

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018

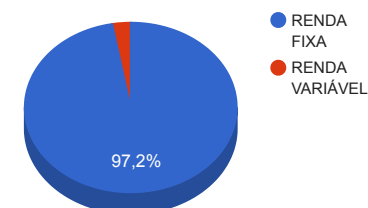
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.102.639,85	9,23%	590	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.387.554,67	7,10%	355	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.380.616,40	7,08%	720	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	927.606,18	2,76%	1.418	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	279.973,89	0,83%	685	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.586.898,64	7,70%	197	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.514.726,77	4,51%	197	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.339.854,66	6,96%	228	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.576.040,35	7,66%	1.220	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.565.683,45	4,66%	203	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	421.414,20	1,25%	20	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.584.416,53	4,71%	707	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	D+31 ou D+1461	Não há	1.270.685,08	3,78%	17	0,62%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	3.533.530,34	10,51%	756	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	2.939.962,65	8,75%	310	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.799.340,26	5,35%	108	0,60%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	1.275.415,25	3,79%	12	0,99%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	181.116,73	0,54%	98	0,18%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	941.381,08	2,80%	71	0,95%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
		TOTAL -	33.608.856,98				

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

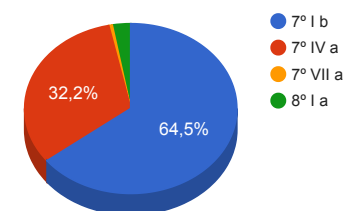
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	21.667.425,59	64,47%	15,00%	25,00%	70,00%	1.858.774,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	20.165.314,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	10.818.933,58	32,19%	5,00%	10,00%	30,00%	-736.276,49
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	5.041.328,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	181.116,73	0,54%	2,00%	5,00%	5,00%	1.499.326,12
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.680.442,85
Total Renda Fixa	100,00%	32.667.475,90	97,20%	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%	941.381,08	2,80%	2,00%	5,00%	10,00%	2.419.504,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	3.360.885,70
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	3.360.885,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.680.442,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.680.442,85
Total Renda Variável	30,00%	941.381,08	2,80%	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 "	21.667.425,59	64,47%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.818.933,58	32,19%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	181.116,73	0,54%	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	32.667.475,90	97,20%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	941.381,08	2,80%	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	941.381,08	2,80%	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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.600.210,16	49,39%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.281.429,76	42,49%	0,00%
ROMA ASSET	1.275.415,25	3,79%	0,43%
Elleven Gestora de Recursos	1.270.685,08	3,78%	0,39%
FINAXIS CORRETORA	181.116,73	0,54%	0,18%

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 5+	4,95%	4,95%	4,29%	7,16%	15,74%	53,21%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,92%	4,92%	4,19%	6,96%	15,19%	52,17%	0,20%	2,756%	11,91%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,91%	4,91%	4,20%	6,98%	15,45%	52,37%	0,20%	2,748%	11,80%
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	3,38%	3,41%	6,22%	14,22%	42,25%	0,20%	1,803%	9,10%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3,30%	3,30%	3,39%	6,25%	13,92%	41,75%	0,20%	1,806%	8,69%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	2,63%	2,63%	3,74%	6,25%	14,09%	30,50%	1,30%	1,645%	4,57%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,01%	2,12%	7,31%	17,36%	0,20%	0,569%	5,43%
IMA Geral	1,76%	1,76%	2,66%	5,28%	12,77%	36,16%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,68%	1,68%	2,54%	5,03%	12,50%	35,78%	0,20%	0,845%	4,39%
IRF-M 1+	1,55%	1,55%	2,94%	5,81%	15,40%	47,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,66%	1,66%	2,98%	5,59%	14,97%	47,80%	0,20%	1,178%	5,89%
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,31%	1,31%	2,28%	5,06%	12,61%	27,54%	0,20%	0,611%	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%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,30%	0,30%	2,09%	9,48%	14,00%	38,30%	1,30%	11,249%	9,65%
IRF-M	1,30%	1,30%	2,65%	5,38%	14,09%	40,05%	-	-	-

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

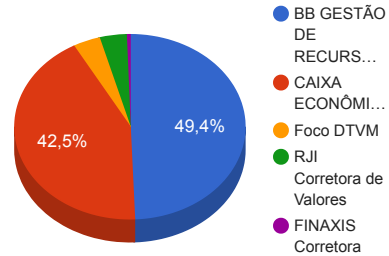
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,29%	1,29%	2,59%	5,25%	13,78%	39,58%	0,20%	0,887%	4,50%
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	0,96%	2,12%	4,80%	12,27%	26,56%	0,20%	0,451%	2,69%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,73%	0,73%	2,27%	4,37%	8,05%	19,71%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	0,96%	0,96%	2,00%	-0,38%	-3,45%	-17,64%	0,15%	1,956%	2,21%
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%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,57%	0,57%	1,73%	3,90%	9,51%	24,76%	0,20%	0,021%	0,13%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,67%	3,80%	9,29%	24,55%	0,20%	0,021%	0,17%

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

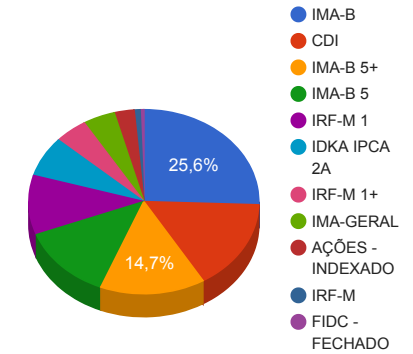
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX-50	11,71%	11,71%	14,83%	29,28%	32,25%	107,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	11,94%	11,94%	14,70%	31,39%	33,54%	86,33%	0,70%	8,788%	19,27%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.600.210,16	49,39%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.281.429,76	42,49%
Foco DTVM	1.275.415,25	3,79%
RJI Corretora de Valores	1.270.685,08	3,78%
FINAXIS Corretora	181.116,73	0,54%



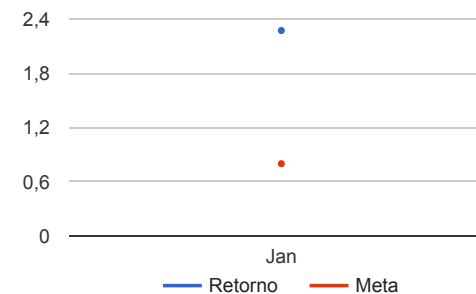
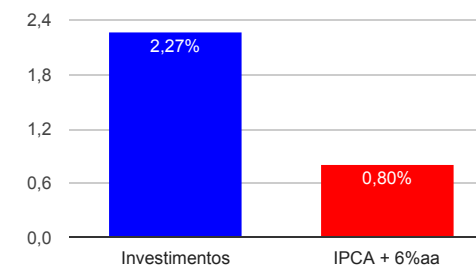
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.588.702,83	25,55%
CDI	5.332.870,60	15,87%
IMA-B 5+	4.926.753,30	14,66%
IMA-B 5	4.393.385,40	13,07%
IRF-M 1	3.503.646,53	10,42%
IDKA IPCA 2A	2.380.616,40	7,08%
IRF-M 1+	1.565.683,45	4,66%
IMA-GERAL	1.514.726,77	4,51%
AÇÕES - INDEXADO	941.381,08	2,80%
IRF-M	279.973,89	0,83%
FIDC - FECHADO	181.116,73	0,54%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	32.650.414,95	662.400,00	450.144,31	33.608.856,98	746.186,34	2,27%	0,80%	283,31%	1,70%
Acumulado no ano					746.186,34	2,27%	0,80%	283,31%	

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(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.230.185,30	0,00	0,00	2.339.854,66	109.669,36	4,92%	2,76%	4,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.465.822,81	0,00	0,00	2.586.898,64	121.075,83	4,91%	2,75%	4,91%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.001.071,65	0,00	0,00	3.102.639,85	101.568,20	3,38%	1,80%	3,38%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.845.964,44	0,00	0,00	2.939.962,65	93.998,21	3,30%	1,81%	3,30%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	1.238.062,60	0,00	0,00	1.270.685,08	32.622,48	2,63%	1,65%	2,63%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.489.680,58	0,00	0,00	1.514.726,77	25.046,19	1,68%	0,84%	1,68%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.540.172,19	0,00	0,00	1.565.683,45	25.511,26	1,66%	1,18%	1,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.563.971,51	0,00	0,00	1.584.416,53	20.445,02	1,31%	0,61%	1,31%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.324.520,77	32.400,00	0,00	2.387.554,67	30.633,90	1,30%	0,61%	1,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	246.647,84	30.000,00	0,00	279.973,89	3.326,05	1,20%	0,89%	1,29%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	179.393,17	0,00	144,31	181.116,73	1.867,87	1,04%	1,96%	0,96%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	417.205,50	0,00	0,00	421.414,20	4.208,70	1,01%	0,57%	1,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.357.919,94	0,00	0,00	2.380.616,40	22.696,46	0,96%	0,45%	0,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.561.052,15	0,00	0,00	2.576.040,35	14.988,20	0,59%	0,11%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.513.466,89	0,00	0,00	3.533.530,34	20.063,45	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	922.350,08	0,00	0,00	927.606,18	5.256,10	0,57%	0,10%	0,57%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.640.410,05	600.000,00	450.000,00	1.799.340,26	8.930,21	0,40%	0,02%	0,57%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.271.542,97	0,00	0,00	1.275.415,25	3.872,28	0,30%	11,25%	0,30%
Total Renda Fixa					645.779,77	2,02%	1,50%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	840.974,51	0,00	0,00	941.381,08	100.406,57	11,94%	8,79%	11,94%
Total Renda Variável					100.406,57	11,94%	8,79%	