

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

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



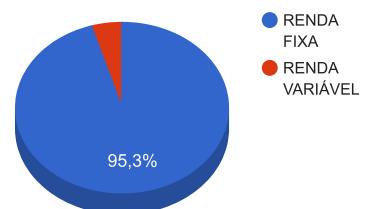
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

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 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.986.441,81	17,19%	729	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.903.830,12	17,03%	214	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	521.249,49	1,00%	228	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.027.945,48	1,97%	122	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.019.174,57	5,77%	1.417	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	741.652,64	1,42%	363	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	633.259,41	1,21%	732	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	999.501,92	1,91%	590	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.358.396,20	6,42%	206	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.373.166,33	8,36%	639	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	912.160,24	1,74%	99	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	6.218.891,27	11,89%	722	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	626.483,77	1,20%	661	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.968.350,47	5,68%	239	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	77.516,73	0,15%	250	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.081.438,31	5,89%	83	0,62%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.073.808,66	3,97%	734	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.314.464,91	2,51%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	D+24	Não há	787.506,87	1,51%	79	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.662.016,96	3,18%	1.156	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>52.287.256,16</b>				

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

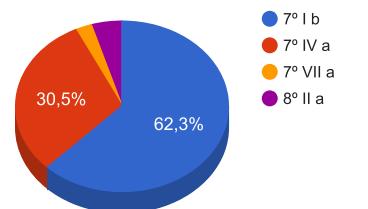
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	32.564.617,97	62,28%	15,00%	25,00%	70,00%	4.036.461,34
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	31.372.353,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	15.958.649,45	30,52%	5,00%	10,00%	30,00%	-272.472,60
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	7.843.088,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.314.464,91	2,51%	2,00%	5,00%	5,00%	1.299.897,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.614.362,81
Total Renda Fixa	100,00%	49.837.732,33	95,32%	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%	5.228.725,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.449.523,83	4,68%	2,00%	5,00%	10,00%	2.779.201,79
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	5.228.725,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.614.362,81
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.614.362,81
Total Renda Variável	30,00%	2.449.523,83	4,68%	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 "	32.564.617,97	62,28%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.958.649,45	30,52%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.314.464,91	2,51%	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	49.837.732,33	95,32%	36,00	190,00

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 "	2.449.523,83	4,68%	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	2.449.523,83	4,68%	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)

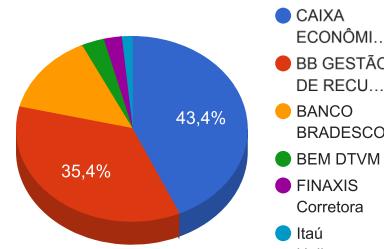
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.675.190,71	43,37%	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.496.081,96	35,37%	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	9.014.011,71	17,24%	-
FINAXIS CORRETORA	1.314.464,91	2,51%	-
ITAÚ UNIBANCO	787.506,87	1,51%	-

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

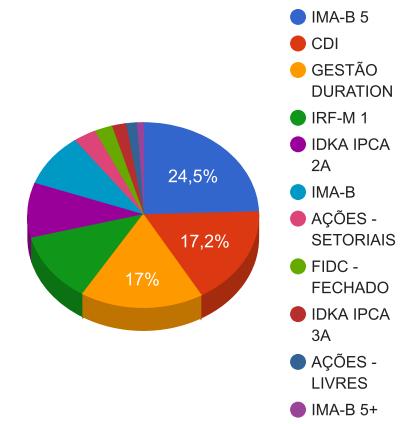
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (março / 2018) ainda não disponíveis.

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.675.190,71	43,37%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.496.081,96	35,37%
BANCO BRADESCO	7.351.994,75	14,06%
BEM DTVM	1.662.016,96	3,18%
FINAXIS Corretora	1.314.464,91	2,51%
Itaú Unibanco	787.506,87	1,51%



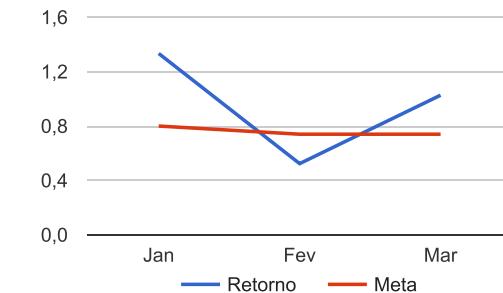
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	12.809.532,76	24,50%
CDI	8.996.700,43	17,21%
GESTÃO DURATION	8.903.830,12	17,03%
IRF-M 1	6.377.570,77	12,20%
IDKA IPCA 2A	5.006.425,74	9,57%
IMA-B	4.880.012,63	9,33%
AÇÕES - SETORIAIS	1.662.016,96	3,18%
FIDC - FECHADO	1.314.464,91	2,51%
IDKA IPCA 3A	1.027.945,48	1,97%
AÇÕES - LIVRES	787.506,87	1,51%
IMA-B 5+	521.249,49	1,00%



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%	0,74%	139,06%	0,96%
Acumulado no ano				1.458.214,56	2,91%	2,30%	126,77%		

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	729.956,39	0,00	0,00	741.652,64	11.696,25	1,60%	1,07%	1,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.844.959,66	0,00	0,00	8.986.441,81	141.482,15	1,60%	1,06%	1,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.307.860,44	0,00	0,00	4.373.166,33	65.305,89	1,52%	0,98%	1,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	624.010,17	0,00	0,00	633.259,41	9.249,24	1,48%	0,94%	1,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.016.758,98	0,00	0,00	1.027.945,48	11.186,50	1,10%	0,57%	1,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.815.808,74	0,00	0,00	8.903.830,12	88.021,38	1,00%	0,75%	1,00%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	903.399,90	0,00	0,00	912.160,24	8.760,34	0,97%	1,51%	0,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.726.394,47	0,00	2.700.000,00	3.081.438,31	55.043,84	0,96%	1,11%	1,65%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	990.613,44	0,00	0,00	999.501,92	8.888,48	0,90%	1,45%	0,90%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	645.395,22	2.300.000,00	0,00	2.968.350,47	22.955,25	0,78%	1,44%	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.000.000,00	0,00	0,00	3.019.174,57	19.174,57	0,64%	0,13%	0,64%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.037.530,49	1.300.000,00	0,00	3.358.396,20	20.865,71	0,63%	0,13%	0,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.062.679,06	0,00	0,00	2.073.808,66	11.129,60	0,54%	0,01%	0,54%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.014.511,64	173.158,58	0,00	6.218.891,27	31.221,05	0,50%	0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	90.885,02	0,00	13.763,61	77.516,73	395,32	0,43%	0,00%	0,46%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	519.566,84	0,00	0,00	521.249,49	1.682,65	0,32%	1,95%	0,32%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	786.962,98	2.305.308,75	2.469.623,63	626.483,77	3.835,67	0,12%	0,00%	0,44%
BB 500 FIC RENDA FIXA	2.300.000,00	0,00	2.300.402,46	0,00	402,46	0,02%	0,00%	0,37%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.320.590,92	0,00	1.389,37	1.314.464,91	-4.736,64	-0,36%	0,67%	-0,46%
				Total Renda Fixa	506.559,71	1,00%	0,72%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	435.242,76	341.859,57	0,00	787.506,87	10.404,54	1,34%	6,22%	1,83%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	250.267,55	1.400.000,00	0,00	1.662.016,96	11.749,41	0,71%	5,79%	1,70%
			Total Renda Variável	22.153,95	0,91%	5,93%		

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.601.235,79	0,00	0,00	8.903.830,12	302.594,33	3,52%	3,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.684.643,13	0,00	0,00	8.986.441,81	301.798,68	3,48%	3,48%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.619.689,19	0,00	2.700.000,00	3.081.438,31	161.749,12	2,88%	3,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.243.135,53	0,00	0,00	4.373.166,33	130.030,80	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.354.195,77	746.887,91	3.000.000,00	6.218.891,27	117.807,59	1,50%	1,53%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.317.713,00	0,00	2.300.000,00	2.073.808,66	56.095,66	1,59%	1,59%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	621.092,85	2.300.000,00	0,00	2.968.350,47	47.257,62	4,72%	4,87%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	953.137,49	0,00	0,00	999.501,92	46.364,43	4,86%	4,86%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	869.058,07	0,00	0,00	912.160,24	43.102,17	4,96%	4,96%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.015.449,41	1.300.000,00	0,00	3.358.396,20	42.946,79	1,73%	1,75%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	492.569,09	0,00	0,00	521.249,49	28.680,40	5,82%	5,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.029.677,29	0,00	28.140,80	1.027.945,48	26.408,99	2,59%	2,60%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	716.773,74	0,00	0,00	741.652,64	24.878,90	3,47%	3,47%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	3.000.000,00	0,00	3.019.174,57	19.174,57	0,64%	1,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	614.616,12	0,00	0,00	633.259,41	18.643,29	3,03%	3,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.553.649,72	2.769.902,77	3.713.069,47	626.483,77	16.000,75	0,85%	1,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	23.110,27	100.000,00	46.296,13	77.516,73	702,59	1,01%	1,38%
BB 500 FIC RENDA FIXA	0,00	2.300.000,00	2.300.402,46	0,00	402,46	0,02%	1,10%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.352.587,34	0,00	30.920,68	1.314.464,91	-7.201,75	-0,54%	-2,82%
			Total Renda Fixa		1.377.437,39	2,75%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	396.489,73	341.859,57	0,00	787.506,87	49.157,57	11,24%	11,79%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	221.173,65	1.400.000,00	0,00	1.662.016,96	40.843,31	13,96%	15,08%
Total Renda Variável				90.000,88	12,00%		