

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



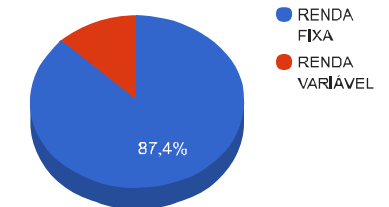
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.294.250,26	4,47%	1.220	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	13.872.167,15	27,05%	720	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	508.774,66	0,99%	625	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	13.929.809,99	27,16%	1.418	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	830.439,42	1,62%	15.083	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	262.357,12	0,51%	756	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	314.037,30	0,61%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.727.800,66	15,07%	425	0,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.118.970,26	2,18%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	32.474,36	0,06%	648	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.967.337,08	3,84%	38	0,60%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	61.426,71	0,12%	70	1,10%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	Não possui	1008 dias úteis	1.875.269,81	3,66%	8	5,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.493.318,59	2,91%	15	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	350.580,18	0,68%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.568.488,75	5,01%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	892.496,00	1,74%		6,01%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	1.181.935,41	2,30%		0,61%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			51.281.933,71				

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

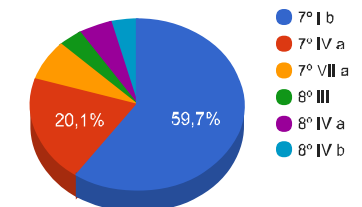
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	30.605.002,06	59,68%	15,00%	25,00%	70,00%	5.292.351,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	30.769.160,23
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	10.286.079,12	20,06%	5,00%	10,00%	30,00%	5.098.500,99
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	7.692.290,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	3.904.033,60	7,61%	2,00%	5,00%	5,00%	-1.339.936,91
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.564.096,69
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.564.096,69
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.564.096,69
Total Renda Fixa	100,00%	44.795.114,78	87,35%	40,00	80,00	200,00	-

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%	5.128.193,37
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	5.128.193,37
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.843.898,77	3,60%	7,00%	10,00%	10,00%	3.284.294,60
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	2.568.488,75	5,01%	2,00%	5,00%	5,00%	-4.392,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.074.431,41	4,05%	2,00%	5,00%	5,00%	489.665,28
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.564.096,69
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.564.096,69
Total Renda Variável	30,00%	6.486.818,93	12,65%	19,00	40,00	50,00	-

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 "	30.605.002,06	59,68%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.286.079,12	20,06%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	3.904.033,60	7,61%	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%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	44.795.114,78	87,35%	40,00	200,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.843.898,77	3,60%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.568.488,75	5,01%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.074.431,41	4,05%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	6.486.818,93	12,65%	19,00	50,00

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	22,996,824,73	44,84%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16,461,248,89	32,10%	0,00%
A5 CAPITAL PARTNERS	2,568,488,75	5,01%	-
GGR INVESTIMENTOS	1,967,337,08	3,84%	0,41%
TERCON ASSET MANAGEMENT	1,875,269,81	3,66%	0,26%
BRIDGE TRUST	1,845,014,45	3,60%	0,15%
FMD ASSET	1,493,318,59	2,91%	0,52%
H11 CAPITAL	1,181,935,41	2,30%	14,73%
TMJ CAPITAL	892,496,00	1,74%	0,27%

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	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,74%	1,74%	1,77%	2,19%	6,89%	13,68%	0,70%	0,541%	5,04%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,75%	0,75%	3,59%	3,92%	7,50%	-	0,70%	0,371%	5,28%

IPCA + 8,00% ao ano	0,97%	0,97%	2,94%	5,79%	10,98%	26,32%	-	-	-
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	1,15%	1,15%	3,10%	5,82%	11,21%	-	0,008	0,098%	-

IPCA + 7,00% ao ano	0,88%	0,88%	2,71%	5,30%	9,97%	24,00%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-1,85%	-1,85%	-2,51%	-0,89%	1,00%	14,66%	0,15%	4,453%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-9,10%	-9,10%	-92,83%	-92,58%	-96,65%	-98,49%	0,00%	12,844%	-

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%

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%

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

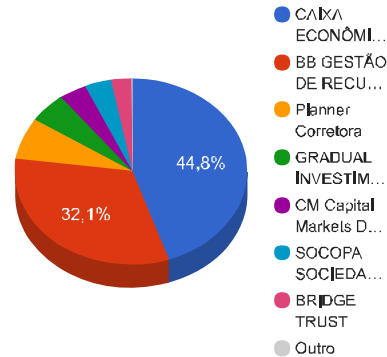
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	1,42%	3,28%	8,30%	22,54%	1,00%	0,004%	0,12%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,14%	0,14%	0,45%	1,27%	4,13%	12,94%	5,00%	0,000%	0,11%

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

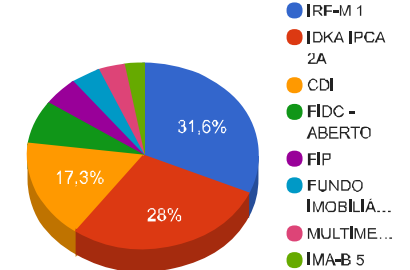
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,64%	2,64%	2,65%	10,60%	18,12%	72,74%	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,80%	0,80%	2,47%	4,80%	8,95%	21,70%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,43%	0,43%	1,64%	6,47%	9,54%	19,65%	1,50%	0,126%	7,96%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,11%	0,11%	2,02%	4,88%	11,04%	-19,83%	0,00%	2,003%	1,41%
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 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.996.824,73	44,84%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.461.248,89	32,10%
Planner Corretora	3.750.424,16	7,31%
GRADUAL INVESTIMENTOS	2.736.394,77	5,34%
CM Capital Markets DTVM	1.967.337,08	3,84%
SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	1.875.269,81	3,66%
BRIDGE TRUST	1.433.007,56	2,79%
GRADUAL CCTVM S/A	61.426,71	0,12%



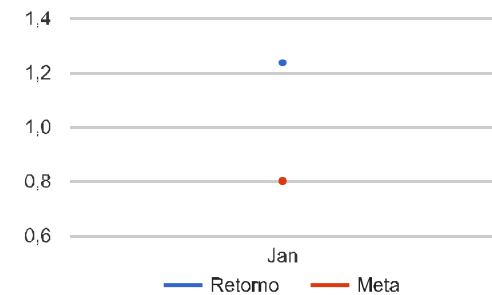
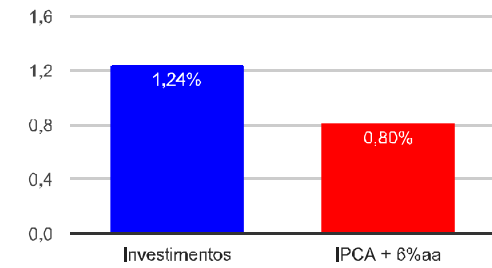
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	16.224.060,25	31,64%
IDKA IPCA 2A	14.380.941,81	28,04%
CDI	8.853.071,56	17,26%
FIDC - ABERTO	3.904.033,60	7,61%
FIP	2.568.488,75	5,01%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.074.431,41	4,05%
MULTIMERCADO	1.843.898,77	3,60%
IMA-B 5	1.433.007,56	2,79%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	50.432.478,90	996.441,07	773.301,47	51.281.933,71	626.315,21	1,24%	0,80%	154,27%	0,88%
Acumulado no ano					626.315,21	1,24%	0,80%	154,27%	

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(%)
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.099.858,30	0,00	0,00	1.118.970,26	19.111,96	1,74%	0,54%	1,74%
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	1.853.925,66	0,00	0,00	1.875.269,81	21.344,15	1,15%	0,10%	1,15%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.739.911,84	0,00	0,00	13.872.167,15	132.255,31	0,96%	0,45%	0,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	359.777,91	145.081,32	0,00	508.774,66	3.915,43	0,78%	0,45%	0,95%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	311.697,63	0,00	0,00	314.037,30	2.339,67	0,75%	0,37%	0,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.280.901,61	0,00	0,00	2.294.250,26	13.348,65	0,59%	0,11%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	260.867,45	0,00	0,00	262.357,12	1.489,67	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.850.879,48	0,00	0,00	13.929.809,99	78.930,51	0,57%	0,10%	0,57%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.684.088,89	0,00	0,00	7.727.800,66	43.711,77	0,57%	0,02%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.316,86	0,00	0,00	32.474,36	157,50	0,49%	0,00%	0,49%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	750.432,99	851.359,75	772.479,55	830.439,42	1.126,23	0,07%	0,00%	0,14%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	62.024,24	0,00	0,00	61.426,71	-597,53	-0,96%	12,84%	-9,10%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.004.500,24	0,00	0,00	1.967.337,08	-37.163,16	-1,85%	4,45%	-1,85%
Total Renda Fixa					279.970,16	0,63%	0,42%	

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 MULTISTRATÉGIA FIP	2.275.293,95	0,00	0,00	2.568.488,75	293.194,80	12,89%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	1.135.483,80	0,00	821,92	1.181.935,41	47.273,53	4,16%	19,21%	2,27%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.486.941,07	0,00	0,00	1.493.318,59	6.377,52	0,43%	0,13%	0,43%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	350.211,70	0,00	0,00	350.580,18	368,48	0,11%	2,00%	0,11%
HAZ FII - ATCR11	893.365,28	0,00	0,00	892.496,00	-869,28	-0,10%	-	0,00%
Total Renda Variável					346.345,05	5,64%	7,80%	