

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

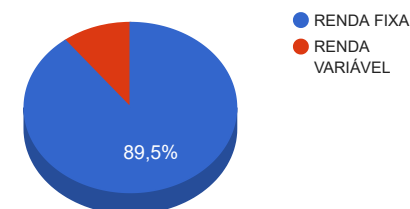
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	352.278,13	0,44%	698	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.245.481,66	5,35%	587	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.328.554,00	1,68%	113	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.857.796,72	9,91%	727	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.119.245,92	2,67%	1.225	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.318.618,39	14,27%	357	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	882.979,27	1,11%	745	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.190.997,89	10,33%	199	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	188.928,46	0,24%	733	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	7.138.728,47	9,00%	748	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.724.466,70	3,44%	236	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	4.608.979,48	5,81%	4	19,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.188.373,28	6,54%	427	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	8.751.692,26	11,04%	310	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CDB - BANCO RENNER	S/Info		252.754,50	0,32%			Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	5.802.577,12	7,32%		18,19%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	973.385,23	1,23%	2.103	1,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.487.288,63	4,40%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.677.150,80	2,11%		2,57%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	2.218.063,90	2,80%		1,04%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			79.308.340,81				

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

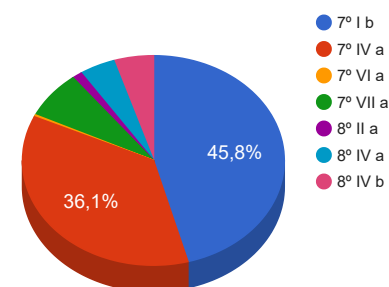
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	36.295.951,98	45,77%	15,00%	25,00%	90,00%	35.081.554,75
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	47.585.004,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	28.601.168,65	36,06%	5,00%	10,00%	40,00%	3.122.167,67
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	252.754,50	0,32%	0,00%	15,00%	15,00%	11.643.496,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.802.577,12	7,32%	0,00%	5,00%	5,00%	-1.837.160,08
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.965.417,04
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	7.930.834,08
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	973.385,23	1,23%	0,00%	5,00%	20,00%	14.888.282,93
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	7.930.834,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.487.288,63	4,40%	0,00%	5,00%	5,00%	478.128,41
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.895.214,70	4,91%	0,00%	5,00%	5,00%	70.202,34
Total Carteira		79.308.340,81					

RENDA FIXA	70.952.452,25	89,46%
RENDA VARIÁVEL	8.355.888,56	10,54%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	36.295.951,98	45,77%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	28.601.168,65	36,06%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	252.754,50	0,32%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.802.577,12	7,32%	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 "	973.385,23	1,23%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.487.288,63	4,40%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.895.214,70	4,91%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	79.308.340,81	100,00%	25,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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	37.085.169,99	46,76%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.202.971,16	29,26%	0,01%
Graphen Investimentos	5.802.577,12	7,32%	0,20%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.487.288,63	4,40%	-
ZION Invest	2.218.063,90	2,80%	23,85%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.677.150,80	2,11%	1,07%
GERAÇÃO FUTURO	973.385,23	1,23%	0,01%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,10%	2,42%	3,69%	5,42%	13,07%	39,45%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	2,40%	3,66%	5,32%	12,77%	38,94%	0,20%	0,815%	4,49%
IPCA + 8,00% ao ano	0,87%	1,85%	2,92%	5,76%	10,97%	25,55%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	0,82%	1,98%	2,90%	5,67%	11,15%	-	0,35%	0,071%	-
IMA Geral ex-C	0,72%	2,41%	3,33%	4,83%	11,12%	35,03%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,72%	2,41%	3,29%	4,71%	10,82%	34,58%	0,20%	0,796%	4,53%
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	1,53%	2,40%	4,36%	11,42%	25,61%	0,20%	0,660%	2,69%
IMA-B 5+	0,56%	5,53%	6,36%	6,30%	10,78%	49,94%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	5,48%	6,28%	6,15%	10,58%	49,15%	0,20%	2,744%	11,78%
IMA-B	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,59%	3,92%	4,77%	5,45%	10,43%	39,60%	0,20%	1,827%	8,67%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	3,91%	4,79%	5,45%	10,73%	40,10%	0,30%	1,835%	9,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	3,93%	4,77%	5,39%	10,63%	39,99%	0,20%	1,843%	9,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	3,93%	4,77%	5,39%	10,57%	39,87%	0,20%	1,841%	9,07%
CDB - BANCO RENNEN	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,54%	1,14%	1,71%	3,74%	9,85%	25,47%	-	-	-

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

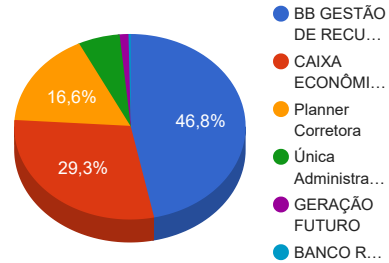
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	1,11%	1,68%	3,63%	9,62%	24,91%	0,10%	0,074%	0,65%
IMA-B 5	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	1,84%	2,72%	4,31%	11,55%	26,29%	0,20%	0,784%	3,45%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,40%	1,97%	2,47%	-	-	-	0,70%	0,703%	-
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,47%	1,04%	1,63%	3,56%	9,05%	24,14%	0,20%	0,010%	0,12%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,45%	1,02%	1,57%	3,46%	8,84%	23,93%	0,20%	0,005%	0,16%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,44%	1,01%	1,54%	3,42%	8,91%	24,05%	0,20%	0,021%	0,12%

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

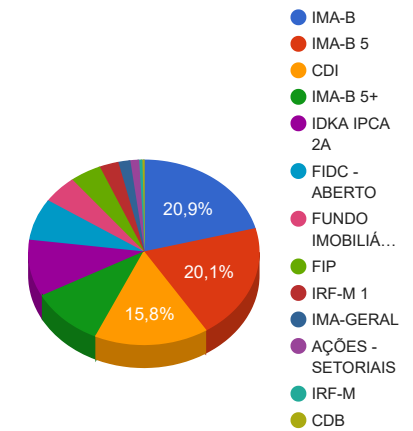
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,15%	3,82%	4,44%	10,91%	13,93%	69,83%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,14%	-	-
IDIV	-0,61%	9,21%	14,61%	13,85%	17,78%	124,49%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,19%	10,90%	12,87%	9,31%	3,46%	12,54%	3,00%	8,849%	17,04%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-8,89%	-6,82%	7,89%	13,89%	38,51%	40,41%	1,60%	47,735%	55,27%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	37.085.169,99	46,76%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.202.971,16	29,26%
Planner Corretora	13.185.080,45	16,63%
Única Administradora	4.608.979,48	5,81%
GERAÇÃO FUTURO	973.385,23	1,23%
BANCO RENNER S.A.	252.754,50	0,32%



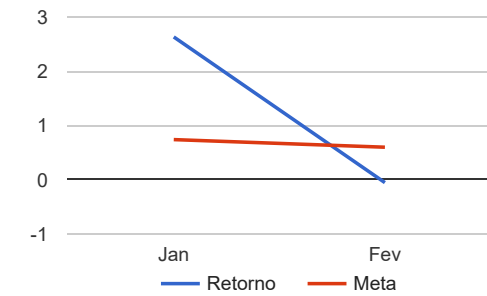
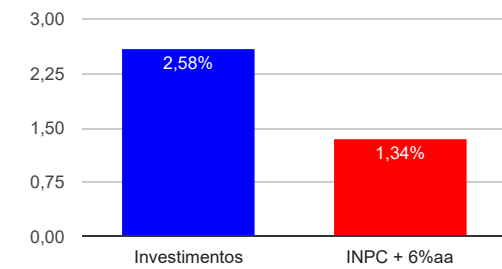
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	16.604.619,89	20,94%
IMA-B 5	15.927.597,87	20,08%
CDI	12.516.030,21	15,78%
IMA-B 5+	8.190.997,89	10,33%
IDKA IPCA 2A	7.857.796,72	9,91%
FIDC - ABERTO	5.802.577,12	7,32%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.895.214,70	4,91%
FIP	3.487.288,63	4,40%
IRF-M 1	2.119.245,92	2,67%
IMA-GERAL	1.328.554,00	1,68%
AÇÕES - SETORIAIS	973.385,23	1,23%
IRF-M	352.278,13	0,44%
CDB	252.754,50	0,32%



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%
Fevereiro	74.264.999,88	6.147.866,11	1.063.589,15	79.308.340,81	-40.936,03	-0,05%	0,60%	-8,63%	2,53%
Acumulado no ano					1.861.706,90	2,58%	1,34%	191,78%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	348.434,92	0,00	0,00	352.278,13	3.843,21	1,10%	0,81%	1,10%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	5.755.258,70	0,00	0,00	5.802.577,12	47.318,42	0,82%	0,07%	0,82%
CDB - BANCO RENNENR	250.870,00	0,00	0,00	252.754,50	1.884,50	0,75%	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	1.319.075,43	0,00	0,00	1.328.554,00	9.478,57	0,72%	0,80%	0,72%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.700.041,51	0,00	0,00	8.751.692,26	51.650,75	0,59%	1,83%	0,59%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.420.489,62	1.799.970,35	0,00	4.245.481,66	25.021,69	0,59%	1,84%	0,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.814.000,61	0,00	0,00	7.857.796,72	43.796,11	0,56%	0,66%	0,56%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.709.629,94	0,00	0,00	2.724.466,70	14.836,76	0,55%	1,83%	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.146.701,82	0,00	0,00	8.190.997,89	44.296,07	0,54%	2,74%	0,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	878.223,49	0,00	0,00	882.979,27	4.755,78	0,54%	1,84%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.108.184,51	0,00	0,00	2.119.245,92	11.061,41	0,52%	0,07%	0,52%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.260.052,58	0,00	0,00	11.318.618,39	58.565,81	0,52%	0,78%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	188.099,02	0,00	0,00	188.928,46	829,44	0,44%	0,02%	0,44%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.979.621,41	186.220,27	0,00	5.188.373,28	22.531,60	0,44%	0,01%	0,45%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.590.840,05	0,00	0,00	4.608.979,48	18.139,43	0,40%	0,70%	0,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.011.064,50	4.161.675,49	1.063.589,15	7.138.728,47	29.577,63	0,36%	0,01%	0,47%
Total Renda Fixa					387.587,18	0,55%	1,02%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de fevereiro / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	961.944,46	0,00	0,00	973.385,23	11.440,77	1,19%	8,85%	1,19%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.670.436,67	0,00	0,00	1.677.150,80	6.714,13	0,40%	-	0,40%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	3.492.676,54	0,00	0,00	3.487.288,63	-5.387,91	-0,15%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2.659.354,10	0,00	0,00	2.218.063,90	-441.290,20	-16,59%	47,73%	-8,89%
Total Renda Variável					-428.523,21	-4,88%	35,87%	