

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



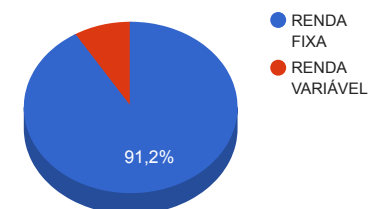
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	893.471,03	2,74%	355	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.975.275,31	9,14%	734	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	707.455,07	2,17%	685	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.759.513,21	5,40%	720	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.597.074,92	4,91%	110	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.567.910,74	14,03%	590	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	D+1	Não há	3.508.615,61	10,78%	66	2,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.893.349,55	11,96%	736	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP	D+1	Não há	3.249.649,76	9,98%	50	3,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.193.917,18	6,74%	36	0,94%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.457.449,26	4,48%	61	1,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.983.410,02	6,09%	756	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	23.593,94	0,07%	648	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	891.090,92	2,74%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	457.880,90	1,41%	71	0,46%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	847.652,62	2,60%	452	1,93%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+43	5 anos	195.318,72	0,60%	55	0,17%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	198.978,57	0,61%	113	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.155.055,54	3,55%	60	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
<b>TOTAL -</b>			<b>32.556.662,87</b>				

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%	12.500.700,28	38,40%	15,00%	30,00%	70,00%	10.288.963,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	25,00%	60,00%	19.533.997,72
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	16.309.985,32	50,10%	5,00%	20,00%	30,00%	-6.542.986,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	891.090,92	2,74%	0,00%	2,00%	5,00%	736.742,22
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>29.701.776,52</b>	<b>91,23%</b>	<b>30,00</b>	<b>77,00</b>	<b>165,00</b>	<b>-</b>

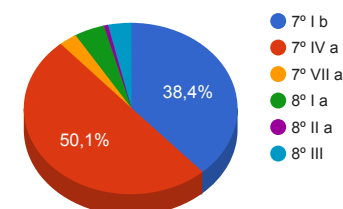
Distribuição por Segmento



 O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	1.500.852,24	4,61%	0,00%	3,00%	5,00%	126.980,90
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	198.978,57	0,61%	0,00%	10,00%	15,00%	4.684.520,86
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.155.055,54	3,55%	0,00%	5,00%	7,00%	1.123.910,86
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.627.833,14
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.854.886,35</b>	<b>8,77%</b>	<b>0,00</b>	<b>23,00</b>	<b>37,00</b>	<b>-</b>

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 "	12.500.700,28	38,40%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	16.309.985,32	50,10%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	891.090,92	2,74%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>29.701.776,52</b>	<b>91,23%</b>	<b>30,00</b>	<b>165,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	1.500.852,24	4,61%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	198.978,57	0,61%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.155.055,54	3,55%	0,00%	7,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.854.886,35</b>	<b>8,77%</b>	<b>0,00</b>	<b>37,00</b>

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	9.935.354,01	30,52%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.326.505,76	22,50%	0,00%
SICREDI	6.758.265,37	20,76%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.790.992,10	11,64%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.612.504,80	8,02%	0,62%
FINAXIS CORRETORA	891.090,92	2,74%	0,87%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	847.652,62	2,60%	0,04%
VINCI PARTNERS	394.297,29	1,21%	0,00%

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 5+	4,95%	4,95%	4,29%	7,16%	15,74%	53,21%	-	-	-
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	4,88%	4,88%	4,18%	6,92%	15,24%	52,07%	0,20%	2,759%	12,08%
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	3,43%	3,43%	3,42%	6,18%	14,09%	41,42%	0,20%	1,829%	8,99%
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%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,37%	3,37%	3,38%	6,17%	13,93%	41,83%	0,20%	1,804%	9,11%
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%
IRF-M	1,30%	1,30%	2,65%	5,38%	14,09%	40,05%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP	1,33%	1,33%	2,67%	5,27%	13,79%	38,51%	0,20%	0,913%	4,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,29%	1,29%	2,59%	5,25%	13,78%	39,58%	0,20%	0,887%	4,50%
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%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,73%	0,73%	2,27%	4,37%	8,05%	19,71%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	0,96%	0,96%	2,00%	-0,38%	-3,45%	-17,64%	0,25%	1,956%	2,21%
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
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,81%	0,81%	1,93%	4,29%	10,91%	28,00%	0,75%	0,378%	8,82%
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%

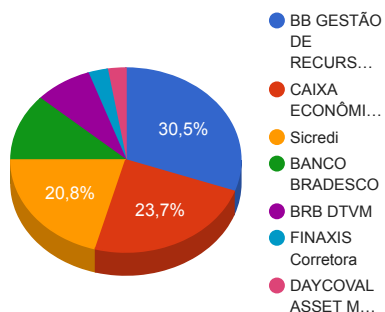
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX-50	11,71%	11,71%	14,83%	29,28%	32,25%	107,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	11,94%	11,94%	14,70%	31,39%	33,54%	86,33%	0,70%	8,788%	19,27%
Ibovespa	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	11,15%	11,15%	12,02%	21,80%	32,11%	87,76%	2,50%	9,646%	19,42%
IDIV	9,88%	9,88%	7,63%	22,52%	26,79%	144,24%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,71%	5,71%	7,79%	19,06%	23,08%	46,62%	1,72%	8,335%	17,20%
SMLL	4,34%	4,34%	8,96%	20,84%	39,86%	124,46%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	5,80%	5,80%	9,51%	23,75%	34,00%	14,05%	1,72%	8,709%	15,75%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,65%	0,65%	1,78%	4,23%	11,21%	29,74%	1,00%	0,218%	5,14%

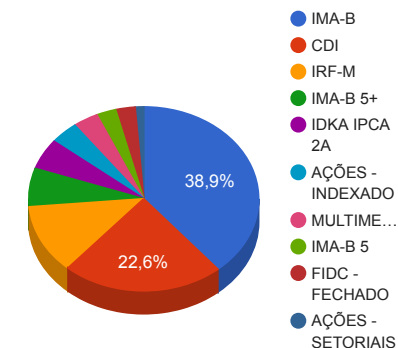


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.935.354,01	30,52%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.720.803,05	23,71%
Sicredi	6.758.265,37	20,76%
BANCO BRADESCO	3.790.992,10	11,64%
BRB DTVM	2.612.504,80	8,02%
FINAXIS Corretora	891.090,92	2,74%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	847.652,62	2,60%



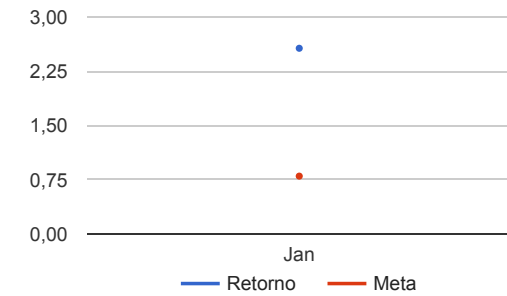
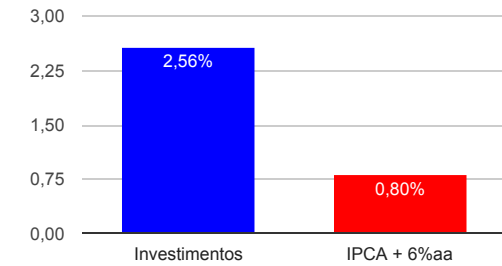
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.648.876,58	38,85%
CDI	7.357.802,77	22,60%
IRF-M	3.957.104,83	12,15%
IMA-B 5+	2.193.917,18	6,74%
IDKA IPCA 2A	1.759.513,21	5,40%
AÇÕES - INDEXADO	1.305.533,52	4,01%
MULTIMERCADO	1.155.055,54	3,55%
IMA-B 5	893.471,03	2,74%
FIDC - FECHADO	891.090,92	2,74%
AÇÕES - SETORIAIS	394.297,29	1,21%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	31.735.157,37	412.191,65	404.848,90	32.556.662,87	814.162,75	2,56%	0,80%	320,02%	1,60%
Acumulado no ano					814.162,75	2,56%	0,80%	320,02%	

**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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.091.885,36	0,00	0,00	2.193.917,18	102.031,82	4,88%	2,76%	4,88%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	3.392.274,04	0,00	0,00	3.508.615,61	116.341,57	3,43%	1,83%	3,43%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.431.011,81	0,00	13.000,00	4.567.910,74	149.898,93	3,38%	1,80%	3,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.878.162,46	0,00	0,00	2.975.275,31	97.112,85	3,37%	1,80%	3,37%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.545.040,60	0,00	0,00	1.597.074,92	52.034,32	3,37%	1,80%	3,37%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP	3.207.130,32	0,00	0,00	3.249.649,76	42.519,44	1,33%	0,91%	1,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	881.898,59	0,00	0,00	893.471,03	11.572,44	1,31%	0,61%	1,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	643.149,92	65.751,40	10.000,00	707.455,07	8.553,75	1,21%	0,89%	1,29%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	882.611,01	0,00	710,03	891.090,92	9.189,94	1,04%	1,96%	0,96%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.742.738,16	0,00	0,00	1.759.513,21	16.775,05	0,96%	0,45%	0,96%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.445.704,44	0,00	0,00	1.457.449,26	11.744,82	0,81%	0,38%	0,81%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.972.148,18	0,00	0,00	1.983.410,02	11.261,84	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.871.358,02	0,00	0,00	3.893.349,55	21.991,53	0,57%	0,00%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.873,57	346.440,25	381.138,87	23.593,94	418,99	0,10%	0,00%	0,49%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>651.447,29</b>	<b>2,24%</b>	<b>1,22%</b>	

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(%)
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	409.043,88	0,00	0,00	457.880,90	48.837,02	11,94%	8,79%	11,94%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	762.648,41	0,00	0,00	847.652,62	85.004,21	11,15%	9,65%	11,15%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	184.604,86	0,00	0,00	195.318,72	10.713,86	5,80%	8,71%	5,80%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	188.225,53	0,00	0,00	198.978,57	10.753,04	5,71%	8,34%	5,71%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.147.648,21	0,00	0,00	1.155.055,54	7.407,33	0,65%	0,22%	0,65%
Total Renda Variável					162.715,46	6,04%	5,54%	