

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2018



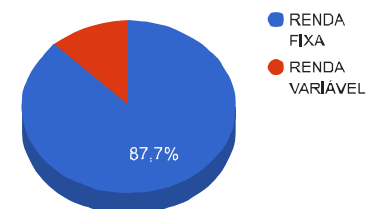
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.332.044,66	4,47%	1.222	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.254.475,54	27,31%	740	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	523.482,06	1,00%	654	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	14.162.438,07	27,14%	1.411	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	1.329.139,28	2,55%	15.413	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	266.378,09	0,51%	719	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	316.885,38	0,61%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.841.320,99	15,03%	434	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	32.884,22	0,06%	654	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.063.376,10	2,04%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	58.750,73	0,11%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	Não possui	1008 dias úteis	1.922.959,19	3,68%	8	5,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.659.948,30	3,18%	37	0,62%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.463.103,28	2,80%	14	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	359.600,04	0,69%	13	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.555.232,86	4,90%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	1.150.967,67	2,21%		0,60%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	895.152,94	1,72%		6,03%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	52.188.139,40				

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

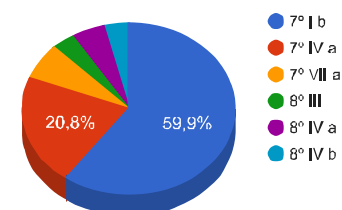
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "	100,00%	31.272.440,33	59,92%	15,00%	25,00%	70,00%	5.259.257,25
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	31.312.883,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "	40,00%	10.849.984,06	20,79%	5,00%	10,00%	30,00%	4.806.457,76
Artigo 7º, Inciso VI, Alinea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	7.828.220,91
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " a "	5,00%	3.641.658,22	6,98%	2,00%	5,00%	5,00%	-1.032.251,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.609.406,97
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.609.406,97
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.609.406,97
Total Renda Fixa	100,00%	45.764.082,61	87,69%	40,00	80,00	200,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alinea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	5.218.813,94
Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	5.218.813,94
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.822.703,32	3,49%	7,00%	10,00%	10,00%	3.396.110,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " a "	5,00%	2.555.232,86	4,90%	2,00%	5,00%	5,00%	54.174,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " b "	5,00%	2.046.120,61	3,92%	2,00%	5,00%	5,00%	563.286,36
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.609.406,97
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.609.406,97
Total Renda Variável	30,00%	6.424.056,79	12,31%	19,00	40,00	50,00	-

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 "	31.272.440,33	59,92%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.849.984,06	20,79%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	3.641.658,22	6,98%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	45.764.082,61	87,69%	40,00	200,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.822.703,32	3,49%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.555.232,86	4,90%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.046.120,61	3,92%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	6.424.056,79	12,31%	19,00	50,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23,856,380,40	45,71%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16,885,782,51	32,36%	0,00%
A5 CAPITAL PARTNERS	2,555,232,86	4,90%	-
TERCON ASSET MANAGEMENT	1,922,959,19	3,68%	0,07%
BRIDGE TRUST	1,798,612,25	3,45%	0,16%
GGR INVESTIMENTOS	1,659,948,30	3,18%	0,40%
FMD ASSET	1,463,103,28	2,80%	0,51%
ZION Invest	1.150.967,67	2,21%	10,82%
TMJ CAPITAL	895,152,94	1,72%	0,26%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	0,86%	3,48%	2,49%	5,51%	10,92%	24,64%	-	-	-
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	0,75%	3,72%	2,54%	5,72%	10,83%	-	0,008	0,027%	0,37%

IDKA IPCA 2 Anos	0,82%	3,86%	3,07%	5,34%	12,30%	27,17%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	3,87%	2,89%	5,02%	11,52%	25,80%	0,20%	0,320%	2,65%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,69%	3,75%	2,76%	4,94%	11,42%	25,59%	0,20%	0,324%	2,70%

IPCA + 7,00% ao ano	0,79%	3,17%	2,27%	5,04%	9,90%	22,36%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,07%	-5,28%	4,21%	-92,53%	-96,02%	-97,03%	0,00%	6,218%	128,52%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-12,71%	-17,19%	-15,62%	-17,74%	-16,80%	-6,82%	0,15%	19,508%	-

CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	2,11%	1,53%	3,28%	8,19%	22,87%	0,20%	0,018%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50%	2,05%	1,47%	3,18%	7,97%	22,40%	0,20%	0,008%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,76%	1,26%	2,70%	6,96%	20,57%	1,00%	0,004%	0,09%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,10%	0,46%	0,32%	0,78%	2,88%	11,06%	5,00%	0,000%	0,09%

IRF-M 1	0,51%	2,32%	1,71%	3,53%	8,94%	24,04%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49%	2,25%	1,67%	3,44%	8,76%	23,60%	0,20%	0,067%	0,63%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	2,24%	1,65%	3,42%	8,71%	23,41%	0,10%	0,068%	0,64%

IMA-B 5	0,42%	3,97%	2,60%	4,99%	11,65%	26,36%	-	-	-
---------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---	---

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

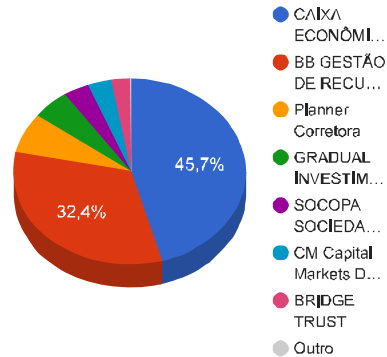
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,97%	1,66%	0,91%	4,53%	6,95%	12,85%	0,70%	1,207%	3,75%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-6,69%	-3,32%	-4,97%	-3,28%	-0,43%	10,75%	0,70%	11,457%	8,61%

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

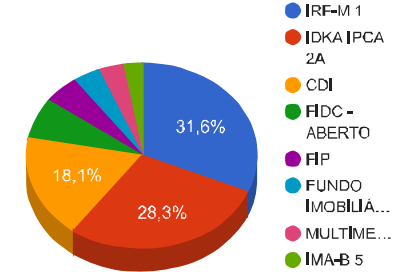
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,71%	2,85%	2,04%	4,56%	8,88%	20,09%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,10%	-1,60%	-2,02%	-0,42%	6,04%	14,04%	1,50%	0,037%	7,58%
CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,80%	2,68%	2,57%	4,64%	10,28%	-20,84%	0,00%	0,050%	1,32%
IFIX	-0,86%	4,98%	2,28%	4,99%	14,80%	50,39%	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-5,11%	1,36%	-0,89%	12,63%	48,67%	52,74%	1,60%	55,205%	72,75%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.856.380,40	45,71%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.885.782,51	32,36%
Planner Corretora	3.706.200,53	7,10%
GRADUAL INVESTIMENTOS	2.717.856,26	5,21%
SOCOPA SOCIEDADE CORRETORA PAULISTA S.A.	1.922.959,19	3,68%
CM Capital Markets DTVM	1.659.948,30	3,18%
BRIDGE TRUST	1.380.261,48	2,64%
GRADUAL CCTVM S/A	58.750,73	0,11%

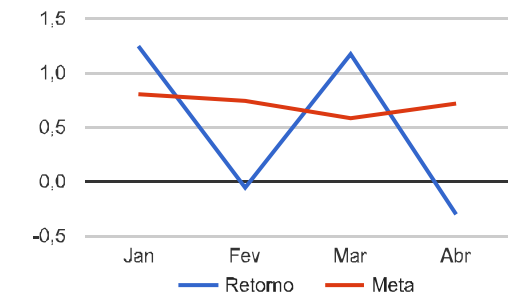
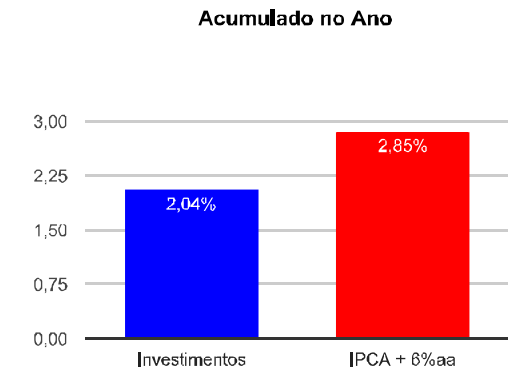


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	16.494.482,73	31,61%
IDKA IPCA 2A	14.777.957,60	28,32%
CDI	9.469.722,58	18,15%
FIDC - ABERTO	3.641.658,22	6,98%
FIP	2.555.232,86	4,90%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.046.120,61	3,92%
MULTIMERCADO	1.822.703,32	3,49%
IMA-B 5	1.380.261,48	2,64%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	50.432.478,90	996.441,07	773.301,47	51.281.933,71	626.315,21	1,24%	0,80%	154,27%	0,88%
Fevereiro	51.281.933,71	378.339,14	287.553,11	51.342.483,08	-30.236,66	-0,06%	0,74%	-7,97%	1,65%
Março	51.342.483,08	379.735,04	168.673,89	52.157.009,92	603.465,69	1,17%	0,58%	202,80%	2,04%
Abril	52.157.009,92	433.058,47	239.530,48	52.188.139,40	-162.398,51	-0,31%	0,71%	-43,83%	2,36%
Acumulado no ano					1.037.145,73	2,04%	2,85%	71,59%	



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(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	519.412,91	0,00	0,00	523.482,06	4.069,15	0,78%	0,32%	0,78%
AR CAPITAL IMOBILIÁRIOS I FIDC Sênior	1.908.670,65	0,00	0,00	1.922.959,19	14.288,54	0,75%	0,03%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.156.687,60	0,00	0,00	14.254.475,54	97.787,94	0,69%	0,32%	0,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	265.006,43	0,00	0,00	266.378,09	1.371,66	0,52%	0,02%	0,52%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.802.626,11	0,00	0,00	7.841.320,99	38.694,88	0,50%	0,01%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.093.672,38	0,00	0,00	14.162.438,07	68.765,69	0,49%	0,07%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.320.905,18	0,00	0,00	2.332.044,66	11.139,48	0,48%	0,07%	0,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.744,54	0,00	0,00	32.884,22	139,68	0,43%	0,00%	0,43%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	1.134.409,00	433.058,47	239.530,48	1.329.139,28	1.202,29	0,08%	0,00%	0,10%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	58.790,80	0,00	0,00	58.750,73	-40,07	-0,07%	6,22%	-0,07%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	319.980,56	0,00	0,00	316.885,38	-3.095,18	-0,97%	1,21%	-0,97%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.139.610,98	0,00	0,00	1.063.376,10	-76.234,88	-6,69%	11,46%	-6,69%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.901.539,63	0,00	0,00	1.659.948,30	-241.591,33	-12,71%	19,51%	-12,71%
Total Renda Fixa					-83.502,15	-0,18%	1,12%	

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(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	356.729,90	0,00	0,00	359.600,04	2.870,14	0,80%	0,05%	0,80%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.461.590,96	0,00	0,00	1.463.103,28	1.512,32	0,10%	0,04%	0,10%
HAZ FII - ATCR11	896.086,00	0,00	0,00	895.152,94	-933,06	-0,10%	-	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.560.159,27	0,00	0,00	2.555.232,86	-4.926,41	-0,19%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	1.228.387,02	0,00	0,00	1.150.967,67	-77.419,35	-6,30%	55,21%	-5,11%
Total Renda Variável					-78.896,36	-1,21%	21,39%	