

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



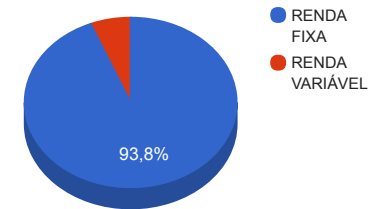
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			13.220.025,54	14,94%			Artigo 20
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.949.461,16	4,46%	158	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	6.082.521,62	6,87%	26	2,35%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	2.029.948,80	2,29%	45	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.877.882,34	6,64%	734	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	367.469,10	0,42%	223	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.583.163,40	1,79%	685	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.042.968,36	10,22%	1.220	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	3.688.980,00	4,17%	104	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	57.710,86	0,07%	720	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	5.936.680,78	6,71%	46	3,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	16/05/2023	6.482.879,50	7,33%	52	2,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	1.590.311,30	1,80%	167	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	10.782.697,37	12,18%	1.418	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.456.665,54	2,78%	625	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	351.710,01	0,40%	590	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	382.291,35	0,43%	234	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	6.868.495,57	7,76%	648	0,55%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	3.109.598,56	3,51%	1.625	2,04%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	3.669.390,44	4,15%	72	3,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	Não se aplica	Não se aplica	969.150,00	1,10%		1,19%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			88.500.001,60				

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

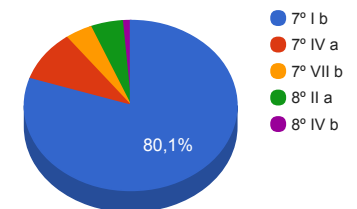
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	60.281.050,14	68,11%	20,00%	70,00%	90,00%	19.368.951,30
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.250.786,92	8,19%	10,00%	20,00%	30,00%	19.299.213,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	3.109.598,56	3,51%	0,00%	5,00%	5,00%	1.315.401,52
Total Renda Fixa	100,00%	70.641.435,62	79,82%	30,00	95,00	162,50	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	3.669.390,44	4,15%	3,00%	3,50%	10,00%	5.180.609,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	969.150,00	1,10%	0,00%	1,50%	3,00%	1.685.850,05
Total Renda Variável	30,00%	4.638.540,44	5,24%	3,00	5,00	21,00	-

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 "	0,00	0,00%	0,00%	2,50%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	60.281.050,14	68,11%	20,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.250.786,92	8,19%	10,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	3.109.598,56	3,51%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	70.641.435,62	79,82%	30,00	162,50

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	3.669.390,44	4,15%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	969.150,00	1,10%	0,00%	3,00%
Total Renda Variável	4.638.540,44	5,24%	3,00	21,00

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	35.863.380,94	40,52%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	31.668.456,12	35,78%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	6.778.989,00	7,66%	0,04%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	969.150,00	1,10%	0,07%

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 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4,46%	4,46%	4,21%	4,38%	8,99%	32,60%	0,20%	2,005%	11,34%
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 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%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,05%	3,05%	2,77%	3,21%	8,77%	26,90%	0,20%	1,550%	7,93%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,17%	1,17%	1,98%	4,59%	12,19%	27,57%	0,20%	0,448%	3,14%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05%	1,05%	1,61%	1,04%	4,30%	10,82%	0,20%	0,350%	4,31%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,01%	2,12%	7,29%	17,23%	0,20%	0,569%	5,46%
IDKA IPCA 5 Anos	2,60%	2,60%	3,09%	6,27%	15,44%	37,63%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,78%	1,78%	2,73%	5,63%	14,39%	-	0,20%	1,019%	5,64%
IMA Geral ex-C	1,68%	1,68%	2,58%	5,18%	12,79%	36,23%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,72%	1,72%	2,51%	4,99%	12,17%	-	0,30%	0,938%	4,85%
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,80%	0,80%	2,47%	4,80%	8,95%	21,70%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,18%	2,18%	2,68%	5,72%	14,43%	38,93%	0,15%	1,325%	6,31%
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-

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

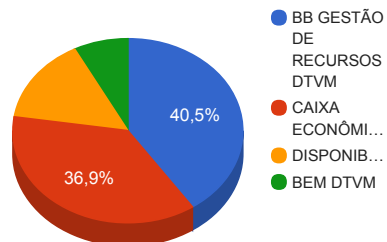
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	0,96%	2,12%	4,80%	12,27%	26,56%	0,20%	0,451%	2,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	0,95%	2,06%	4,74%	12,22%	26,72%	0,20%	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%
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%	-	-	-
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,63%	0,63%	1,77%	4,06%	10,11%	26,08%	1,00%	0,030%	0,24%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,51%	0,51%	1,49%	3,41%	8,50%	22,70%	0,80%	0,000%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	1,42%	3,28%	8,30%	22,54%	1,00%	0,004%	0,12%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

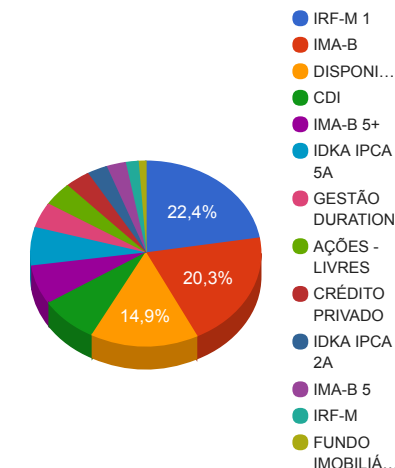
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	11,45%	11,45%	13,52%	24,63%	28,57%	83,70%	2,00%	8,446%	16,87%
IFIX	2,64%	2,64%	2,65%	10,60%	18,12%	72,74%	-	-	-
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBBV11	-2,61%	-2,61%	0,31%	4,49%	-8,81%	6,89%	0,10%	11,229%	19,71%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	35.863.380,94	40,52%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.637.606,12	36,88%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	13.220.025,54	14,94%
BEM DTVM	6.778.989,00	7,66%



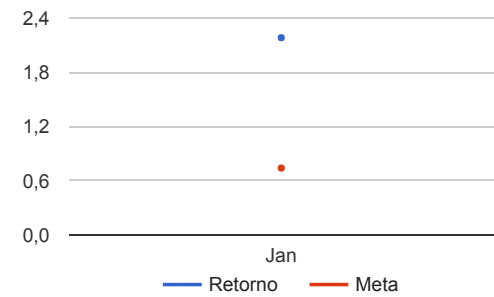
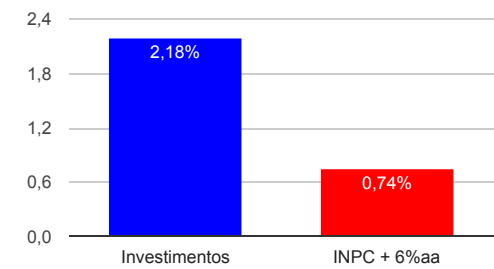
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	19.825.665,73	22,40%
IMA-B	17.991.763,15	20,33%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	13.220.025,54	14,94%
CDI	7.250.786,92	8,19%
IMA-B 5+	6.082.521,62	6,87%
IDKA IPCA 5A	5.936.680,78	6,71%
GESTÃO DURATION	3.949.461,16	4,46%
AÇÕES - LIVRES	3.669.390,44	4,15%
CRÉDITO PRIVADO	3.109.598,56	3,51%
IDKA IPCA 2A	2.514.376,40	2,84%
IMA-B 5	2.397.417,90	2,71%
IRF-M	1.583.163,40	1,79%
FUNDO IMOBILIÁRIO	969.150,00	1,10%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	82.118.573,49	489.765,77	9.118.225,89	75.279.976,06	1.789.862,69	2,18%	0,74%	294,08%	1,28%
Acumulado no ano					1.789.862,69	2,18%	0,74%	294,08%	

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 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.822.962,79	0,00	0,00	6.082.521,62	259.558,83	4,46%	2,01%	4,46%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	340.196,41	0,00	0,00	351.710,01	11.513,60	3,38%	1,80%	3,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.392.268,95	0,00	9.000.000,00	5.877.882,34	485.613,39	3,37%	1,80%	3,37%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.579.830,00	0,00	0,00	3.688.980,00	109.150,00	3,05%	1,55%	3,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.344.637,06	0,00	0,00	6.482.879,50	138.242,44	2,18%	1,32%	2,18%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.832.726,82	0,00	0,00	5.936.680,78	103.953,96	1,78%	1,02%	1,78%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.882.529,59	0,00	0,00	3.949.461,16	66.931,57	1,72%	0,94%	1,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.563.046,43	0,00	0,00	1.583.163,40	20.116,97	1,29%	0,89%	1,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.571.891,01	0,00	0,00	1.590.311,30	18.420,29	1,17%	0,45%	1,17%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	363.667,50	0,00	0,00	367.469,10	3.801,60	1,05%	0,35%	1,05%
CAIXA BRASIL 2020 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.009.616,00	0,00	0,00	2.029.948,80	20.332,80	1,01%	0,57%	1,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.160,65	0,00	0,00	57.710,86	550,21	0,96%	0,45%	0,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.433.459,99	0,00	0,00	2.456.665,54	23.205,55	0,95%	0,45%	0,95%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3.090.120,32	0,00	0,00	3.109.598,56	19.478,24	0,63%	0,03%	0,63%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.990.353,57	0,00	0,00	9.042.968,36	52.614,79	0,59%	0,11%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.721.599,35	0,00	0,00	10.782.697,37	61.098,02	0,57%	0,10%	0,57%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	380.351,67	0,00	0,00	382.291,35	1.939,68	0,51%	0,00%	0,51%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.464.626,52	489.765,77	118.225,89	6.868.495,57	32.329,17	0,46%	0,00%	0,49%
				Total Renda Fixa	1.428.851,11	1,84%	0,77%	

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(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	3.292.478,86	0,00	0,00	3.669.390,44	376.911,58	11,45%	8,45%	11,45%
JHSF RIO BRAVO FAZENDA BOA VISTA CAPITAL PROTEGIDO FII - RBB...	985.050,00	0,00	0,00	969.150,00	-15.900,00	-1,61%	11,23%	-2,61%
Total Renda Variável					361.011,58	8,44%	9,03%	