

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019



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 / 2019)

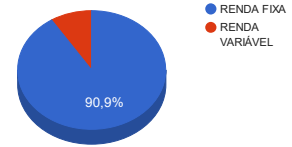
| Produto / Fundo   | Disponibilidade Resgate | Carência      | Saldo                 | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO<br>3.922 / 4.392 / 4.604 |
|---|-------------------------|---------------|-----------------------|--------------------|----------------|---------------|------------------------------------|
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS                                |                         |               | 149.458,81            | 0,09%              |                |               | Artigo 20                          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | D+0                     | Não há        | 72.049.076,24         | 44,23%             | 1.466          | 0,42%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | D+2                     | Não há        | 134.798,14            | 0,08%              | 223            | 0,01%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0                     | Não há        | 6.425.642,16          | 3,94%              | 758            | 0,08%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | D+1                     | Não há        | 180.336,72            | 0,11%              | 525            | 0,00%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | D+1                     | Não há        | 106.951,78            | 0,07%              | 665            | 0,00%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | D+0                     | Não há        | 6.782.448,20          | 4,16%              | 1.263          | 0,06%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | D+0                     | Não há        | 32.527,58             | 0,02%              | 217            | 0,00%         | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "  |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA             | D+1800                  | Não há        | 31.166.453,20         | 19,13%             | 11             | 22,20%        | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                | D+0                     | Não há        | 5.749.281,11          | 3,53%              | 101            | 2,05%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | D+0                     | Não há        | 25.310.846,79         | 15,54%             | 823            | 0,37%         | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11                   | Não se aplica           | Não se aplica | 4.291.618,27          | 2,63%              |                |               | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " |
| AQ3 RENDA FII - ARFI11B                                     | Não se aplica           | Não se aplica | 4.829.895,20          | 2,96%              |                | 3,82%         | Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " |
| MONZA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP                   | D+1801                  | 90 dias       | 5.692.692,43          | 3,49%              | 10             | 5,24%         | Desenquadrado - RV                 |
| <b>TOTAL -</b>  |                         |               | <b>162.902.026,63</b> |                    |                |               |                                    |

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (janeiro / 2019)

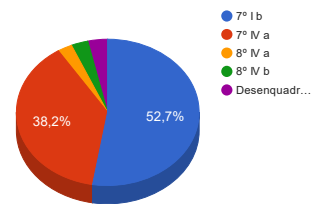
| Artigos - Renda Fixa                | Resolução % | Carteira \$           | Carteira % | Estratégia de Alocação |        |            | GAP Superior  |
|-------------------------------------|-------------|-----------------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
|                                     |             |                       |            | Inferior %             | Alvo % | Superior % |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 100,00%     | 85.711.780,82         | 52,62%     | 15,00%                 | 25,00% | 70,00%     | 28.319.637,82 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00%      | 0,00                  | 0,00%      | 5,00%                  | 10,00% | 60,00%     | 97.741.215,98 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 40,00%      | 62.226.581,10         | 38,20%     | 10,00%                 | 30,00% | 40,00%     | 2.934.229,55  |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00%       | 0,00                  | 0,00%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 8.145.101,33  |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 20,00%      | 0,00                  | 0,00%      | 7,00%                  | 10,00% | 20,00%     | 32.580.405,33 |
| Artigo 8º, Inciso III               | 10,00%      | 0,00                  | 0,00%      | 7,00%                  | 10,00% | 10,00%     | 16.290.202,66 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 5,00%       | 4.291.618,27          | 2,63%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 3.853.483,06  |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 5,00%       | 4.829.895,20          | 2,96%      | 2,00%                  | 5,00%  | 5,00%      | 3.315.206,13  |
| Desenquadrado - RV                  | 0,00%       | 5.692.692,43          | 3,49%      | 0,00%                  | 0,00%  | 0,00%      | -5.692.692,43 |
| <b>Total Carteira</b>               |             | <b>162.752.567,82</b> |            |                        |        |            |               |

|                |                |        |
|----------------|----------------|--------|
| RENDA FIXA     | 148.087.820,73 | 90,99% |
| RENDA VARIÁVEL | 14.814.205,90  | 9,10%  |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos - Renda Fixa                | Base: janeiro / 2019  |               | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|---------------------|
|                                     | Carteira (\$)         | Carteira (%)  |                     |                     |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "   | 85.711.780,82         | 52,62%        | 15,00%              | 70,00%              |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00                  | 0,00%         | 5,00%               | 60,00%              |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "  | 62.226.581,10         | 38,20%        | 10,00%              | 40,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "  | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 15,00%              |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 0,00                  | 0,00%         | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c " | 0,00                  | 0,00%         | 0,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "  | 0,00                  | 0,00%         | 7,00%               | 20,00%              |
| Artigo 8º, Inciso III               | 0,00                  | 0,00%         | 7,00%               | 10,00%              |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "  | 4.291.618,27          | 2,63%         | 2,00%               | 5,00%               |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "  | 4.829.895,20          | 2,96%         | 2,00%               | 5,00%               |
| Desenquadrado - RV                  | 5.692.692,43          | 3,49%         | 0,00%               | 0,00%               |
| <b>Total Renda Fixa</b>             | <b>162.752.567,82</b> | <b>99,91%</b> | <b>50,00</b>        | <b>240,00</b>       |

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 2019)

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    | 109.567.373,88 | 67,26%        | 0,02%          |
| ROMA ASSET                 | 41.150.763,90  | 25,26%        | 9,33%          |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 7.204.534,84   | 4,42%         | 0,00%          |
| AQ3 ASSET MANAGEMENT       | 4.829.895,20   | 2,96%         | 31,75%         |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

|   | Mês    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B 5+  | 6,61%  | 6,61%  | 10,27%  | 20,14%  | 17,23%   | 35,69%   | -        | -         | -                       |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 6,58%  | 6,58%  | 10,26%  | 19,95%  | 16,96%   | 34,73%   | 0,20%    | 2,744%    | 7,90%                   |
| IMA-B   | 4,37%  | 4,37%  | 7,05%   | 14,01%  | 14,11%   | 30,65%   | -        | -         | -                       |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 4,36%  | 4,36%  | 7,01%   | 13,86%  | 13,82%   | 30,01%   | 0,20%    | 1,735%    | 5,46%                   |
| IRF-M 1+  | 1,71%  | 1,71%  | 4,88%   | 9,90%   | 12,45%   | 29,77%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | 1,66%  | 1,66%  | 4,77%   | 9,80%   | 12,31%   | 29,12%   | 0,20%    | 1,398%    | 4,72%                   |
| IMA-B 5   | 1,54%  | 1,54%  | 3,07%   | 6,93%   | 10,09%   | 24,15%   | -        | -         | -                       |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA             | -0,75% | -0,75% | 3,44%   | 5,73%   | 11,63%   | 27,26%   | 1,30%    | 1,122%    | 7,62%                   |
| IRF-M   | 1,39%  | 1,39%  | 3,96%   | 8,08%   | 10,83%   | 26,44%   | -        | -         | -                       |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 1,37%  | 1,37%  | 3,91%   | 7,96%   | 10,62%   | 25,86%   | 0,20%    | 1,016%    | 3,39%                   |
| IDKA IPCA 2 Anos  | 1,26%  | 1,26%  | 2,71%   | 6,23%   | 10,29%   | 24,91%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1,27%  | 1,27%  | 2,57%   | 5,93%   | 9,64%    | 23,04%   | 0,20%    | 0,592%    | 2,36%                   |
| IRF-M 1   | 0,58%  | 0,58%  | 1,69%   | 3,70%   | 6,96%    | 18,04%   | -        | -         | -                       |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 0,58%  | 0,58%  | 1,64%   | 3,60%   | 6,75%    | 17,55%   | 0,10%    | 0,109%    | 0,55%                   |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 0,57%  | 0,57%  | 1,65%   | 3,62%   | 6,80%    | 17,67%   | 0,20%    | 0,099%    | 0,55%                   |
| CDI   | 0,54%  | 0,54%  | 1,54%   | 3,15%   | 6,38%    | 16,36%   | -        | -         | -                       |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | 0,53%  | 0,53%  | 1,50%   | 3,07%   | 6,19%    | 16,16%   | 0,20%    | 0,002%    | 0,02%                   |

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

|  | Mês   | Ano   | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,53% | 0,53% | 1,49%   | 3,07%   | 6,07%    | 15,93%   | 0,20%    | 0,012%    | 0,07%                   |
| Não definido                                 | -     | -     | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |

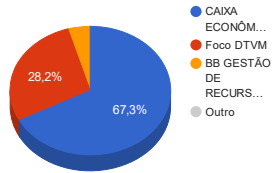
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

|   | Mês    | Ano    | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Não informado                             | -      | -      | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| AQ3 RENDA FII - ARFI11B                   | 0,00%  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | -        | -        | 1,50%    | 0,000%    | 30,50%                  |
| Não definido                              | -      | -      | -       | -       | -        | -        | -        | -         | -                       |
| MONZA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP | -3,25% | -3,25% | -3,38%  | -2,48%  | 8,22%    | 5,53%    | 0,45%    | 3,541%    | 7,05%                   |
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11 | -      | -      | -       | -       | -        | -        | 0,30%    | -         | -                       |

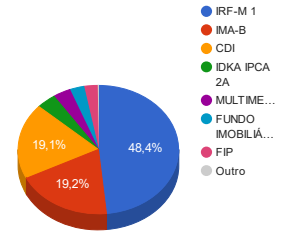


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2019)

| Administrador              | Valor          | %      |
|----------------------------|----------------|--------|
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL    | 109.567.373,88 | 67,26% |
| Foco DTVM                  | 45.980.659,10  | 28,23% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 7.204.534,84   | 4,42%  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 149.458,81     | 0,09%  |

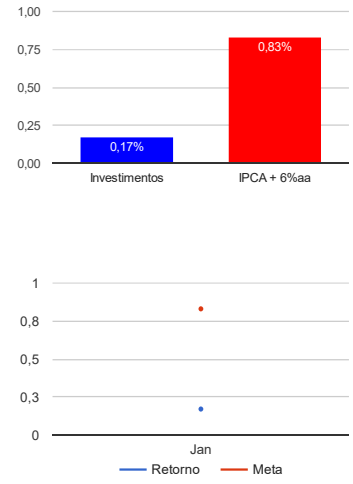


| Sub-segmento               | Valor         | %      |
|----------------------------|---------------|--------|
| IRF-M 1                    | 78.831.524,44 | 48,39% |
| IMA-B                      | 31.346.789,92 | 19,24% |
| CDI                        | 31.060.127,90 | 19,07% |
| IDKA IPCA 2A               | 6.425.642,16  | 3,94%  |
| MULTIMERCADO               | 5.692.692,43  | 3,49%  |
| FUNDO IMOBILIÁRIO          | 4.829.895,20  | 2,96%  |
| FIP                        | 4.291.618,27  | 2,63%  |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 149.458,81    | 0,09%  |
| IMA-B 5+                   | 134.798,14    | 0,08%  |
| IRF-M                      | 106.951,78    | 0,07%  |
| IRF-M 1+                   | 32.527,58     | 0,02%  |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2019

| Ativos de Renda Fixa  | Sado Anterior | Aplicações | Resgates   | Saldo Atual             | Retorno (R\$)     | Retorno (%)  | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|------------|-------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 126.473,72    | 0,00       | 0,00       | 134.798,14              | 8.324,42          | 6,58%        | 2,74%         | 6,58%          |
| BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 172.809,09    | 0,00       | 0,00       | 180.336,72              | 7.527,63          | 4,36%        | 1,73%         | 4,36%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP     | 31.996,30     | 0,00       | 0,00       | 32.527,58               | 531,28            | 1,66%        | 1,40%         | 1,66%          |
| BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO      | 105.511,52    | 0,00       | 0,00       | 106.951,78              | 1.440,26          | 1,37%        | 1,02%         | 1,37%          |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 6.345.311,02  | 0,00       | 0,00       | 6.425.642,16            | 80.331,14         | 1,27%        | 0,59%         | 1,27%          |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO   | 6.743.650,12  | 0,00       | 0,00       | 6.782.448,20            | 38.798,08         | 0,58%        | 0,11%         | 0,58%          |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA         | 72.323.367,27 | 0,00       | 683.400,00 | 72.049.076,24           | 409.108,97        | 0,57%        | 0,10%         | 0,57%          |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP               | 25.177.669,68 | 0,00       | 0,00       | 25.310.846,79           | 133.177,11        | 0,53%        | 0,00%         | 0,53%          |
| CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA                | 5.719.173,65  | 0,00       | 0,00       | 5.749.281,11            | 30.107,46         | 0,53%        | 0,01%         | 0,53%          |
| MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA             | 31.401.150,71 | 0,00       | 0,00       | 31.166.453,20           | -234.697,51       | -0,75%       | 1,12%         | -0,75%         |
|   |               |            |            | <b>Total Renda Fixa</b> | <b>474.648,84</b> | <b>0,32%</b> | <b>0,32%</b>  |                |

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 2019

| Ativos de Renda Variável                  | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual  | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11 | 4.292.891,36  | 0,00       | 0,00     | 4.291.618,27 | -1.273,09     | -0,03%      | -             | -              |
| AQ3 RENDA FII - ARFI11B                   | 4.833.144,19  | 0,00       | 0,00     | 4.829.895,20 | -3.248,99     | -0,07%      | 0,00%         | 0,00%          |
| MONZA FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO LP | 5.884.113,50  | 0,00       | 0,00     | 5.692.692,43 | -191.421,07   | -3,25%      | 3,54%         | -3,25%         |
| Total Renda Variável                      |               |            |          |              | -195.943,15   | -1,31%      | 1,92%         |                |

