

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



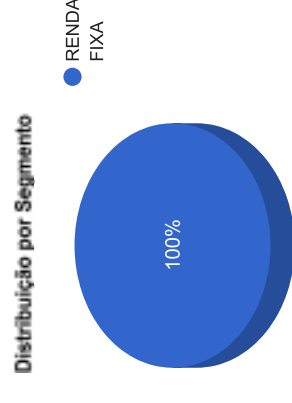
Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

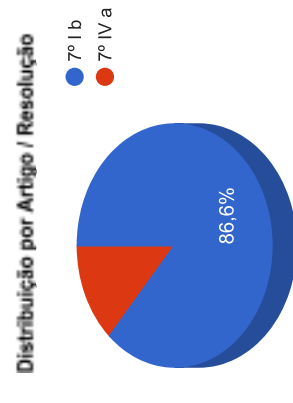
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			0,24	0,00%			Artigo 20
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.319.154,74	5,24%	355	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.314.516,41	9,75%	685	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.003.104,03	9,04%	1.220	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.159.987,84	2,62%	199	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	2.340.908,65	5,29%	228	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.506.514,50	10,18%	734	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	441.641,27	1,00%	625	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.316.535,40	12,01%	707	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.543.637,03	12,53%	203	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.334.019,16	12,05%	590	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.453.110,20	3,28%	309	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.608.051,63	3,63%	1.418	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	18.444,85	0,04%	756	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.217.196,28	2,75%	234	0,23%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	951.895,90	2,15%	425	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.003,72	0,00%	736	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.913.027,82	4,32%	66	1,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.053.616,68	2,38%	285	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	575.584,98	1,30%	50	0,57%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	185.880,16	0,42%	49	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>44.257.831,49</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%	38.341.180,86	86,63%	15,00%	25,00%	70,00%	-7.360.698,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	26.554.698,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	5.916.650,39	13,37%	5,00%	10,00%	30,00%	7.360.699,06
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	6.638.674,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.212.891,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.212.891,57
Total Renda Fixa	100,00%	44.257.831,25	100,00%	36,00	70,00	190,00	-



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	4.425.783,15
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	4.425.783,15
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	4.425.783,15
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.212.891,57
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.212.891,57
Total Renda Variável	30,00%	0,00	0,00%	15,00	30,00	40,00	-



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

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "	38.341.180,86	86,63%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "	5.916.650,39	13,37%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>44.257.831,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00</b>	<b>190,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.039.585,93	47,54%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.330.147,84	41,42%	0,00%
SICREDI	2.674.492,96	6,04%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.213.604,52	5,00%	0,00%

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

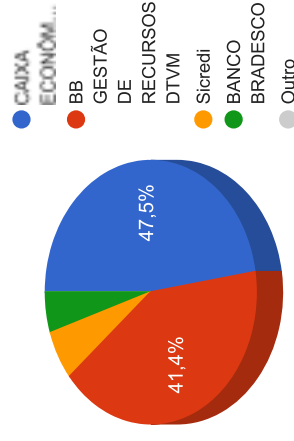
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	4,95%	4,95%	4,29%	7,16%	15,74%	53,21%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,92%	4,92%	4,19%	6,96%	15,19%	52,17%	0,20%	2,756%	11,91%
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA 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%
IRF-M 1+	1,55%	1,55%	2,94%	5,81%	15,40%	47,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,66%	1,66%	2,98%	5,59%	14,97%	47,80%	0,20%	1,178%	5,89%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,31%	1,31%	2,28%	5,06%	12,57%	27,44%	0,20%	0,609%	3,43%
IRF-M	1,30%	1,30%	2,65%	5,38%	14,09%	40,05%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37%	1,37%	2,66%	5,19%	13,75%	39,77%	0,20%	0,881%	4,53%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA 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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	0,95%	2,06%	4,74%	12,22%	26,72%	0,20%	0,448%	2,62%

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

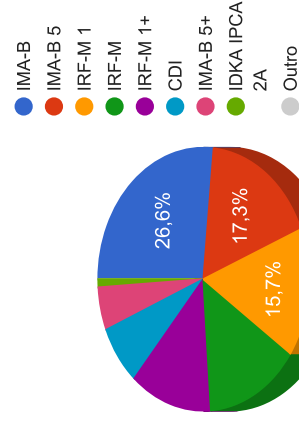
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,59%	0,59%	1,78%	4,08%	10,28%	26,01%	0,20%	0,109%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	0,59%	1,74%	4,00%	10,12%	25,62%	0,10%	0,109%	0,65%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,75%	4,00%	10,17%	25,69%	0,20%	0,112%	0,66%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,74%	4,02%	10,18%	25,79%	0,20%	0,097%	0,65%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	0,57%	1,69%	3,82%	9,33%	24,61%	0,20%	0,019%	0,16%
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%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,57%	0,57%	1,66%	3,77%	9,35%	24,35%	0,15%	0,001%	0,12%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,51%	0,51%	1,49%	3,41%	8,50%	22,70%	0,80%	0,000%	0,11%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.039.585,93	47,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.330.147,84	41,42%
Sicredi	2.674.492,96	6,04%
BANCO BRADESCO	2.213.604,52	5,00%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,24	0,00%



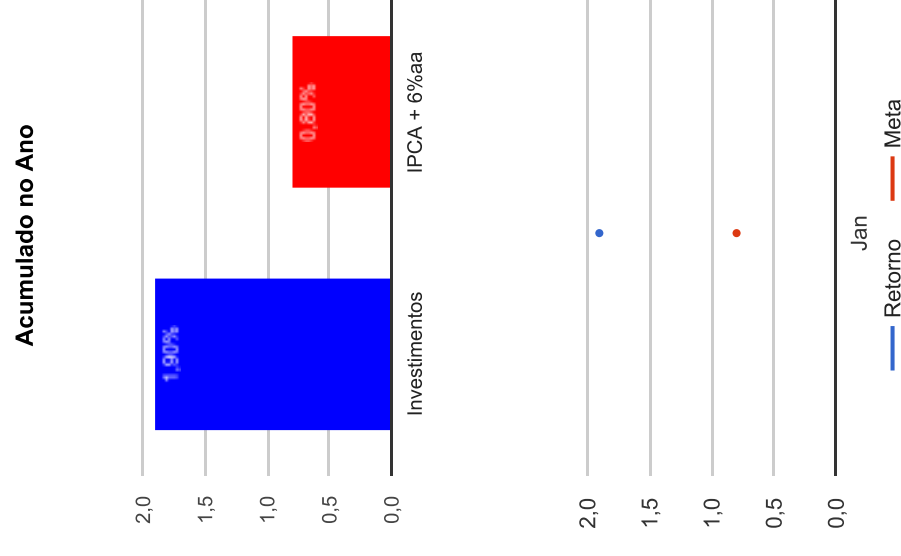
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.753.561,48	26,56%
IMA-B 5	7.635.690,14	17,25%
IRF-M 1	6.957.023,66	15,72%
IRF-M	6.343.211,59	14,33%
IRF-M 1+	5.543.637,03	12,53%
CDI	3.242.157,43	7,33%
IMA-B 5+	2.340.908,65	5,29%
IDKA IPCA ZA	441.641,27	1,00%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	0,24	0,00%





Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	43.157.734,08	612.495,64	339.537,37	44.257.831,25	827.138,90	1,90%	0,80%	237,63%	1,03%
Acumulado no ano					827.138,90	1,90%	0,80%	237,63%	



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(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.231.189,89	0,00	0,00	2.340.908,65	109.718,76	4,92%	2,76%	4,92%
SICREDI INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	1.849.594,07	0,00	0,00	1.913.027,82	63.433,75	3,43%	1,83%	3,43%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.159.404,39	0,00	0,00	5.334.019,16	174.614,77	3,38%	1,80%	3,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.359.422,07	0,00	0,00	4.506.514,50	147.092,43	3,37%	1,80%	3,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.453.308,98	0,00	0,00	5.543.637,03	90.328,05	1,66%	1,18%	1,66%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.433.466,94	0,00	0,00	1.453.110,20	19.643,26	1,37%	0,88%	1,37%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M FI RENDA FIXA LP	568.053,84	0,00	0,00	575.584,98	7.531,14	1,33%	0,91%	1,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.289.116,52	0,00	0,00	2.319.154,74	30.038,22	1,31%	0,61%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.247.931,77	0,00	0,00	5.316.535,40	68.603,63	1,31%	0,61%	1,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.259.692,63	0,00	0,00	4.314.516,41	54.823,78	1,29%	0,89%	1,29%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	437.469,55	0,00	0,00	441.641,27	4.171,72	0,95%	0,45%	0,95%
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	184.795,41	0,00	0,00	185.880,16	1.084,75	0,59%	0,11%	0,59%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.979.812,73	0,00	0,00	4.003.104,03	23.291,30	0,59%	0,11%	0,59%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.153.370,55	0,00	0,00	1.159.987,84	6.617,29	0,57%	0,11%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.598.939,92	0,00	0,00	1.608.051,63	9.111,71	0,57%	0,10%	0,57%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	946.511,57	0,00	0,00	951.895,90	5.384,33	0,57%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	998,05	0,00	0,00	1.003,72	5,67	0,57%	0,00%	0,57%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	1.047.674,44	0,00	0,00	1.053.616,68	5.942,24	0,57%	0,00%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.851,28	491,38	0,00	18.444,85	102,19	0,56%	0,02%	0,57%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	939.129,48	612.004,26	339.537,37	1.217.196,28	5.599,91	0,36%	0,00%	0,51%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>827.138,90</b>	<b>1,90%</b>	<b>1,03%</b>	