



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018

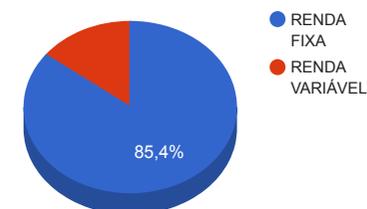
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			150.488,35	0,16%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	356.121,68	0,38%	1.418	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.631.799,69	4,92%	355	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.454.580,81	12,17%	199	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	24.872.727,29	26,44%	734	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.168.966,75	6,56%	707	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.357.696,84	15,26%	720	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.036.724,93	5,35%	756	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.316.698,49	2,46%	79	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.111.349,33	8,62%	425	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.930.874,56	3,12%	38	0,89%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.104.766,35	1,17%	72	1,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.031.411,92	2,16%	60	2,04%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.096.143,81	2,23%	2.393	1,58%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.294.701,39	3,50%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	5.170.964,27	5,50%		2,69%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	94.086.016,46				

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

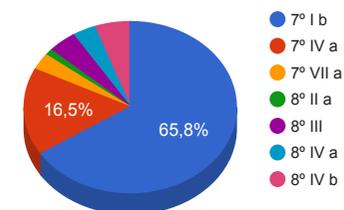
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	61.841.893,06	65,73%	15,00%	25,00%	70,00%	4.018.318,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	56.451.609,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	15.464.772,75	16,44%	5,00%	10,00%	30,00%	12.761.032,19
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	14.112.902,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.930.874,56	3,12%	2,00%	5,00%	5,00%	1.773.426,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.704.300,82
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.704.300,82
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.704.300,82
Total Renda Fixa	100,00%	80.237.540,37	85,28%	40,00	80,00	200,00	-

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%	9.408.601,65
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.104.766,35	1,17%	2,00%	5,00%	10,00%	8.303.835,30
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.127.555,73	4,39%	7,00%	10,00%	10,00%	5.281.045,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.294.701,39	3,50%	2,00%	5,00%	5,00%	1.409.599,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.170.964,27	5,50%	2,00%	5,00%	5,00%	-466.663,45
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.704.300,82
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	4.704.300,82
Total Renda Variável	30,00%	13.697.987,74	14,56%	19,00	40,00	50,00	-

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 "	61.841.893,06	65,73%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.464.772,75	16,44%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.930.874,56	3,12%	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%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	80.237.540,37	85,28%	40,00	200,00

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 "	1.104.766,35	1,17%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	4.127.555,73	4,39%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.294.701,39	3,50%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.170.964,27	5,50%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	13.697.987,74	14,56%	19,00	50,00

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	41.605.308,86	44,22%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.026.221,46	25,54%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	13.771.279,30	14,64%	0,00%
H11 CAPITAL	5.170.964,27	5,50%	64,45%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.294.701,39	3,50%	-
GGR INVESTIMENTOS	2.930.874,56	3,12%	0,61%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.031.411,92	2,16%	0,48%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.104.766,35	1,17%	0,01%

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

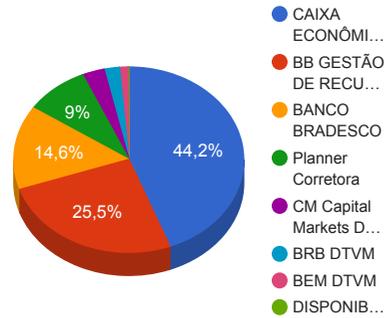
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,37%	3,37%	3,39%	6,21%	14,24%	42,39%	0,20%	1,795%	9,09%
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,32%	1,32%	2,28%	5,08%	12,82%	27,84%	0,20%	0,646%	3,68%
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,88%	0,88%	2,71%	5,30%	9,97%	24,00%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-1,85%	-1,85%	-2,51%	-0,89%	1,00%	14,66%	0,15%	4,453%	-
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%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,75%	4,00%	10,17%	25,69%	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%
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 BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	0,57%	1,69%	3,82%	9,33%	24,61%	0,20%	0,019%	0,16%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

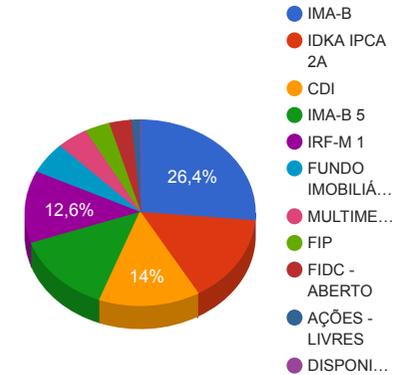
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	11,45%	11,45%	13,52%	24,63%	28,57%	83,70%	2,00%	8,446%	16,87%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3,31%	3,31%	4,81%	10,46%	14,63%	42,36%	1,00%	2,392%	6,23%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,65%	0,65%	1,78%	4,23%	11,21%	29,74%	1,00%	0,218%	5,14%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2,27%	2,27%	13,64%	21,62%	44,23%	54,11%	1,60%	19,214%	49,87%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	41.605.308,86	44,22%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	24.026.221,46	25,54%
BANCO BRADESCO	13.771.279,30	14,64%
Planner Corretora	8.465.665,66	9,00%
CM Capital Markets DTVM	2.930.874,56	3,12%
BRB DTVM	2.031.411,92	2,16%
BEM DTVM	1.104.766,35	1,17%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	150.488,35	0,16%



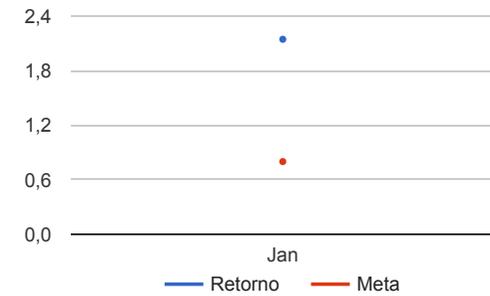
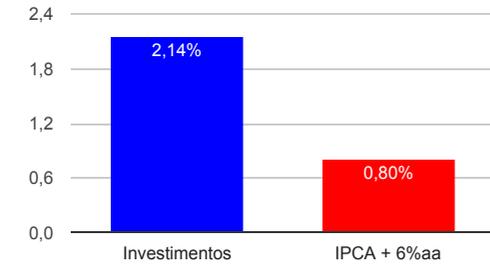
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	24.872.727,29	26,44%
IDKA IPCA 2A	14.357.696,84	15,26%
CDI	13.148.074,26	13,97%
IMA-B 5	13.117.464,93	13,94%
IRF-M 1	11.810.702,49	12,55%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.170.964,27	5,50%
MULTIMERCADO	4.127.555,73	4,39%
FIP	3.294.701,39	3,50%
FIDC - ABERTO	2.930.874,56	3,12%
AÇÕES - LIVRES	1.104.766,35	1,17%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	150.488,35	0,16%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	89.891.305,08	2.226.736,24	153.148,41	93.935.528,11	1.970.635,20	2,14%	0,80%	267,36%	2,07%
Acumulado no ano					1.970.635,20	2,14%	0,80%	267,36%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	24.070.604,70	9.938,29	20.000,00	24.872.727,29	812.184,30	3,37%	1,80%	3,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.286.533,01	0,00	0,00	2.316.698,49	30.165,48	1,32%	0,65%	1,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.571.807,57	0,00	0,00	4.631.799,69	59.992,12	1,31%	0,61%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.089.363,50	0,00	0,00	6.168.966,75	79.603,25	1,31%	0,61%	1,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.220.812,55	0,00	0,00	14.357.696,84	136.884,29	0,96%	0,45%	0,96%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.008.126,31	0,00	0,00	5.036.724,93	28.598,62	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.065.647,25	95.565,66	96.110,72	8.111.349,33	46.247,14	0,57%	0,02%	0,57%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	9.614.137,30	1.781.967,81	0,00	11.454.580,81	58.475,70	0,51%	0,11%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	53.017,20	339.264,48	37.037,69	356.121,68	877,69	0,22%	0,10%	0,57%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.986.239,03	0,00	0,00	2.930.874,56	-55.364,47	-1,85%	4,45%	-1,85%
Total Renda Fixa					1.197.664,12	1,52%	0,92%	

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(%)
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.918.608,91	0,00	0,00	3.294.701,39	376.092,48	12,89%	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	991.287,22	0,00	0,00	1.104.766,35	113.479,13	11,45%	8,45%	11,45%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4.967.738,60	0,00	0,00	5.170.964,27	203.225,67	4,09%	19,21%	2,27%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.028.997,38	0,00	0,00	2.096.143,81	67.146,43	3,31%	2,39%	3,31%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.018.384,55	0,00	0,00	2.031.411,92	13.027,37	0,65%	0,22%	0,65%
Total Renda Variável					772.971,08	5,98%	10,97%	