

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto 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 (agosto / 2018)

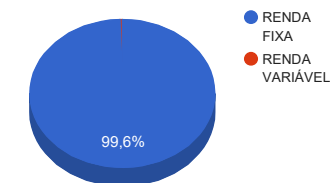
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.457,06	0,00%	92	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	950.767,35	0,31%	170	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	47.554.835,32	15,42%	1.264	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	41.367.166,17	13,41%	1.457	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.831.682,97	7,73%	715	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.068,25	0,00%	522	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	59.673.670,57	19,34%	298	3,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	921.238,41	0,30%	32	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	21.296.605,74	6,90%	741	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	38.627.437,68	12,52%	30	11,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	10.043,44	0,00%	176	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	28.630.681,16	9,28%	57	10,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	31.253.246,82	10,13%	679	0,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	13.084.159,79	4,24%	156	0,60%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.274.896,57	0,41%	765	7,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		TOTAL -	308.479.957,30				



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

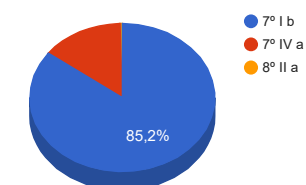
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	262.867.654,12	85,21%	60,00%	79,00%	90,00%	14.764.307,45
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	44.337.406,61	14,37%	5,00%	19,00%	40,00%	79.054.576,31
Total Renda Fixa	100,00%	307.205.060,73	99,59%	65,00	98,00	130,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.274.896,57	0,41%	0,00%	2,00%	5,00%	14.149.101,30
Total Renda Variável	30,00%	1.274.896,57	0,41%	0,00	2,00	5,00	-

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 "	262.867.654,12	85,21%	60,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	44.337.406,61	14,37%	5,00%	40,00%
Total Renda Fixa	307.205.060,73	99,59%	65,00	130,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.274.896,57	0,41%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	1.274.896,57	0,41%	0,00	5,00

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
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	69.890.727,94	22,66%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.853.509,31	22,32%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	67.424.513,06	21,86%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	59.675.127,63	19,34%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	42.636.079,36	13,82%	0,00%



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%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,55%	4,25%	1,60%	3,17%	6,76%	19,96%	0,20%	0,011%	0,05%
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	4,04%	1,58%	2,91%	6,66%	20,61%	0,00%	0,244%	0,52%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,40%	4,01%	1,54%	2,89%	6,61%	20,35%	0,20%	0,234%	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%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,38%	4,01%	1,55%	2,88%	6,61%	20,42%	0,20%	0,244%	0,52%
IDKA IPCA 2 Anos	0,10%	4,72%	1,86%	3,28%	8,04%	23,52%	-	-	-
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,48%	2,80%	1,43%	-1,08%	4,23%	19,89%	0,20%	3,490%	4,84%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	-0,48%	2,83%	1,43%	-1,06%	4,28%	20,25%	0,20%	3,475%	4,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	-0,49%	2,70%	1,39%	-1,14%	4,09%	19,63%	0,40%	3,469%	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%



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
IMA Geral	-0,21%	3,67%	1,32%	1,15%	6,12%	22,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,30%	3,30%	1,18%	0,86%	5,61%	21,64%	0,20%	1,764%	2,51%
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,37%	4,87%	1,54%	2,56%	7,48%	-	0,40%	0,232%	1,54%



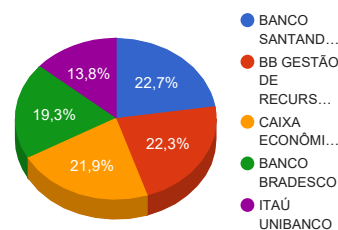
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMOB	-4,95%	-18,73%	-4,09%	-18,59%	-16,79%	0,71%	-	-	-
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	-5,08%	-19,74%	-4,52%	-19,34%	-17,70%	-1,07%	2,00%	11,367%	21,73%

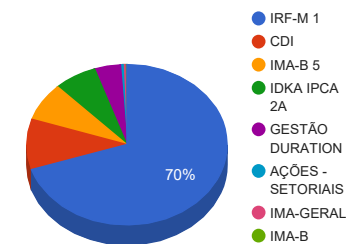


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (agosto / 2018)

Administrador	Valor	%
BANCO SANTANDER	69.890.727,94	22,66%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	68.853.509,31	22,32%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	67.424.513,06	21,86%
BANCO BRADESCO	59.675.127,63	19,34%
ITAÚ UNIBANCO	42.636.079,36	13,82%



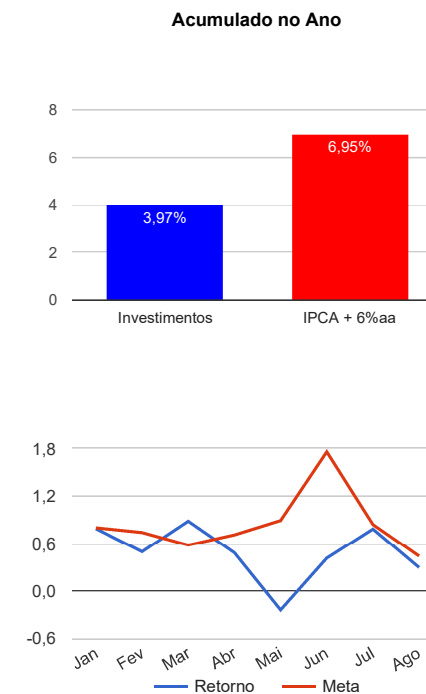
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	215.853.790,90	69,97%
CDI	31.253.246,82	10,13%
IMA-B 5	23.831.682,97	7,73%
IDKA IPCA 2A	21.296.605,74	6,90%
GESTÃO DURATION	13.084.159,79	4,24%
AÇÕES - SETORIAIS	1.274.896,57	0,41%
IMA-GERAL	950.767,35	0,31%
IMA-B	934.807,16	0,30%





Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	294.438.611,59	68.873,26	3.605.568,87	293.222.268,03	2.320.352,05	0,79%	0,80%	98,33%	0,26%
Fevereiro	293.222.268,03	4.170.004,82	1.504.664,19	297.357.068,86	1.469.460,20	0,50%	0,74%	67,26%	0,30%
Março	297.357.068,86	59.336.947,88	58.872.771,37	300.447.399,08	2.626.153,71	0,88%	0,58%	152,77%	0,43%
Abril	300.447.399,08	2.092.946,77	1.585.032,25	302.408.430,56	1.453.116,96	0,48%	0,71%	68,21%	0,21%
Mai	302.408.430,56	2.122.946,77	1.618.412,05	302.203.184,07	-709.781,21	-0,23%	0,89%	-26,37%	0,58%
Junho	302.203.184,07	42.157.252,65	41.622.269,78	303.995.265,72	1.257.098,78	0,42%	1,75%	23,69%	0,99%
Julho	303.995.265,72	2.267.314,46	1.671.728,75	306.976.549,42	2.385.697,99	0,78%	0,84%	93,06%	0,32%
Agosto	306.976.549,42	2.264.063,64	1.672.725,46	308.479.957,30	912.069,70	0,30%	0,44%	66,98%	0,50%
Acumulado no ano					11.714.168,18	3,97%	6,95%	57,18%	





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(%)
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	31.081.482,16	0,00	0,00	31.253.246,82	171.764,66	0,55%	0,01%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	41.199.707,23	0,00	0,00	41.367.166,17	167.458,94	0,41%	0,24%	0,41%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	38.472.339,34	0,00	0,00	38.627.437,68	155.098,34	0,40%	0,24%	0,40%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	28.517.890,38	0,00	0,00	28.630.681,16	112.790,78	0,40%	0,23%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.367.571,32	0,00	0,00	47.554.835,32	187.264,00	0,40%	0,24%	0,40%
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	59.447.782,16	0,00	0,00	59.673.670,57	225.888,41	0,38%	0,24%	0,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	11.613.552,69	1.425.000,00	0,00	13.084.159,79	45.607,10	0,35%	0,23%	0,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.471.803,27	839.063,64	0,00	21.296.605,74	-14.261,17	-0,07%	1,43%	-0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.568.190,18	0,00	1.672.725,46	23.831.682,97	-63.781,75	-0,25%	1,98%	-0,27%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	953.628,37	0,00	0,00	950.767,35	-2.861,02	-0,30%	1,76%	-0,30%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.077,85	0,00	0,00	2.068,25	-9,60	-0,46%	3,48%	-0,46%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.464,05	0,00	0,00	1.457,06	-6,99	-0,48%	3,49%	-0,48%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.092,01	0,00	0,00	10.043,44	-48,57	-0,48%	3,48%	-0,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	925.781,38	0,00	0,00	921.238,41	-4.542,97	-0,49%	3,47%	-0,49%
Total Renda Fixa					980.360,16	0,32%	0,45%	



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 CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	1.343.187,03	0,00	0,00	1.274.896,57	-68.290,46	-5,08%	11,37%	-5,08%
				Total Renda Variável	-68.290,46	-5,08%	11,37%	