

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



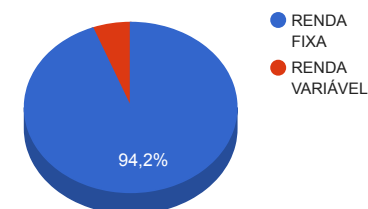
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			66.107,34	0,06%			Artigo 20
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	51.012.821,97	48,44%	590	1,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.049.245,25	1,00%	99	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.798.655,95	5,51%	210	0,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.042.541,40	0,99%	1.219	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	13.674.509,34	12,98%	639	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.605.232,20	7,22%	203	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	12.535.241,84	11,90%	722	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.032.668,86	4,78%	239	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.371.714,33	1,30%	661	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.103.921,12	2,95%	29.825	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB PETROBRAS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.028.425,22	2,88%	55.335	0,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>105.321.084,82</b>				

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

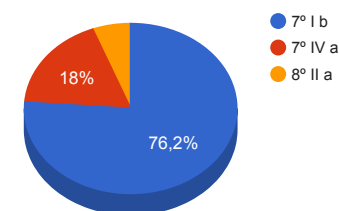
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80.183.006,11	76,13%	15,00%	30,00%	100,00%	25.138.078,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	4,00%	15,00%	60,00%	63.192.650,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	18.939.625,03	17,98%	5,00%	15,00%	40,00%	23.188.808,90
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	15.798.162,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.266.054,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.266.054,24
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.266.054,24
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.266.054,24
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>99.122.631,14</b>	<b>94,11%</b>	<b>31,00</b>	<b>91,00</b>	<b>240,00</b>	<b>-</b>

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%	10.532.108,48
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	6.132.346,34	5,82%	0,00%	10,00%	15,00%	9.665.816,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	5.266.054,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.266.054,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.266.054,24
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.266.054,24
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.266.054,24
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.132.346,34</b>	<b>5,82%</b>	<b>0,00</b>	<b>31,00</b>	<b>50,00</b>	<b>-</b>

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 "	80.183.006,11	76,13%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	18.939.625,03	17,98%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>99.122.631,14</b>	<b>94,11%</b>	<b>31,00</b>	<b>240,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	6.132.346,34	5,82%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.132.346,34</b>	<b>5,82%</b>	<b>0,00</b>	<b>50,00</b>

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	62.537.417,03	59,38%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	42.717.560,45	40,56%	0,01%

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

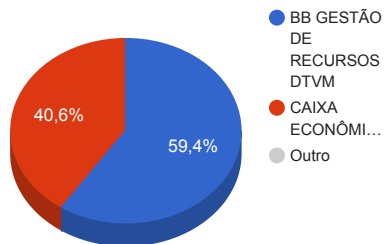
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	3,01%	3,01%	5,31%	12,41%	28,22%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,52%	3,06%	3,06%	4,97%	11,52%	26,84%	0,20%	0,980%	2,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	1,87%	1,87%	3,47%	8,64%	-	0,20%	0,116%	1,64%
IMA Geral	0,96%	3,47%	3,47%	4,52%	10,78%	31,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93%	3,37%	3,37%	4,35%	10,56%	31,42%	0,20%	0,683%	4,35%
IMA-B	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	4,87%	4,87%	4,50%	10,60%	34,46%	0,30%	1,438%	9,06%
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%	9,05%
IRF-M 1	0,66%	1,80%	1,80%	3,65%	9,34%	24,73%	-	-	-
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%	0,65%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,51%	1,53%	1,53%	3,30%	8,32%	23,24%	0,20%	0,007%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,32%	1,32%	2,84%	7,29%	21,16%	1,00%	0,004%	0,10%
IMA-B 5+	0,38%	5,94%	5,94%	4,21%	10,24%	38,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,35%	5,85%	5,85%	4,05%	10,04%	38,15%	0,20%	1,953%	11,76%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

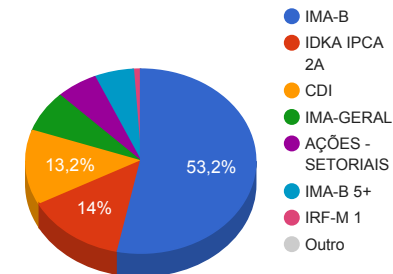
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-	-
BB PETROBRAS FI AÇÕES	0,40%	35,76%	35,76%	43,76%	49,34%	120,65%	2,00%	14,317%	32,67%
PETROBRAS PN - PETR4	-0,23%	32,98%	32,98%	39,93%	47,76%	156,41%	-	-	-
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	0,77%	37,60%	37,60%	46,62%	51,85%	113,17%	1,50%	13,869%	32,18%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	62.537.417,03	59,38%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	42.717.560,45	40,56%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	66.107,34	0,06%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	56.045.490,83	53,21%
IDKA IPCA 2A	14.723.754,59	13,98%
CDI	13.906.956,17	13,20%
IMA-GERAL	7.605.232,20	7,22%
AÇÕES - SETORIAIS	6.132.346,34	5,82%
IMA-B 5+	5.798.655,95	5,51%
IRF-M 1	1.042.541,40	0,99%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	66.107,34	0,06%

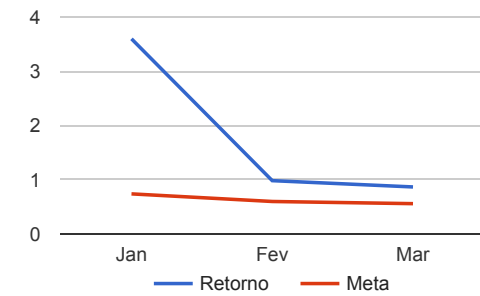
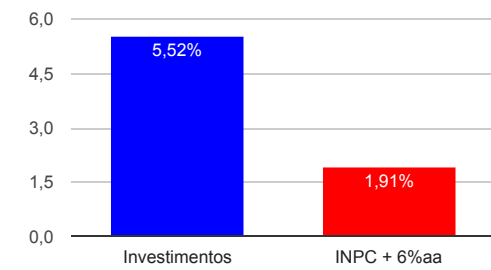




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	98.492.944,61	256.503,68	1.283.653,11	101.005.565,58	3.539.770,40	3,59%	0,74%	484,90%	2,11%
Fevereiro	101.005.565,58	262.434,72	709.376,19	101.551.900,15	993.276,04	0,98%	0,60%	164,49%	2,51%
Março	101.551.900,15	3.942.348,94	1.144.574,55	105.254.977,48	905.302,94	0,87%	0,56%	155,73%	1,88%
Acumulado no ano					5.438.349,38	5,52%	1,91%	289,32%	

**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(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.470.303,53	0,00	0,00	13.674.509,34	204.205,81	1,52%	0,98%	1,52%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.535.111,57	0,00	0,00	7.605.232,20	70.120,63	0,93%	0,68%	0,93%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.986.664,99	0,00	0,00	5.032.668,86	46.003,87	0,92%	1,44%	0,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.559.169,67	0,00	0,00	51.012.821,97	453.652,30	0,90%	1,45%	0,90%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.035.975,39	0,00	0,00	1.042.541,40	6.566,01	0,63%	0,13%	0,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.043.250,40	0,00	0,00	1.049.245,25	5.994,85	0,57%	0,12%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.354.473,90	55.838,94	44.574,55	1.371.714,33	5.976,04	0,42%	0,00%	0,44%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.691.995,73	3.886.510,00	1.100.000,00	12.535.241,84	56.736,11	0,42%	0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.778.547,56	0,00	0,00	5.798.655,95	20.108,39	0,35%	1,95%	0,35%
Total Renda Fixa					869.364,01	0,88%	1,12%	

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(%)
CAIXA PETROBRAS FI AÇÕES	3.080.126,82	0,00	0,00	3.103.921,12	23.794,30	0,77%	13,87%	0,77%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	3.016.280,59	0,00	0,00	3.028.425,22	12.144,63	0,40%	14,32%	0,40%
Total Renda Variável					35.938,93	0,59%	14,09%	

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.646.463,11	0,00	0,00	51.012.821,97	2.366.358,86	4,86%	4,86%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	13.267.914,40	0,00	0,00	13.674.509,34	406.594,94	3,06%	3,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.478.304,30	0,00	0,00	5.798.655,95	320.351,65	5,85%	5,85%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.357.107,18	0,00	0,00	7.605.232,20	248.125,02	3,37%	3,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.798.892,03	0,00	0,00	5.032.668,86	233.776,83	4,87%	4,87%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	11.205.719,57	3.886.510,00	2.720.000,00	12.535.241,84	163.012,27	1,41%	1,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.059.874,68	0,00	30.217,10	1.049.245,25	19.587,67	1,86%	1,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.024.571,95	0,00	0,00	1.042.541,40	17.969,45	1,75%	1,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.167.578,40	574.777,34	387.386,75	1.371.714,33	16.745,34	1,17%	1,32%
Total Renda Fixa					3.792.522,03	4,03%	

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 PETROBRAS FI AÇÕES	2.255.808,21	0,00	0,00	3.103.921,12	848.112,91	37,60%	37,60%
BB PETROBRAS FI AÇÕES	2.230.710,78	0,00	0,00	3.028.425,22	797.714,44	35,76%	35,76%
				Total Renda Variável	1.645.827,35	36,68%	