

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

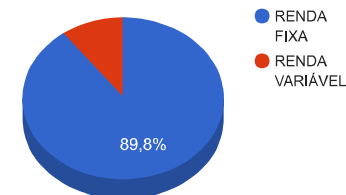
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.967,55	0,01%			Artigo 20
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	158.437,54	0,11%	590	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	96.684,34	0,07%	685	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.353.829,99	4,42%	1.220	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	28.963,17	0,02%	203	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	59.698.207,25	41,54%	1.418	0,34%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	115.248,25	0,08%	228	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	23.307.806,45	16,22%	736	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1800	Não há	27.918.595,29	19,43%	12	21,71%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.356.424,78	7,90%	108	3,82%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se aplica	Não se aplica	4.309.531,73	3,00%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	Não se aplica	Não se aplica	5.080.731,13	3,54%		2,94%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MONZA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	D+1801	90 dias	5.260.382,49	3,66%	8	6,02%	Desenquadrado - RV
		TOTAL -	143.702.809,96				

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%	66.451.370,54	46,24%	0,00%	25,00%	70,00%	34.140.596,43
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	86.221.685,98
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	62.582.826,52	43,55%	0,00%	10,00%	40,00%	-5.101.702,54
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	21.555.421,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	7.185.140,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	7.185.140,50
Total Renda Fixa	100,00%	129.034.197,06	89,79%	0,00	70,00	200,00	-

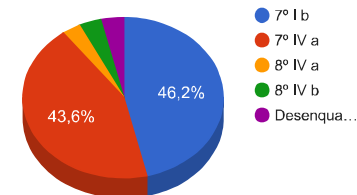
Distribuição por Segmento



⚠ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	21.555.421,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,67%	10,00%	10,00%	14.370.281,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	4.309.531,73	3,00%	3,00%	5,00%	5,00%	2.875.608,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	5.080.731,13	3,54%	3,54%	5,00%	5,00%	2.104.409,37
Desenquadrado - RV	0,00%	5.260.382,49	3,66%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.260.382,49
Total Renda Variável	30,00%	14.650.645,35	10,20%	10,21	30,00	45,00	-

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 "	66.451.370,54	46,24%	0,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	62.582.826,52	43,55%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
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%
Total Renda Fixa	129.034.197,06	89,79%	0,00	200,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	3,67%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	4.309.531,73	3,00%	3,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5.080.731,13	3,54%	3,54%	5,00%
Desenquadrado - RV	5.260.382,49	3,66%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	14.650.645,35	10,20%	10,21	45,00

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	94.391.401,65	65,69%	0,02%
ROMA ASSET	37.488.509,51	26,09%	12,76%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.724.200,12	4,68%	0,00%
AQ3 ASSET MANAGEMENT	5.080.731,13	3,54%	3,79%

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

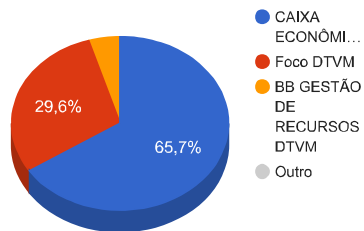
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	4,95%	4,95%	4,29%	7,16%	15,74%	53,21%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,92%	4,92%	4,19%	6,96%	15,19%	52,17%	0,20%	2,756%	11,91%
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
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%
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%	-	-	-
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%	-	-	-
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%
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%	-	-	-
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%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

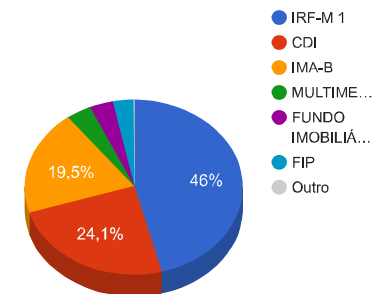
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,000%	11,52%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MONZA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	-0,06%	-0,06%	5,23%	8,22%	-2,49%	21,06%	0,45%	0,040%	11,30%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	94.391.401,65	65,69%
Foco DTVM	42.569.240,64	29,62%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.724.200,12	4,68%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.967,55	0,01%



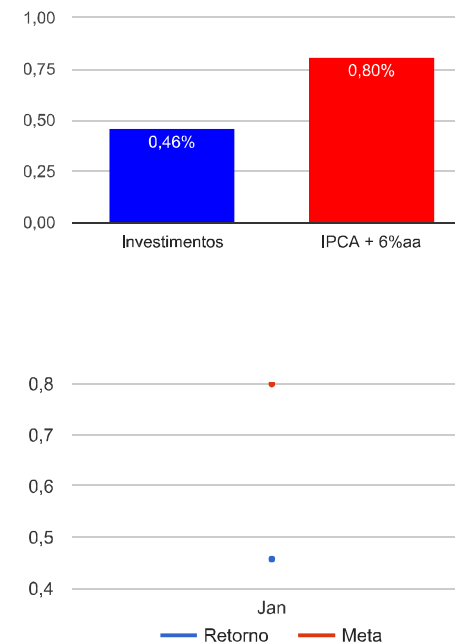
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	66.052.037,24	45,96%
CDI	34.664.231,23	24,12%
IMA-B	28.077.032,83	19,54%
MULTIMERCADO	5.260.382,49	3,66%
FUNDO IMOBILIÁRIO	5.080.731,13	3,54%
FIP	4.309.531,73	3,00%
IMA-B 5+	115.248,25	0,08%
IRF-M	96.684,34	0,07%
IRF-M 1+	28.963,17	0,02%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.967,55	0,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	143.613.665,83	67.000,00	653.000,00	143.684.842,41	657.176,58	0,46%	0,80%	57,09%	2,31%
Acumulado no ano					657.176,58	0,46%	0,80%	57,09%	

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	109.846,55	0,00	0,00	115.248,25	5.401,70	4,92%	2,76%	4,92%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	153.250,92	0,00	0,00	158.437,54	5.186,62	3,38%	1,80%	3,38%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	28.491,24	0,00	0,00	28.963,17	471,93	1,66%	1,18%	1,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	95.455,78	0,00	0,00	96.684,34	1.228,56	1,29%	0,89%	1,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.316.861,44	0,00	0,00	6.353.829,99	36.968,55	0,59%	0,11%	0,59%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.292.042,50	0,00	0,00	11.356.424,78	64.382,28	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	60.010.549,64	0,00	653.000,00	59.698.207,25	340.657,61	0,57%	0,10%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.109.531,13	67.000,00	0,00	23.307.806,45	131.275,32	0,57%	0,00%	0,57%
MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	27.833.831,88	0,00	0,00	27.918.595,29	84.763,41	0,30%	11,25%	0,30%
Total Renda Fixa					670.335,98	0,52%	2,49%	

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(%)
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	4.311.404,28	0,00	0,00	4.309.531,73	-1.872,55	-0,04%	-	-
MONZA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP	5.263.694,79	0,00	0,00	5.260.382,49	-3.312,30	-0,06%	0,04%	-0,06%
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	5.088.705,68	0,00	0,00	5.080.731,13	-7.974,55	-0,16%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável					-13.159,40	-0,09%	0,02%	