

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2018)

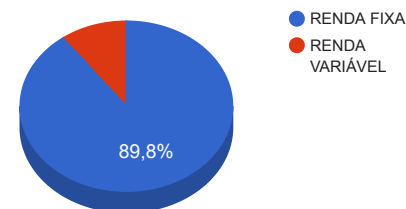
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	881.741,56	3,16%	371	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.652.412,50	27,42%	1.457	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.695.094,70	9,66%	1.264	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.231.749,93	8,00%	298	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.798.790,52	6,45%	623	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	821.177,83	2,94%	715	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.931.767,03	6,92%	522	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA	D+4	Não há	1.133.030,71	4,06%	2	49,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	773.843,02	2,77%	27	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.214.774,01	7,94%	140	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.813.752,09	6,50%	78	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	1.111.246,03	3,98%	182	0,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se aplica	Não se aplica	790.345,05	2,83%	37	0,49%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	Não se aplica	Não se aplica	966.106,12	3,46%		0,76%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.088.973,36	3,90%	1.840	0,07%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			27.904.804,46				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			74,91	Artigo 6º			
Total			27.904.879,37				

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

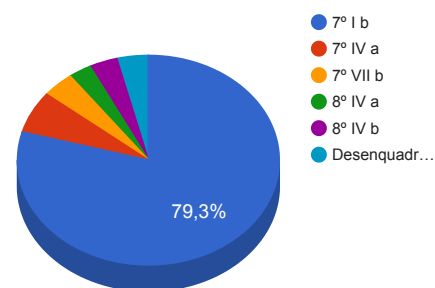
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	22.134.381,81	79,32%	15,00%	60,00%	100,00%	5.770.422,65
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.813.752,09	6,50%	5,00%	20,00%	40,00%	9.348.169,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.111.246,03	3,98%	0,00%	5,00%	5,00%	283.994,19
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.395.240,22
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.395.240,22
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	2.790.480,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	790.345,05	2,83%	0,00%	1,00%	5,00%	604.895,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	966.106,12	3,46%	0,00%	4,00%	5,00%	429.134,10
Desenquadrado - RV	0,00%	1.088.973,36	3,90%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.088.973,36
Total Carteira		27.904.804,46					

RENDA FIXA	25.059.454,84	89,80%
RENDA VARIÁVEL	2.845.424,53	10,20%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	22.134.381,81	79,32%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.813.752,09	6,50%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	1.111.246,03	3,98%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	790.345,05	2,83%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	966.106,12	3,46%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	1.088.973,36	3,90%	0,00%	0,00%
Total	27.904.804,46	100,00%	20,00	175,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.272.380,85	36,81%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.723.377,30	27,68%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.045.502,02	14,50%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	2.974.062,41	10,66%	0,00%
KANSAI ASSET	1.133.030,71	4,06%	49,72%
Reditus Investimentos	966.106,12	3,46%	2,05%
ROMA ASSET	790.345,05	2,83%	0,17%

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 MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,58%	4,23%	1,58%	3,12%	6,83%	20,15%	0,30%	0,028%	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,44%	6,95%	3,06%	5,32%	10,39%	19,86%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,27%	11,30%	7,08%	9,39%	14,61%	25,29%	0,20%	2,170%	4,73%
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%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,38%	3,88%	1,52%	2,79%	6,41%	20,03%	0,40%	0,244%	0,52%
BRABESCO 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%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,46%	2,87%	1,46%	-1,02%	4,31%	20,36%	0,20%	3,476%	4,83%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,64%	2,56%	1,25%	-1,34%	4,02%	20,63%	0,20%	3,782%	5,04%
KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA	-3,48%	2,57%	-0,80%	-2,24%	0,93%	7,72%	0,30%	5,638%	8,63%
IMA-B 5	-0,26%	4,06%	1,67%	2,14%	6,66%	21,49%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,26%	3,93%	1,63%	2,05%	6,45%	21,07%	0,20%	1,968%	2,82%
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)

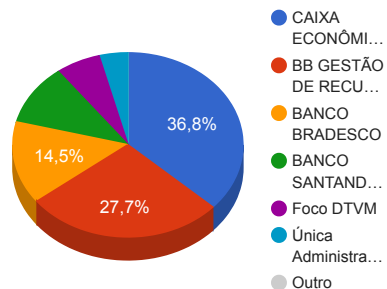
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

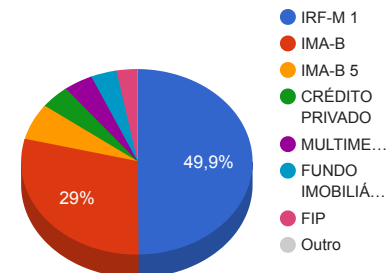
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	0,15%	3,18%	1,12%	2,19%	5,68%	18,78%	0,60%	0,502%	-
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	0,30%	0,000%	0,10%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	0,00%	-	0,00%	177,25%	-	-	1,50%	0,000%	30,50%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.272.380,85	36,81%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	7.723.377,30	27,68%
BANCO BRADESCO	4.045.502,02	14,50%
BANCO SANTANDER	2.974.062,41	10,66%
Foco DTVM	1.756.451,17	6,29%
Única Administradora	1.133.030,71	4,06%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	74,91	0,00%



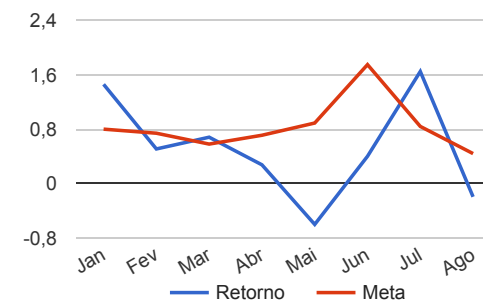
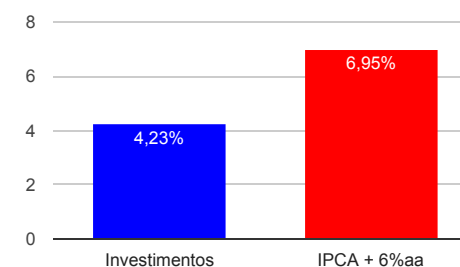
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	13.353.100,15	47,85%
IMA-B	7.759.083,65	27,81%
IMA-B 5	1.702.919,39	6,10%
CRÉDITO PRIVADO	1.111.246,03	3,98%
MULTIMERCADO	1.088.973,36	3,90%
FUNDO IMOBILIÁRIO	966.106,12	3,46%
FIP	790.345,05	2,83%
DISP. FINANCEIRA	74,91	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	26.655.182,28	261.000,00	92.900,00	27.214.876,57	391.594,29	1,46%	0,80%	182,15%	0,74%
Fevereiro	27.214.876,57	67.000,00	238.415,29	27.181.815,70	138.354,42	0,51%	0,74%	68,85%	1,20%
Março	27.181.815,70	263.088,61	95.130,68	27.536.082,54	186.308,91	0,68%	0,58%	118,02%	2,46%
Abril	27.536.082,54	37.470,77	97.474,30	27.551.779,06	75.700,05	0,27%	0,71%	38,84%	0,50%
Mai	27.551.779,06	88.445,57	102.247,19	27.371.903,75	-166.073,69	-0,60%	0,89%	-67,83%	0,83%
Junho	27.371.903,75	152.125,06	145.956,65	27.487.731,84	109.659,68	0,40%	1,75%	22,85%	1,65%
Julho	27.487.731,84	123.872,67	102.119,69	27.963.064,84	453.580,02	1,65%	0,84%	195,90%	1,43%
Agosto	27.963.064,84	3.431.939,22	3.435.338,83	27.904.804,46	-54.860,77	-0,20%	0,44%	-44,31%	1,37%
Acumulado no ano					1.134.262,91	4,23%	6,95%	60,90%	

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(%)
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.104.864,51	0,00	0,00	1.111.246,03	6.381,52	0,58%	0,03%	0,58%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.875.656,00	0,00	2.888.995,20	0,00	13.339,20	0,46%	-	-
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	770.893,95	0,00	0,00	773.843,02	2.949,07	0,38%	0,24%	0,38%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.223.301,87	0,00	0,00	2.231.749,93	8.448,06	0,38%	0,24%	0,38%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.143.060,87	542.944,02	0,00	2.695.094,70	9.089,81	0,34%	0,24%	0,40%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.740.605,29	2.888.995,20	0,00	7.652.412,50	22.812,01	0,30%	0,24%	0,41%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.680.686,98	0,00	461.130,61	2.214.774,01	-4.782,36	-0,18%	2,17%	-0,27%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	884.016,66	0,00	0,00	881.741,56	-2.275,10	-0,26%	1,97%	-0,26%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	823.403,15	0,00	0,00	821.177,83	-2.225,32	-0,27%	1,98%	-0,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.892.408,91	0,00	85.213,02	1.798.790,52	-8.405,37	-0,44%	3,48%	-0,46%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.940.734,62	0,00	0,00	1.931.767,03	-8.967,59	-0,46%	3,48%	-0,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.825.452,49	0,00	0,00	1.813.752,09	-11.700,40	-0,64%	3,78%	-0,64%
KANSAI IMA-B 100% TÍTULOS PÚBLICOS RPPS FI RENDA FIXA	1.173.875,41	0,00	0,00	1.133.030,71	-40.844,70	-3,48%	5,64%	-3,48%
Total Renda Fixa					-16.181,17	-0,06%	1,50%	

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(%)
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	1.087.380,07	0,00	0,00	1.088.973,36	1.593,29	0,15%	0,50%	0,15%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	790.585,88	0,00	0,00	790.345,05	-240,83	-0,03%	0,00%	-0,03%
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	1.006.138,18	0,00	0,00	966.106,12	-40.032,06	-3,98%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável					-38.679,60	-1,34%	0,19%	