

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



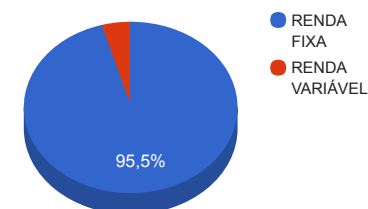
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

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	5.529.843,90	29,11%	1.220	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	461.319,13	2,43%	734	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	8.404.595,23	44,25%	1.418	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	182.225,89	0,96%	590	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	318.637,84	1,68%	685	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	119.766,59	0,63%	36	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	60.661,67	0,32%	425	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	364.304,65	1,92%	123	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	945.476,52	4,98%	736	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.756.395,66	9,25%	756	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	43832	851.682,15	4,48%	580	0,42%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>18.994.909,23</b>				

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

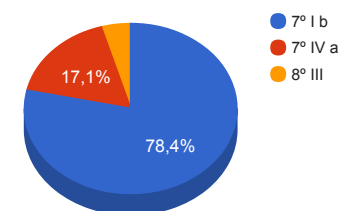
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	14.896.621,99	78,42%	15,00%	25,00%	70,00%	-1.600.185,53
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	11.396.945,54
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	3.246.605,09	17,09%	5,00%	10,00%	30,00%	2.451.867,68
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	2.849.236,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	949.745,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	949.745,46
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.143.227,08</b>	<b>95,52%</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%	1.899.490,92
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.899.490,92
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	851.682,15	4,48%	7,00%	10,00%	10,00%	1.047.808,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	949.745,46
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	949.745,46
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>851.682,15</b>	<b>4,48%</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 "	14.896.621,99	78,42%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.246.605,09	17,09%	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>18.143.227,08</b>	<b>95,52%</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	851.682,15	4,48%	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>851.682,15</b>	<b>4,48%</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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.207.805,94	59,00%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.787.103,29	41,00%	0,00%

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

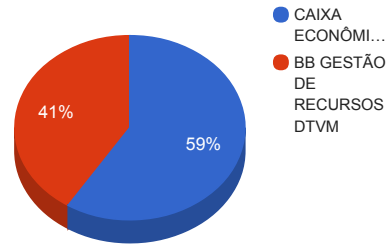
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	3,38%	3,41%	6,22%	14,22%	42,25%	0,20%	1,803%	9,10%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,37%	3,37%	3,39%	6,21%	14,24%	42,39%	0,20%	1,795%	9,09%
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%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,68%	3,80%	9,44%	24,66%	0,20%	0,010%	0,13%
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%
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%
IPCA	0,29%	0,29%	1,01%	1,79%	2,86%	8,36%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,01%	1,01%	2,09%	4,46%	11,06%	-	0,002	0,419%	4,26%

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

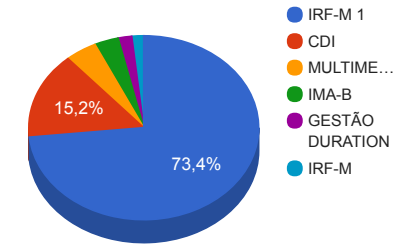
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	-	-	-	-	-	-	1,60%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.207.805,94	59,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.787.103,29	41,00%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	13.934.439,13	73,36%
CDI	2.882.300,44	15,17%
MULTIMERCADO	851.682,15	4,48%
IMA-B	643.545,02	3,39%
GESTÃO DURATION	364.304,65	1,92%
IRF-M	318.637,84	1,68%

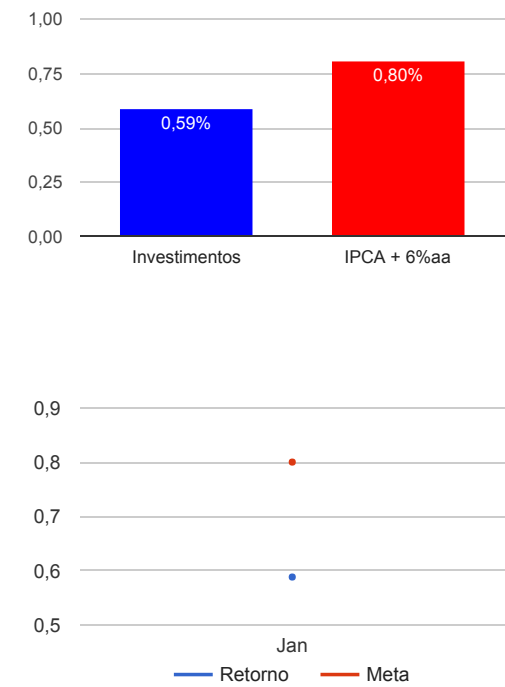




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.114.796,24	3.180.488,84	1.411.492,78	18.994.909,23	111.116,93	0,59%	0,80%	73,42%	0,17%
Acumulado no ano					111.116,93	0,59%	0,80%	73,42%	

**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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	176.260,53	0,00	0,00	182.225,89	5.965,36	3,38%	1,80%	3,38%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	283.136,62	31.857,15	0,00	318.637,84	3.644,07	1,16%	0,89%	1,29%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.497.669,56	0,00	0,00	5.529.843,90	32.174,34	0,59%	0,11%	0,59%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	119.083,93	0,00	0,00	119.766,59	682,66	0,57%	0,01%	0,57%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	60.318,54	0,00	0,00	60.661,67	343,13	0,57%	0,02%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.796.671,37	3.526,92	54.000,00	1.756.395,66	10.197,37	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	945.744,27	42.810,90	48.570,06	945.476,52	5.491,41	0,56%	0,00%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	458.922,72	0,00	461.319,13	2.396,41	0,52%	1,80%	3,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.235.911,42	1.429.176,20	1.308.922,72	8.404.595,23	48.430,33	0,50%	0,10%	0,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	364.194,95	0,00	364.304,65	109,70	0,03%	0,42%	1,01%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>109.434,78</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,17%</b>	

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(%)
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,00	850.000,00	0,00	851.682,15	1.682,15	0,20%	-	-
Total Renda Variável					1.682,15	0,20%	0,00%	