

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018

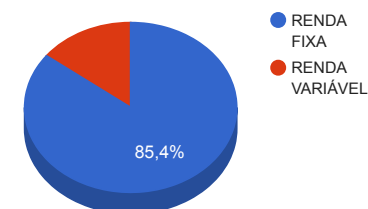
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|--|-------------------------|----------------|----------------------|--------------------|----------------|---------------|-------------------------------------|
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 150.488,35 | 0,16% | | | Artigo 20 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 356.121,68 | 0,38% | 1.418 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 4.631.799,69 | 4,92% | 355 | 0,21% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 11.454.580,81 | 12,17% | 199 | 1,45% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 24.872.727,29 | 26,44% | 734 | 0,59% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 6.168.966,75 | 6,56% | 707 | 0,09% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 14.357.696,84 | 15,26% | 720 | 0,25% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 5.036.724,93 | 5,35% | 756 | 0,12% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | D+1 | Não há | 2.316.698,49 | 2,46% | 79 | 0,59% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 8.111.349,33 | 8,62% | 425 | 0,41% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | D+1601 | 29 dias | 2.930.874,56 | 3,12% | 38 | 0,89% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES | D+4 | Não há | 1.104.766,35 | 1,17% | 72 | 1,01% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 2.031.411,92 | 2,16% | 60 | 2,04% | Artigo 8º, Inciso III |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | D+4 | Não há | 2.096.143,81 | 2,23% | 2.393 | 1,58% | Artigo 8º, Inciso III |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP | Não se aplica | Não se aplica | 3.294.701,39 | 3,50% | | | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | Não se aplica | Não se aplica | 5.170.964,27 | 5,50% | | 2,69% | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| | | TOTAL - | 94.086.016,46 | | | | |

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

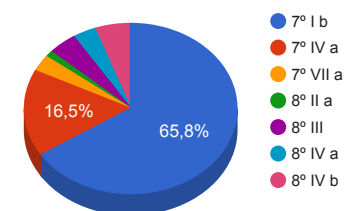
| Artigos - Renda Fixa | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|--------------|---------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 61.841.893,06 | 65,73% | 15,00% | 25,00% | 70,00% | 4.018.318,46 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 60,00% | 56.451.609,88 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 15.464.772,75 | 16,44% | 5,00% | 10,00% | 30,00% | 12.761.032,19 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a " | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 7,00% | 15,00% | 15,00% | 14.112.902,47 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 2.930.874,56 | 3,12% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 1.773.426,26 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 4.704.300,82 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 4.704.300,82 |
| Em Enquadramento - RF | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 4.704.300,82 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 80.237.540,37 | 85,28% | 40,00 | 80,00 | 200,00 | - |

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% | 9.408.601,65 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 20,00% | 1.104.766,35 | 1,17% | 2,00% | 5,00% | 10,00% | 8.303.835,30 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 4.127.555,73 | 4,39% | 7,00% | 10,00% | 10,00% | 5.281.045,92 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 5,00% | 3.294.701,39 | 3,50% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 1.409.599,43 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5,00% | 5.170.964,27 | 5,50% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | -466.663,45 |
| Desenquadrado - RV | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 4.704.300,82 |
| Em Enquadramento - RV | 0,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 4.704.300,82 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 13.697.987,74 | 14,56% | 19,00 | 40,00 | 50,00 | - |

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 " | 61.841.893,06 | 65,73% | 15,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 15.464.772,75 | 16,44% | 5,00% | 30,00% |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 7,00% | 15,00% |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 2.930.874,56 | 3,12% | 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% |
| Desenquadrado - RF | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% |
| Em Enquadramento - RF | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% |
| Total Renda Fixa | 80.237.540,37 | 85,28% | 40,00 | 200,00 |

| 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 " | 1.104.766,35 | 1,17% | 2,00% | 10,00% |
| Artigo 8º, Inciso III | 4.127.555,73 | 4,39% | 7,00% | 10,00% |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 3.294.701,39 | 3,50% | 2,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5.170.964,27 | 5,50% | 2,00% | 5,00% |
| Desenquadrado - RV | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% |
| Em Enquadramento - RV | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% |
| Total Renda Variável | 13.697.987,74 | 14,56% | 19,00 | 50,00 |

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 | 41.605.308,86 | 44,22% | 0,01% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 24.026.221,46 | 25,54% | 0,00% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 13.771.279,30 | 14,64% | 0,00% |
| H11 CAPITAL | 5.170.964,27 | 5,50% | 64,45% |
| A5 CAPITAL PARTNERS | 3.294.701,39 | 3,50% | - |
| GGR INVESTIMENTOS | 2.930.874,56 | 3,12% | 0,61% |
| INFINITY ASSET MANAGEMENT | 2.031.411,92 | 2,16% | 0,48% |
| AZ QUEST INVESTIMENTOS | 1.104.766,35 | 1,17% | 0,01% |

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

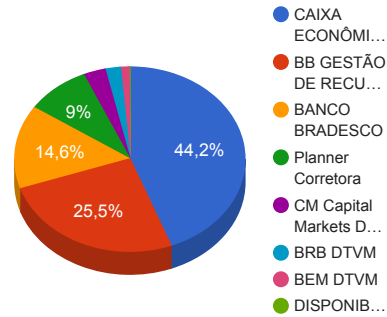
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B | 3,40% | 3,40% | 3,46% | 6,35% | 14,49% | 42,84% | - | - | - |
| CAIXA 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% | - | - | - |
| BRDESCO 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% |
| 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 + 7,00% ao ano | 0,88% | 0,88% | 2,71% | 5,30% | 9,97% | 24,00% | - | - | - |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | -1,85% | -1,85% | -2,51% | -0,89% | 1,00% | 14,66% | 0,15% | 4,453% | - |
| 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% | - | - | - |
| BRDESCO 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% |
| 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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,57% | 0,57% | 1,69% | 3,82% | 9,33% | 24,61% | 0,20% | 0,019% | 0,16% |
| Não definido | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

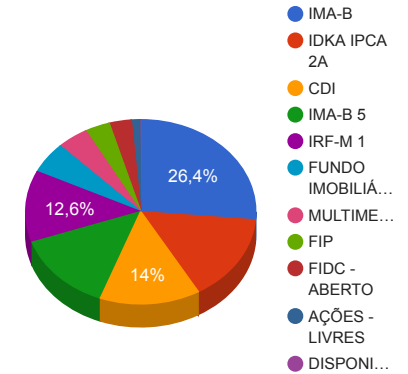
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Ibovespa | 11,14% | 11,14% | 14,27% | 28,81% | 31,30% | 110,15% | - | - | - |
| AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES | 11,45% | 11,45% | 13,52% | 24,63% | 28,57% | 83,70% | 2,00% | 8,446% | 16,87% |
| CDI | 0,58% | 0,58% | 1,70% | 3,83% | 9,38% | 24,73% | - | - | - |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 3,31% | 3,31% | 4,81% | 10,46% | 14,63% | 42,36% | 1,00% | 2,392% | 6,23% |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO | 0,65% | 0,65% | 1,78% | 4,23% | 11,21% | 29,74% | 1,00% | 0,218% | 5,14% |
| Não Informado | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 2,27% | 2,27% | 13,64% | 21,62% | 44,23% | 54,11% | 1,60% | 19,214% | 49,87% |
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP | - | - | - | - | - | - | 1,50% | - | - |

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

| Administrador | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 41.605.308,86 | 44,22% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 24.026.221,46 | 25,54% |
| BANCO BRADESCO | 13.771.279,30 | 14,64% |
| Planner Corretora | 8.465.665,66 | 9,00% |
| CM Capital Markets DTVM | 2.930.874,56 | 3,12% |
| BRB DTVM | 2.031.411,92 | 2,16% |
| BEM DTVM | 1.104.766,35 | 1,17% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 150.488,35 | 0,16% |



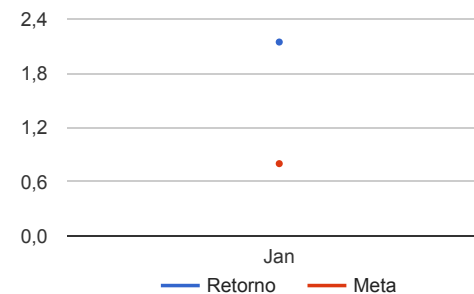
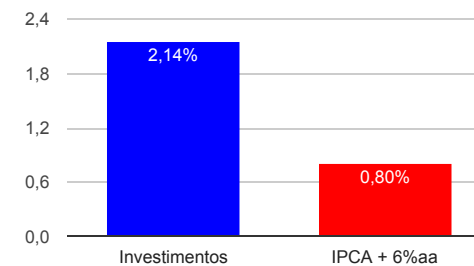
| Sub-segmento | Valor | % |
|----------------------------|---------------|--------|
| IMA-B | 24.872.727,29 | 26,44% |
| IDKA IPCA 2A | 14.357.696,84 | 15,26% |
| CDI | 13.148.074,26 | 13,97% |
| IMA-B 5 | 13.117.464,93 | 13,94% |
| IRF-M 1 | 11.810.702,49 | 12,55% |
| FUNDO IMOBILIÁRIO | 5.170.964,27 | 5,50% |
| MULTIMERCADO | 4.127.555,73 | 4,39% |
| FIP | 3.294.701,39 | 3,50% |
| FIDC - ABERTO | 2.930.874,56 | 3,12% |
| AÇÕES - LIVRES | 1.104.766,35 | 1,17% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 150.488,35 | 0,16% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 89.891.305,08 | 2.226.736,24 | 153.148,41 | 93.935.528,11 | 1.970.635,20 | 2,14% | 0,80% | 267,36% | 2,07% |
| Acumulado no ano | | | | | 1.970.635,20 | 2,14% | 0,80% | 267,36% | |

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(%) |
|---|---------------|--------------|-----------|---------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 24.070.604,70 | 9.938,29 | 20.000,00 | 24.872.727,29 | 812.184,30 | 3,37% | 1,80% | 3,37% |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5 | 2.286.533,01 | 0,00 | 0,00 | 2.316.698,49 | 30.165,48 | 1,32% | 0,65% | 1,32% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 4.571.807,57 | 0,00 | 0,00 | 4.631.799,69 | 59.992,12 | 1,31% | 0,61% | 1,31% |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 6.089.363,50 | 0,00 | 0,00 | 6.168.966,75 | 79.603,25 | 1,31% | 0,61% | 1,31% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 14.220.812,55 | 0,00 | 0,00 | 14.357.696,84 | 136.884,29 | 0,96% | 0,45% | 0,96% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 5.008.126,31 | 0,00 | 0,00 | 5.036.724,93 | 28.598,62 | 0,57% | 0,02% | 0,57% |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 8.065.647,25 | 95.565,66 | 96.110,72 | 8.111.349,33 | 46.247,14 | 0,57% | 0,02% | 0,57% |
| BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 9.614.137,30 | 1.781.967,81 | 0,00 | 11.454.580,81 | 58.475,70 | 0,51% | 0,11% | 0,57% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 53.017,20 | 339.264,48 | 37.037,69 | 356.121,68 | 877,69 | 0,22% | 0,10% | 0,57% |
| GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1 | 2.986.239,03 | 0,00 | 0,00 | 2.930.874,56 | -55.364,47 | -1,85% | 4,45% | -1,85% |
| Total Renda Fixa | | | | | 1.197.664,12 | 1,52% | 0,92% | |

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(%) |
|--|---------------|------------|----------|--------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| W7 MULTIESTRATÉGIA FIP | 2.918.608,91 | 0,00 | 0,00 | 3.294.701,39 | 376.092,48 | 12,89% | - | - |
| AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES | 991.287,22 | 0,00 | 0,00 | 1.104.766,35 | 113.479,13 | 11,45% | 8,45% | 11,45% |
| BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11 | 4.967.738,60 | 0,00 | 0,00 | 5.170.964,27 | 203.225,67 | 4,09% | 19,21% | 2,27% |
| CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP | 2.028.997,38 | 0,00 | 0,00 | 2.096.143,81 | 67.146,43 | 3,31% | 2,39% | 3,31% |
| INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO | 2.018.384,55 | 0,00 | 0,00 | 2.031.411,92 | 13.027,37 | 0,65% | 0,22% | 0,65% |
| Total Renda Variável | | | | | 772.971,08 | 5,98% | 10,97% | |