

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

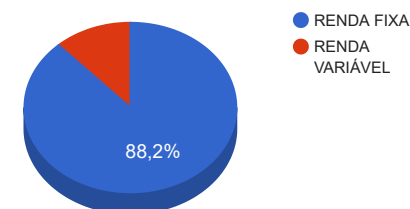
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	348.434,92	0,47%	685	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.420.489,62	3,26%	590	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.319.075,43	1,78%	112	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.814.000,61	10,52%	720	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.108.184,51	2,84%	1.220	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.260.052,58	15,16%	355	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	878.223,49	1,18%	734	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.146.701,82	10,97%	197	0,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	188.099,02	0,25%	736	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	4.011.064,50	5,40%	756	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.709.629,94	3,65%	236	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	4.590.840,05	6,18%	3	20,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.979.621,41	6,71%	425	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	8.700.041,51	11,71%	310	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CDB - BANCO RENNEN	S/Info		250.870,00	0,34%			Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	5.755.258,70	7,75%	8	18,19%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	961.944,46	1,30%	2.137	1,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.492.676,54	4,70%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.670.436,67	2,25%		2,57%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	2.659.354,10	3,58%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	74.264.999,88				

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

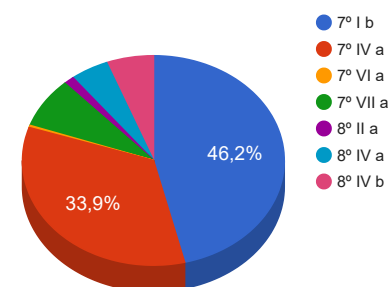
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	34.295.162,98	46,18%	15,00%	25,00%	90,00%	32.543.336,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	44.558.999,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	25.179.296,43	33,90%	5,00%	10,00%	40,00%	4.526.703,52
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	250.870,00	0,34%	0,00%	15,00%	15,00%	10.888.879,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.755.258,70	7,75%	0,00%	5,00%	5,00%	-2.042.008,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.713.249,99
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	7.426.499,99
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	961.944,46	1,30%	0,00%	5,00%	20,00%	13.891.055,52
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	7.426.499,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.492.676,54	4,70%	0,00%	5,00%	5,00%	220.573,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	4.329.790,77	5,83%	0,00%	5,00%	5,00%	-616.540,78
Total Carteira		74.264.999,88					

RENDA FIXA	65.480.588,11	88,17%
RENDA VARIÁVEL	8.784.411,77	11,83%

Distribuição por Segmento



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 "	34.295.162,98	46,18%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	25.179.296,43	33,90%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	250.870,00	0,34%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.755.258,70	7,75%	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%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	961.944,46	1,30%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.492.676,54	4,70%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	4.329.790,77	5,83%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	74.264.999,88	100,00%	25,00	270,00

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	31.990.932,11	43,08%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.892.687,25	30,83%	0,01%
Graphen Investimentos	5.755.258,70	7,75%	0,81%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.492.676,54	4,70%	-
ZION Invest	2.659.354,10	3,58%	33,15%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.670.436,67	2,25%	1,00%
GERAÇÃO FUTURO	961.944,46	1,30%	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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,91%	4,91%	4,20%	6,98%	15,45%	52,37%	0,20%	2,748%	11,80%
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%
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 FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3,30%	3,30%	3,39%	6,25%	13,92%	41,75%	0,20%	1,806%	8,69%
CDB - BANCO RENNER	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
IMA Geral ex-C	1,68%	1,68%	2,58%	5,18%	12,79%	36,23%	-	-	-
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%
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,57%	1,57%	-	-	-	-	0,70%	1,208%	-
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%
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 + 8,00% ao ano	0,97%	0,97%	2,94%	5,79%	10,98%	26,32%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1,15%	1,15%	3,10%	5,82%	11,21%	-	0,35%	0,098%	-

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

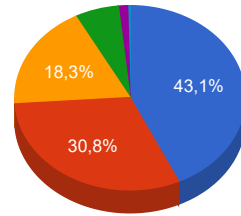
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	0,96%	2,12%	4,80%	12,27%	26,56%	0,20%	0,451%	2,69%
IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-
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%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	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%
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%

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
IDIV	9,88%	9,88%	7,63%	22,52%	26,79%	144,24%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	9,59%	9,59%	5,72%	9,39%	3,93%	13,79%	3,00%	7,159%	16,95%
IFIX	2,64%	2,64%	2,65%	10,60%	18,12%	72,74%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	-	-	-	0,00%	0,14%	-	-
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%	-	-

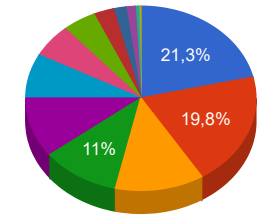
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	31.990.932,11	43,08%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.892.687,25	30,83%
Planner Corretora	13.577.726,01	18,28%
Única Administradora	4.590.840,05	6,18%
GERAÇÃO FUTURO	961.944,46	1,30%
BANCO RENNER S.A.	250.870,00	0,34%



- BB GESTÃO DE RECU...
- CAIXA ECONÔMI...
- Planner Corretora
- Única Administra...
- GERAÇÃO FUTURO
- BANCO R...

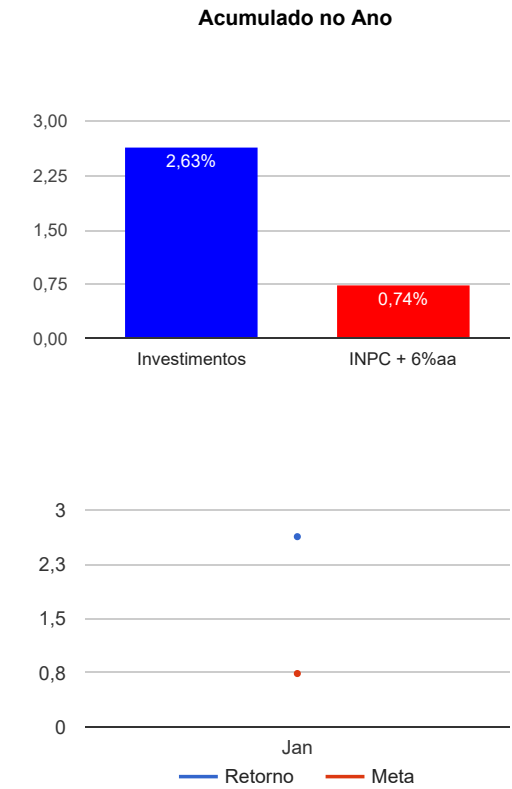
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	15.850.892,63	21,34%
IMA-B	14.708.384,56	19,81%
CDI	9.178.784,93	12,36%
IMA-B 5+	8.146.701,82	10,97%
IDKA IPCA 2A	7.814.000,61	10,52%
FIDC - ABERTO	5.755.258,70	7,75%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.329.790,77	5,83%
FIP	3.492.676,54	4,70%
IRF-M 1	2.108.184,51	2,84%
IMA-GERAL	1.319.075,43	1,78%
AÇÕES - SETORIAIS	961.944,46	1,30%
IRF-M	348.434,92	0,47%
CDB	250.870,00	0,34%



- IMA-B 5
- IMA-B
- CDI
- IMA-B 5+
- IDKA IPCA 2A
- FIDC - ABERTO
- FUNDO IMOBILIÁ...
- FIP
- IRF-M 1
- IMA-GERAL
- AÇÕES - SETORIAIS
- IRF-M
- CDB

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	72.080.400,66	1.531.861,79	1.249.905,50	74.264.999,88	1.902.642,93	2,63%	0,74%	354,76%	1,82%
Acumulado no ano					1.902.642,93	2,63%	0,74%	354,76%	



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 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.765.407,90	0,00	0,00	8.146.701,82	381.293,92	4,91%	2,75%	4,91%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.341.252,34	0,00	0,00	2.420.489,62	79.237,28	3,38%	1,80%	3,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	849.558,32	0,00	0,00	878.223,49	28.665,17	3,37%	1,80%	3,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.621.876,86	0,00	0,00	2.709.629,94	87.753,08	3,35%	1,79%	3,35%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.421.878,76	0,00	0,00	8.700.041,51	278.162,75	3,30%	1,81%	3,30%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.297.309,68	0,00	0,00	1.319.075,43	21.765,75	1,68%	0,85%	1,68%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.519.894,65	0,00	0,00	4.590.840,05	70.945,40	1,57%	1,21%	1,57%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.114.209,81	0,00	0,00	11.260.052,58	145.842,77	1,31%	0,61%	1,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	344.007,42	0,00	0,00	348.434,92	4.427,50	1,29%	0,89%	1,29%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	5.689.752,86	0,00	0,00	5.755.258,70	65.505,84	1,15%	0,10%	1,15%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.739.503,01	0,00	0,00	7.814.000,61	74.497,60	0,96%	0,45%	0,96%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	187.036,54	0,00	0,00	188.099,02	1.062,48	0,57%	0,00%	0,57%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.926.524,32	0,00	980.043,76	4.979.621,41	33.140,85	0,56%	0,02%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.257.340,82	0,00	269.861,74	4.011.064,50	23.585,42	0,55%	0,02%	0,57%
CDB - BANCO RENNER	0,00	250.000,00	0,00	250.870,00	870,00	0,35%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	820.690,19	1.281.861,79	0,00	2.108.184,51	5.632,53	0,27%	0,11%	0,59%
Total Renda Fixa					1.302.388,34	2,03%	1,03%	

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	3.093.985,06	0,00	0,00	3.492.676,54	398.691,48	12,89%	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	877.748,25	0,00	0,00	961.944,46	84.196,21	9,59%	7,16%	9,59%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2.554.838,00	0,00	0,00	2.659.354,10	104.516,10	4,09%	19,21%	2,27%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.657.585,87	0,00	0,00	1.670.436,67	12.850,80	0,78%	-	0,78%
Total Renda Variável					600.254,59	7,33%	16,01%	