

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.

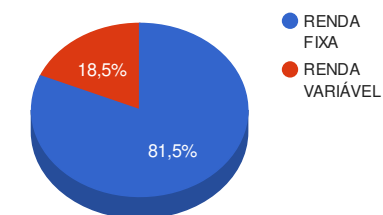
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.362.561,34	1,39%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.350.547,54	15,70%	729	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.652.175,58	14,99%	732	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.534.935,26	1,57%	1.417	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.568.261,28	8,76%	206	1,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.730.492,96	4,84%	363	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.201.319,81	15,55%	753	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.087.586,32	5,20%	734	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.189.888,55	8,38%	435	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.368.418,08	2,42%	83	0,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.832.851,67	2,90%	37	0,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.125.629,14	1,15%	73	0,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.113.586,79	2,16%	3.906	0,67%	Artigo 8º, Inciso III
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+2	1280 dias	2.529.312,05	2,59%	11	11,79%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.053.943,87	2,10%	60	1,99%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.284.016,85	3,36%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.397.964,42	1,43%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	5.374.189,94	5,50%		2,67%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	97.757.681,45				

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

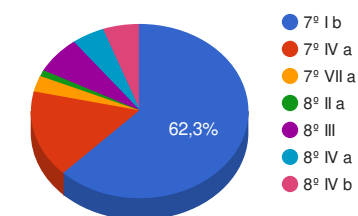
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	60.037.732,43	61,41%	15,00%	25,00%	70,00%	8.392.644,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	58.654.608,87
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	15.645.892,95	16,00%	5,00%	10,00%	30,00%	13.681.411,49
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	14.663.652,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.832.851,67	2,90%	2,00%	5,00%	5,00%	2.055.032,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.887.884,07
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.887.884,07
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.887.884,07
Total Renda Fixa	100,00%	78.516.477,05	80,32%	40,00	80,00	200,00	-

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%	9.775.768,15
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.125.629,14	1,15%	2,00%	5,00%	10,00%	8.650.139,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	6.696.842,71	6,85%	7,00%	10,00%	10,00%	3.078.925,44
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	4.681.981,27	4,79%	2,00%	5,00%	5,00%	205.902,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.374.189,94	5,50%	2,00%	5,00%	5,00%	-486.305,87
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.887.884,07
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.887.884,07
Total Renda Variável	30,00%	17.878.643,06	18,29%	19,00	40,00	50,00	-

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 "	60.037.732,43	61,41%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.645.892,95	16,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.832.851,67	2,90%	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%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	78.516.477,05	80,32%	40,00	200,00

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 "	1.125.629,14	1,15%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	6.696.842,71	6,85%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	4.681.981,27	4,79%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.374.189,94	5,50%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	17.878.643,06	18,29%	19,00	50,00

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	42.390.277,95	43,36%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.470.254,86	25,03%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.936.679,36	11,19%	0,00%
ZION Invest	5.374.189,94	5,50%	56,49%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.284.016,85	3,36%	-
GGR INVESTIMENTOS	2.832.851,67	2,90%	0,62%
Horus Investimentos	2.529.312,05	2,59%	1,24%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.053.943,87	2,10%	0,44%
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	1.397.964,42	1,43%	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.125.629,14	1,15%	0,01%

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

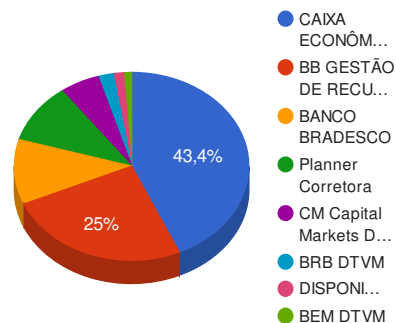
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,65%	3,58%	3,58%	4,96%	11,89%	27,81%	0,20%	1,111%	3,72%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,60%	3,47%	3,47%	4,94%	11,79%	27,36%	0,20%	1,068%	3,49%
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%	3,48%
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%	2,73%
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%	9,05%
IRF-M 1	0,66%	1,80%	1,80%	3,65%	9,34%	24,73%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	1,75%	1,75%	3,56%	9,15%	24,26%	0,20%	0,132%	0,65%
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%	0,64%
IPCA + 7,00% ao ano	0,66%	2,36%	2,36%	5,25%	9,72%	22,80%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-2,24%	-5,13%	-5,13%	-5,13%	-3,97%	7,78%	0,15%	3,428%	-
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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,52%	1,54%	1,54%	3,32%	8,27%	23,13%	0,20%	0,007%	0,14%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

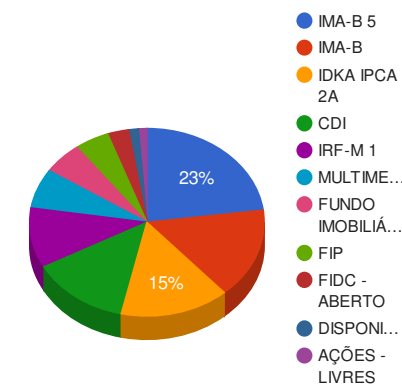
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	0,73%	2,60%	2,60%	5,72%	10,73%	25,09%	-	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,48%	2,85%	2,85%	-	-	-	1,50%	0,618%	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,62%	1,76%	1,76%	3,64%	9,45%	27,59%	1,00%	0,124%	4,66%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,30%	4,17%	4,17%	6,26%	13,65%	33,53%	1,00%	1,869%	6,35%
Ibovespa	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,62%	13,55%	13,55%	14,74%	29,31%	61,12%	2,00%	6,965%	17,40%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	14,63%	6,82%	6,82%	30,56%	56,67%	66,67%	1,60%	57,457%	65,26%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	42.390.277,95	43,36%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.470.254,86	25,03%
BANCO BRADESCO	10.936.679,36	11,19%
Planner Corretora	10.056.171,21	10,29%
CM Capital Markets DTVM	5.362.163,72	5,49%
BRB DTVM	2.053.943,87	2,10%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.362.561,34	1,39%
BEM DTVM	1.125.629,14	1,15%

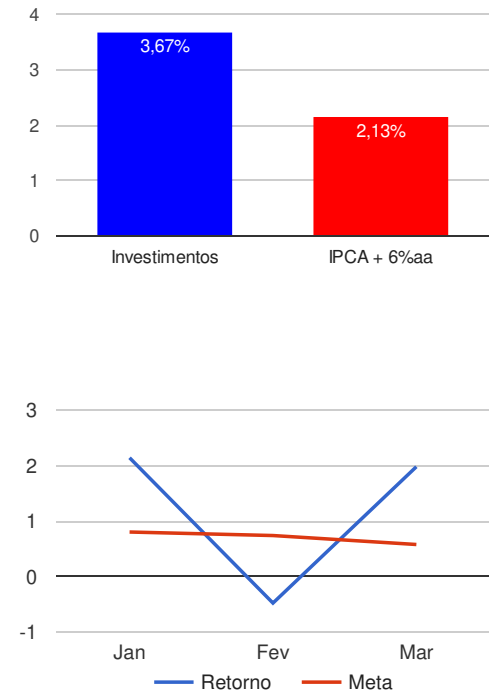


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	22.449.458,58	22,96%
IMA-B	15.201.319,81	15,55%
IDKA IPCA 2A	14.652.175,58	14,99%
CDI	13.277.474,87	13,58%
IRF-M 1	10.103.196,54	10,33%
MULTIMERCADO	6.696.842,71	6,85%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.374.189,94	5,50%
FIP	4.681.981,27	4,79%
FIDC - ABERTO	2.832.851,67	2,90%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.362.561,34	1,39%
AÇÕES - LIVRES	1.125.629,14	1,15%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.329.949,15	0,00	0,00	2.368.418,08	38.468,93	1,65%	1,11%	1,65%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.655.890,62	0,00	0,00	4.730.492,96	74.602,34	1,60%	1,07%	1,60%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.438.169,23	0,00	0,00	14.652.175,58	214.006,35	1,48%	0,94%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.201.771,76	8.980.000,00	0,00	15.350.547,54	168.775,78	1,11%	1,06%	1,60%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.987.413,95	8.976,28	10.000.000,00	15.201.319,81	204.929,58	0,82%	1,45%	0,92%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.513.020,40	0,00	0,00	8.568.261,28	55.240,88	0,65%	0,13%	0,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.060.282,55	0,00	0,00	5.087.586,32	27.303,77	0,54%	0,01%	0,54%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.147.602,79	0,00	0,00	8.189.888,55	42.285,76	0,52%	0,01%	0,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	515.803,80	1.154.756,83	140.000,00	1.534.935,26	4.374,63	0,26%	0,13%	0,64%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.897.697,75	0,00	0,00	2.832.851,67	-64.846,08	-2,24%	3,43%	-2,24%
Total Renda Fixa					765.141,94	0,98%	0,90%	

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(%)
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.312.900,33	0,00	0,00	5.374.189,94	1.061.289,61	24,61%	57,46%	14,63%
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	2.500.000,00	0,00	0,00	2.529.312,05	29.312,05	1,17%	0,62%	0,48%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.118.697,36	0,00	0,00	1.125.629,14	6.931,78	0,62%	6,97%	0,62%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.041.333,86	0,00	0,00	2.053.943,87	12.610,01	0,62%	0,12%	0,62%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.107.189,24	0,00	0,00	2.113.586,79	6.397,55	0,30%	1,87%	0,30%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	1.400.019,61	0,00	0,00	1.397.964,42	-2.055,19	-0,15%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.289.618,88	0,00	0,00	3.284.016,85	-5.602,03	-0,17%	-	-
Total Renda Variável					1.108.883,78	6,61%	24,43%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.070.604,70	18.914,57	10.040.000,00	15.201.319,81	1.151.800,54	4,78%	4,89%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.220.812,55	0,00	0,00	14.652.175,58	431.363,03	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.089.363,50	8.980.000,00	0,00	15.350.547,54	281.184,04	2,98%	3,48%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.614.137,30	1.781.967,81	3.000.000,00	8.568.261,28	172.156,17	1,68%	1,75%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.571.807,57	0,00	0,00	4.730.492,96	158.685,39	3,47%	3,47%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.065.647,25	95.565,66	96.110,72	8.189.888,55	124.786,36	1,54%	1,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.286.533,01	0,00	0,00	2.368.418,08	81.885,07	3,58%	3,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.008.126,31	0,00	0,00	5.087.586,32	79.460,01	1,59%	1,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	53.017,20	1.850.415,68	375.544,19	1.534.935,26	7.046,57	0,74%	1,75%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.986.239,03	0,00	0,00	2.832.851,67	-153.387,36	-5,14%	-5,13%
Total Renda Fixa					2.334.979,82	2,99%	

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 (%)
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.967.738,60	0,00	0,00	5.374.189,94	406.451,34	8,18%	6,82%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.918.608,91	0,00	0,00	3.284.016,85	365.407,94	12,52%	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	991.287,22	0,00	0,00	1.125.629,14	134.341,92	13,55%	13,55%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.028.997,38	0,00	0,00	2.113.586,79	84.589,41	4,17%	4,17%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.018.384,55	0,00	0,00	2.053.943,87	35.559,32	1,76%	1,76%
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,00	2.500.000,00	0,00	2.529.312,05	29.312,05	1,17%	2,85%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	0,00	1.400.019,61	0,00	1.397.964,42	-2.055,19	-0,15%	-
Total Renda Variável					1.053.606,79	7,67%	

