

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018

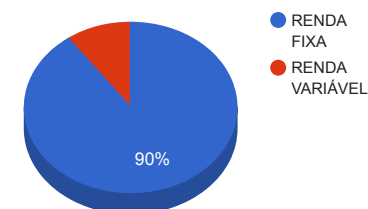
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

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	476.051,58	16,61%	1.220	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	364,97	0,01%	228	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	125.822,15	4,39%	685	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	615.279,28	21,47%	720	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	593.390,91	20,71%	355	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	312.437,06	10,90%	756	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	421.163,50	14,70%	648	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	35.502,51	1,24%	234	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	20.112,85	0,70%	34	0,02%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	23.574,76	0,82%	88	0,01%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	124,97	0,00%	30	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	148.885,20	5,20%	118	0,07%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	93.200,00	3,25%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			2.865.909,74				

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

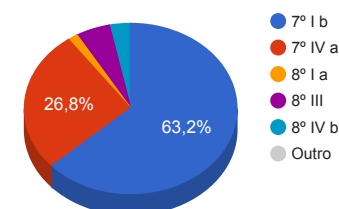
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.810.908,89	63,19%	20,00%	30,00%	70,00%	195.227,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.719.545,84
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	769.103,07	26,84%	5,00%	10,00%	30,00%	90.669,85
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	429.886,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	143.295,49
Total Renda Fixa	100,00%	2.580.011,96	90,02%	39,00	70,00	185,00	-

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%	43.687,61	1,52%	2,00%	5,00%	10,00%	242.903,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	124,97	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	286.466,00
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	148.885,20	5,20%	7,00%	10,00%	10,00%	137.705,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	143.295,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	93.200,00	3,25%	2,00%	5,00%	5,00%	50.095,49
Total Renda Variável	30,00%	285.897,78	9,98%	15,00	30,00	40,00	-

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 "	1.810.908,89	63,19%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	769.103,07	26,84%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
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%
Total Renda Fixa	2.580.011,96	90,02%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	43.687,61	1,52%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	124,97	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	148.885,20	5,20%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	93.200,00	3,25%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	285.897,78	9,98%	15,00	40,00

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	2.717.094,38	94,81%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	148.815,36	5,19%	0,00%

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

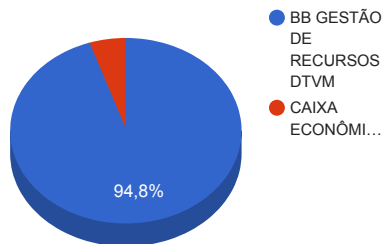
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	4,95%	4,95%	4,29%	7,16%	15,74%	53,21%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,92%	4,92%	4,19%	6,96%	15,19%	52,17%	0,20%	2,756%	11,91%
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
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%
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 PREVIDENCIÁRIO	0,57%	0,57%	1,73%	3,90%	9,51%	24,76%	0,20%	0,021%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,51%	0,51%	1,49%	3,41%	8,50%	22,70%	0,80%	0,000%	0,11%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	1,42%	3,28%	8,30%	22,54%	1,00%	0,004%	0,12%

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

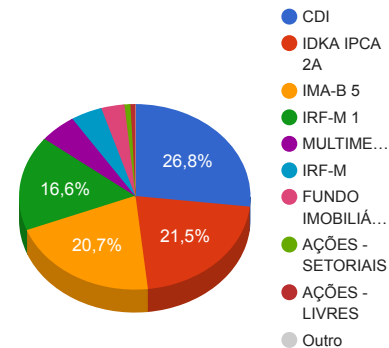
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	9,97%	9,97%	11,01%	27,22%	26,28%	78,34%	1,00%	8,290%	18,77%
IGC	8,21%	8,21%	10,90%	23,41%	31,37%	91,81%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	8,13%	8,13%	10,60%	22,82%	30,37%	89,25%	1,00%	7,719%	17,32%
IFIX	2,64%	2,64%	2,65%	10,60%	18,12%	72,74%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	8,88%	8,88%	7,87%	6,01%	13,11%	61,81%	1,20%	9,784%	22,89%
Global BDRX	1,64%	1,64%	8,25%	18,20%	29,64%	19,87%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1,56%	1,56%	7,78%	17,62%	28,21%	17,46%	0,70%	5,908%	12,76%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,44%	0,44%	2,20%	4,34%	12,71%	27,10%	0,60%	0,246%	3,55%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.717.094,38	94,81%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	148.815,36	5,19%



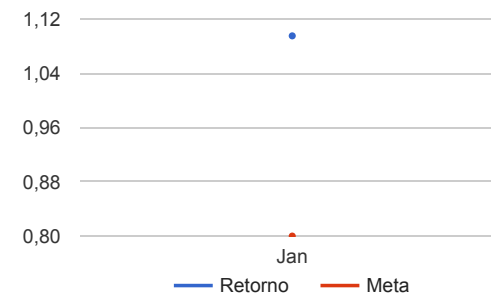
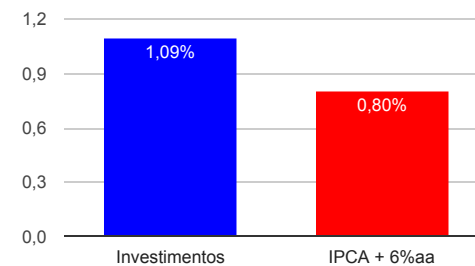
Sub-segmento	Valor	%
CDI	769.103,07	26,84%
IDKA IPCA 2A	615.279,28	21,47%
IMA-B 5	593.390,91	20,71%
IRF-M 1	476.051,58	16,61%
MULTIMERCADO	148.885,20	5,20%
IRF-M	125.822,15	4,39%
FUNDO IMOBILIÁRIO	93.200,00	3,25%
AÇÕES - SETORIAIS	23.574,76	0,82%
AÇÕES - LIVRES	20.237,82	0,71%
IMA-B 5+	364,97	0,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.980.076,96	269.728,81	416.522,43	2.865.909,74	32.626,40	1,09%	0,80%	136,60%	0,72%
Acumulado no ano					32.626,40	1,09%	0,80%	136,60%	

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	347,87	0,00	0,00	364,97	17,10	4,92%	2,76%	4,92%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	585.705,17	0,00	0,00	593.390,91	7.685,74	1,31%	0,61%	1,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	124.223,35	0,00	0,00	125.822,15	1.598,80	1,29%	0,89%	1,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	609.413,30	0,00	0,00	615.279,28	5.865,98	0,96%	0,45%	0,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	473.281,77	0,00	0,00	476.051,58	2.769,81	0,59%	0,11%	0,59%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	310.211,36	452,82	0,00	312.437,06	1.772,88	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	34.709,42	656,00	42,00	35.502,51	179,09	0,51%	0,00%	0,51%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	566.634,43	268.619,99	415.824,43	421.163,50	1.733,51	0,21%	0,00%	0,49%
Total Renda Fixa					21.622,91	0,80%	0,31%	

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(%)
BB ALOCAÇÃO FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	113,63	0,00	0,00	124,97	11,34	9,98%	8,29%	9,97%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	85.600,00	0,00	656,00	93.200,00	8.256,00	9,64%	9,78%	8,88%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	21.803,22	0,00	0,00	23.574,76	1.771,54	8,13%	7,72%	8,13%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	19.804,37	0,00	0,00	20.112,85	308,48	1,56%	5,91%	1,56%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	148.229,07	0,00	0,00	148.885,20	656,13	0,44%	0,25%	0,44%
Total Renda Variável					11.003,49	3,99%	4,37%	