

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018

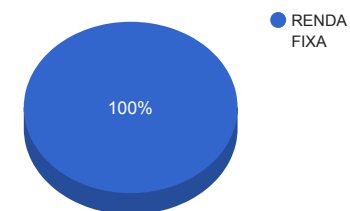
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	163.601,39	2,39%	1.418	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	94.616,59	1,38%	67	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	16.725,74	0,24%	355	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.167.145,20	75,61%	63	1,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	300.845,59	4,40%	139	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	1.091.139,89	15,97%	79	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	6.834.074,40				

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

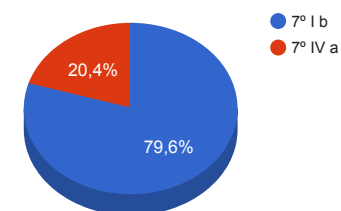
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.442.088,92	79,63%	20,00%	30,00%	70,00%	-658.236,84
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	4.100.444,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.391.985,48	20,37%	5,00%	10,00%	30,00%	658.236,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	1.025.111,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	341.703,72
Total Renda Fixa	100,00%	6.834.074,40	100,00%	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%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	683.407,44
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	683.407,44
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	683.407,44
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	341.703,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	341.703,72
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	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 "	5.442.088,92	79,63%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.391.985,48	20,37%	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	6.834.074,40	100,00%	39,00	185,00

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	0,00	0,00%	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%
Total Renda Variável	0,00	0,00%	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)

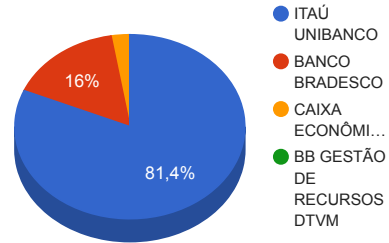
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
ITAÚ UNIBANCO	5.562.607,38	81,40%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.091.139,89	15,97%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	163.601,39	2,39%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.725,74	0,24%	0,00%

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

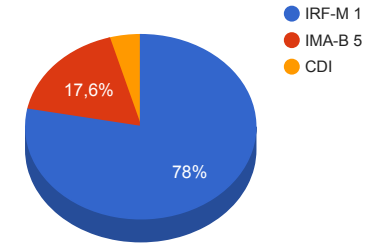
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,32%	1,32%	2,28%	5,08%	12,82%	27,84%	0,20%	0,646%	3,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,31%	1,31%	2,28%	5,06%	12,61%	27,54%	0,20%	0,611%	3,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,30%	1,30%	2,23%	4,95%	12,33%	26,93%	0,40%	0,610%	3,43%
IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-
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%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,74%	3,99%	10,13%	25,51%	0,20%	0,102%	0,64%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,57%	0,57%	1,67%	3,78%	9,33%	24,75%	0,18%	0,003%	0,12%

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

Administrador	Valor	%
ITAÚ UNIBANCO	5.562.607,38	81,40%
BANCO BRADESCO	1.091.139,89	15,97%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	163.601,39	2,39%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.725,74	0,24%



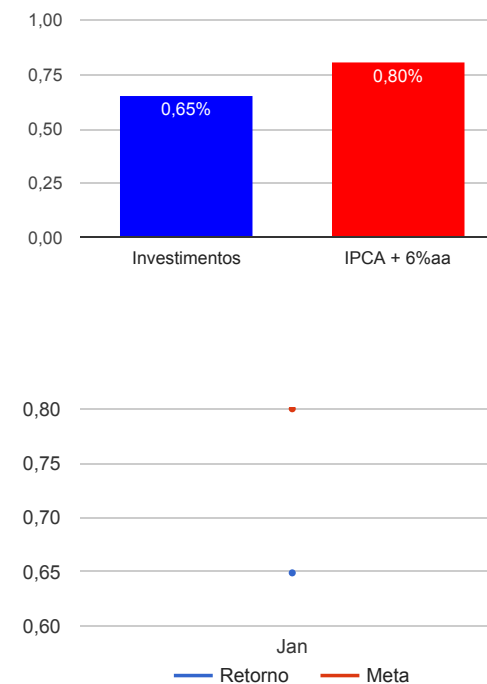
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.330.746,59	78,00%
IMA-B 5	1.202.482,22	17,60%
CDI	300.845,59	4,40%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	5.803.530,15	1.284.704,76	298.225,98	6.834.074,40	44.065,47	0,65%	0,80%	80,97%	0,19%
Acumulado no ano					44.065,47	0,65%	0,80%	80,97%	

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 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	16.509,11	0,00	0,00	16.725,74	216,63	1,31%	0,61%	1,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	93.405,16	0,00	0,00	94.616,59	1.211,43	1,30%	0,61%	1,30%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	914.555,20	163.654,15	0,00	1.091.139,89	12.930,54	1,20%	0,65%	1,32%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	162.674,37	0,00	0,00	163.601,39	927,02	0,57%	0,10%	0,57%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	4.581.356,62	843.554,67	285.227,81	5.167.145,20	27.461,72	0,51%	0,10%	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	22.712,43	277.495,94	0,00	300.845,59	637,22	0,21%	0,00%	0,57%
Total Renda Fixa					43.384,56	0,64%	0,19%	

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(%)
SANTANDER SMALL CAP FI AÇÕES	12.317,26	0,00	12.998,17	0,00	680,91	5,53%	-	-
			Total Renda Variável		680,91	5,53%	0,00%	