



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

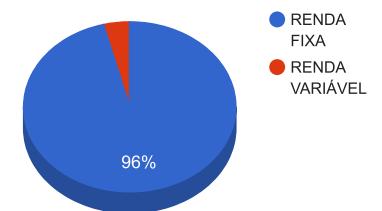
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			281.956,01	0,31%			Artigo 20
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.651.144,71	9,51%	158	0,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	211.907,37	0,23%	590	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.279.188,00	5,80%	26	3,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.120.775,01	7,83%	707	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.620.604,16	12,77%	1.220	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	676.756,75	0,74%	193	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	2.951.184,00	3,24%	104	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	9.021.441,14	9,91%	278	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	2.630.800,00	2,89%	96	2,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	454.126,19	0,50%	734	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	8.541.275,89	9,39%	100	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	2.449.794,00	2,69%	223	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.183.258,36	4,60%	1.418	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	995.235,37	1,09%	125	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	840.541,27	0,92%	648	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	8.262.222,93	9,08%	756	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.749.637,60	9,62%	736	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.658.183,66	2,92%	72	1,68%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	1.783.799,44	1,96%	60	0,41%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	D+3	Não há	2.230.740,00	2,45%	8.479	0,05%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	1.398.000,00	1,54%		0,76%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	90.992.571,86				

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

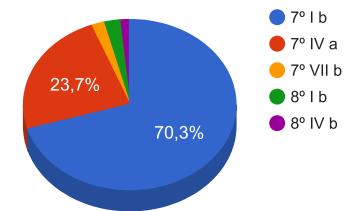
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	63.792.255,58	70,11%	15,00%	50,00%	70,00%	-97.455,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	54.595.543,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	21.505.820,83	23,63%	5,00%	30,00%	40,00%	14.891.207,91
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.783.799,44	1,96%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.783.799,44
Total Renda Fixa	100,00%	87.081.875,85	95,70%	25,00	90,00	170,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	30,00%	2.230.740,00	2,45%	2,00%	5,00%	10,00%	6.868.517,19
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	9.099.257,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.398.000,00	1,54%	0,00%	2,00%	5,00%	3.151.628,59
Total Renda Variável	30,00%	3.628.740,00	3,99%	2,00	10,00	28,00	-

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 "	63.792.255,58	70,11%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	21.505.820,83	23,63%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	1.783.799,44	1,96%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	87.081.875,85	95,70%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	2.230.740,00	2,45%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.398.000,00	1,54%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	3.628.740,00	3,99%	0,00	0,00

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	40.588.252,52	44,61%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.585.963,16	35,81%	0,01%
BANRISUL CORRETORA	15.305.660,17	16,82%	0,15%
BLACKROCK INVESTIMENTOS	2.230.740,00	2,45%	0,04%

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%	-	-	-
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%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP	3,31%	3,31%	3,42%	6,06%	13,89%	40,61%	0,35%	1,825%	8,79%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,05%	3,05%	2,77%	3,21%	8,77%	26,90%	0,20%	1,550%	7,93%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3,05%	3,05%	2,76%	3,20%	8,77%	26,89%	0,20%	1,550%	7,92%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05%	1,05%	1,61%	1,04%	4,30%	10,82%	0,20%	0,350%	4,31%
IMA Geral	1,76%	1,76%	2,66%	5,28%	12,77%	36,16%	-	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	1,66%	1,66%	2,57%	5,15%	12,85%	34,89%	0,20%	0,843%	4,29%
IMA Geral ex-C	1,68%	1,68%	2,58%	5,18%	12,79%	36,23%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,72%	1,72%	2,51%	4,99%	12,17%	-	0,30%	0,938%	4,85%
IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
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%
IDKA IPCA 2 Anos	0,77%	0,77%	2,20%	4,96%	13,25%	27,12%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	1,04%	1,61%	3,85%	10,25%	-	0,20%	0,348%	1,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	1,04%	1,61%	3,84%	10,22%	23,85%	0,20%	0,345%	1,66%
IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-

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
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%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,74%	4,01%	10,15%	25,66%	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 FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,57%	0,57%	1,66%	3,78%	9,39%	24,73%	0,20%	0,005%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	1,42%	3,28%	8,30%	22,54%	1,00%	0,004%	0,12%

IPCA	0,29%	0,29%	1,01%	1,79%	2,86%	8,36%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,36%	1,36%	2,55%	5,72%	14,87%	36,01%	0,20%	0,635%	4,08%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1,08%	1,08%	2,65%	2,16%	3,36%	9,88%	0,15%	0,237%	4,00%

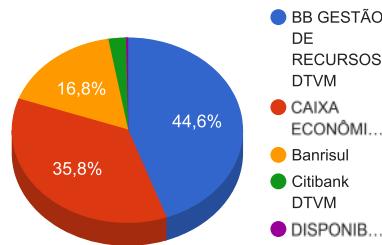
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

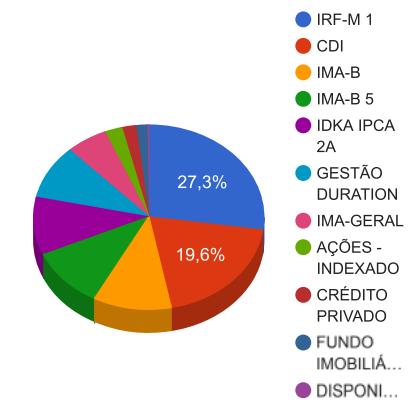
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-	-
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	11,09%	11,09%	14,21%	28,68%	30,98%	109,04%	0,54%	8,738%	18,89%
IFIX	2,64%	2,64%	2,65%	10,60%	18,12%	72,74%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	8,88%	8,88%	7,87%	6,01%	13,11%	61,81%	1,20%	9,784%	22,89%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	40.588.252,52	44,61%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.585.963,16	35,81%
Banrisul	15.305.660,17	16,82%
Citibank DTVM	2.230.740,00	2,45%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	281.956,01	0,31%

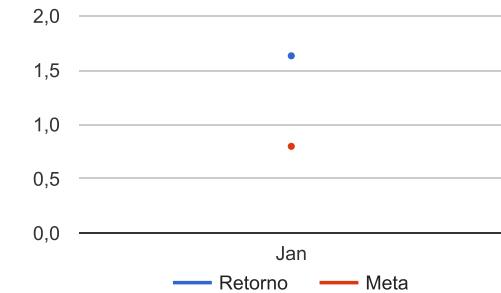
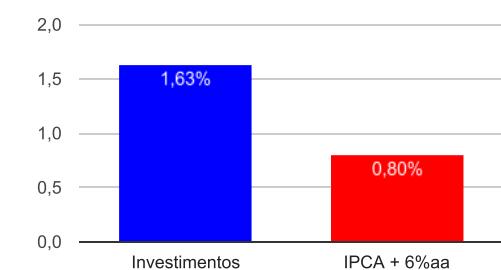


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	24.825.303,66	27,28%
CDI	17.852.401,80	19,62%
IMA-B	9.891.640,93	10,87%
IMA-B 5	9.570.569,01	10,52%
IDKA IPCA 2A	9.218.032,64	10,13%
GESTÃO DURATION	8.651.144,71	9,51%
IMA-GERAL	5.288.983,66	5,81%
AÇÕES - INDEXADO	2.230.740,00	2,45%
CRÉDITO PRIVADO	1.783.799,44	1,96%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.398.000,00	1,54%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	281.956,01	0,31%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	89.003.265,99	15.240.116,77	14.990.654,47	90.710.615,85	1.457.887,56	1,63%	0,80%	203,80%	0,80%
Acumulado no ano					1.457.887,56	1,63%	0,80%	203,80%	

Acumulado no Ano


Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.863.864,00	0,00	0,00	2.951.184,00	87.320,00	3,05%	1,55%	3,05%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.123.040,00	0,00	0,00	5.279.188,00	156.148,00	3,05%	1,55%	3,05%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III FI RENDA FIXA LP	2.027.367,39	0,00	1.086.000,00	995.235,37	53.867,98	2,66%	1,83%	3,31%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.396.989,95	0,00	2.000.000,00	454.126,19	57.136,24	2,38%	1,80%	3,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.045.841,45	0,00	8.000.000,00	211.907,37	166.065,92	2,06%	1,80%	3,38%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.504.533,50	0,00	0,00	8.651.144,71	146.611,21	1,72%	0,94%	1,72%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA LP	2.614.731,69	0,00	0,00	2.658.183,66	43.451,97	1,66%	0,84%	1,66%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.759.897,62	0,00	0,00	1.783.799,44	23.901,82	1,36%	0,63%	1,36%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.028.889,81	0,00	0,00	7.120.775,01	91.885,20	1,31%	0,61%	1,31%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	2.602.700,00	0,00	0,00	2.630.800,00	28.100,00	1,08%	0,24%	1,08%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.424.450,00	0,00	0,00	2.449.794,00	25.344,00	1,05%	0,35%	1,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.453.105,51	0,00	0,00	8.541.275,89	88.170,38	1,04%	0,35%	1,04%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	669.808,03	0,00	0,00	676.756,75	6.948,72	1,04%	0,34%	1,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.215.310,04	0,00	0,00	8.262.222,93	46.912,89	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.686.022,49	14.225,59	0,00	8.749.637,60	49.389,52	0,57%	0,00%	0,57%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	7.635.700,85	1.583.130,00	244.800,00	9.021.441,14	47.410,29	0,51%	0,11%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.166.269,70	2.000.000,00	0,00	4.183.258,36	16.988,66	0,41%	0,10%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	372.352,52	1.019.485,38	556.246,07	840.541,27	4.949,44	0,36%	0,00%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.584.361,44	8.000.000,00	0,00	11.620.604,16	36.242,72	0,31%	0,11%	0,59%
				Total Renda Fixa	1.176.844,96	1,37%	0,45%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2018

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.284.000,00	0,00	0,00	1.398.000,00	114.000,00	8,88%	9,78%	8,88%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	2.544.030,00	2.623.275,80	3.103.608,40	2.230.740,00	167.042,60	3,23%	8,74%	11,09%
			Total Renda Variável	281.042,60	7,34%	9,14%		