

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



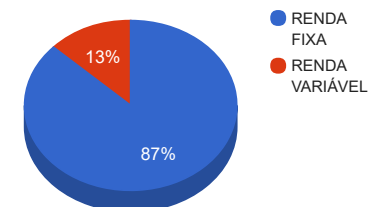
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			4.789.900,27	11,87%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.027.042,31	7,50%	1.418	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.226.254,73	8,00%	625	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.562.349,47	16,27%	734	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	173.268,59	0,43%	197	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.858.336,17	9,57%	1.220	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.286.533,04	3,19%	28	0,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.900.397,21	7,19%	707	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	136.738,97	0,34%	193	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	142.085,29	0,35%	234	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	119.685,94	0,30%	56	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	411.298,13	1,02%	99	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.847.683,96	7,06%	506	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	2.829.107,73	7,01%	389	1,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.983.999,62	4,92%	736	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	812.596,45	2,01%	123	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	D+4	Não há	734.847,86	1,82%	1.714	1,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.480.065,62	6,15%	118	1,24%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	2.014.448,12	4,99%	3.640	0,28%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	40.336.639,48				

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

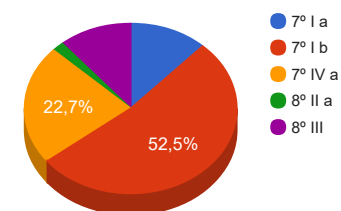
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	4.789.900,27	11,87%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.789.900,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	21.170.920,49	52,49%	15,00%	25,00%	70,00%	7.064.727,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	24.201.983,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.146.457,12	22,68%	5,00%	10,00%	30,00%	2.954.534,72
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	6.050.495,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.016.831,97
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.016.831,97
Total Renda Fixa	100,00%	35.107.277,88	87,04%	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%	4.033.663,95
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	734.847,86	1,82%	2,00%	5,00%	10,00%	3.298.816,09
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.494.513,74	11,14%	7,00%	10,00%	10,00%	-460.849,79
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.016.831,97
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.016.831,97
Total Renda Variável	30,00%	5.229.361,60	12,96%	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 " a "	4.789.900,27	11,87%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	21.170.920,49	52,49%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.146.457,12	22,68%	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	35.107.277,88	87,04%	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 "	734.847,86	1,82%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	4.494.513,74	11,14%	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	5.229.361,60	12,96%	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	23.671.549,52	58,68%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.475.140,76	16,05%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.378.668,03	8,38%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	2.021.380,90	5,01%	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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,37%	3,37%	3,39%	6,21%	14,24%	42,39%	0,20%	1,795%	9,09%
IMA Geral	1,76%	1,76%	2,66%	5,28%	12,77%	36,16%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,81%	1,81%	2,67%	5,24%	12,95%	37,16%	0,25%	0,911%	4,91%
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%
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
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%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	0,84%	0,84%	1,85%	4,41%	11,52%	28,14%	0,30%	0,250%	2,15%
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	1,04%	1,61%	3,84%	10,22%	23,85%	0,20%	0,345%	1,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	0,95%	2,06%	4,74%	12,22%	26,72%	0,20%	0,448%	2,62%
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%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,75%	4,00%	10,18%	25,74%	0,20%	0,112%	0,66%
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%

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

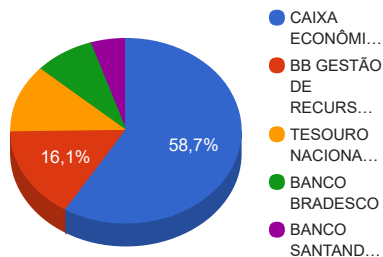
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Selic	0,58%	0,58%	1,70%	3,84%	9,39%	24,77%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,57%	0,57%	1,67%	4,03%	9,79%	25,49%	0,20%	0,001%	0,14%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,57%	0,57%	1,66%	3,78%	9,39%	24,73%	0,20%	0,005%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,51%	0,51%	1,49%	3,41%	8,50%	22,70%	0,80%	0,000%	0,11%
IPCA	0,29%	0,29%	1,01%	1,79%	2,86%	8,36%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,09%	4,46%	11,06%	-	0,002	0,419%	4,26%

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

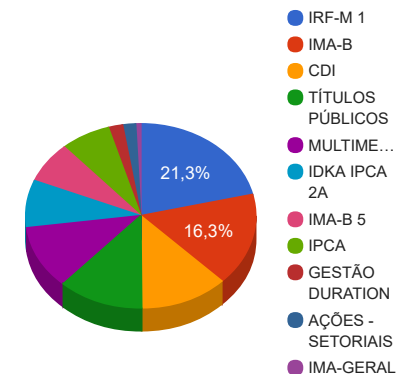
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
PETROBRAS ON - PETR3	25,96%	25,96%	22,27%	54,35%	31,56%	207,36%	-	-	-
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	25,63%	25,63%	21,33%	51,91%	27,51%	190,72%	3,00%	15,576%	32,42%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,54%	0,54%	1,59%	3,86%	9,32%	26,12%	0,70%	0,077%	0,63%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,44%	0,44%	2,20%	4,34%	12,71%	27,10%	0,60%	0,246%	3,55%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.671.549,52	58,68%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.475.140,76	16,05%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	4.789.900,27	11,87%
BANCO BRADESCO	3.378.668,03	8,38%
BANCO SANTANDER	2.021.380,90	5,01%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	8.583.209,65	21,28%
IMA-B	6.562.349,47	16,27%
CDI	4.973.768,87	12,33%
TÍTULOS PÚBLICOS	4.789.900,27	11,87%
MULTIMERCADO	4.494.513,74	11,14%
IDKA IPCA 2A	3.362.993,70	8,34%
IMA-B 5	2.900.397,21	7,19%
IPCA	2.829.107,73	7,01%
GESTÃO DURATION	812.596,45	2,01%
AÇÕES - SETORIAIS	734.847,86	1,82%
IMA-GERAL	292.954,53	0,73%



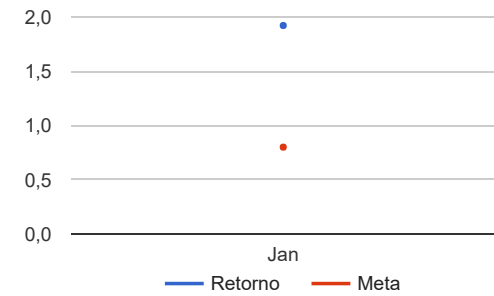
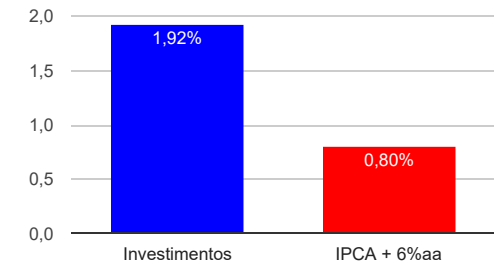
Carteira de Títulos Públicos - base (janeiro / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	11/08/2004	500	1.487,344824	3.369,702596	743.672,41	1.684.851,30	941.178,89
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	02/12/2004	270	1.494,58526	3.369,702596	403.538,02	909.819,70	506.281,68
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2045	02/03/2009	630	1.104,73659	3.484,490910	695.984,05	2.195.229,27	1.499.245,22

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	38.757.739,16	2.972.609,68	2.153.420,29	40.336.639,48	759.710,93	1,92%	0,80%	239,51%	0,83%
Acumulado no ano					759.710,93	1,92%	0,80%	239,51%	

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(%)
TÍTULOS PÚBLICOS	4.594.044,02	0,00	0,00	4.789.900,27	195.856,25	4,26%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.348.154,69	0,00	0,00	6.562.349,47	214.194,78	3,37%	1,80%	3,37%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	117.556,01	0,00	0,00	119.685,94	2.129,93	1,81%	0,91%	1,81%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	170.403,58	0,00	0,00	173.268,59	2.865,01	1,68%	0,84%	1,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.862.971,01	0,00	0,00	2.900.397,21	37.426,20	1,31%	0,61%	1,31%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	135.334,98	0,00	0,00	136.738,97	1.403,99	1,04%	0,34%	1,04%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.195.779,69	0,00	0,00	3.226.254,73	30.475,04	0,95%	0,45%	0,95%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	2.805.479,46	0,00	0,00	2.829.107,73	23.628,27	0,84%	0,25%	0,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.835.887,18	0,00	0,00	3.858.336,17	22.448,99	0,59%	0,11%	0,59%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	2.831.420,21	0,00	0,00	2.847.683,96	16.263,75	0,57%	0,00%	0,57%
BRANCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	408.954,17	0,00	0,00	411.298,13	2.343,96	0,57%	0,11%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.972.793,03	0,00	0,00	1.983.999,62	11.206,59	0,57%	0,00%	0,57%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.279.509,70	0,00	0,00	1.286.533,04	7.023,34	0,55%	0,10%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.761.336,16	1.250.000,00	0,00	3.027.042,31	15.706,15	0,52%	0,10%	0,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	16.638,20	793.032,92	0,00	812.596,45	2.925,33	0,36%	0,42%	1,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.363.760,27	929.576,76	2.153.420,29	142.085,29	2.168,55	0,09%	0,00%	0,51%
Total Renda Fixa					588.066,13	1,70%	0,57%	

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(%)
SANTANDER PETROBRÁS PLUS FIC AÇÕES	584.939,74	0,00	0,00	734.847,86	149.908,12	25,63%	15,58%	25,63%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	2.003.641,16	0,00	0,00	2.014.448,12	10.806,96	0,54%	0,08%	0,54%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.469.135,90	0,00	0,00	2.480.065,62	10.929,72	0,44%	0,25%	0,44%
Total Renda Variável					171.644,80	3,39%	2,34%	