

# Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2018



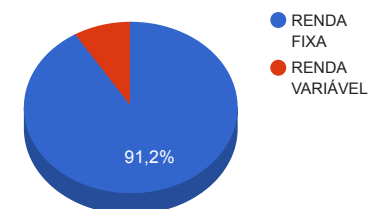
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	385.931,16	21,80%	1.457	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	120.274,53	6,79%	522	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	129.537,69	7,32%	715	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	133.495,60	7,54%	741	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	28.343,91	1,60%	103	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	532,26	0,03%	1.264	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	349.762,92	19,76%	674	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	285.990,71	16,15%	798	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	118,86	0,01%	159.455	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	145.282,84	8,21%	300	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	34.664,21	1,96%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	156.468,15	8,84%	210	0,03%	Artigo 8º, Inciso III
<b>TOTAL -</b>			<b>1.770.402,84</b>				

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

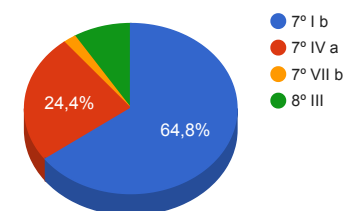
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.147.878,07	64,84%	20,00%	30,00%	70,00%	91.403,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.062.241,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	431.392,41	24,37%	5,00%	10,00%	30,00%	99.728,44
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	265.560,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	34.664,21	1,96%	2,00%	5,00%	5,00%	53.855,93
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.613.934,69</b>	<b>91,16%</b>	<b>39,00</b>	<b>70,00</b>	<b>185,00</b>	<b>-</b>

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%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	177.040,28
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	177.040,28
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	156.468,15	8,84%	7,00%	10,00%	10,00%	20.572,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	88.520,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	88.520,14
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>156.468,15</b>	<b>8,84%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.147.878,07	64,84%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	431.392,41	24,37%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	34.664,21	1,96%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.613.934,69</b>	<b>91,16%</b>	<b>39,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 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	156.468,15	8,84%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>156.468,15</b>	<b>8,84%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (agosto / 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	1.010.514,61	57,08%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	725.224,02	40,96%	0,00%
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	34.664,21	1,96%	0,07%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,55%	4,26%	1,58%	3,18%	6,86%	19,86%	0,20%	0,018%	0,07%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,20%	1,55%	0,57%	1,14%	2,68%	10,55%	4,00%	0,002%	0,04%
IRF-M 1	0,44%	4,21%	1,65%	3,04%	6,90%	20,96%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,41%	4,08%	1,59%	2,94%	6,70%	20,53%	0,20%	0,244%	0,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	4,04%	1,58%	2,90%	6,64%	20,37%	0,10%	0,244%	0,52%
IDKA IPCA 2 Anos	0,10%	4,72%	1,86%	3,28%	8,04%	23,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	4,50%	1,41%	2,93%	7,39%	21,63%	0,20%	1,406%	2,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,08%	4,36%	1,45%	2,79%	7,27%	21,51%	0,20%	1,427%	2,22%
IMA-B	-0,45%	3,04%	1,53%	-0,90%	4,57%	20,76%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,46%	2,88%	1,46%	-1,02%	4,31%	20,19%	0,20%	3,482%	4,81%
IMA-B 5	-0,26%	4,06%	1,67%	2,14%	6,66%	21,49%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,27%	3,90%	1,61%	2,01%	6,42%	21,03%	0,20%	1,979%	2,83%
IMA Geral ex-C	-0,24%	3,47%	1,26%	1,03%	5,91%	22,22%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,29%	3,32%	1,19%	0,89%	5,65%	21,66%	0,20%	1,735%	2,49%
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,14%	3,56%	1,54%	1,87%	5,95%	-	0,002	0,894%	1,68%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	15,86%	25,43%	17,78%	20,35%	32,92%	71,72%	2,00%	23,738%	16,71%

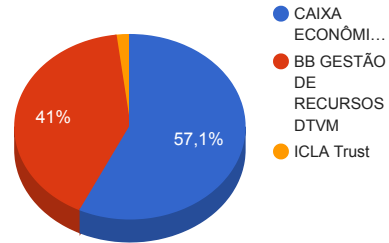
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	-0,51%	3,86%	1,10%	2,92%	7,00%	20,78%	0,60%	2,298%	2,93%

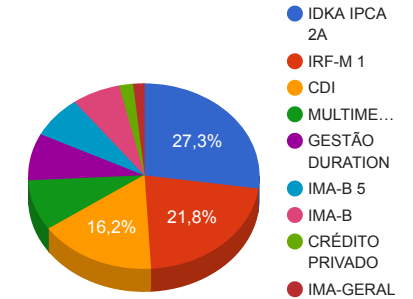


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (agosto / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.010.514,61	57,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	725.224,02	40,96%
ICLA Trust	34.664,21	1,96%



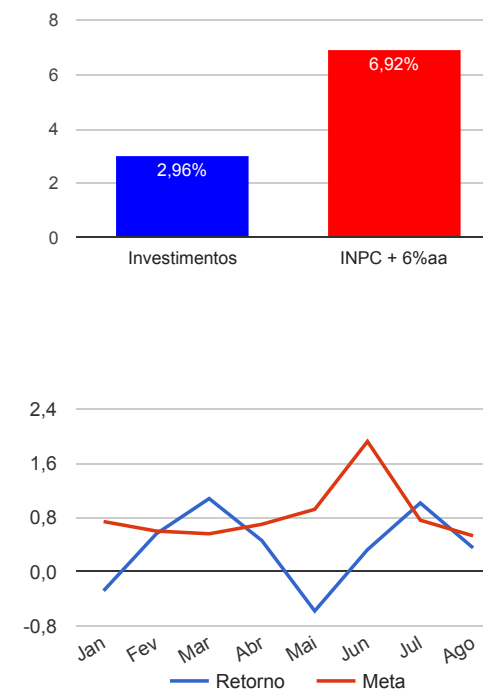
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	483.258,52	27,30%
IRF-M 1	386.463,42	21,83%
CDI	286.109,57	16,16%
MULTIMERCADO	156.468,15	8,84%
GESTÃO DURATION	145.282,84	8,21%
IMA-B 5	129.537,69	7,32%
IMA-B	120.274,53	6,79%
CRÉDITO PRIVADO	34.664,21	1,96%
IMA-GERAL	28.343,91	1,60%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	3.741.674,18	2.243.696,07	2.164.194,78	3.810.513,93	-10.661,54	-0,28%	0,74%	-37,65%	0,46%
Fevereiro	3.810.513,93	109.784,53	370.000,00	3.571.656,57	21.358,11	0,56%	0,60%	93,76%	0,53%
Março	3.571.656,57	889.801,29	860.591,70	3.639.700,40	38.834,24	1,08%	0,56%	193,59%	0,58%
Abril	3.639.700,40	811.596,40	1.473.796,13	2.994.208,49	16.707,82	0,46%	0,70%	65,79%	0,30%
Mai	2.994.208,49	101.866,65	526.050,10	2.552.763,39	-17.261,65	-0,58%	0,92%	-62,74%	0,82%
Junho	2.552.763,39	70.392,76	740.000,00	1.891.484,29	8.328,14	0,33%	1,92%	16,96%	1,67%
Julho	1.891.484,29	106.210,69	50.071,38	1.967.368,75	19.745,15	1,01%	0,76%	133,17%	0,53%
Agosto	1.967.368,75	9.881,45	213.785,17	1.770.402,84	6.937,81	0,35%	0,53%	66,13%	1,59%
Acumulado no ano					83.988,08	2,96%	6,92%	42,77%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	29.918,02	0,00	0,00	34.664,21	4.746,19	15,86%	23,74%	15,86%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	520,17	0,00	532,26	12,09	2,32%	0,24%	0,40%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	349.089,55	0,00	65.000,00	285.990,71	1.901,16	0,54%	0,02%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	375.038,48	9.361,28	0,00	385.931,16	1.531,40	0,40%	0,24%	0,41%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	118,63	0,00	0,00	118,86	0,23	0,19%	0,00%	0,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	224.967,79	0,00	80.000,00	145.282,84	315,05	0,14%	0,89%	0,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	349.744,59	0,00	0,00	349.762,92	18,33	0,01%	1,41%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	133.598,22	0,00	0,00	133.495,60	-102,62	-0,08%	1,43%	-0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	129.888,72	0,00	0,00	129.537,69	-351,03	-0,27%	1,98%	-0,27%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	28.425,43	0,00	0,00	28.343,91	-81,52	-0,29%	1,74%	-0,29%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	120.832,86	0,00	0,00	120.274,53	-558,33	-0,46%	3,48%	-0,46%
Total Renda Fixa					7.430,95	0,43%	1,52%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	68.475,62	0,00	68.785,17	0,00	309,55	0,45%	0,28%	0,42%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	157.270,84	0,00	0,00	156.468,15	-802,69	-0,51%	2,30%	-0,51%
Total Renda Variável					-493,14	-0,22%	2,30%	