

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



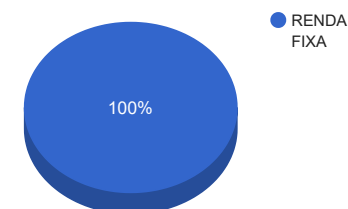
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.757.054,74	21,93%	639	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	874.857,24	10,92%	729	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	911.775,50	11,38%	590	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	759.661,01	9,48%	732	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.937.946,51	24,19%	1.219	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	246.250,21	3,07%	363	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.443.212,76	18,02%	1.417	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	80.277,71	1,00%	145.331	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	8.011.035,68				

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

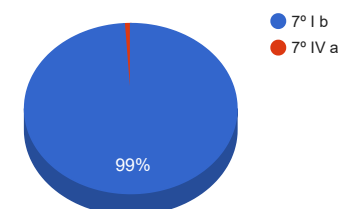
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.930.757,97	99,00%	15,00%	30,00%	70,00%	-2.323.032,99
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	30,00%	2.403.310,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	40,00%	3.204.414,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	30,00%	2.403.310,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	80.277,71	1,00%	5,00%	20,00%	30,00%	2.323.032,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	1.201.655,35
Total Renda Fixa	100,00%	8.011.035,68	100,00%	25,00	95,00	215,00	-

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%	0,00%	3,00%	5,00%	400.551,78
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	400.551,78
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00	5,00	10,00	-

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 "	7.930.757,97	99,00%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	80.277,71	1,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Total Renda Fixa	8.011.035,68	100,00%	25,00	215,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	0,00	10,00

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)

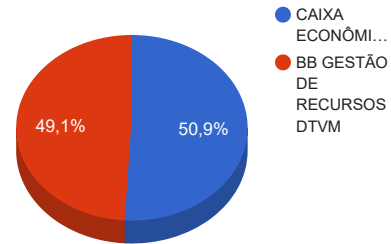
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.075.124,74	50,87%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.935.910,94	49,13%	0,00%

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

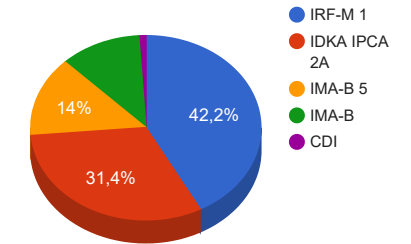
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,60%	3,47%	3,47%	4,94%	11,79%	27,36%	0,20%	1,068%	3,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,60%	3,48%	3,48%	4,95%	11,77%	27,29%	0,20%	1,064%	3,46%
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%	-	-	-
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%	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%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,20%	0,61%	0,61%	1,40%	4,23%	13,87%	4,00%	0,004%	0,09%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.075.124,74	50,87%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.935.910,94	49,13%



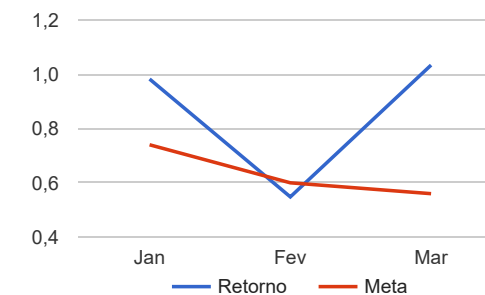
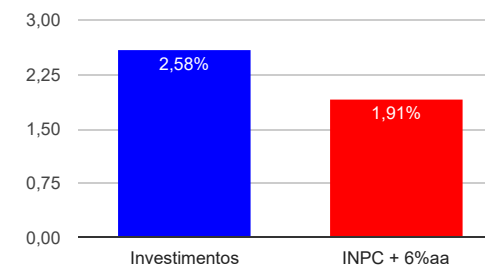
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	3.381.159,27	42,21%
IDKA IPCA 2A	2.516.715,75	31,42%
IMA-B 5	1.121.107,45	13,99%
IMA-B	911.775,50	11,38%
CDI	80.277,71	1,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	6.410.340,72	1.706.045,12	814.720,82	7.373.368,17	71.703,15	0,98%	0,74%	132,50%	0,44%
Fevereiro	7.373.368,17	1.438.017,84	1.046.876,66	7.807.073,63	42.564,28	0,55%	0,60%	91,70%	0,56%
Março	7.807.073,63	1.367.019,09	1.244.990,42	8.011.035,68	81.933,38	1,03%	0,56%	185,48%	0,67%
Acumulado no ano					196.200,81	2,58%	1,91%	135,47%	

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	242.366,72	0,00	0,00	246.250,21	3.883,49	1,60%	1,07%	1,60%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	861.083,53	0,00	0,00	874.857,24	13.773,71	1,60%	1,06%	1,60%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.730.816,07	0,00	0,00	1.757.054,74	26.238,67	1,52%	0,98%	1,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	748.565,57	0,00	0,00	759.661,01	11.095,44	1,48%	0,94%	1,48%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	903.667,16	0,00	0,00	911.775,50	8.108,34	0,90%	1,45%	0,90%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.434.047,02	0,00	0,00	1.443.212,76	9.165,74	0,64%	0,13%	0,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	205.461,05	0,00	206.313,13	0,00	852,08	0,41%	0,01%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.141.267,44	788.853,87	0,00	1.937.946,51	7.825,20	0,41%	0,13%	0,63%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	539.799,07	578.165,22	1.038.677,29	80.277,71	990,71	0,09%	0,00%	0,20%
Total Renda Fixa					81.933,38	1,03%	0,67%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	612.574,50	1.100.000,00	0,00	1.757.054,74	44.480,24	2,98%	3,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	879.539,42	350.000,00	360.394,64	911.775,50	42.630,72	3,89%	4,86%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	845.476,23	0,00	0,00	874.857,24	29.381,01	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.418.350,42	0,00	0,00	1.443.212,76	24.862,34	1,75%	1,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.128.705,01	788.853,87	0,00	1.937.946,51	20.387,63	1,52%	1,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	489.647,94	250.000,00	0,00	759.661,01	20.013,07	2,71%	3,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	237.989,69	0,00	0,00	246.250,21	8.260,52	3,47%	3,47%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	594.714,14	2.022.228,18	2.539.880,13	80.277,71	3.215,52	0,23%	0,61%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	203.343,37	0,00	206.313,13	0,00	2.969,76	1,46%	1,59%
Total Renda Fixa					196.200,81	2,58%	