

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



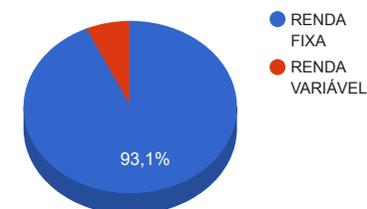
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.345.512,43	12,88%	363	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.068.074,98	19,80%	1.417	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.134.464,66	10,86%	639	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	39.357,62	0,38%	1.219	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	682.990,27	6,54%	732	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.560.889,15	14,95%	753	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.066.538,04	10,21%	177	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	41.207,58	0,39%	661	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	1.059.472,05	10,14%	399	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	549.596,83	5,26%	103	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	21.074,74	0,20%	250	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAPRESA MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D+0	Não há	157.501,97	1,51%	160	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAPRESA H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	211.570,05	2,03%	878	0,31%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	505.803,12	4,84%	3.906	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			10.444.053,49				

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

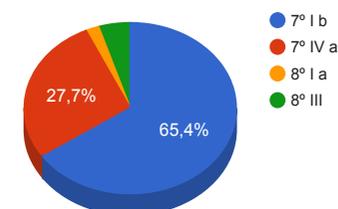
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.831.289,11	65,41%	20,00%	30,00%	70,00%	479.548,33
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	6.266.432,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.895.391,21	27,72%	5,00%	10,00%	30,00%	237.824,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	1.566.608,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	522.202,67
Total Renda Fixa	100,00%	9.726.680,32	93,13%	39,00	70,00	185,00	-

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%	211.570,05	2,03%	2,00%	5,00%	10,00%	832.835,30
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.044.405,35
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	505.803,12	4,84%	7,00%	10,00%	10,00%	538.602,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	522.202,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	522.202,67
Total Renda Variável	30,00%	717.373,17	6,87%	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 "	6.831.289,11	65,41%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.895.391,21	27,72%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
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	9.726.680,32	93,13%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	211.570,05	2,03%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	505.803,12	4,84%	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	717.373,17	6,87%	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	7.965.913,57	76,27%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.109.067,90	20,19%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	369.072,02	3,53%	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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,58%	2,13%	2,13%	4,77%	8,72%	20,53%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,97%	2,26%	2,26%	3,96%	9,96%	26,43%	0,30%	0,435%	2,08%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BRASESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,51%	1,52%	1,52%	3,26%	8,25%	22,78%	0,20%	0,003%	0,10%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	1,48%	1,48%	3,25%	8,16%	23,00%	0,20%	0,022%	0,15%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,46%	1,38%	1,38%	2,97%	7,53%	21,30%	0,80%	0,003%	0,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,32%	1,32%	2,84%	7,29%	21,16%	1,00%	0,004%	0,09%

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

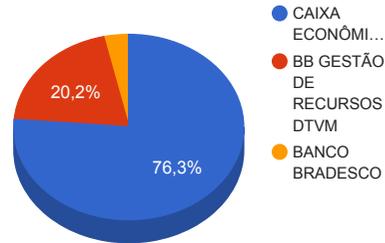
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,09%	0,70%	0,70%	1,85%	2,68%	7,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,18%	2,85%	2,85%	4,39%	9,77%	-	0,002	0,711%	4,10%

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

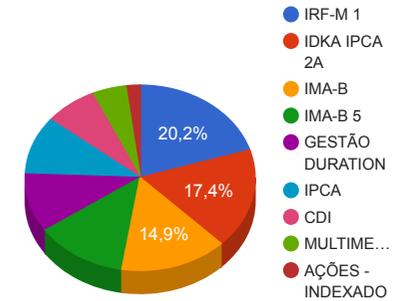
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,30%	4,17%	4,17%	6,26%	13,65%	33,53%	1,00%	1,869%	6,33%
Ibovespa	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-	-
BRADESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	1,08%	16,17%	16,17%	19,09%	43,31%	88,50%	2,00%	6,600%	20,91%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.965.913,57	76,27%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.109.067,90	20,19%
BANCO BRADESCO	369.072,02	3,53%



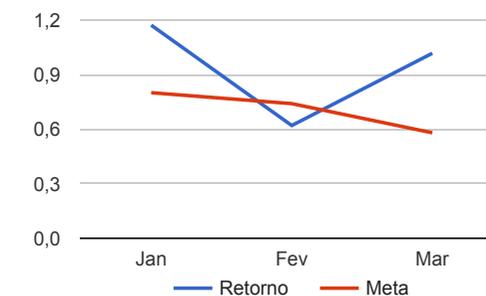
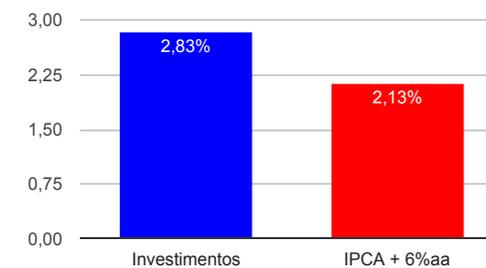
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	2.107.432,60	20,18%
IDKA IPCA 2A	1.817.454,93	17,40%
IMA-B	1.560.889,15	14,95%
IMA-B 5	1.345.512,43	12,88%
GESTÃO DURATION	1.066.538,04	10,21%
IPCA	1.059.472,05	10,14%
CDI	769.381,12	7,37%
MULTIMERCADO	505.803,12	4,84%
AÇÕES - INDEXADO	211.570,05	2,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	9.590.169,76	198.960,47	36.077,37	9.867.249,76	114.196,90	1,17%	0,80%	146,09%	0,52%
Fevereiro	9.867.249,76	427.760,02	70.316,47	10.288.072,19	63.378,88	0,62%	0,74%	83,95%	0,86%
Março	10.288.072,19	1.313.897,73	1.263.009,07	10.444.053,49	105.092,64	1,02%	0,58%	176,11%	0,89%
Acumulado no ano					282.668,42	2,83%	2,13%	132,87%	

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	1.324.293,00	0,00	0,00	1.345.512,43	21.219,43	1,60%	1,07%	1,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.117.523,34	0,00	0,00	1.134.464,66	16.941,32	1,52%	0,98%	1,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	673.014,67	0,00	0,00	682.990,27	9.975,60	1,48%	0,94%	1,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.353.063,80	0,00	300.000,00	1.066.538,04	13.474,24	1,00%	0,71%	1,18%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	1.049.245,26	0,00	0,00	1.059.472,05	10.226,79	0,97%	0,44%	0,97%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	749.851,26	800.000,00	0,00	1.560.889,15	11.037,89	0,71%	1,45%	0,92%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.054.940,76	0,00	0,00	2.068.074,98	13.134,22	0,64%	0,13%	0,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	39.109,74	0,00	0,00	39.357,62	247,88	0,63%	0,13%	0,63%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	156.259,27	0,00	157.080,11	0,00	820,84	0,53%	1,51%	0,97%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.548,36	20.499,13	0,00	41.207,58	160,09	0,39%	0,00%	0,44%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.046.176,38	0,00	500.000,00	549.596,83	3.420,45	0,33%	0,02%	0,50%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,00	157.085,68	0,00	157.501,97	416,29	0,27%	0,00%	0,51%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	98.272,06	228.018,52	305.928,96	21.074,74	713,12	0,22%	0,00%	0,46%
Total Renda Fixa					101.788,16	1,05%	0,72%	

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 H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	209.304,37	0,00	0,00	211.570,05	2.265,68	1,08%	6,60%	1,08%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	396.469,92	108.294,40	0,00	505.803,12	1.038,80	0,21%	1,87%	0,30%
Total Renda Variável					3.304,48	0,46%	3,26%	

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 IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.300.376,93	0,00	0,00	1.345.512,43	45.135,50	3,47%	3,47%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	721.469,23	800.000,00	0,00	1.560.889,15	39.419,92	4,67%	4,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.032.448,09	0,00	0,00	2.068.074,98	35.626,89	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.122.942,35	209.836,42	300.000,00	1.066.538,04	33.759,27	2,62%	2,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.100.732,72	0,00	0,00	1.134.464,66	33.731,94	3,06%	3,06%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	1.036.049,62	0,00	0,00	1.059.472,05	23.422,43	2,26%	2,26%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	662.882,89	0,00	0,00	682.990,27	20.107,38	3,03%	3,03%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.036.097,96	0,00	500.000,00	549.596,83	13.498,87	1,30%	1,48%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	150.319,23	0,00	157.080,11	0,00	6.760,88	4,50%	4,96%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	13.279,36	418.724,73	412.084,64	21.074,74	1.155,29	0,54%	1,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.679,25	0,00	0,00	39.357,62	678,37	1,75%	1,75%
BRDESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,00	157.085,68	0,00	157.501,97	416,29	0,27%	1,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	237,89	40.991,41	238,16	41.207,58	216,44	0,78%	1,32%
				Total Renda Fixa	253.929,47	2,68%	

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 (%)
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	374.654,24	115.691,98	0,00	505.803,12	15.456,90	4,05%	4,17%
BRADESCO H VALUATION IBOVESPA FI AÇÕES	0,00	198.288,00	0,00	211.570,05	13.282,05	6,70%	16,17%
				Total Renda Variável	28.738,95	6,07%	