

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

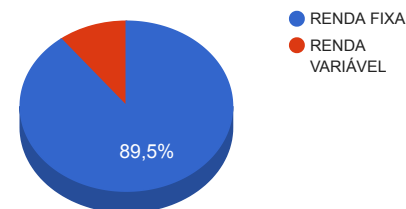
| Produto / Fundo                                           | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo                | Particip.<br>S/ Total | Qtde.<br>Cotistas | % S/ PL<br>Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922 / 4.392 / 4.604  |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|---------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------------------------|
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | D+1                     | Não há        | 859.531,02           | 3,16%                 | 355               | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0                     | Não há        | 2.439.682,22         | 8,96%                 | 734               | 0,06%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP    | D+0                     | Não há        | 800.722,64           | 2,94%                 | 707               | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | D+1                     | Não há        | 1.941.325,51         | 7,13%                 | 590               | 0,04%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA         | D+1                     | Não há        | 749.022,21           | 2,75%                 | 28                | 0,45%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA     | D+4                     | Não há        | 1.149.962,74         | 4,23%                 | 6                 | 7,80%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0                     | 15/08/2024    | 2.498.553,42         | 9,18%                 | 143               | 0,23%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | D+0                     | Não há        | 4.454.915,45         | 16,37%                | 1.418             | 0,03%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0                     | Não há        | 1.594.599,97         | 5,86%                 | 1.220             | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | D+0                     | Não há        | 2.157.992,55         | 7,93%                 | 199               | 0,27%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA        | D+0                     | 16/08/2018    | 2.799.520,50         | 10,29%                | 163               | 0,21%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                | D+1                     | Não há        | 1.828.344,13         | 6,72%                 | 101               | 0,13%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP         | D+1                     | Não há        | 1.072.544,93         | 3,94%                 | 193               | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11                 | Não se aplica           | Não se aplica | 792.385,03           | 2,91%                 |                   |                  | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  |
| AQ3 RENDA FII - ARFI11B                                   | Não se aplica           | Não se aplica | 1.012.837,65         | 3,72%                 |                   | 0,59%            | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  |
| SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO                | D+1                     | Não há        | 1.062.936,60         | 3,91%                 | 2.583             | 0,04%            | Desenquadrado - RV                  |
| <b>Total</b>                                              |                         |               | <b>27.214.876,57</b> |                       |                   |                  |                                     |

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

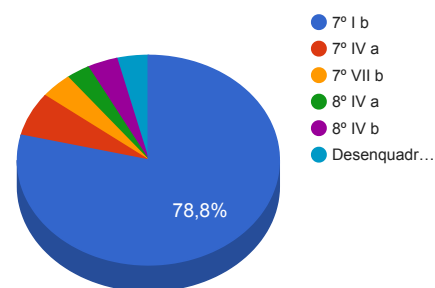
| Artigos                             | Resolução % | Carteira \$   | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior  |
|-------------------------------------|-------------|---------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
|                                     |             |               |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 21.445.828,23 | 78,80%     | 15,00%                 | 60,00% | 100,00%    | 5.769.048,34  |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%      | 1.828.344,13  | 6,72%      | 5,00%                  | 20,00% | 40,00%     | 9.057.606,50  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00%       | 1.072.544,93  | 3,94%      | 0,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 288.198,90    |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "   | 30,00%      | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                  | 1,00%  | 5,00%      | 1.360.743,83  |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 20,00%      | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                  | 1,00%  | 5,00%      | 1.360.743,83  |
| Artigo 8º, Inciso III               | 10,00%      | 0,00          | 0,00%      | 0,00%                  | 3,00%  | 10,00%     | 2.721.487,66  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 5,00%       | 792.385,03    | 2,91%      | 0,00%                  | 1,00%  | 5,00%      | 568.358,80    |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 5,00%       | 1.012.837,65  | 3,72%      | 0,00%                  | 4,00%  | 5,00%      | 347.906,18    |
| Desenquadrado - RV                  | 0,00%       | 1.062.936,60  | 3,91%      | 0,00%                  | 0,00%  | 0,00%      | -1.062.936,60 |
| Total Carteira                      |             | 27.214.876,57 |            |                        |        |            |               |

|                |               |        |
|----------------|---------------|--------|
| RENDA FIXA     | 24.346.717,29 | 89,46% |
| RENDA VARIÁVEL | 2.868.159,28  | 10,54% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



### Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos                             | Base: janeiro / 2018 |              | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|----------------------|--------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)        | Carteira (%) |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 21.445.828,23        | 78,80%       | 15,00%              | 100,00%             |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 1.828.344,13         | 6,72%        | 5,00%               | 40,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 1.072.544,93         | 3,94%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "   | 0,00                 | 0,00%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 0,00                 | 0,00%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso III               | 0,00                 | 0,00%        | 0,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 792.385,03           | 2,91%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 1.012.837,65         | 3,72%        | 0,00%               | 5,00%               |
| Desenquadrado - RV                  | 1.062.936,60         | 3,91%        | 0,00%               | 0,00%               |
| Total                               | 27.214.876,57        | 100,00%      | 20,00               | 175,00              |

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           | 10.494.840,81 | 38,56%        | 0,00%          |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM        | 6.894.009,92  | 25,33%        | 0,00%          |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT         | 3.986.336,68  | 14,65%        | 0,00%          |
| SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT | 2.884.503,74  | 10,60%        | 0,00%          |
| KANSAI ASSET                      | 1.149.962,74  | 4,23%         | 7,80%          |
| Reditus Investimentos             | 1.012.837,65  | 3,72%         | 0,75%          |
| ROMA ASSET                        | 792.385,03    | 2,91%         | 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                                                  | 3,40% | 3,40% | 3,46%   | 6,35%   | 14,49%   | 42,84%   | -        | -         | -                       |
| KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA  | 4,11% | 4,11% | 2,69%   | 3,51%   | 3,53%    | 22,20%   | 0,30%    | 4,290%    | 15,07%                  |
| BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA            | 3,39% | 3,39% | 3,41%   | 6,32%   | 14,58%   | 43,05%   | 0,20%    | 1,833%    | 9,23%                   |
| 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%                   |

|                                                        |       |       |       |       |        |        |       |        |       |
|--------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 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% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,31% | 1,31% | 2,28% | 5,06% | 12,57% | 27,44% | 0,20% | 0,609% | 3,43% |

|                                                           |       |       |       |       |       |        |       |        |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|
| IPCA + 6,00% ao ano                                       | 0,80% | 0,80% | 2,47% | 4,80% | 8,95% | 21,70% | -     | -      | -     |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,09% | 1,09% | 2,64% | 5,10% | 9,46% | 23,44% | 0,20% | 0,241% | 0,35% |
| CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA        | 1,06% | 1,06% | 2,61% | 2,08% | 3,16% | 9,62%  | 0,20% | 0,238% | 3,96% |

|                                                           |       |       |       |       |        |        |       |        |       |
|-----------------------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|
| 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% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA           | 0,57% | 0,57% | 1,75% | 4,00% | 10,17% | 25,69% | 0,20% | 0,112% | 0,66% |
| 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% |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA         | 0,55% | 0,55% | 1,68% | 3,89% | 10,02% | 25,33% | 0,40% | 0,098% | 0,65% |

|     |       |       |       |       |       |        |   |   |   |
|-----|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---|---|---|
| CDI | 0,58% | 0,58% | 1,70% | 3,83% | 9,38% | 24,73% | - | - | - |
|-----|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---|---|---|

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 |
|---------------------------------------------------|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP | 0,60% | 0,60% | 1,74%   | 4,01%   | 9,81%    | 25,48%   | 0,30%    | 0,009%    | -                       |

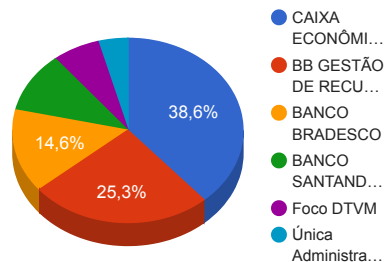
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2018)

|                                            | Mês   | Ano   | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--------------------------------------------|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| CDI                                        | 0,58% | 0,58% | 1,70%   | 3,83%   | 9,38%    | 24,73%   | -        | -         | -                       |
| SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO | 0,71% | 0,71% | 1,85%   | 4,01%   | 9,51%    | 25,69%   | 0,60%    | 0,205%    | -                       |
|                                            |       |       |         |         |          |          |          |           |                         |
| Não Informado                              | -     | -     | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| AQ3 RENDA FII - ARFI11B                    | -     | -     | -       | -       | -        | -        | 1,50%    | 0,000%    | 11,52%                  |
|                                            |       |       |         |         |          |          |          |           |                         |
| Não definido                               | -     | -     | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11  | -     | -     | -       | -       | -        | -        | 0,30%    | -         | -                       |

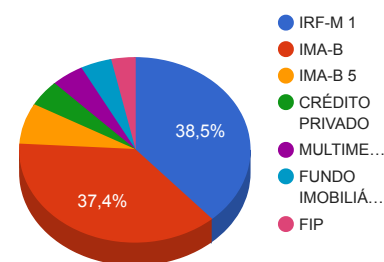


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2018)

| Administrador              | Valor         | %      |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 10.494.840,81 | 38,56% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 6.894.009,92  | 25,33% |
| BANCO BRADESCO             | 3.986.336,68  | 14,65% |
| BANCO SANTANDER            | 2.884.503,74  | 10,60% |
| Foco DTVM                  | 1.805.222,68  | 6,63%  |
| Única Administradora       | 1.149.962,74  | 4,23%  |



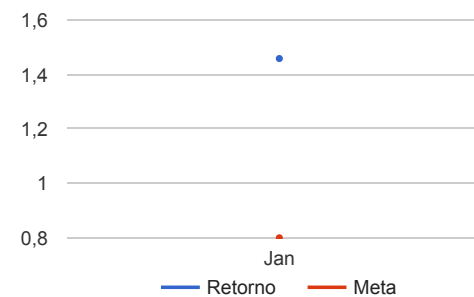
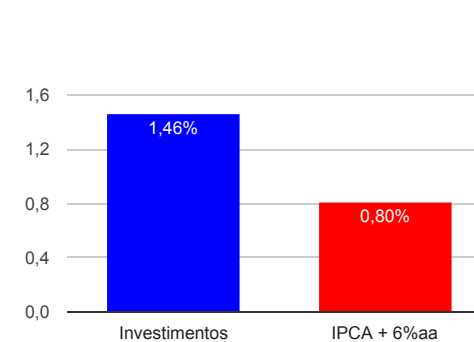
| Sub-segmento      | Valor        | %      |
|-------------------|--------------|--------|
| IRF-M 1           | 8.956.530,18 | 32,91% |
| IMA-B             | 8.707.905,28 | 32,00% |
| IMA-B 5           | 1.660.253,66 | 6,10%  |
| CRÉDITO PRIVADO   | 1.072.544,93 | 3,94%  |
| MULTIMERCADO      | 1.062.936,60 | 3,91%  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 1.012.837,65 | 3,72%  |
| FIP               | 792.385,03   | 2,91%  |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

| Mês              | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates  | Saldo Atual   | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|------------|-----------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro          | 26.655.182,28  | 261.000,00 | 92.900,00 | 27.214.876,57 | 391.594,29   | 1,46%       | 0,80%    | 182,15% | 0,74%   |
| Acumulado no ano |                |            |           |               | 391.594,29   | 1,46%       | 0,80%    | 182,15% |         |

**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(%) |
|-----------------------------------------------------------|---------------|------------|-----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA     | 1.104.592,59  | 0,00       | 0,00      | 1.149.962,74 | 45.370,15     | 4,11%       | 4,29%         | 4,11%          |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA                | 1.768.477,79  | 0,00       | 0,00      | 1.828.344,13 | 59.866,34     | 3,39%       | 1,83%         | 3,39%          |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO    | 1.877.774,17  | 0,00       | 0,00      | 1.941.325,51 | 63.551,34     | 3,38%       | 1,80%         | 3,38%          |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 2.449.872,59  | 0,00       | 92.900,00 | 2.439.682,22 | 82.709,63     | 3,38%       | 1,80%         | 3,37%          |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP               | 848.398,18    | 0,00       | 0,00      | 859.531,02   | 11.132,84     | 1,31%       | 0,61%         | 1,31%          |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP    | 790.390,25    | 0,00       | 0,00      | 800.722,64   | 10.332,39     | 1,31%       | 0,61%         | 1,31%          |
| BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.471.733,31  | 0,00       | 0,00      | 2.498.553,42 | 26.820,11     | 1,09%       | 0,24%         | 1,09%          |
| CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA        | 2.770.030,20  | 0,00       | 0,00      | 2.799.520,50 | 29.490,30     | 1,06%       | 0,24%         | 1,06%          |
| SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP         | 1.066.099,80  | 0,00       | 0,00      | 1.072.544,93 | 6.445,13      | 0,60%       | 0,01%         | 0,60%          |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA            | 2.145.682,03  | 0,00       | 0,00      | 2.157.992,55 | 12.310,52     | 0,57%       | 0,11%         | 0,57%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA       | 4.254.875,01  | 175.000,00 | 0,00      | 4.454.915,45 | 25.040,44     | 0,57%       | 0,10%         | 0,57%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.499.727,64  | 86.000,00  | 0,00      | 1.594.599,97 | 8.872,33      | 0,56%       | 0,11%         | 0,59%          |
| SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA         | 744.933,21    | 0,00       | 0,00      | 749.022,21   | 4.089,00      | 0,55%       | 0,10%         | 0,55%          |
| Total Renda Fixa                                          |               |            |           |              | 386.030,52    | 1,61%       | 0,80%         |                |

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 PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO | 1.055.438,81  | 0,00       | 0,00     | 1.062.936,60 | 7.497,79      | 0,71%       | 0,21%         | 0,71%          |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11  | 792.729,33    | 0,00       | 0,00     | 792.385,03   | -344,30       | -0,04%      | -             | -              |
| AQ3 RENDA FII - ARFI11B                    | 1.014.427,37  | 0,00       | 0,00     | 1.012.837,65 | -1.589,72     | -0,16%      | 0,00%         | 0,00%          |
| Total Renda Variável                       |               |            |          |              | 5.563,77      | 0,19%       | 0,11%         |                |