

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018



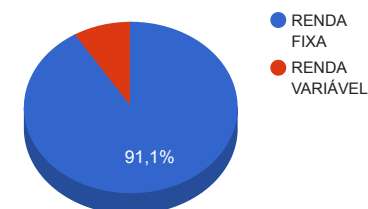
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	98.554,51	2,76%	587	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	599.754,15	16,79%	1.417	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.663,97	0,16%	716	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	962,30	0,03%	113	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	201.179,49	5,63%	1.225	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	129.877,32	3,64%	727	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	503.493,56	14,10%	632	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	352.612,79	9,87%	745	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	329.533,13	9,23%	748	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	774.461,62	21,68%	144	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	229.162,48	6,42%	427	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	28.802,44	0,81%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	116.495,66	3,26%	3.617	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	201.103,15	5,63%	138	0,09%	Artigo 8º, Inciso III
<b>TOTAL -</b>			<b>3.571.656,57</b>				

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

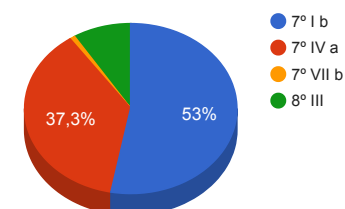
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.892.098,09	52,98%	20,00%	30,00%	70,00%	608.061,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	2.142.993,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.333.157,23	37,33%	5,00%	10,00%	30,00%	-261.660,26
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	535.748,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	28.802,44	0,81%	2,00%	5,00%	5,00%	149.780,39
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>3.254.057,76</b>	<b>91,11%</b>	<b>39,00</b>	<b>70,00</b>	<b>185,00</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%	357.165,66
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	357.165,66
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	317.598,81	8,89%	7,00%	10,00%	10,00%	39.566,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	178.582,83
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	178.582,83
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>317.598,81</b>	<b>8,89%</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: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.892.098,09	52,98%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.333.157,23	37,33%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	28.802,44	0,81%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>3.254.057,76</b>	<b>91,11%</b>	<b>39,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 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	317.598,81	8,89%	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>317.598,81</b>	<b>8,89%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.581.644,23	72,28%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	961.209,90	26,91%	0,00%
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	28.802,44	0,81%	0,06%

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
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	1,53%	2,41%	4,33%	11,41%	25,72%	0,20%	0,651%	2,63%
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	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-	-
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%
IRF-M 1	0,54%	1,14%	1,71%	3,74%	9,85%	25,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,53%	1,11%	1,68%	3,65%	9,68%	25,09%	0,20%	0,075%	0,64%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,53%	1,85%	2,73%	4,32%	11,52%	26,20%	0,20%	0,783%	3,43%
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%
IPCA	0,32%	0,61%	1,05%	1,92%	2,84%	7,74%	-	-	-

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
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,64%	1,66%	2,47%	4,01%	10,06%	-	0,002	0,447%	4,23%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	3,96%	4,22%	3,43%	10,44%	-8,08%	62,43%	2,00%	5,311%	18,33%

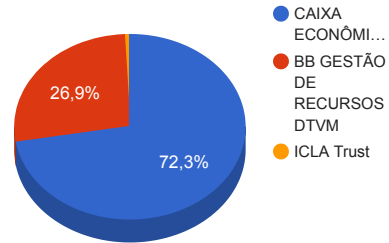
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,47%	0,91%	1,73%	3,96%	13,30%	26,91%	0,60%	0,257%	3,05%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,27%	0,81%	1,30%	3,21%	8,50%	25,04%	0,70%	0,111%	0,61%

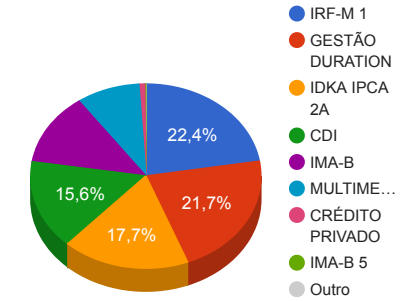


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (fevereiro / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.581.644,23	72,28%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	961.209,90	26,91%
ICLA Trust	28.802,44	0,81%



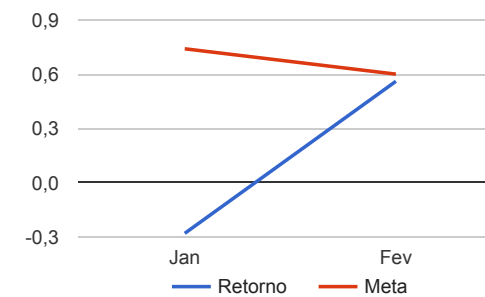
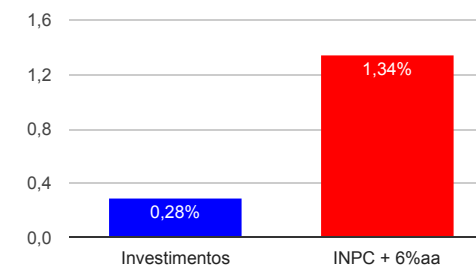
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	800.933,64	22,42%
GESTÃO DURATION	774.461,62	21,68%
IDKA IPCA 2A	633.370,88	17,73%
CDI	558.695,61	15,64%
IMA-B	451.167,30	12,63%
MULTIMERCADO	317.598,81	8,89%
CRÉDITO PRIVADO	28.802,44	0,81%
IMA-B 5	5.663,97	0,16%
IMA-GERAL	962,30	0,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	3.741.674,18	2.243.696,07	2.164.194,78	3.810.513,93	-10.661,54	-0,28%	0,74%	-37,65%	0,46%
Fevereiro	3.810.513,93	109.784,53	370.000,00	3.571.656,57	21.358,11	0,56%	0,60%	93,76%	0,53%
Acumulado no ano					10.696,57	0,28%	1,34%	20,84%	

**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(%)	
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	27.706,28	0,00	0,00	28.802,44	1.096,16	3,96%	5,31%	3,96%	
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	955,43	0,00	0,00	962,30	6,87	0,72%	0,80%	0,72%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	769.498,52	0,00	0,00	774.461,62	4.963,10	0,64%	0,45%	0,64%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	400.578,08	100.000,00	0,00	503.493,56	2.915,48	0,58%	0,65%	0,57%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	119.364,20	9.784,53	0,00	129.877,32	728,59	0,56%	0,66%	0,56%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	350.713,61	0,00	0,00	352.612,79	1.899,18	0,54%	1,84%	0,54%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	596.569,78	0,00	0,00	599.754,15	3.184,37	0,53%	0,07%	0,53%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	98.035,38	0,00	0,00	98.554,51	519,13	0,53%	1,84%	0,53%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	200.129,43	0,00	0,00	201.179,49	1.050,06	0,52%	0,07%	0,52%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	327.999,02	0,00	0,00	329.533,13	1.534,11	0,47%	0,01%	0,47%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	228.142,80	0,00	0,00	229.162,48	1.019,68	0,45%	0,01%	0,45%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	374.474,08	0,00	370.000,00	5.663,97	1.189,89	0,32%	0,78%	0,53%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>20.106,62</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,56%</b>	

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(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	200.164,76	0,00	0,00	201.103,15	938,39	0,47%	0,26%	0,47%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	116.182,56	0,00	0,00	116.495,66	313,10	0,27%	0,11%	0,27%
Total Renda Variável					1.251,49	0,40%	0,20%	