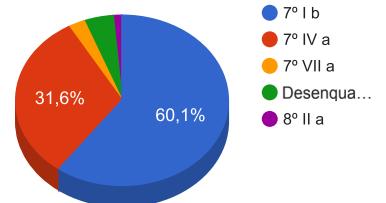
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	519.566,84	1,01%	227	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.016.758,98	1,98%	122	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.815.808,74	17,14%	180	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.000.000,00	5,83%	1.417	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	624.010,17	1,21%	727	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	990.613,44	1,93%	587	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.037.530,49	3,96%	204	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	729.956,39	1,42%	357	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.307.860,44	8,38%	632	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.844.959,66	17,20%	716	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	903.399,90	1,76%	99	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	6.014.511,64	11,70%	733	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	786.962,98	1,53%	655	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	645.395,22	1,26%	236	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	90.885,02	0,18%	239	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	5.726.394,47	11,14%	81	1,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.062.679,06	4,01%	748	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.320.590,92	2,57%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	D+24	Não há	435.242,76	0,85%	72	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	250.267,55	0,49%	998	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB 500 FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.300.000,00	4,47%	466.848	0,01%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	51.423.394,67				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	30.887.065,15	60,06%	15,00%	25,00%	70,00%	5.109.311,12
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	30.854.036,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	16.230.228,29	31,56%	5,00%	10,00%	30,00%	-803.209,89
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	7.713.509,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.320.590,92	2,57%	2,00%	5,00%	5,00%	1.250.578,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.571.169,73
Desenquadrado - RF	0,00%	2.300.000,00	4,47%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.300.000,00
Total Renda Fixa	100,00%	50.737.884,36	98,67%	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%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	5.142.339,47
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	685.510,31	1,33%	2,00%	5,00%	10,00%	4.456.829,16
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	5.142.339,47
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.571.169,73
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.571.169,73
Total Renda Variável	30,00%	685.510,31	1,33%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução


Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	30.887.065,15	60,06%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	16.230.228,29	31,56%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.320.590,92	2,57%	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%
Desenquadrado - RF	2.300.000,00	4,47%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	50.737.884,36	98,67%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 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 "	685.510,31	1,33%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	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	685.510,31	1,33%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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	22.258.216,76	43,28%	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.491.751,82	35,96%	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.917.592,41	17,34%	-
FINAXIS CORRETORA	1.320.590,92	2,57%	-
ITAÚ UNIBANCO	435.242,76	0,85%	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,74%	1,55%	2,47%	4,82%	8,94%	20,97%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	1,49%	2,19%	3,95%	10,70%	25,53%	0,15%	0,517%	2,61%
IMA Geral ex-C	0,72%	2,41%	3,33%	4,83%	11,12%	35,03%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,76%	2,49%	3,42%	4,65%	10,51%	-	0,30%	0,871%	4,83%
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	1,53%	2,41%	4,33%	11,41%	25,72%	0,20%	0,651%	2,63%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	1,53%	2,40%	4,36%	11,42%	25,61%	0,20%	0,660%	2,69%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,61%	1,26%	2,03%	3,92%	7,01%	16,72%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-3,29%	-2,37%	-1,11%	-1,93%	-6,30%	-19,37%	0,25%	6,398%	4,22%
IMA-B 5+	0,56%	5,53%	6,36%	6,30%	10,78%	49,94%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	5,48%	6,27%	6,12%	10,30%	49,08%	0,20%	2,734%	11,89%
IMA-B	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,55%	3,95%	4,83%	5,44%	10,83%	40,77%	0,20%	1,877%	9,20%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	3,91%	4,79%	5,45%	10,73%	40,10%	0,30%	1,835%	9,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	3,93%	4,77%	5,39%	10,57%	39,87%	0,20%	1,841%	9,07%
IRF-M 1	0,54%	1,14%	1,71%	3,74%	9,85%	25,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	1,11%	1,68%	3,65%	9,68%	25,09%	0,20%	0,075%	0,64%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	1,10%	1,66%	3,62%	9,64%	25,02%	0,20%	0,078%	0,65%

IMA-B 5	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,57%	1,90%	2,78%	4,30%	11,67%	26,64%	0,20%	0,779%	3,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	1,85%	2,73%	4,32%	11,52%	26,20%	0,20%	0,783%	3,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	1,84%	2,72%	4,31%	11,55%	26,29%	0,20%	0,784%	3,45%

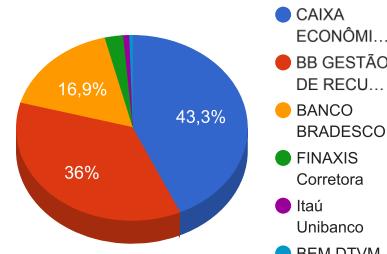
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	1,04%	1,63%	3,56%	9,05%	24,14%	0,20%	0,010%	0,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,44%	1,01%	1,54%	3,42%	8,91%	24,05%	0,20%	0,021%	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,41%	0,92%	1,39%	3,08%	8,07%	22,06%	0,80%	0,003%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	0,88%	1,33%	2,95%	7,85%	21,90%	1,00%	0,007%	0,11%
BB 500 FIC RENDA FIXA	0,32%	0,73%	1,14%	2,56%	6,95%	19,66%	2,00%	0,004%	-

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

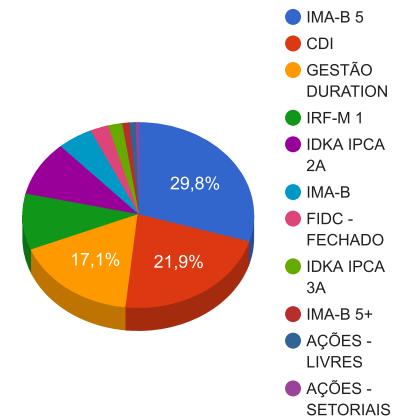
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,52%	11,72%	18,59%	20,50%	28,04%	99,46%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	1,89%	9,77%	16,04%	16,73%	27,60%	-	2,50%	9,039%	17,72%
IDIV	-0,61%	9,21%	14,61%	13,85%	17,78%	124,49%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,65%	13,15%	19,69%	20,00%	25,83%	97,66%	1,50%	10,769%	18,82%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.258.216,76	43,28%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.491.751,82	35,96%
BANCO BRADESCO	8.667.324,86	16,85%
FINAXIS Corretora	1.320.590,92	2,57%
Itaú Unibanco	435.242,76	0,85%
BEM DTVM	250.267,55	0,49%



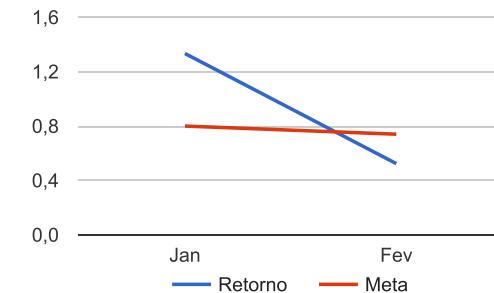
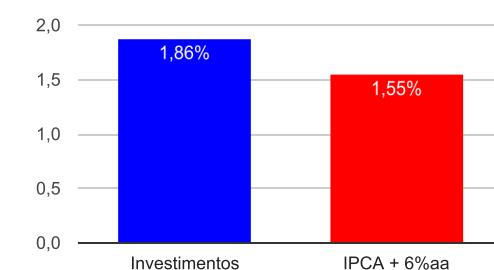
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	15.301.310,52	29,76%
CDI	11.255.038,70	21,89%
GESTÃO DURATION	8.815.808,74	17,14%
IRF-M 1	5.037.530,49	9,80%
IDKA IPCA 2A	4.931.870,61	9,59%
IMA-B	2.539.408,56	4,94%
FIDC - FECHADO	1.320.590,92	2,57%
IDKA IPCA 3A	1.016.758,98	1,98%
IMA-B 5+	519.566,84	1,01%
AÇÕES - LIVRES	435.242,76	0,85%
AÇÕES - SETORIAIS	250.267,55	0,49%



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%
Acumulado no ano				931.776,16		1,86%	1,55%	120,60%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.749.513,92	0,00	0,00	8.815.808,74	66.294,82	0,76%	0,87%	0,76%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.693.827,88	0,00	0,00	5.726.394,47	32.566,59	0,57%	0,78%	0,57%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.283.598,18	0,00	0,00	4.307.860,44	24.262,26	0,57%	0,65%	0,57%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	620.532,19	0,00	0,00	624.010,17	3.477,98	0,56%	0,66%	0,56%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	898.477,33	0,00	0,00	903.399,90	4.922,57	0,55%	1,88%	0,55%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	641.880,56	0,00	0,00	645.395,22	3.514,66	0,55%	1,83%	0,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	516.791,18	0,00	0,00	519.566,84	2.775,66	0,54%	2,73%	0,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.798.173,19	0,00	0,00	8.844.959,66	46.786,47	0,53%	0,78%	0,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	985.395,46	0,00	0,00	990.613,44	5.217,98	0,53%	1,84%	0,53%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	726.179,38	0,00	0,00	729.956,39	3.777,01	0,52%	0,78%	0,52%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.027.012,72	0,00	0,00	2.037.530,49	10.517,77	0,52%	0,08%	0,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.342.369,06	0,00	2.300.000,00	2.062.679,06	20.310,00	0,47%	0,01%	0,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.040.315,34	0,00	28.140,80	1.016.758,98	4.584,44	0,44%	0,52%	0,45%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.620.189,49	355.533,93	3.000.000,00	6.014.511,64	38.788,22	0,43%	0,02%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.454.542,19	454.118,49	1.126.330,52	786.962,98	4.632,82	0,24%	0,01%	0,39%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	3.378,27	100.000,00	12.718,51	90.885,02	225,26	0,22%	0,00%	0,41%
BB 500 FIC RENDA FIXA	0,00	2.300.000,00	0,00	2.300.000,00	0,00	0,00%	0,00%	0,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.000.000,00	0,00	0,00%	0,07%	0,53%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.365.582,64	0,00	28.443,20	1.320.590,92	-16.548,52	-1,21%	6,40%	-3,29%
			Total Renda Fixa		256.105,99	0,50%	0,76%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	427.184,06	0,00	0,00	435.242,76	8.058,70	1,89%	9,04%	1,89%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	246.210,50	0,00	0,00	250.267,55	4.057,05	1,65%	10,77%	1,65%
Total Renda Variável				12.115,75	1,80%	9,67%		