

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



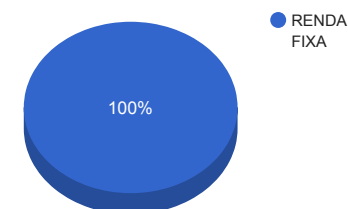
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.013.948,10	8,45%	143	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.069.048,28	8,68%	346	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.238.961,63	13,58%	707	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.410.093,06	5,91%	1.220	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.403.377,84	10,08%	720	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.496.170,04	6,27%	28	0,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	3.047.048,00	12,78%	18	5,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.491.660,17	27,22%	1.418	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.229.735,88	5,16%	8.530	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	446.100,89	1,87%	756	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	23.846.143,89				

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

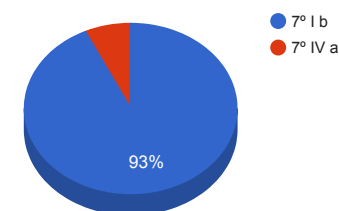
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	22.170.307,12	92,97%	15,00%	25,00%	70,00%	-5.478.006,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	14.307.686,33
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.675.836,77	7,03%	5,00%	10,00%	30,00%	5.478.006,40
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	3.576.921,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.192.307,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.192.307,19
Total Renda Fixa	100,00%	23.846.143,89	100,00%	36,00	70,00	190,00	-

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%	2.384.614,39
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	2.384.614,39
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	2.384.614,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.192.307,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.192.307,19
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: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	22.170.307,12	92,97%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.675.836,77	7,03%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	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%
Total Renda Fixa	23.846.143,89	100,00%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 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 (janeiro / 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)

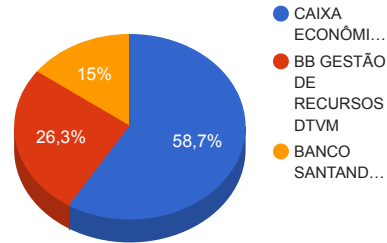
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.007.405,68	58,74%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.273.519,89	26,31%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	3.565.218,32	14,95%	0,00%

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

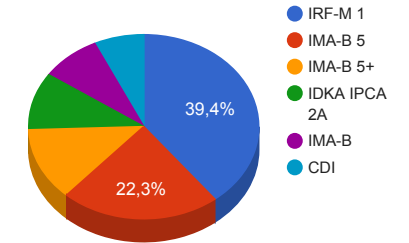
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,46%	4,46%	4,20%	4,42%	9,19%	33,53%	0,20%	2,005%	11,30%
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,31%	1,31%	2,31%	5,09%	12,57%	27,47%	0,10%	0,609%	3,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,31%	1,31%	2,28%	5,06%	12,57%	27,44%	0,20%	0,609%	3,43%
IPCA + 6,00% ao ano	0,80%	0,80%	2,47%	4,80%	8,95%	21,70%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	1,09%	2,64%	5,10%	9,46%	23,44%	0,20%	0,241%	0,35%
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	0,96%	2,12%	4,80%	12,27%	26,56%	0,20%	0,451%	2,69%
IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	0,59%	1,74%	4,00%	10,12%	25,62%	0,10%	0,109%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,74%	4,02%	10,18%	25,79%	0,20%	0,097%	0,65%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,55%	0,55%	1,68%	3,89%	10,02%	25,33%	0,40%	0,098%	0,65%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	0,57%	1,73%	3,90%	9,51%	24,76%	0,20%	0,021%	0,13%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,56%	0,56%	1,64%	3,75%	9,33%	24,73%	0,25%	0,003%	0,13%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.007.405,68	58,74%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.273.519,89	26,31%
BANCO SANTANDER	3.565.218,32	14,95%



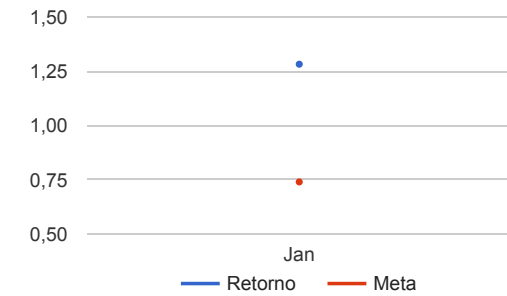
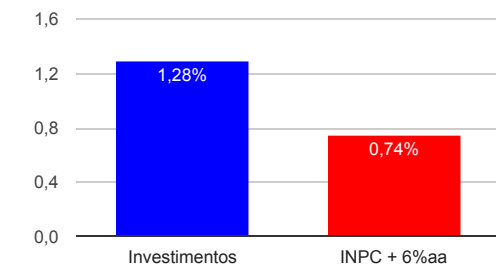
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	9.397.923,27	39,41%
IMA-B 5	5.308.009,91	22,26%
IMA-B 5+	3.047.048,00	12,78%
IDKA IPCA 2A	2.403.377,84	10,08%
IMA-B	2.013.948,10	8,45%
CDI	1.675.836,77	7,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	23.189.381,58	355.000,00	0,00	23.846.143,89	301.762,31	1,28%	0,74%	172,93%	0,50%
Acumulado no ano					301.762,31	1,28%	0,74%	172,93%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2030 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.917.088,00	0,00	0,00	3.047.048,00	129.960,00	4,46%	2,00%	4,46%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.042.274,51	0,00	0,00	2.069.048,28	26.773,77	1,31%	0,61%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.846.048,03	355.000,00	0,00	3.238.961,63	37.913,60	1,18%	0,61%	1,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.992.329,88	0,00	0,00	2.013.948,10	21.618,22	1,09%	0,24%	1,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.380.464,37	0,00	0,00	2.403.377,84	22.913,47	0,96%	0,45%	0,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.401.888,70	0,00	0,00	1.410.093,06	8.204,36	0,59%	0,11%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	443.567,92	0,00	0,00	446.100,89	2.532,97	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.454.876,47	0,00	0,00	6.491.660,17	36.783,70	0,57%	0,10%	0,57%
CAIXA MEGA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.222.841,42	0,00	0,00	1.229.735,88	6.894,46	0,56%	0,00%	0,56%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.488.002,28	0,00	0,00	1.496.170,04	8.167,76	0,55%	0,10%	0,55%
Total Renda Fixa					301.762,31	1,28%	0,50%	