

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.

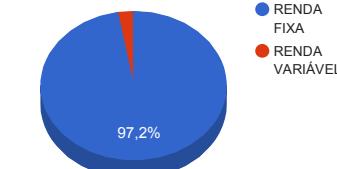
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtd. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
				3.922 / 4.392 / 4.604			
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	14.287.691,11	1,17%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	18/08/2020	23.658.066,00	1,93%	19	18,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	313.538.059,57	25,59%	1.264	2,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	179.567.699,06	14,65%	674	2,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	90.362.746,01	7,37%	298	4,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	13.820.820,00	1,13%	20	21,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	24.748.373,65	2,02%	93	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	69.468.007,72	5,67%	741	1,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	10.284.409,31	0,84%	11	11,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	186.883.614,29	15,25%	679	3,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	28.501.298,18	2,33%	798	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	199.447.202,91	16,28%	59	13,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	23.559.663,80	1,92%	156	1,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	288.466,17	0,02%	809	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	5.802.717,37	0,47%	27	2,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	7.130.534,57	0,58%	79	4,65%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	16.663.509,30	1,36%	5.706	2,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	14.475.527,95	1,18%	132	1,45%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	2.839.500,00	0,23%		1,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
	TOTAL -		1.225.327.906,97				

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%	739.735.872,43	60,37%	50,00%	60,00%	80,00%	240.526.453,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	2,00%	7,00%	10,00%	122.532.790,70
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	438.680.245,35	35,80%	15,00%	20,00%	40,00%	51.450.917,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.802.717,37	0,47%	0,50%	1,00%	3,00%	30.957.119,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.130.534,57	0,58%	0,50%	2,00%	4,00%	41.882.581,71
Total Renda Fixa	100,00%	1.191.349.369,72	97,23%	68,00	90,00	137,00	-

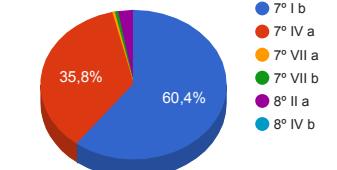
Distribuição por Segmento



- RENDA FIXA
- RENDA VARIÁVEL

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%	0,00%	4,00%	5,00%	61.266.395,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	31.139.037,25	2,54%	0,00%	4,00%	5,00%	30.127.358,10
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	36.759.837,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	1,00%	12.253.279,07
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.839.500,00	0,23%	0,00%	0,50%	1,00%	9.413.779,07
Total Renda Variável	30,00%	33.978.537,25	2,77%	0,00	10,00	15,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



- 7º I b
- 7º IV a
- 7º VII a
- 7º VII b
- 8º II a
- 8º IV b

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 "	739.735.872,43	60,37%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	438.680.245,35	35,80%	15,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.802.717,37	0,47%	0,50%	3,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.130.534,57	0,58%	0,50%	4,00%
Total Renda Fixa	1.191.349.369,72	97,23%	68,00	137,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	31.139.037,25	2,54%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.839.500,00	0,23%	0,00%	1,00%
Total Renda Variável	33.978.537,25	2,77%	0,00	15,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	450.543.430,23	36,77%	0,03%
ITAÚ UNIBANCO	247.766.803,97	20,22%	0,02%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	233.107.803,17	19,02%	0,06%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	203.547.123,59	16,61%	0,05%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	90.362.746,01	7,37%	0,01%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Bens mar s - base (agosto / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 9,00% ao ano	0,70%	8,97%	3,82%	6,84%	13,49%	26,70%	-	-	-
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	-2,16%	-11,33%	-4,75%	-8,92%	-15,67%	-17,81%	0,45%	6,044%	-
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,56%	4,19%	1,59%	3,15%	6,68%	19,56%	0,20%	0,006%	0,05%
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%
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%
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%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,15%	1,58%	0,53%	2,65%	4,54%	7,57%	0,20%	4,500%	3,97%
IRF-M 1	0,44%	4,21%	1,65%	3,04%	6,90%	20,96%	-	-	-
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%
BRADESCO 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%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,37%	1,51%	1,83%	0,39%	1,59%	9,15%	0,20%	0,325%	4,03%
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%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Bens mar s - base (agosto / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,44%	3,84%	1,53%	1,25%	5,89%	21,97%	0,20%	2,798%	3,98%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,59%	-0,62%	-1,43%	0,28%	2,10%	10,74%	0,20%	4,491%	4,33%

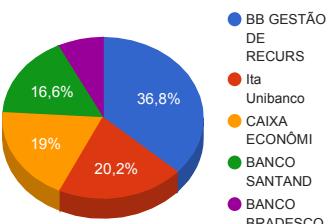
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,37%	4,85%	1,54%	2,56%	7,46%	23,99%	0,40%	0,232%	1,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,37%	4,87%	1,54%	2,56%	7,48%	-	0,40%	0,232%	1,54%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00%	3,02%	1,37%	1,58%	5,15%	16,21%	0,20%	1,394%	2,01%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Bens mar s - base (agosto / 2018)

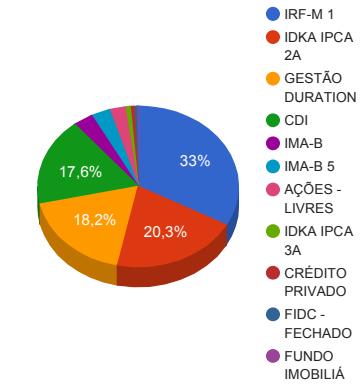
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	-3,21%	0,36%	-0,10%	-10,16%	8,25%	32,43%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-3,71%	4,76%	-0,86%	-4,57%	11,40%	41,22%	2,50%	8,612%	16,58%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	-5,72%	-3,31%	-2,19%	-9,33%	7,66%	33,70%	2,00%	12,866%	19,83%
IFIX	-0,70%	-3,91%	-3,37%	-7,44%	2,66%	21,07%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-3,41%	-11,54%	-8,82%	-16,83%	-7,11%	-4,74%	1,20%	9,122%	22,06%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	450.543.430,23	36,77%
Ita Unibanco	247.766.803,97	20,22%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	233.107.803,17	19,02%
BANCO SANTANDER	203.547.123,59	16,61%
BANCO BRADESCO	90.362.746,01	7,37%

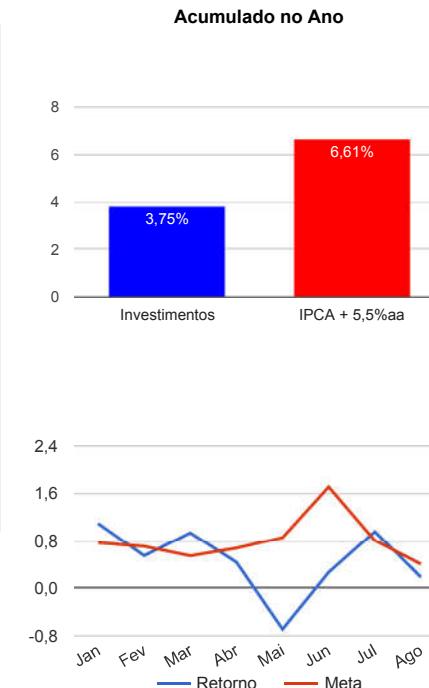


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	403.900.805,58	32,96%
IDKA IPCA 2A	249.035.706,78	20,32%
GESTÃO DURATION	223.006.866,71	18,20%
CDI	215.673.378,64	17,60%
IMA-B	39.036.064,76	3,19%
IMA-B 5	37.478.886,00	3,06%
AÇÕES - LIVRES	31.139.037,25	2,54%
IDKA IPCA 3A	10.284.409,31	0,84%
CRÉDITO PRIVADO	7.130.534,57	0,58%
FIDC - FECHADO	5.802.717,37	0,47%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.839.500,00	0,23%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno ()	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.099.169.661,50	27.236.531,08	16.362.674,29	1.122.154.566,01	12.111.047,72	1,09%	0,76%	143,58%	0,49%
Fevereiro	1.122.154.566,01	35.229.103,23	23.784.385,74	1.139.736.552,47	6.137.268,97	0,54%	0,70%	76,86%	1,06%
Março	1.139.736.552,47	230.657.871,91	220.226.269,47	1.160.857.771,62	10.689.616,71	0,93%	0,54%	172,89%	0,71%
Abril	1.160.857.771,62	125.834.550,55	117.297.638,60	1.174.449.594,87	5.054.911,30	0,43%	0,67%	64,70%	0,62%
Maio	1.174.449.594,87	27.656.428,35	18.379.029,94	1.175.585.244,43	-8.141.748,85	-0,69%	0,85%	-81,02%	1,12%
Junho	1.175.585.244,43	433.684.627,13	420.963.748,81	1.191.448.735,55	3.142.612,80	0,26%	1,71%	15,44%	0,89%
Julho	1.191.448.735,55	30.854.599,75	19.753.793,92	1.213.968.296,47	11.418.755,09	0,95%	0,80%	118,68%	0,54%
Agosto	1.213.968.296,47	346.104.178,91	336.935.958,05	1.225.327.906,97	2.191.389,64	0,18%	0,40%	44,86%	0,97%
Acumulado no ano				42.603.853,38	3,75%	6,61%	56,71%		



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	5.930.910,24	0,00	241.924,99	5.802.717,37	113.732,12	1,92%	6,04%	-2,16%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.177.834,00	0,00	693.595,83	23.658.066,00	173.827,83	0,72%	4,50%	-2,15%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	188.617.966,89	1.333.148,18	4.110.000,00	186.883.614,29	1.042.499,22	0,55%	0,01%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	294.226,18	0,00	7.362,36	288.466,17	1.602,35	0,54%	0,01%	0,56%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.432.320,00	0,00	16.508.544,00	0,00	76.224,00	0,46%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	90.020.687,33	0,00	0,00	90.362.746,01	342.058,68	0,38%	0,24%	0,38%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	92.230.250,11	0,00	92.573.842,59	0,00	343.592,48	0,37%	0,14%	0,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	23.472.228,15	0,00	0,00	23.559.663,80	87.435,65	0,37%	0,23%	0,37%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	111.024.979,92	26.800.943,64	109.837.500,00	28.501.298,18	512.874,62	0,37%	0,02%	0,55%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.473.525,00	0,00	9.508.689,34	0,00	35.164,34	0,37%	0,14%	0,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.246.970,85	0,00	0,00	10.284.409,31	37.438,46	0,37%	0,32%	0,37%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	74.318.955,80	0,00	74.578.225,37	0,00	259.269,57	0,35%	-	-
CAIXA BRASIL 2018 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.721.080,00	0,00	24.806.200,00	0,00	85.120,00	0,34%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	271.464.844,47	41.000.000,00	0,00	313.538.059,57	1.073.215,10	0,34%	0,24%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	108.970.574,73	90.000.000,00	0,00	199.447.202,91	476.628,18	0,24%	0,23%	0,37%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.187.990,00	0,00	389.207,74	13.820.820,00	22.037,74	0,16%	4,49%	-2,59%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.130.270,41	0,00	0,00	7.130.534,57	264,16	0,00%	1,39%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.293.334,40	0,00	2.974.791,85	14.287.691,11	-30.851,44	-0,18%	2,17%	-0,27%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	62.771.005,57	117.228.197,93	0,00	179.567.699,06	-431.504,44	-0,24%	1,41%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	69.741.889,16	0,00	69.468.007,72	-273.881,44	-0,39%	1,43%	-0,08%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.541.311,28	0,00	685.073,98	24.748.373,65	-107.863,65	-0,42%	2,80%	-0,44%
				Total Renda Fixa	3.838.883,53	0,32%	0,69%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	2.939.610,00	0,00	21.000,00	2.839.500,00	-79.110,00	-2,69%	9,12%	-3,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	15.033.123,48	0,00	0,00	14.475.527,95	-557.595,53	-3,71%	8,61%	-3,71%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	17.674.297,66	0,00	0,00	16.663.509,30	-1.010.788,36	-5,72%	12,87%	-5,72%
Total Renda Variável					-1.647.493,89	-4,62%	10,74%	