

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018



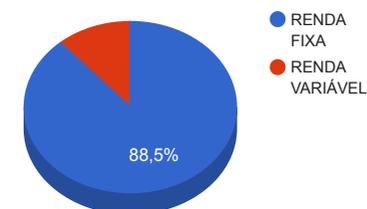
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

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 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	129.888,72	6,60%	709	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	120.832,86	6,14%	530	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	133.598,22	6,79%	729	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	28.425,43	1,44%	104	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	349.744,59	17,78%	640	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	375.038,48	19,06%	1.448	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	349.089,55	17,74%	783	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	118,63	0,01%	158.289	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	224.967,79	11,43%	260	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Término do fundo	Não há	29.918,02	1,52%	750	0,23%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	157.270,84	7,99%	201	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	68.475,62	3,48%	2.641	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	1.967.368,75				

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

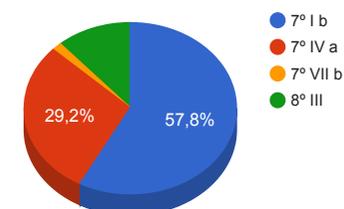
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	1.137.528,30	57,82%	20,00%	30,00%	70,00%	239.629,83
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.180.421,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	574.175,97	29,18%	5,00%	10,00%	30,00%	16.034,66
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	295.105,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	29.918,02	1,52%	2,00%	5,00%	5,00%	68.450,42
Total Renda Fixa	100,00%	1.741.622,29	88,53%	39,00	70,00	185,00	-

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%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	196.736,88
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	196.736,88
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	225.746,46	11,47%	7,00%	10,00%	10,00%	-29.009,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	98.368,44
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	98.368,44
Total Renda Variável	30,00%	225.746,46	11,47%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.137.528,30	57,82%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	574.175,97	29,18%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	29.918,02	1,52%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	1.741.622,29	88,53%	39,00	185,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 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	225.746,46	11,47%	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%
Total Renda Variável	225.746,46	11,47%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 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	1.148.115,20	58,36%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	789.335,53	40,12%	0,00%
MACROINVEST GESTÃO DE RECURSOS	29.918,02	1,52%	0,06%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	3,35%	-1,29%	-0,03%	6,18%	21,82%	0,20%	1,855%	4,43%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	4,62%	0,73%	3,82%	8,98%	24,99%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,23%	4,44%	0,67%	3,44%	8,41%	23,17%	0,20%	0,728%	2,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	4,50%	0,60%	3,51%	8,42%	23,10%	0,20%	0,711%	2,06%
IMA-B 5	1,48%	4,33%	0,35%	2,95%	8,27%	23,13%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,46%	4,18%	0,27%	2,83%	8,03%	22,65%	0,20%	0,926%	2,58%
IMA Geral ex-C	1,39%	3,72%	0,02%	2,00%	7,28%	23,79%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	3,62%	-0,01%	1,91%	7,05%	23,28%	0,20%	0,996%	2,30%
IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	3,66%	1,38%	3,07%	7,21%	21,45%	0,20%	0,201%	0,49%
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,68%	1,54%	3,09%	7,11%	20,69%	0,20%	0,015%	0,08%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,19%	1,35%	0,56%	1,12%	2,92%	11,26%	4,00%	0,003%	0,05%
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,95%	3,42%	0,22%	2,39%	6,95%	-	0,002	0,441%	1,61%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

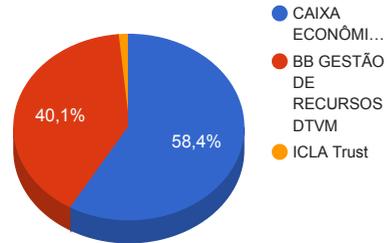
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,06%	8,25%	2,80%	7,98%	15,44%	50,72%	2,00%	0,379%	7,09%

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

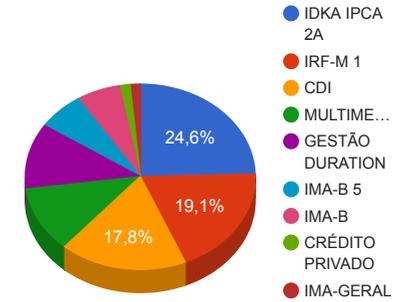
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,18%	4,39%	1,76%	3,93%	8,44%	22,89%	0,60%	0,809%	2,55%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,56%	3,00%	1,31%	2,45%	6,40%	19,56%	0,70%	0,100%	0,30%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.148.115,20	58,36%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	789.335,53	40,12%
ICLA Trust	29.918,02	1,52%



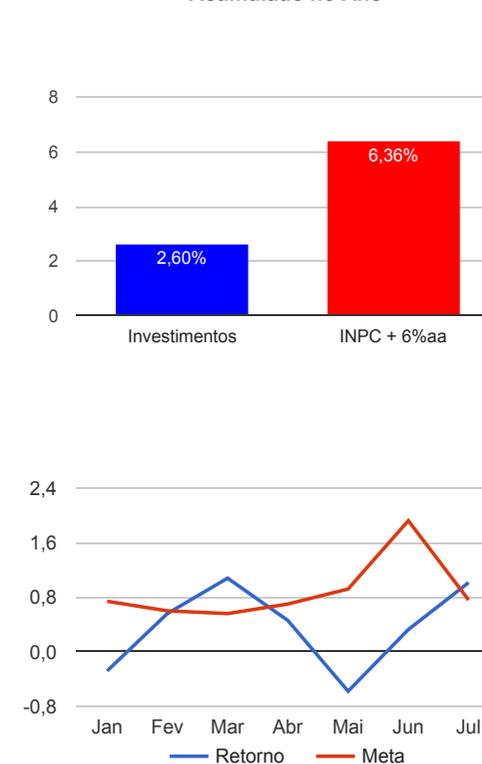
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	483.342,81	24,57%
IRF-M 1	375.038,48	19,06%
CDI	349.208,18	17,75%
MULTIMERCADO	225.746,46	11,47%
GESTÃO DURATION	224.967,79	11,43%
IMA-B 5	129.888,72	6,60%
IMA-B	120.832,86	6,14%
CRÉDITO PRIVADO	29.918,02	1,52%
IMA-GERAL	28.425,43	1,44%



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%
Acumulado no ano					77.050,27	2,60%	6,36%	40,89%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	118.123,61	0,00	0,00	120.832,86	2.709,25	2,29%	1,86%	2,29%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	960,18	26.933,01	0,00	28.425,43	532,24	1,91%	1,00%	1,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	128.017,28	0,00	0,00	129.888,72	1.871,44	1,46%	0,93%	1,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	131.970,16	0,00	0,00	133.598,22	1.628,06	1,23%	0,73%	1,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	345.633,94	0,00	0,00	349.744,59	4.110,65	1,19%	0,71%	1,19%
SANTOS CREDIT YIELD FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	29.604,44	0,00	0,00	29.918,02	313,58	1,06%	0,38%	1,06%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	222.854,53	0,00	0,00	224.967,79	2.113,26	0,95%	0,44%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	343.342,30	29.277,68	0,00	375.038,48	2.418,50	0,65%	0,20%	0,68%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	347.281,31	0,00	0,00	349.089,55	1.808,24	0,52%	0,02%	0,52%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	118,40	0,00	0,00	118,63	0,23	0,19%	0,00%	0,19%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50,59	50.000,00	50.071,38	0,00	20,79	0,04%	0,00%	0,45%
Total Renda Fixa					17.526,24	1,02%	0,52%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	155.435,64	0,00	0,00	157.270,84	1.835,20	1,18%	0,81%	1,18%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	68.091,91	0,00	0,00	68.475,62	383,71	0,56%	0,10%	0,56%
Total Renda Variável					2.218,91	0,99%	0,59%	