

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



**Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2018)**

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência | Saldo               | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | RESOLUÇÃO - 3.922                  |
|---|---------|----------|---------------------|--------------------|----------|------------------|------------------------------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F... | D+0     | Não há   | 3.735.493,54        | 88,91%             | 1.418    | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | D+0     | Não há   | 145.727,51          | 3,47%              | 736      | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | D+0     | Não há   | 320.060,59          | 7,62%              | 425      | 0,02%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        | D+0     |          | 57.386,41           | 1,37%              |          | 0,00%            | DF - Artigo 6º                     |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |          | <b>4.201.281,64</b> |                    |          |                  |                                    |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                        |         |          | <b>57.386,41</b>    |                    |          |                  | Artigo 6º                          |
| <b>PL Total</b>                                     |         |          | <b>4.258.668,05</b> |                    |          |                  |                                    |

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2018)

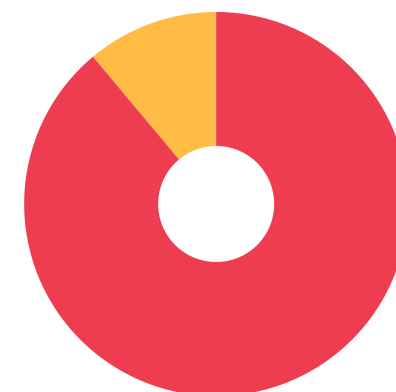
| Artigos - Renda Fixa               | Resolução      | Carteira \$         | Carteira       | Estratégia de Alocação - 2018 |              |              | GAP Superior  |
|------------------------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------------------|--------------|--------------|---------------|
|                                    |                |                     |                | Inf                           | Alvo         | Sup          |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '  | 100,00%        | 3.735.493,54        | 88,91%         | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%        | -3.735.493,54 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a ' | 40,00%         | 465.788,10          | 11,09%         | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%        | -465.788,10   |
| <b>Total Renda Fixa</b>            | <b>100,00%</b> | <b>4.201.281,64</b> | <b>100,00%</b> | <b>0,00%</b>                  | <b>0,00%</b> | <b>0,00%</b> |               |



RENDA FIXA 4.201.281,64

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2018)

| Artigos - Renda Variável | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2018 |       |       | GAP Superior |
|--------------------------|-----------|-------------|----------|-------------------------------|-------|-------|--------------|
|                          |           |             |          | Inf                           | Alvo  | Sup   |              |
| Total Renda Variável     | 30,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00% | 0,00% |              |



7º I b 7º IV a

**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Janeiro / 2018)**

| Gestão                  | Valor        | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|-------------------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 4.201.281,64 | 100,00        | 0,00           |

**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)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

| Artigos | Estratégia de Alocação - 2018 |            | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|---------|-------------------------------|------------|---------------------|---------------------|
|         | Carteira \$                   | Carteira % |                     |                     |

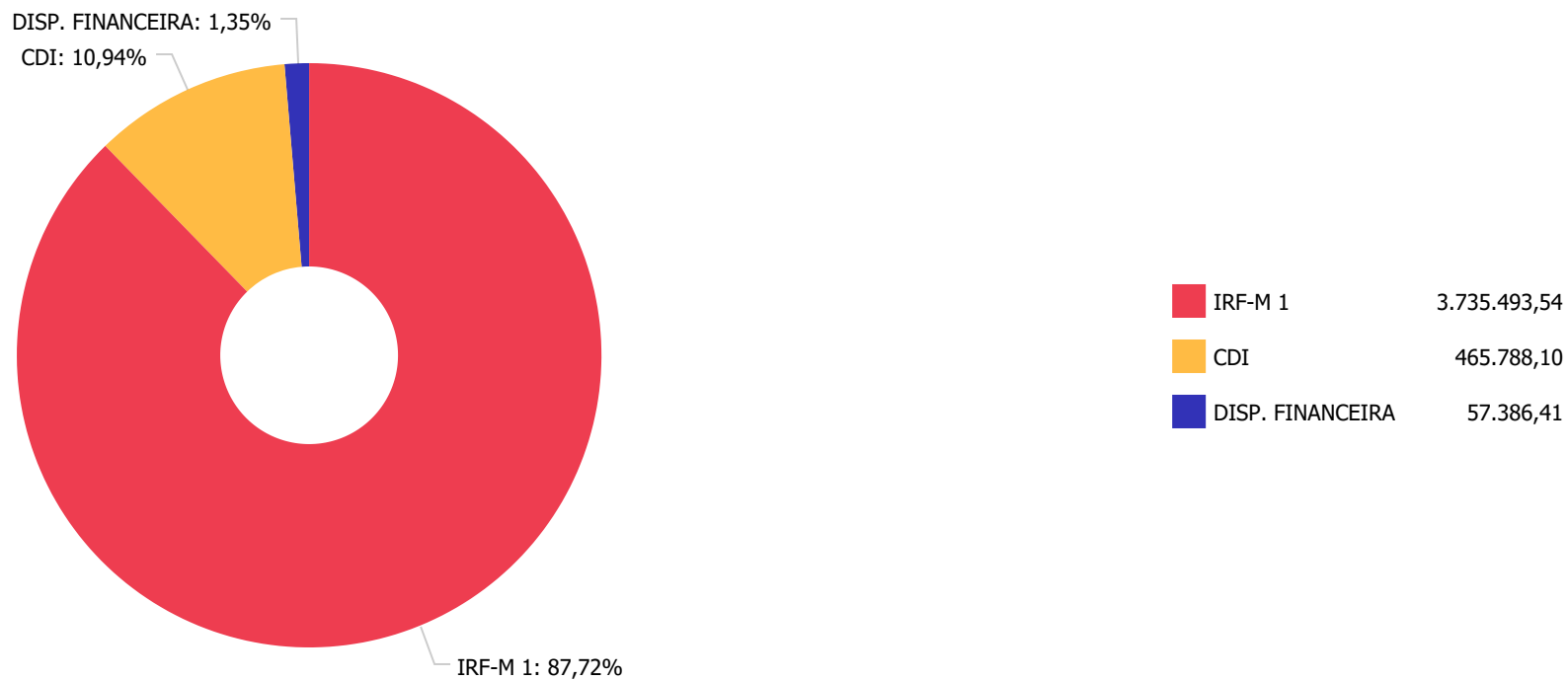
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2018 - RENDA FIXA**

|   | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M    | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|---|-------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|------------------|
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>                          | 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% | 0,10%   | 0,01%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>                              | 0,58% | 0,58% | 1,70% | 3,83% | 9,38%  | 24,73% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP      | 0,57% | 0,57% | 1,69% | 3,82% | 9,33%  | 24,61% | 0,02%   | 0,00%            |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP       | 0,57% | 0,57% | 1,66% | 3,78% | 9,39%  | 24,73% | 0,00%   | 0,00%            |

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2018)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2018)

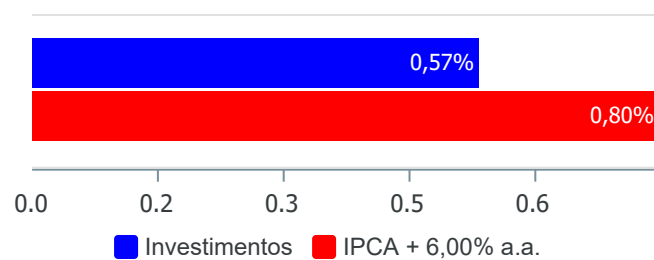




Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2018

| Mês     | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno   | Retorno Acum | Retorno Mês | Retorno Acum | Meta Mês | Meta Acum | Gap Acum | VaR   |
|---------|----------------|------------|----------|--------------|-----------|--------------|-------------|--------------|----------|-----------|----------|-------|
| Janeiro | 4.177.481,67   | 0,00       | 0,00     | 4.201.281,64 | 23.799,97 | 23.799,97    | 0,57%       | 0,57%        | 0,80%    | 0,80%     | 71,08%   | 0,09% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



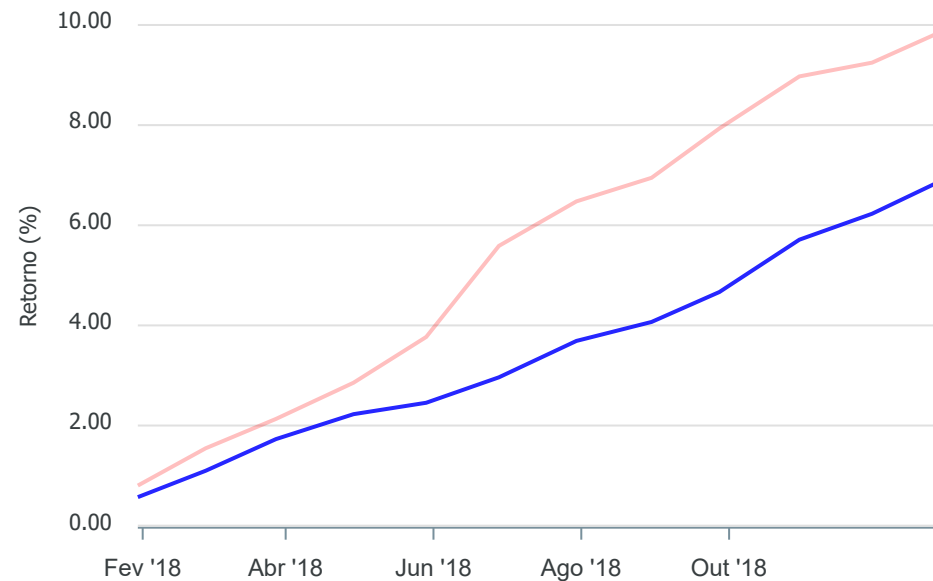
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior      | Aplicações  | Resgates    | Saldo Atual         | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|---------------------|-------------|-------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX... | 3.714.327,11        | 0,00        | 0,00        | 3.735.493,54        | 21.166,43        | 0,57%        | 0,57%      | 0,10%        |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP        | 318.250,19          | 0,00        | 0,00        | 320.060,59          | 1.810,40         | 0,57%        | 0,57%      | 0,02%        |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 144.904,37          | 0,00        | 0,00        | 145.727,51          | 823,14           | 0,57%        | 0,57%      | 0,00%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>4.177.481,67</b> | <b>0,00</b> | <b>0,00</b> | <b>4.201.281,64</b> | <b>23.799,97</b> | <b>0,57%</b> |            | <b>0,09%</b> |

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.