

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

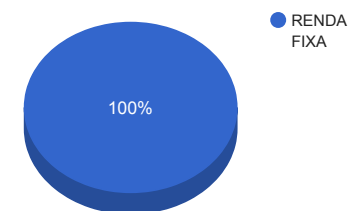
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

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	17.082,13	0,17%	363	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	165.525,90	1,65%	1.417	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	96.604,28	0,96%	65	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.363.897,06	73,30%	62	2,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	1.662.411,38	16,55%	83	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	740.865,94	7,37%	129	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	10.046.386,69				

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

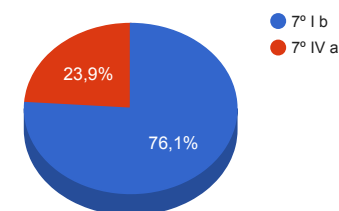
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.643.109,37	76,08%	20,00%	30,00%	70,00%	-610.638,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	6.027.832,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.403.277,32	23,92%	5,00%	10,00%	30,00%	610.638,69
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	1.506.958,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	502.319,33
Total Renda Fixa	100,00%	10.046.386,69	100,00%	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%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.004.638,67
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.004.638,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	1.004.638,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	502.319,33
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	502.319,33
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	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 "	7.643.109,37	76,08%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.403.277,32	23,92%	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	10.046.386,69	100,00%	39,00	185,00

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 "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	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	0,00	0,00%	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)

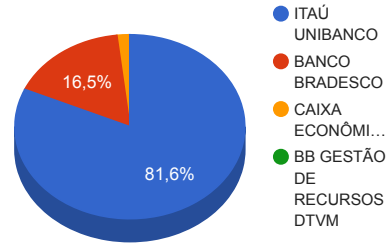
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	8.201.367,28	81,63%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.662.411,38	16,55%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	165.525,90	1,65%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.082,13	0,17%	0,00%

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

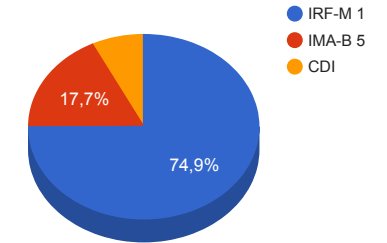
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,65%	3,58%	3,58%	4,96%	11,89%	27,81%	0,20%	1,111%	3,72%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,60%	3,47%	3,47%	4,94%	11,79%	27,36%	0,20%	1,068%	3,49%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,58%	3,42%	3,42%	4,85%	11,53%	26,76%	0,40%	1,063%	3,48%
IRF-M 1	0,66%	1,80%	1,80%	3,65%	9,34%	24,73%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,64%	1,74%	1,74%	3,54%	9,14%	24,11%	0,20%	0,124%	0,64%
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%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,52%	1,55%	1,55%	3,31%	8,29%	23,29%	0,18%	0,004%	0,10%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	8.201.367,28	81,63%
BANCO BRADESCO	1.662.411,38	16,55%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	165.525,90	1,65%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	17.082,13	0,17%



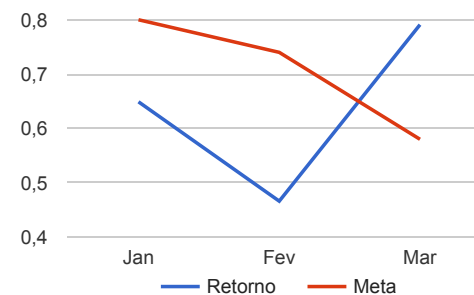
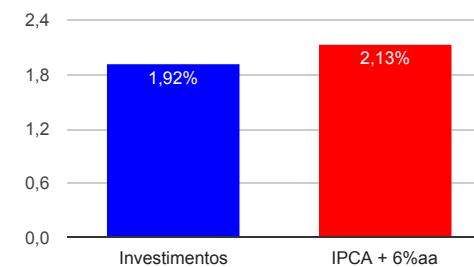
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	7.529.422,96	74,95%
IMA-B 5	1.776.097,79	17,68%
CDI	740.865,94	7,37%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	5.803.530,15	1.284.704,76	298.225,98	6.834.074,40	44.065,47	0,65%	0,80%	80,97%	0,19%
Fevereiro	6.834.074,40	2.495.899,93	360.250,86	9.011.535,83	41.812,36	0,47%	0,74%	63,13%	0,18%
Março	9.011.535,83	1.436.015,15	480.000,00	10.046.386,69	78.835,71	0,79%	0,58%	137,03%	0,29%
Acumulado no ano					164.713,54	1,92%	2,13%	89,96%	

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	16.812,74	0,00	0,00	17.082,13	269,39	1,60%	1,07%	1,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	95.098,67	0,00	0,00	96.604,28	1.505,61	1,58%	1,06%	1,58%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1.367.900,02	268.715,60	0,00	1.662.411,38	25.795,76	1,58%	1,11%	1,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	164.474,66	0,00	0,00	165.525,90	1.051,24	0,64%	0,13%	0,64%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	6.719.955,34	1.077.299,55	480.000,00	7.363.897,06	46.642,17	0,60%	0,12%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	647.294,40	90.000,00	0,00	740.865,94	3.571,54	0,48%	0,00%	0,52%
Total Renda Fixa					78.835,71	0,79%	0,29%	

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 (%)
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.581.356,62	3.699.367,36	1.020.652,35	7.363.897,06	103.825,43	1,54%	1,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	914.555,20	805.676,54	104.826,32	1.662.411,38	47.005,96	3,38%	3,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	22.712,43	711.575,94	0,00	740.865,94	6.577,57	1,07%	1,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	93.405,16	0,00	0,00	96.604,28	3.199,12	3,42%	3,42%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	162.674,37	0,00	0,00	165.525,90	2.851,53	1,75%	1,75%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.509,11	0,00	0,00	17.082,13	573,02	3,47%	3,47%
Total Renda Fixa					164.032,63	1,91%	

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 (%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	12.317,26	0,00	12.998,17	0,00	680,91	5,53%	-
				Total Renda Variável	680,91	5,53%	