

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



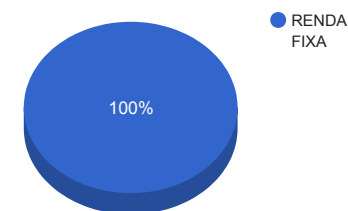
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.408.689,22	3,85%	228	0,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.842.197,18	10,33%	1.220	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.465.592,46	7,38%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.935.904,29	12,16%	112	3,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.753.021,44	4,15%	734	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.754.961,31	5,02%	158	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.224.401,84	5,43%	720	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	276.628,41	0,24%	625	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	9.270.183,06	8,09%	1.418	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	3.105.458,71	2,71%	122	0,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.751.634,18	6,76%	197	0,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.094.318,48	2,70%	648	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.303.372,78	6,37%	425	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.902.875,75	2,53%	236	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	15.504.608,42	13,52%	756	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.055.021,40	8,77%	310	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>114.648.868,93</b>				

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

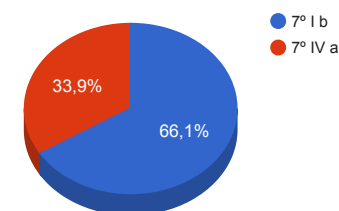
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	75.788.672,10	66,11%	15,00%	25,00%	70,00%	4.465.536,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	68.789.321,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	38.860.196,83	33,89%	5,00%	10,00%	30,00%	-4.465.536,15
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	17.197.330,34
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.732.443,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.732.443,45
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>114.648.868,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00</b>	<b>70,00</b>	<b>190,00</b>	<b>-</b>

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%	11.464.886,89
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	11.464.886,89
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	11.464.886,89
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.732.443,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.732.443,45
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

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 "	75.788.672,10	66,11%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	38.860.196,83	33,89%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>114.648.868,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00</b>	<b>190,00</b>

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 "	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%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>

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	66.773.415,20	58,24%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.875.453,73	41,76%	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 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%	-	-	-
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%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,35%	3,35%	3,42%	6,27%	14,41%	42,42%	0,30%	1,793%	9,10%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3,30%	3,30%	3,39%	6,25%	13,92%	41,75%	0,20%	1,806%	8,69%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,02%	2,11%	7,18%	16,70%	0,20%	0,569%	5,52%

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%

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%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,68%	1,68%	2,54%	5,04%	12,50%	35,74%	0,20%	0,845%	4,55%

IPCA + 6,00% ao ano	0,80%	0,80%	2,47%	4,80%	8,95%	21,70%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,03%	1,03%	1,82%	4,38%	11,77%	27,13%	0,15%	0,389%	2,63%

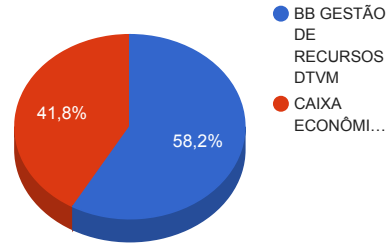
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	0,96%	2,12%	4,80%	12,27%	26,56%	0,20%	0,451%	2,69%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	0,95%	2,06%	4,74%	12,22%	26,72%	0,20%	0,448%	2,62%

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

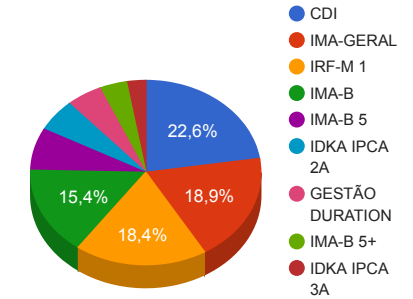
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	0,59%	1,74%	4,00%	10,12%	25,62%	0,10%	0,109%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	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 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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	1,42%	3,28%	8,30%	22,54%	1,00%	0,004%	0,12%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	66.773.415,20	58,24%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.875.453,73	41,76%



Sub-segmento	Valor	%
CDI	25.902.299,68	22,59%
IMA-GERAL	21.687.538,47	18,92%
IRF-M 1	21.112.380,24	18,41%
IMA-B	17.710.918,59	15,45%
IMA-B 5	8.465.592,46	7,38%
IDKA IPCA 2A	6.501.030,25	5,67%
GESTÃO DURATION	5.754.961,31	5,02%
IMA-B 5+	4.408.689,22	3,85%
IDKA IPCA 3A	3.105.458,71	2,71%

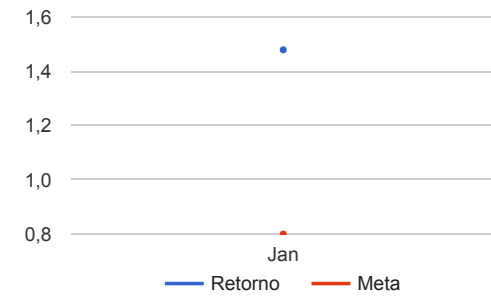
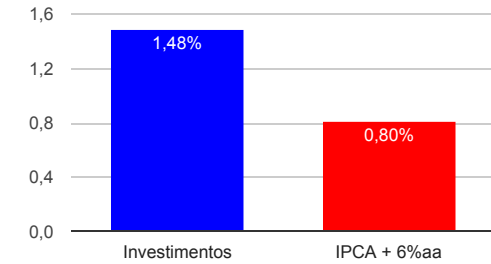




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	113.602.258,35	5.574.318,49	6.207.209,04	114.648.868,93	1.679.501,13	1,48%	0,80%	184,46%	0,69%
Acumulado no ano					1.679.501,13	1,48%	0,80%	184,46%	

**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	4.202.053,25	0,00	0,00	4.408.689,22	206.635,97	4,92%	2,76%	4,92%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.597.883,05	0,00	0,00	4.753.021,44	155.138,39	3,37%	1,80%	3,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.808.864,28	0,00	0,00	2.902.875,75	94.011,47	3,35%	1,79%	3,35%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	9.733.536,44	0,00	0,00	10.055.021,40	321.484,96	3,30%	1,81%	3,30%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.657.431,91	0,00	0,00	5.754.961,31	97.529,40	1,72%	0,94%	1,72%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.623.460,00	0,00	0,00	7.751.634,18	128.174,18	1,68%	0,84%	1,68%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	13.705.951,22	0,00	0,00	13.935.904,29	229.953,07	1,68%	0,85%	1,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.073.702,90	0,00	0,00	3.105.458,71	31.755,81	1,03%	0,39%	1,03%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.380.684,91	0,00	0,00	8.465.592,46	84.907,55	1,01%	0,57%	1,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.165.059,25	0,00	0,00	6.224.401,84	59.342,59	0,96%	0,45%	0,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	274.015,39	0,00	0,00	276.628,41	2.613,02	0,95%	0,45%	0,95%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.773.295,61	0,00	0,00	11.842.197,18	68.901,57	0,59%	0,11%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.219.012,08	1.000.000,00	0,00	9.270.183,06	51.170,98	0,56%	0,10%	0,57%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.267.492,64	4.000.000,00	0,00	7.303.372,78	35.880,14	0,49%	0,02%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.409.920,00	0,00	5.000.000,00	15.504.608,42	94.688,42	0,46%	0,02%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.709.895,42	574.318,49	1.207.209,04	3.094.318,48	17.313,61	0,40%	0,00%	0,49%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.679.501,13</b>	<b>1,48%</b>	<b>0,69%</b>	