

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



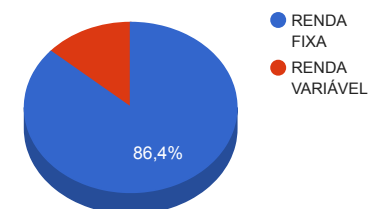
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

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	261.865,33	8,94%	363	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	627.898,77	21,43%	732	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	371.367,96	12,67%	1.219	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	189.797,20	6,48%	713	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	36.892,99	1,26%	250	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	729.352,90	24,89%	661	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	315.592,09	10,77%	734	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	19.287,46	0,66%	49	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	23.254,00	0,79%	110	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	125,80	0,00%	34	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	261.773,11	8,93%	147	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	92.800,00	3,17%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			2.930.007,61				

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

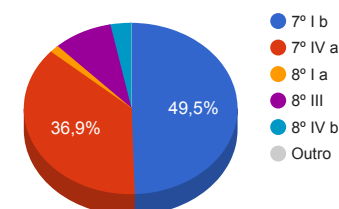
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.450.929,26	49,52%	20,00%	30,00%	70,00%	600.076,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.758.004,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.081.837,98	36,92%	5,00%	10,00%	30,00%	-202.835,70
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	439.501,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	146.500,38
Total Renda Fixa	100,00%	2.532.767,24	86,44%	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%	42.541,46	1,45%	2,00%	5,00%	10,00%	250.459,30
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	125,80	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	292.874,96
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	261.773,11	8,93%	7,00%	10,00%	10,00%	31.227,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	146.500,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	92.800,00	3,17%	2,00%	5,00%	5,00%	53.700,38
Total Renda Variável	30,00%	397.240,37	13,56%	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 "	1.450.929,26	49,52%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.081.837,98	36,92%	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	2.532.767,24	86,44%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	42.541,46	1,45%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	125,80	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	261.773,11	8,93%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	92.800,00	3,17%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	397.240,37	13,56%	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.781.027,16	94,92%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	148.980,45	5,08%	0,00%

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

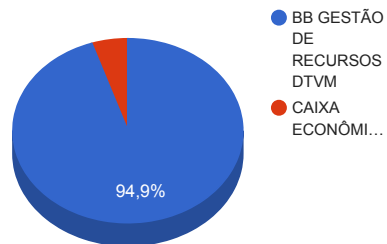
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,60%	3,47%	3,47%	4,94%	11,79%	27,36%	0,20%	1,068%	3,47%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	3,01%	3,01%	5,31%	12,41%	28,22%	-	-	-
BB 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%
IRF-M	1,32%	3,77%	3,77%	5,26%	12,87%	36,62%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	3,74%	3,74%	5,16%	12,58%	36,15%	0,20%	0,758%	4,41%
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%	0,64%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	1,59%	1,59%	3,45%	8,48%	23,44%	0,20%	0,010%	0,11%
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 Variável e Benchmark's - base (março / 2018)

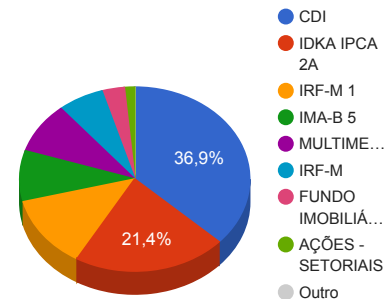
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,00%	5,89%	5,89%	6,15%	15,97%	58,68%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,93%	8,41%	8,41%	5,46%	10,48%	41,47%	1,20%	7,884%	22,38%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,86%	1,78%	1,78%	4,07%	11,20%	26,82%	0,60%	0,379%	2,10%
Ibovespa	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,58%	10,71%	10,71%	12,67%	25,39%	56,63%	1,00%	6,615%	19,06%
Global BDRX	-2,65%	-2,31%	-2,31%	10,53%	19,88%	20,54%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-2,73%	-2,61%	-2,61%	9,68%	18,05%	17,83%	0,70%	8,478%	14,32%
IGC	-1,02%	6,76%	6,76%	8,38%	26,52%	60,19%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-1,01%	6,65%	6,65%	8,01%	25,62%	58,17%	1,00%	5,869%	17,48%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.781.027,16	94,92%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	148.980,45	5,08%



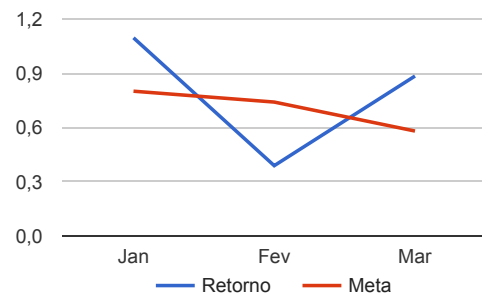
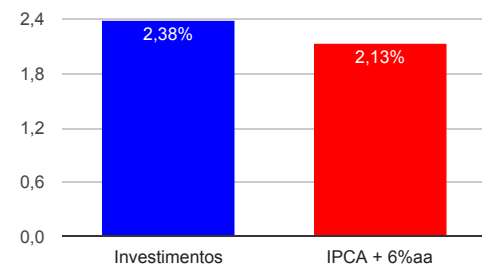
Sub-segmento	Valor	%
CDI	1.081.837,98	36,92%
IDKA IPCA 2A	627.898,77	21,43%
IRF-M 1	371.367,96	12,67%
IMA-B 5	261.865,33	8,94%
MULTIMERCADO	261.773,11	8,93%
IRF-M	189.797,20	6,48%
FUNDO IMOBILIÁRIO	92.800,00	3,17%
AÇÕES - SETORIAIS	42.541,46	1,45%
AÇÕES - LIVRES	125,80	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.980.076,96	269.728,81	416.522,43	2.865.909,74	32.626,40	1,09%	0,80%	136,60%	0,72%
Fevereiro	2.865.909,74	338.963,62	358.367,43	2.857.648,92	11.142,99	0,39%	0,74%	52,66%	0,88%
Março	2.857.648,92	898.186,92	851.494,16	2.930.007,61	25.665,93	0,88%	0,58%	153,10%	0,75%
Acumulado no ano					69.435,32	2,38%	2,13%	111,86%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	618.727,82	0,00	0,00	627.898,77	9.170,95	1,48%	0,94%	1,48%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	127.209,96	60.878,40	0,00	189.797,20	1.708,84	0,91%	0,76%	1,30%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	596.477,26	0,00	340.000,00	261.865,33	5.388,07	0,90%	1,07%	1,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	313.898,38	0,00	0,00	315.592,09	1.693,71	0,54%	0,01%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	478.549,38	452,82	110.000,00	371.367,96	2.365,76	0,49%	0,13%	0,63%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	36.205,77	560,00	42,00	36.892,99	169,22	0,46%	0,00%	0,46%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	366,93	0,00	368,29	0,00	1,36	0,37%	1,95%	0,32%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	402.144,39	726.295,70	401.083,87	729.352,90	1.996,68	0,18%	0,00%	0,44%
Total Renda Fixa					22.494,59	0,87%	0,42%	

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 RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	91.040,00	0,00	0,00	92.800,00	1.760,00	1,93%	7,88%	1,93%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	149.583,19	110.000,00	0,00	261.773,11	2.189,92	0,84%	0,38%	0,86%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	126,54	0,00	0,00	125,80	-0,74	-0,58%	6,61%	-0,58%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	23.491,22	0,00	0,00	23.254,00	-237,22	-1,01%	5,87%	-1,01%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	19.828,08	0,00	0,00	19.287,46	-540,62	-2,73%	8,48%	-2,73%
Total Renda Variável					3.171,34	0,80%	2,85%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	609.413,30	0,00	0,00	627.898,77	18.485,47	3,03%	3,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	585.705,17	0,00	340.000,00	261.865,33	16.160,16	2,76%	3,47%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	473.281,77	452,82	110.000,00	371.367,96	7.633,37	1,61%	1,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	310.211,36	452,82	0,00	315.592,09	4.927,91	1,59%	1,59%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	124.223,35	60.878,40	0,00	189.797,20	4.695,45	3,33%	3,74%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	566.634,43	1.333.279,31	1.175.233,73	729.352,90	4.672,89	0,51%	1,32%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	34.709,42	1.816,00	126,00	36.892,99	493,57	1,38%	1,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	347,87	0,00	368,29	0,00	20,42	5,87%	5,82%
Total Renda Fixa					57.089,24	2,19%	

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 RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	85.600,00	0,00	656,00	92.800,00	7.856,00	9,17%	8,41%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	148.229,07	110.000,00	0,00	261.773,11	3.544,04	1,76%	1,78%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	21.803,22	0,00	0,00	23.254,00	1.450,78	6,65%	6,65%
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	113,63	0,00	0,00	125,80	12,17	10,71%	10,71%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	19.804,37	0,00	0,00	19.287,46	-516,91	-2,61%	-2,61%
Total Renda Variável					12.346,08	4,16%	