

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2018

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2018)**

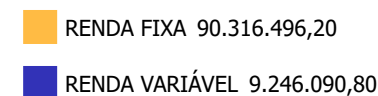
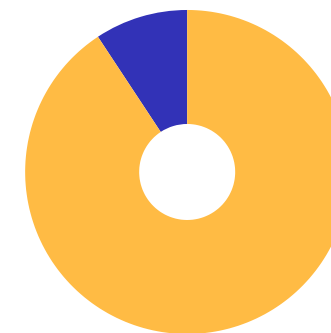
| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência   | Saldo         | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                      |
|---|---------|------------|---------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO     | D+3     | Não há     | 7.049.243,69  | 7,08%              | 214      | 0,26%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE... | D+1     | Não há     | 6.391.785,57  | 6,42%              | 732      | 0,11%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 101.173,42    | 0,10%              | 590      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI... | D+0     | Não há     | 16.822.527,23 | 16,90%             | 1.219    | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN... | D+1     | Não há     | 2.259,51      | 0,00%              | 713      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ... | D+0     | 15/08/2018 | 592.988,90    | 0,60%              | 192      | 0,17%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | D+0     | 15/08/2022 | 2.199.134,86  | 2,21%              | 167      | 0,19%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | 15/08/2018 | 581.618,96    | 0,58%              | 223      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE... | D+0     | Não há     | 9.390.355,79  | 9,43%              | 639      | 0,20%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 10.588.886,69 | 10,64%             | 729      | 0,14%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ... | D+0     | Não há     | 1.791,56      | 0,00%              | 210      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 75.268,75     | 0,08%              | 753      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA... | D+0     | Não há     | 178.876,08    | 0,18%              | 203      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há     | 10.571.163,07 | 10,62%             | 1.417    | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | D+0     | Não há     | 2.428,83      | 0,00%              | 343      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO      | D+0     | Não há     | 11.138.151,31 | 11,19%             | 661      | 0,88%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI      | D+0     | Não há     | 7.405,46      | 0,01%              | 481      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA        | D+0     | Não há     | 7.557.750,20  | 7,59%              | 250      | 1,45%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA      | D+0     | Não há     | 7.063.686,32  | 7,09%              | 177      | 0,54%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES                    | D+4     | Não há     | 1.256.432,94  | 1,26%              | 156      | 0,44%            | Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '  |

**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2018)**

| Produto / Fundo                                    | Resgate | Carência | Saldo                | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                    |
|--|---------|----------|----------------------|--------------------|----------|------------------|----------------------------------|
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES                            | D+4     | Não há   | 1.044.807,55         | 1,05%              | 7.282    | 0,86%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| META VALOR FI AÇÕES                                | D+4     | Não há   | 1.943.550,96         | 1,95%              | 198      | 1,49%            | Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a' |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP                     | D+4     | Não há   | 5.001.299,35         | 5,02%              | 3.906    | 1,59%            | Artigo 8º, Inciso III            |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b> |         |          | <b>99.562.587,00</b> |                    |          |                  |                                  |

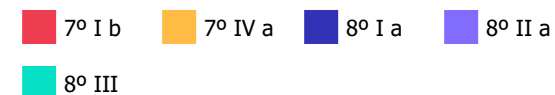
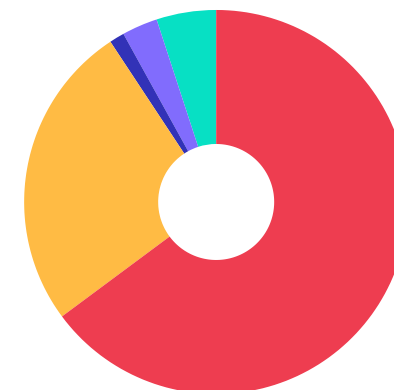
**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2018)**

| Artigos - Renda Fixa                | Resolução      | Carteira \$          | Carteira      | Estratégia de Alocação - 2018 |               |                | GAP Superior  |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                     |                |                      |               | Inf                           | Alvo          | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '   | 100,00%        | 64.549.502,91        | 64,83%        | 0,00%                         | 25,00%        | 100,00%        | 35.013.084,09 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 60,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 60,00%         | 59.737.552,20 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 40,00%         | 25.766.993,29        | 25,88%        | 0,00%                         | 10,00%        | 40,00%         | 14.058.041,51 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 15,00%         | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 10,00%        | 10,00%         | 9.956.258,70  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%          | 4.978.129,35  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%          | 4.978.129,35  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c ' | 5,00%          | 0,00                 | 0,00%         | 0,00%                         | 0,00%         | 5,00%          | 4.978.129,35  |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>100,00%</b> | <b>90.316.496,20</b> | <b>90,71%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>65,00%</b> | <b>225,00%</b> |               |



**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA 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%        | 1.256.432,94        | 1,26%        | 0,00%                         | 5,00%         | 20,00%        | 18.656.084,46 |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '  | 30,00%        | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 0,00%         | 10,00%        | 9.956.258,70  |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a ' | 20,00%        | 2.988.358,51        | 3,00%        | 0,00%                         | 5,00%         | 10,00%        | 6.967.900,19  |
| Artigo 8º, Inciso III              | 10,00%        | 5.001.299,35        | 5,02%        | 0,00%                         | 10,00%        | 10,00%        | 4.954.959,35  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 5,00%         | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 4.978.129,35  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b ' | 5,00%         | 0,00                | 0,00%        | 0,00%                         | 5,00%         | 5,00%         | 4.978.129,35  |
| <b>Total Renda Variável</b>        | <b>30,00%</b> | <b>9.246.090,80</b> | <b>9,29%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>30,00%</b> | <b>60,00%</b> |               |



**Enquadramento por Gestores - base (Março / 2018)**

| Gestão                     | Valor         | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM                 | 50.431.506,64 | 50,65         | -              |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 45.342.072,04 | 45,54         | 0,00           |
| META ASSET MANAGEMENT      | 1.943.550,96  | 1,95          | 1,39           |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT  | 1.263.838,40  | 1,27          | 0,00           |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 581.618,96    | 0,58          | 0,00           |

**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 '   | 1.174.607,86                  | 1,18       | 0,00                | 100,00              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a ' | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 60,00               |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 40,00               |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| 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                | 10,00               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '  | 0,00                          | 0,00       | 0,00                | 10,00               |
| 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 |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA Geral ex-C (Benchmark)</b>                           | 0,95% | 3,39% | 3,39% | 4,45% | 10,83% | 31,89% | -       | -                |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO             | 1,00% | 3,52% | 3,52% | 4,33% | 10,28% | -      | 0,75%   | 0,05%            |
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                         | 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% | 0,94%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,52% | 3,06% | 3,06% | 4,97% | 11,52% | 26,84% | 0,98%   | 0,03%            |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO         | 0,57% | 1,86% | 1,86% | 3,47% | 8,62%  | 22,58% | 0,11%   | 0,02%            |
| <b>IMA Geral (Benchmark)</b>                                | 0,96% | 3,47% | 3,47% | 4,52% | 10,78% | 31,65% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP    | 0,93% | 3,37% | 3,37% | 4,35% | 10,56% | 31,42% | 0,68%   | 0,04%            |
| <b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>                                 | 0,38% | 5,94% | 5,94% | 4,21% | 10,24% | 38,98% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | 0,35% | 5,85% | 5,85% | 4,05% | 10,04% | 38,15% | 1,95%   | 0,12%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                                  | 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% | 0,13%   | 0,01%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,64% | 1,75% | 1,75% | 3,58% | 9,16%  | 24,36% | 0,13%   | 0,01%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>                                  | 1,62% | 3,53% | 3,53% | 5,06% | 11,97% | 27,76% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 1,60% | 3,48% | 3,48% | 4,95% | 11,77% | 27,29% | 1,06%   | 0,03%            |

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

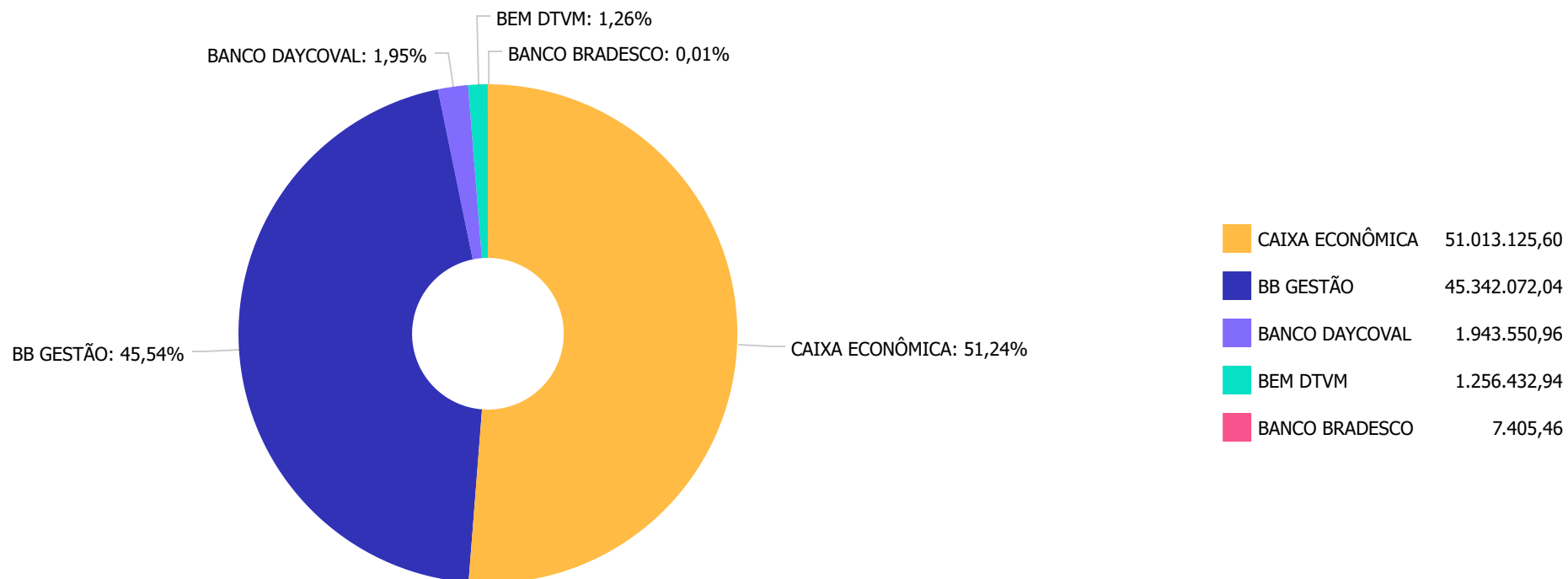
|  | Mês   | Ano    | 3M     | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|--------|--------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IMA-B (Benchmark)</b>                               | 0,94% | 4,94%  | 4,94%  | 4,60% | 10,73% | 34,61% | -       | -                |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,90% | 4,86%  | 4,86%  | 4,47% | 10,44% | 33,99% | 1,45%   | 0,09%            |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 0,92% | 4,89%  | 4,89%  | 4,47% | 10,50% | 34,14% | 1,45%   | 0,09%            |
| CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA    | 0,58% | -0,84% | -0,84% | 0,72% | 2,89%  | 10,07% | 0,12%   | 0,04%            |
| <b>IRF-M (Benchmark)</b>                               | 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% | 0,76%   | 0,04%            |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 1,30% | 3,89%  | 3,89%  | 5,21% | 12,64% | 36,34% | 0,73%   | 0,04%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                                 | 0,53% | 1,59%  | 1,59%  | 3,37% | 8,39%  | 23,30% | -       | -                |
| BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI          | 0,52% | 1,60%  | 1,60%  | 3,37% | 8,80%  | 24,09% | 0,00%   | 0,00%            |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO         | 0,44% | 1,32%  | 1,32%  | 2,84% | 7,29%  | 21,16% | 0,00%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA           | 0,46% | 1,39%  | 1,39%  | 2,97% | 7,53%  | 21,30% | 0,00%   | 0,00%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>                                | 0,09% | 0,70%  | 0,70%  | 1,85% | 2,68%  | 7,37%  | -       | -                |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 1,27% | 2,92%  | 2,92%  | 4,44% | 10,67% | 26,52% | 0,73%   | 0,03%            |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA         | 1,18% | 2,85%  | 2,85%  | 4,39% | 9,78%  | -      | 0,71%   | 0,04%            |



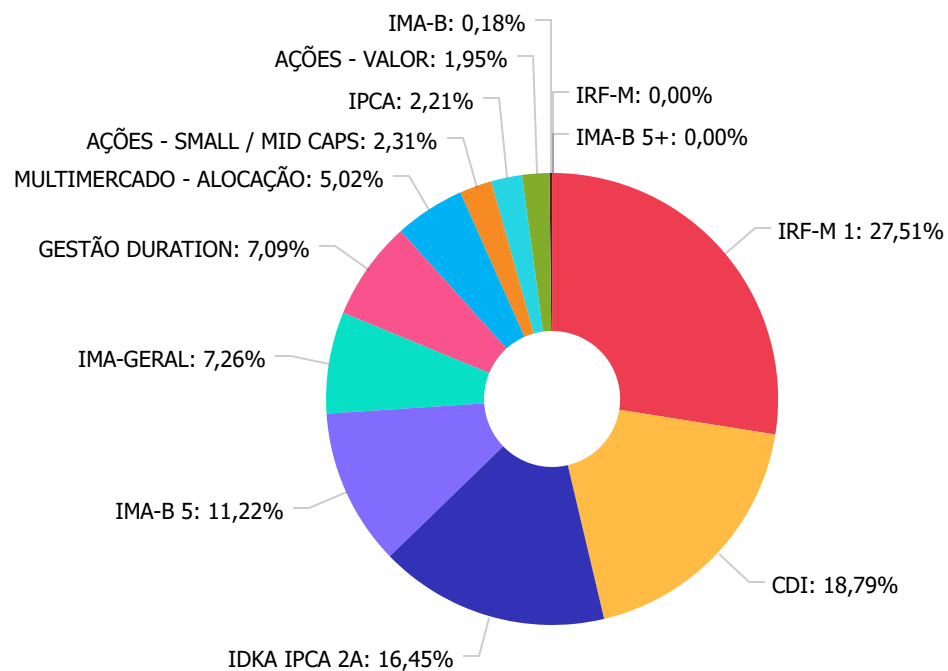
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2018 - RENDA VARIÁVEL**

|                                  | Mês    | Ano    | 3M     | 6M     | 12M    | 24M     | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|----------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------------|
| <b>IBX (Benchmark)</b>           | 0,08%  | 11,29% | 11,29% | 14,21% | 31,26% | 70,33%  | -       | -                |
| META VALOR FI AÇÕES              | -0,23% | 14,02% | 14,02% | 15,70% | 41,83% | 106,07% | 7,50%   | 0,23%            |
| <b>SMLL (Benchmark)</b>          | 0,07%  | 4,03%  | 4,03%  | 7,03%  | 33,83% | 91,97%  | -       | -                |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES | 1,97%  | 8,02%  | 8,02%  | 13,38% | 34,65% | 82,07%  | 5,78%   | 0,18%            |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES          | -0,05% | 3,93%  | 3,93%  | 5,17%  | 27,70% | 75,94%  | 5,34%   | 0,18%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>           | 0,53%  | 1,59%  | 1,59%  | 3,37%  | 8,39%  | 23,30%  | -       | -                |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP   | 0,30%  | 4,17%  | 4,17%  | 6,26%  | 13,65% | 33,53%  | 1,87%   | 0,06%            |

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



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

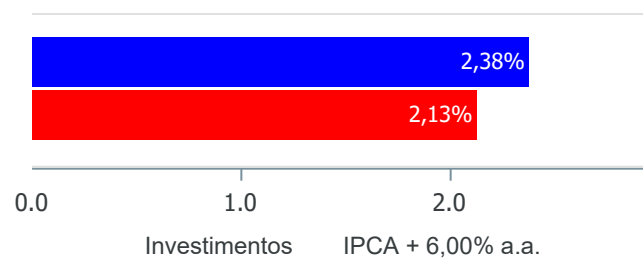


|                          |               |
|--------------------------|---------------|
| IRF-M 1                  | 27.393.690,30 |
| CDI                      | 18.703.306,97 |
| IDKA IPCA 2A             | 16.375.130,26 |
| IMA-B 5                  | 11.170.505,65 |
| IMA-GERAL                | 7.228.119,77  |
| GESTÃO DURATION          | 7.063.686,32  |
| MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO  | 5.001.299,35  |
| AÇÕES - SMALL / MID CAPS | 2.301.240,49  |
| IPCA                     | 2.199.134,86  |
| AÇÕES - VALOR            | 1.943.550,96  |
| IMA-B                    | 176.442,17    |
| IRF-M                    | 4.688,34      |
| IMA-B 5+                 | 1.791,56      |

**Retorno e Meta de Rentabilidade 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   | 95.706.333,62  | 3.839.535,12  | 3.420.703,36  | 97.069.396,69 | 944.231,31 | 944.231,31   | 0,98%       | 0,98%        | 0,80%    | 0,80%     | 122,56%  | 0,60% |
| Fevereiro | 97.069.396,69  | 1.919.260,13  | 961.663,96    | 98.534.503,14 | 507.510,28 | 1.451.741,59 | 0,52%       | 1,51%        | 0,74%    | 1,55%     | 97,37%   | 0,78% |
| Março     | 98.534.503,14  | 33.098.608,72 | 32.919.041,57 | 99.562.587,00 | 848.516,71 | 2.300.258,30 | 0,86%       | 2,38%        | 0,58%    | 2,13%     | 111,52%  | 0,80% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



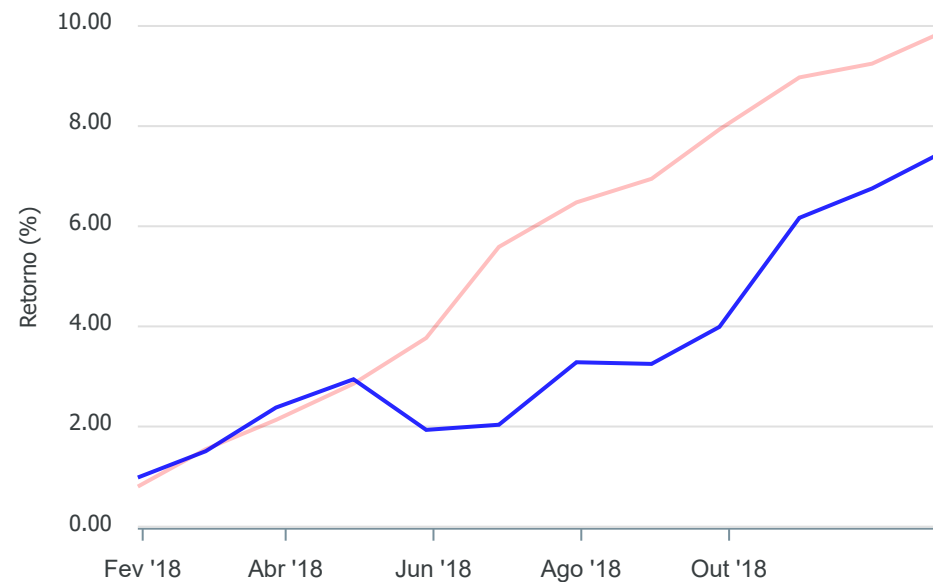
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos
- Meta de Rentabilidade
- 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 IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 10.422.175,73        | 0,00                 | 0,00                 | 10.588.886,69        | 166.710,96        | 1,60%        | 1,60%      | 1,06%        |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 2.230,49             | 0,00                 | 0,00                 | 2.259,51             | 29,02             | 1,30%        | 1,30%      | 0,76%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 2.397,70             | 0,00                 | 0,00                 | 2.428,83             | 31,13             | 1,30%        | 1,30%      | 0,73%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 2.171.647,09         | 0,00                 | 0,00                 | 2.199.134,86         | 27.487,77         | 1,27%        | 1,27%      | 0,73%        |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | 177.226,84           | 0,00                 | 0,00                 | 178.876,08           | 1.649,24          | 0,93%        | 0,93%      | 0,68%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 16.239.245,12        | 0,00                 | 7.000.000,00         | 9.390.355,79         | 151.110,67        | 0,93%        | 1,52%      | 0,98%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 74.585,24            | 0,00                 | 0,00                 | 75.268,75            | 683,51            | 0,92%        | 0,92%      | 1,45%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 0,00                 | 7.000.000,00         | 0,00                 | 7.063.686,32         | 63.686,32         | 0,91%        | 1,18%      | 0,71%        |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 100.273,70           | 0,00                 | 0,00                 | 101.173,42           | 899,72            | 0,90%        | 0,90%      | 1,45%        |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 13.281.409,94        | 0,00                 | 7.000.000,00         | 6.391.785,57         | 110.375,63        | 0,83%        | 1,48%      | 0,94%        |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 0,00                 | 7.000.000,00         | 0,00                 | 7.049.243,69         | 49.243,69         | 0,70%        | 1,00%      | 0,75%        |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 16.716.577,59        | 0,00                 | 0,00                 | 16.822.527,23        | 105.949,64        | 0,63%        | 0,63%      | 0,13%        |
| CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 578.289,42           | 0,00                 | 0,00                 | 581.618,96           | 3.329,54          | 0,58%        | 0,58%      | 0,12%        |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI... | 589.613,07           | 0,00                 | 0,00                 | 592.988,90           | 3.375,83          | 0,57%        | 0,57%      | 0,11%        |
| BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI         | 7.366,96             | 0,00                 | 0,00                 | 7.405,46             | 38,50             | 0,52%        | 0,52%      | 0,00%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 15.500.551,34        | 0,00                 | 5.000.000,00         | 10.571.163,07        | 70.611,73         | 0,46%        | 0,64%      | 0,13%        |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 11.172.072,21        | 19.268,29            | 102.452,21           | 11.138.151,31        | 49.263,02         | 0,44%        | 0,44%      | 0,00%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 1.785,35             | 0,00                 | 0,00                 | 1.791,56             | 6,21              | 0,35%        | 0,35%      | 1,95%        |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA          | 7.255.665,92         | 13.079.340,43        | 12.816.589,36        | 7.557.750,20         | 39.333,21         | 0,19%        | 0,46%      | 0,00%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>94.293.113,71</b> | <b>27.098.608,72</b> | <b>31.919.041,57</b> | <b>90.316.496,20</b> | <b>843.815,34</b> | <b>0,89%</b> |            | <b>0,47%</b> |

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

## FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável            | Saldo Anterior      | Aplicações          | Resgates            | Saldo Atual         | Retorno (R\$)   | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------|--------------|------------|--------------|
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES | 2.237.000,28        | 0,00                | 1.000.000,00        | 1.256.432,94        | 19.432,66       | 0,87%        | 1,97%      | 5,78%        |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP   | 0,00                | 5.000.000,00        | 0,00                | 5.001.299,35        | 1.299,35        | 0,03%        | 0,30%      | 1,87%        |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES          | 1.045.352,25        | 0,00                | 0,00                | 1.044.807,55        | -544,70         | -0,05%       | -0,05%     | 5,34%        |
| META VALOR FI AÇÕES              | 959.036,90          | 1.000.000,00        | 0,00                | 1.943.550,96        | -15.485,94      | -0,79%       | -0,23%     | 7,50%        |
| <b>Total Renda Variável</b>      | <b>4.241.389,43</b> | <b>6.000.000,00</b> | <b>1.000.000,00</b> | <b>9.246.090,80</b> | <b>4.701,37</b> | <b>0,05%</b> |            | <b>3,97%</b> |

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 |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|--------------|------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND... | 15.995.253,11  | 0,00          | 7.000.000,00  | 9.390.355,79  | 395.102,68          | 2,47%        | 3,06%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 10.233.271,87  | 0,00          | 0,00          | 10.588.886,69 | 355.614,82          | 3,48%        | 3,48%      |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC... | 13.081.467,48  | 0,00          | 7.000.000,00  | 6.391.785,57  | 310.318,09          | 2,37%        | 3,03%      |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE... | 15.114.529,27  | 1.421.821,21  | 0,00          | 16.822.527,23 | 286.176,75          | 1,73%        | 1,75%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 15.330.887,40  | 0,00          | 5.000.000,00  | 10.571.163,07 | 240.275,67          | 1,57%        | 1,75%      |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO        | 10.094.265,13  | 1.249.351,34  | 350.661,86    | 11.138.151,31 | 145.196,70          | 1,28%        | 1,32%      |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA          | 8.250.470,19   | 14.886.231,42 | 15.688.339,79 | 7.557.750,20  | 109.388,38          | 0,47%        | 1,38%      |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA        | 0,00           | 7.000.000,00  | 0,00          | 7.063.686,32  | 63.686,32           | 0,91%        | 2,85%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR... | 2.195.641,16   | 0,00          | 59.685,36     | 2.199.134,86  | 63.179,06           | 2,88%        | 2,92%      |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO       | 0,00           | 7.000.000,00  | 0,00          | 7.049.243,69  | 49.243,69           | 0,70%        | 3,52%      |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 1.131.320,56   | 0,00          | 1.050.000,00  | 101.173,42    | 19.852,86           | 1,75%        | 4,86%      |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI... | 598.865,72     | 0,00          | 16.907,83     | 592.988,90    | 11.031,01           | 1,84%        | 1,86%      |
| CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 586.564,64     | 0,00          | 15.814,05     | 581.618,96    | 10.868,37           | 1,85%        | -0,84%     |
| CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | 173.040,15     | 0,00          | 0,00          | 178.876,08    | 5.835,93            | 3,37%        | 3,37%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 71.762,18      | 0,00          | 0,00          | 75.268,75     | 3.506,57            | 4,89%        | 4,89%      |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI... | 121.524,76     | 0,00          | 120.000,00    | 2.259,51      | 734,75              | 0,60%        | 3,74%      |
| BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI          | 7.289,09       | 0,00          | 0,00          | 7.405,46      | 116,37              | 1,60%        | 1,60%      |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI... | 1.692,58       | 0,00          | 0,00          | 1.791,56      | 98,98               | 5,85%        | 5,85%      |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ... | 2.337,95       | 0,00          | 0,00          | 2.428,83      | 90,88               | 3,89%        | 3,89%      |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               |                |               |               |               | <b>2.070.317,88</b> | <b>1,66%</b> |            |



**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2018****FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

| Ativos Renda Variável            | Saldo Anterior | Aplicações   | Resgates     | Saldo Atual                 | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | (%) Instit |
|----------------------------------|----------------|--------------|--------------|-----------------------------|-------------------|--------------|------------|
| META VALOR FI AÇÕES              | 839.195,11     | 1.000.000,00 | 0,00         | 1.943.550,96                | 104.355,85        | 5,67%        | 14,02%     |
| BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES | 871.611,57     | 1.300.000,00 | 1.000.000,00 | 1.256.432,94                | 84.821,37         | 3,91%        | 8,02%      |
| BB SMALL CAPS FIC AÇÕES          | 1.005.343,70   | 0,00         | 0,00         | 1.044.807,55                | 39.463,85         | 3,93%        | 3,93%      |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP   | 0,00           | 5.000.000,00 | 0,00         | 5.001.299,35                | 1.299,35          | 0,03%        | 4,17%      |
|                                  |                |              |              | <b>Total Renda Variável</b> | <b>229.940,42</b> | <b>2,55%</b> |            |

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.