

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2018



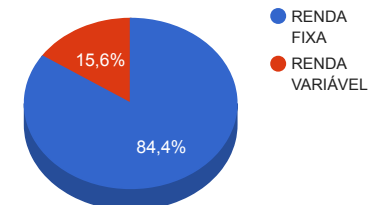
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.013.958,36	8,96%	760	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.116.202,08	3,32%	729	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.673.123,72	4,97%	740	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.617.873,86	4,81%	111	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.626.335,71	13,75%	589	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	916.202,36	2,72%	372	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	D+1	Não há	3.556.980,66	10,58%	66	2,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP	D+1	Não há	3.344.769,67	9,94%	52	2,52%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.481.215,54	4,40%	72	1,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	28.261,49	0,08%	654	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	3.950.705,64	11,75%	711	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.199.018,96	6,54%	37	0,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	852.171,50	2,53%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	465.375,50	1,38%	83	0,32%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.883.890,07	5,60%	609	3,83%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.029.249,13	3,06%	2.061	0,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	199.698,82	0,59%	122	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+43	5 anos	203.511,61	0,61%	54	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.476.011,68	4,39%	62	1,42%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	33.634.556,36				

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

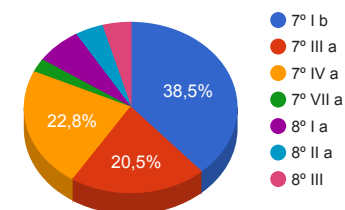
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.963.696,09	38,54%	15,00%	30,00%	70,00%	10.580.493,36
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	6.901.750,33	20,52%	10,00%	25,00%	60,00%	13.278.983,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.659.201,63	22,77%	5,00%	20,00%	30,00%	2.431.165,28
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	852.171,50	2,53%	0,00%	2,00%	5,00%	829.556,32
Total Renda Fixa	100,00%	28.376.819,55	84,37%	30,00	77,00	165,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	2.349.265,57	6,98%	0,00%	3,00%	5,00%	-667.537,75
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.432.459,56	4,26%	0,00%	10,00%	15,00%	3.612.723,89
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.476.011,68	4,39%	0,00%	5,00%	7,00%	878.407,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.681.727,82
Total Renda Variável	30,00%	5.257.736,81	15,63%	0,00	23,00	37,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	12.963.696,09	38,54%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.901.750,33	20,52%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.659.201,63	22,77%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	852.171,50	2,53%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	28.376.819,55	84,37%	30,00	165,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	2.349.265,57	6,98%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.432.459,56	4,26%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.476.011,68	4,39%	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	5.257.736,81	15,63%	0,00	37,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 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)

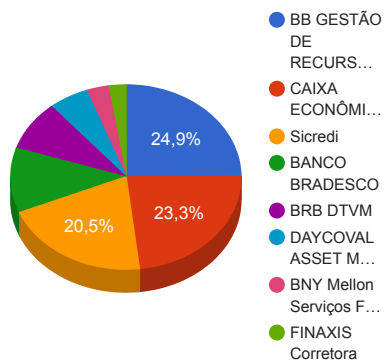
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.360.125,36	24,86%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.430.039,50	22,09%	0,00%
SICREDI	6.901.750,33	20,52%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.816.892,82	11,35%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.957.227,22	8,79%	0,63%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.883.890,07	5,60%	0,08%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.029.249,13	3,06%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	852.171,50	2,53%	0,87%
VINCI PARTNERS	403.210,43	1,20%	0,00%

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

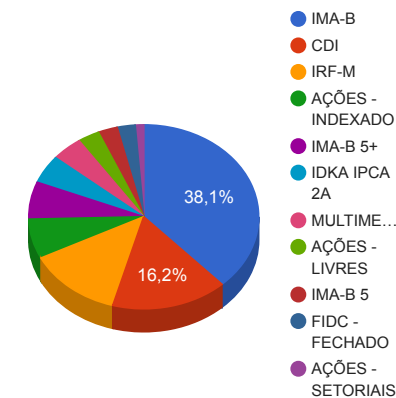
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (abril / 2018) ainda não disponíveis.

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.360.125,36	24,86%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.833.249,93	23,29%
Sicredi	6.901.750,33	20,52%
BANCO BRADESCO	3.816.892,82	11,35%
BRB DTVM	2.957.227,22	8,79%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.883.890,07	5,60%
BNY Mellon Serviços Financeiros	1.029.249,13	3,06%
FINAXIS Corretora	852.171,50	2,53%



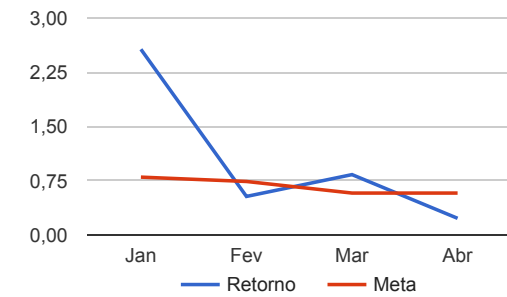
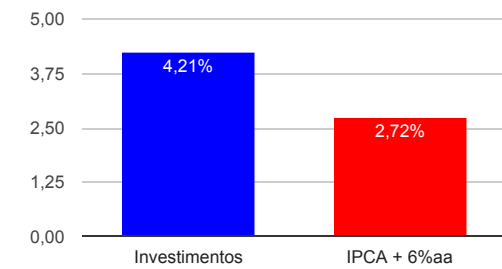
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.815.148,59	38,10%
CDI	5.460.182,67	16,23%
IRF-M	4.460.971,75	13,26%
AÇÕES - INDEXADO	2.349.265,57	6,98%
IMA-B 5+	2.199.018,96	6,54%
IDKA IPCA 2A	1.673.123,72	4,97%
MULTIMERCADO	1.476.011,68	4,39%
AÇÕES - LIVRES	1.029.249,13	3,06%
IMA-B 5	916.202,36	2,72%
FIDC - FECHADO	852.171,50	2,53%
AÇÕES - SETORIAIS	403.210,43	1,20%



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%
Março	32.920.457,88	1.562.545,85	1.383.229,40	33.376.066,81	276.292,48	0,83%	0,58%	144,62%	1,64%
Abril	33.376.066,81	1.010.682,46	829.864,00	33.634.556,36	77.671,09	0,23%	0,58%	40,10%	1,64%
Acumulado no ano					1.342.838,05	4,21%	2,72%	154,83%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.631.195,12	30.640,12	0,00	1.673.123,72	11.288,48	0,68%	0,32%	0,69%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.473.071,99	0,00	0,00	1.481.215,54	8.143,55	0,55%	0,19%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.930.656,19	0,00	0,00	3.950.705,64	20.049,45	0,51%	0,01%	0,51%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.083.644,00	37.876,81	10.000,00	1.116.202,08	4.681,27	0,42%	0,83%	0,43%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA REFERENCIADO LP	3.331.250,87	0,00	0,00	3.344.769,67	13.518,80	0,41%	0,83%	0,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	912.508,89	0,00	0,00	916.202,36	3.693,47	0,40%	0,48%	0,40%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.264,35	803.165,53	817.127,64	28.261,49	959,25	0,11%	0,00%	0,43%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA REFERENCIADO LP	3.560.455,88	0,00	0,00	3.556.980,66	-3.475,22	-0,10%	1,39%	-0,10%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.633.302,82	0,00	0,00	4.626.335,71	-6.967,11	-0,15%	1,34%	-0,15%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.018.800,46	0,00	0,00	3.013.958,36	-4.842,10	-0,16%	1,35%	-0,16%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.620.531,91	0,00	0,00	1.617.873,86	-2.658,05	-0,16%	1,35%	-0,16%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	857.734,80	0,00	2.736,36	852.171,50	-2.826,94	-0,33%	0,55%	-0,65%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.213.410,58	0,00	0,00	2.199.018,96	-14.391,62	-0,65%	2,14%	-0,65%
				Total Renda Fixa	27.173,23	0,10%	0,97%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.009.837,00	0,00	0,00	1.029.249,13	19.412,13	1,92%	7,06%	1,92%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.862.349,65	0,00	0,00	1.883.890,07	21.540,42	1,16%	7,61%	1,16%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.329.401,71	139.000,00	0,00	1.476.011,68	7.609,97	0,52%	0,07%	0,55%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	202.506,87	0,00	0,00	203.511,61	1.004,74	0,50%	5,75%	0,50%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	463.225,04	0,00	0,00	465.375,50	2.150,46	0,46%	8,01%	0,46%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	200.918,68	0,00	0,00	199.698,82	-1.219,86	-0,61%	5,81%	-0,61%
Total Renda Variável					50.497,86	0,97%	5,28%	