

Relatório Analítico dos Investimentos

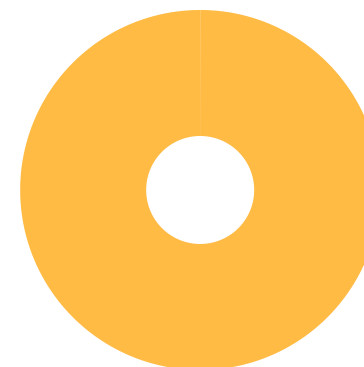
em março e 1º trimestre de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.395.776,26	3,29%	56	1,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	47.086.334,75	64,58%	1.219	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b ' '
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	9.365.486,02	12,85%	3.160	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.808,40	0,00%	661	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	65.178,95	0,09%	734	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.991.093,33	6,85%	722	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	9.003.019,21	12,35%	177	0,69%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' '
Total para cálculo dos limites da Resolução			72.909.696,92				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Março / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	49.482.111,01	67,87%	50,00%	70,00%	100,00%	23.427.585,91
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	72.909.696,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	43.745.818,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	43.745.818,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	23.427.585,91	32,13%	0,00%	10,00%	40,00%	5.736.292,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	29.163.878,77
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	7.290.969,69
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	10.936.454,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.645.484,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.645.484,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.645.484,85
Total Renda Fixa	100,00%	72.909.696,92	100,00%	50,00%	85,00%	440,00%	



RENDA FIXA 72.909.696,92

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	14.581.939,38
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	14.581.939,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	14.581.939,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'b'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	14.581.939,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	7.290.969,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	3.645.484,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.645.484,85
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	100,00%	



7º I b 7º IV a

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Março / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.154.322,10	64,67	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	13.994.112,54	19,19	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	11.761.262,28	16,13	0,13

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)

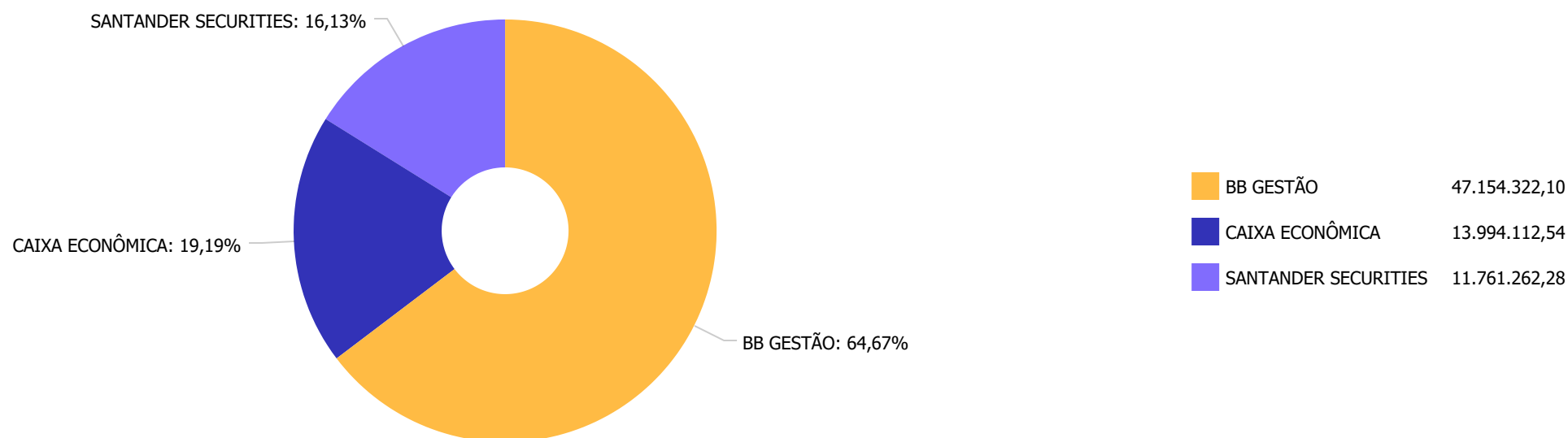
Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	49.482.111,01	67,87	50,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	23.427.585,91	32,13	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	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
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
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

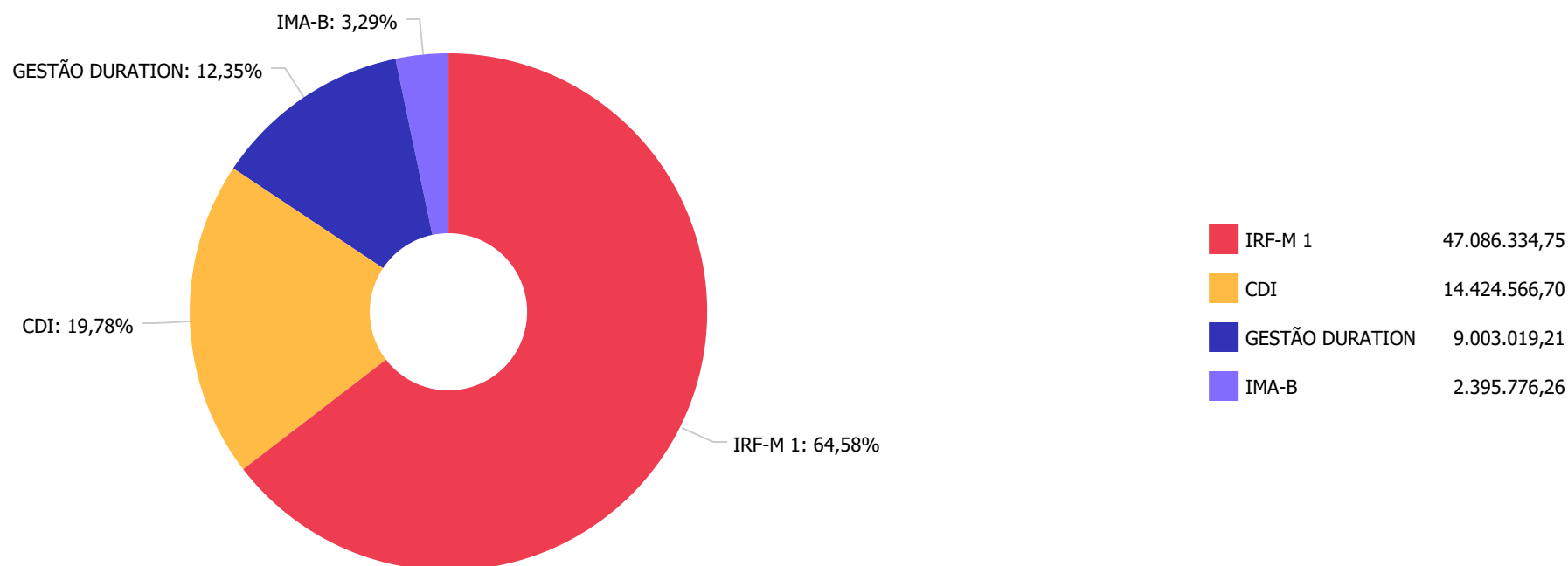
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	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%	0,00%	0,01%
IMA-B (Benchmark)	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,87%	4,67%	4,67%	4,32%	10,31%	32,14%	0,01%	0,07%
CDI (Benchmark)	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,52%	1,53%	1,53%	3,30%	8,32%	23,24%	0,00%	0,00%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	0,52%	1,53%	1,53%	3,23%	8,09%	22,04%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,32%	1,32%	2,84%	7,29%	21,16%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,54%	1,59%	1,59%	3,45%	8,48%	23,44%	0,00%	0,00%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2018)



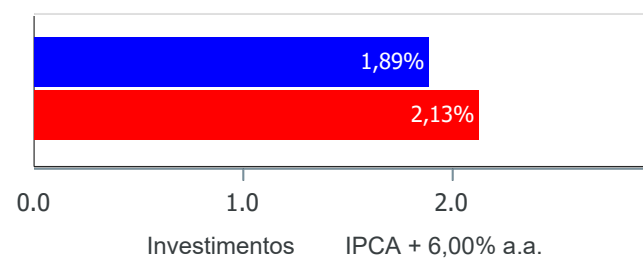
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2018)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)

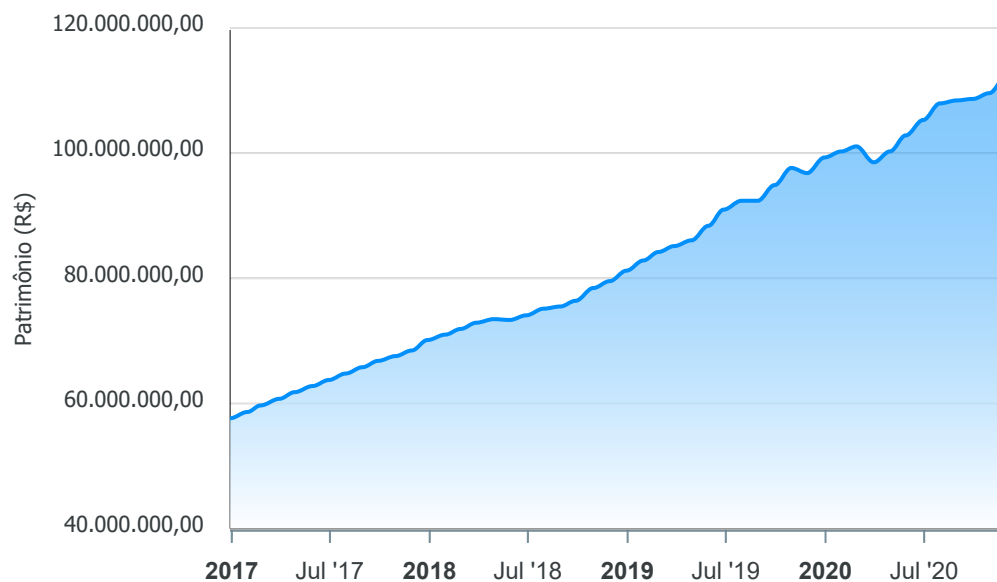
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	70.142.404,76	8.123.354,11	7.738.978,50	71.008.329,39	481.549,02	481.549,02	0,68%	0,68%	0,80%	0,80%	85,19%	0,18%
Fevereiro	71.008.329,39	1.945.306,20	1.412.435,12	71.911.598,30	370.397,83	851.946,85	0,52%	1,20%	0,74%	1,55%	77,89%	0,16%
Março	71.911.598,30	2.400.480,91	1.895.741,14	72.909.696,92	493.358,85	1.345.305,70	0,68%	1,89%	0,58%	2,13%	88,82%	0,22%

Investimentos x Meta Atuarial



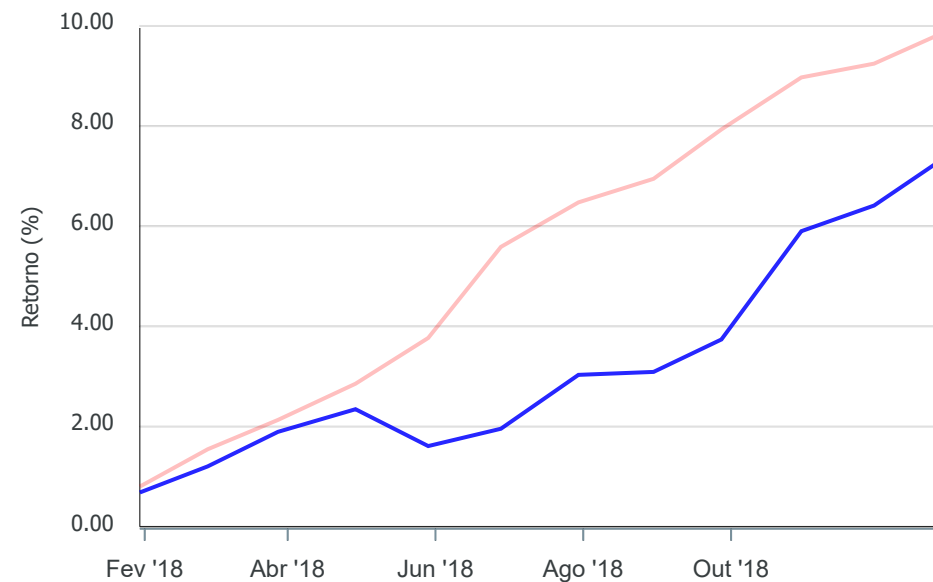
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta Atuarial ☐ CDI ☐ IMA-B ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.898.296,68	0,00	0,00	9.003.019,21	104.722,53	1,18%	1,18%	0,71%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.375.009,01	0,00	0,00	2.395.776,26	20.767,25	0,87%	0,87%	1,35%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	45.492.782,69	1.596.963,47	296.044,58	47.086.334,75	292.633,17	0,62%	0,63%	0,13%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	64.829,15	0,00	0,00	65.178,95	349,80	0,54%	0,54%	0,01%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.316.959,87	0,00	0,00	9.365.486,02	48.526,15	0,52%	0,52%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.965.521,42	0,00	0,00	4.991.093,33	25.571,91	0,51%	0,51%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	798.199,48	803.517,44	1.599.696,56	2.808,40	788,04	0,05%	0,44%	0,00%
Total Renda Fixa	71.911.598,30	2.400.480,91	1.895.741,14	72.909.696,92	493.358,85	0,68%		0,22%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	44.870.355,76	3.484.866,47	2.062.457,69	47.086.334,75	793.570,21	1,64%	1,75%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.681.037,35	7.118.603,17	0,00	9.003.019,21	203.378,69	2,31%	2,85%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.224.840,15	0,00	0,00	9.365.486,02	140.645,87	1,52%	1,52%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.288.825,98	0,00	0,00	2.395.776,26	106.950,28	4,67%	4,67%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.915.797,34	0,00	0,00	4.991.093,33	75.295,99	1,53%	1,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.503.995,61	0,00	6.521.306,25	0,00	17.310,64	0,27%	1,75%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	591.411,24	0,00	597.296,92	0,00	5.885,68	1,00%	4,68%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.980,37	1.865.671,58	1.866.093,90	2.808,40	1.250,35	0,07%	1,32%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	64.160,96	0,00	0,00	65.178,95	1.017,99	1,59%	1,59%
			Total Renda Fixa		1.345.305,70	1,88%	