

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018



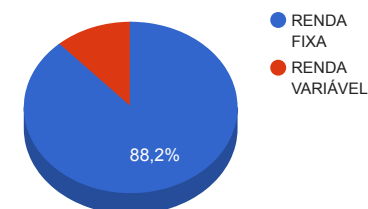
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

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	898.118,15	2,73%	357	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.991.387,05	9,09%	745	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.005.521,02	3,05%	698	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.607.370,25	4,88%	727	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.605.611,13	4,88%	109	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.592.099,29	13,95%	587	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.464.507,69	4,45%	64	1,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.090.396,05	3,31%	655	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.205.552,87	6,70%	36	0,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.528.041,44	10,72%	67	2,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.910.517,44	11,88%	733	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	3.287.164,42	9,99%	50	3,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	861.732,22	2,62%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.853.145,38	5,63%	498	3,74%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	461.014,44	1,40%	73	0,44%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+43	5 anos	197.932,75	0,60%	55	0,17%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	199.649,15	0,61%	113	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.160.697,14	3,53%	60	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	32.920.457,88				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.700.106,89	38,58%	15,00%	30,00%	70,00%	10.344.213,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	25,00%	60,00%	19.752.274,73
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	15.486.179,91	47,04%	5,00%	20,00%	30,00%	-5.610.042,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	861.732,22	2,62%	0,00%	2,00%	5,00%	784.290,67
Total Renda Fixa	100,00%	29.048.019,02	88,24%	30,00	77,00	165,00	-

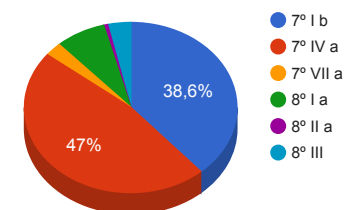
Distribuição por Segmento



 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%	2.512.092,57	7,63%	0,00%	3,00%	5,00%	-866.069,68
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	199.649,15	0,61%	0,00%	10,00%	15,00%	4.738.419,53
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.160.697,14	3,53%	0,00%	5,00%	7,00%	1.143.734,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.646.022,89
Total Renda Variável	30,00%	3.872.438,86	11,76%	0,00	23,00	37,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	12.700.106,89	38,58%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	15.486.179,91	47,04%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	861.732,22	2,62%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	29.048.019,02	88,24%	30,00	165,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	2.512.092,57	7,63%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	199.649,15	0,61%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.160.697,14	3,53%	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%
Total Renda Variável	3.872.438,86	11,76%	0,00	37,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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	9.193.504,76	27,93%	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.362.918,93	22,37%	-
SICREDI	6.815.205,86	20,70%	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.811.164,00	11,58%	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.625.204,83	7,97%	-
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.853.145,38	5,63%	-
FINAXIS CORRETORA	861.732,22	2,62%	-
VINCI PARTNERS	397.581,90	1,21%	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,10%	2,42%	3,69%	5,42%	13,07%	39,45%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,15%	2,50%	3,76%	5,38%	12,81%	38,01%	0,20%	0,824%	4,70%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	2,40%	3,66%	5,32%	12,77%	38,94%	0,20%	0,815%	4,49%
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	1,53%	2,40%	4,36%	11,42%	25,61%	0,20%	0,660%	2,69%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,61%	1,26%	2,03%	3,92%	7,01%	16,72%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-3,29%	-2,37%	-1,11%	-1,93%	-6,30%	-19,37%	0,25%	6,398%	4,22%
IMA-B 5+	0,56%	5,53%	6,36%	6,30%	10,78%	49,94%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	0,53%	5,43%	6,24%	6,08%	10,23%	48,95%	0,20%	2,738%	12,06%
IMA-B	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,55%	4,00%	4,84%	5,39%	10,45%	39,27%	0,20%	1,850%	8,96%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	3,93%	4,77%	5,39%	10,63%	39,99%	0,20%	1,843%	9,06%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,53%	3,92%	4,76%	5,36%	10,34%	39,46%	0,20%	1,848%	9,09%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,53%	3,93%	4,77%	5,39%	10,57%	39,87%	0,20%	1,841%	9,07%
IMA-B 5	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	1,84%	2,72%	4,31%	11,55%	26,29%	0,20%	0,784%	3,45%
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-

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

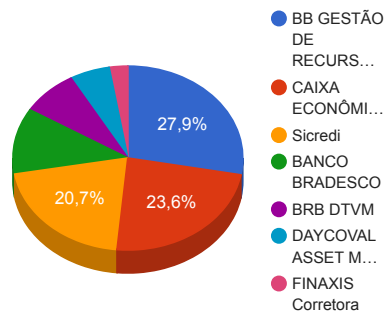
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,48%	1,30%	1,83%	3,85%	10,43%	27,29%	0,75%	0,300%	8,78%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,44%	1,01%	1,54%	3,42%	8,91%	24,05%	0,20%	0,021%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	0,88%	1,33%	2,95%	7,85%	21,90%	1,00%	0,007%	0,11%

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

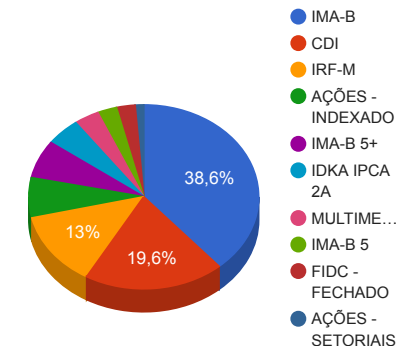
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,52%	11,72%	18,59%	20,50%	28,04%	99,46%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,75%	13,09%	19,65%	19,09%	29,75%	83,56%	2,80%	10,991%	20,00%
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,49%	1,14%	1,67%	3,71%	10,57%	29,31%	1,00%	0,129%	5,10%
IBX-50	0,43%	12,19%	19,15%	21,02%	29,15%	97,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	0,68%	12,71%	19,77%	23,16%	30,41%	81,12%	0,70%	11,647%	19,87%
IDIV	-0,61%	9,21%	14,61%	13,85%	17,78%	124,49%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,34%	6,07%	11,62%	12,17%	18,24%	42,73%	1,72%	8,323%	17,55%
SMLL	-0,37%	3,95%	11,26%	10,88%	31,79%	113,67%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	1,34%	7,22%	15,67%	15,55%	30,27%	13,66%	1,72%	8,113%	16,21%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.193.504,76	27,93%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.760.500,83	23,57%
Sicredi	6.815.205,86	20,70%
BANCO BRADESCO	3.811.164,00	11,58%
BRB DTVM	2.625.204,83	7,97%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.853.145,38	5,63%
FINAXIS Corretora	861.732,22	2,62%



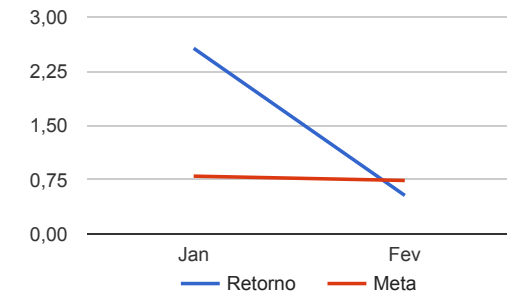
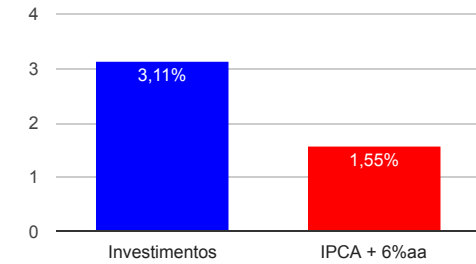
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.717.138,91	38,63%
CDI	6.465.421,18	19,64%
IRF-M	4.292.685,44	13,04%
AÇÕES - INDEXADO	2.314.159,82	7,03%
IMA-B 5+	2.205.552,87	6,70%
IDKA IPCA 2A	1.607.370,25	4,88%
MULTIMERCADO	1.160.697,14	3,53%
IMA-B 5	898.118,15	2,73%
FIDC - FECHADO	861.732,22	2,62%
AÇÕES - SETORIAIS	397.581,90	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%
Fevereiro	32.556.662,87	3.320.605,03	3.131.521,75	32.920.457,88	174.711,73	0,53%	0,74%	72,26%	2,13%
Acumulado no ano					988.874,48	3,11%	1,55%	201,33%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	3.249.649,76	0,00	0,00	3.287.164,42	37.514,66	1,15%	0,82%	1,15%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	707.455,07	300.000,00	10.000,00	1.005.521,02	8.065,95	0,80%	0,81%	1,10%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3.508.615,61	0,00	0,00	3.528.041,44	19.425,83	0,55%	1,85%	0,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.975.275,31	0,00	0,00	2.991.387,05	16.111,74	0,54%	1,84%	0,54%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.597.074,92	0,00	0,00	1.605.611,13	8.536,21	0,53%	1,85%	0,53%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.193.917,18	0,00	0,00	2.205.552,87	11.635,69	0,53%	2,74%	0,53%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.567.910,74	0,00	0,00	4.592.099,29	24.188,55	0,53%	1,84%	0,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.759.513,21	70.000,00	231.781,63	1.607.370,25	9.638,67	0,53%	0,66%	0,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	893.471,03	0,00	0,00	898.118,15	4.647,12	0,52%	0,78%	0,52%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.457.449,26	0,00	0,00	1.464.507,69	7.058,43	0,48%	0,30%	0,48%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.893.349,55	0,00	0,00	3.910.517,44	17.167,89	0,44%	0,02%	0,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.983.410,02	0,00	1.988.344,04	0,00	4.934,02	0,25%	0,01%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	23.593,94	1.967.196,01	901.396,08	1.090.396,05	1.002,18	0,05%	0,01%	0,39%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	891.090,92	0,00	0,00	861.732,22	-29.358,70	-3,29%	6,40%	-3,29%
Total Renda Fixa					140.568,24	0,47%	1,41%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	195.318,72	0,00	0,00	197.932,75	2.614,03	1,34%	8,11%	1,34%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	847.652,62	983.409,02	0,00	1.853.145,38	22.083,74	1,21%	10,99%	1,75%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	457.880,90	0,00	0,00	461.014,44	3.133,54	0,68%	11,65%	0,68%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.155.055,54	0,00	0,00	1.160.697,14	5.641,60	0,49%	0,13%	0,49%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	198.978,57	0,00	0,00	199.649,15	670,58	0,34%	8,32%	0,34%
Total Renda Variável					34.143,49	0,89%	7,53%	