

# Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2018



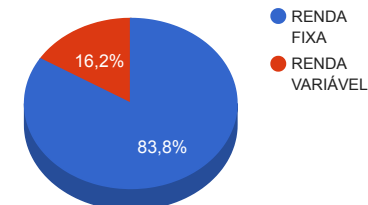
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.663.453,88	4,93%	741	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	916.558,59	2,72%	371	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.588.337,93	4,71%	92	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.545.419,77	13,48%	522	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.960.847,32	8,78%	623	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.170.133,86	3,47%	678	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	3.495.504,87	10,36%	64	2,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	3.298.985,23	9,78%	55	2,61%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	106.507,41	0,32%	665	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.033.617,09	11,96%	809	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.514.543,19	4,49%	88	0,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.128.677,50	6,31%	34	1,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	829.879,34	2,46%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	412.270,23	1,22%	88	0,24%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	922.427,88	2,74%	2.297	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	172.648,73	0,51%	121	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+45	5 anos	175.226,15	0,52%	56	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.676.798,35	4,97%	591	3,77%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.114.469,45	6,27%	75	1,53%	Artigo 8º, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>33.726.306,77</b>				

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

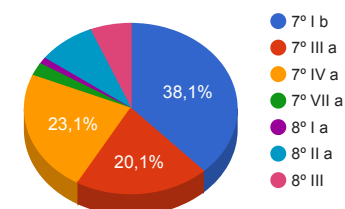
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.844.751,35	38,09%	15,00%	30,00%	70,00%	10.763.663,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	6.794.490,10	20,15%	10,00%	25,00%	60,00%	13.441.293,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.783.345,19	23,08%	5,00%	20,00%	30,00%	2.334.546,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	829.879,34	2,46%	0,00%	2,00%	5,00%	856.436,00
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>28.252.465,98</b>	<b>83,77%</b>	<b>30,00</b>	<b>77,00</b>	<b>165,00</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%	412.270,23	1,22%	0,00%	3,00%	10,00%	2.960.360,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.947.101,11	8,74%	0,00%	10,00%	15,00%	2.111.844,91
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.114.469,45	6,27%	0,00%	5,00%	10,00%	1.258.161,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.686.315,34
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>5.473.840,79</b>	<b>16,23%</b>	<b>0,00</b>	<b>23,00</b>	<b>45,00</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 "	12.844.751,35	38,09%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.794.490,10	20,15%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.783.345,19	23,08%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	829.879,34	2,46%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>28.252.465,98</b>	<b>83,77%</b>	<b>30,00</b>	<b>165,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	412.270,23	1,22%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.947.101,11	8,74%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.114.469,45	6,27%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.473.840,79</b>	<b>16,23%</b>	<b>0,00</b>	<b>45,00</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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.402.073,51	24,91%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.406.734,64	21,96%	0,00%
SICREDI	6.794.490,10	20,15%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.717.015,43	11,02%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	3.629.012,64	10,76%	0,61%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	1.676.798,35	4,97%	0,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	922.427,88	2,74%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	829.879,34	2,46%	0,87%
VINCI PARTNERS	347.874,88	1,03%	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%	-	-	-
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%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,47%	4,76%	1,73%	3,42%	7,40%	22,24%	0,75%	0,220%	0,82%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,57%	1,35%	2,67%	5,70%	17,40%	1,00%	0,004%	0,04%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,27%	5,67%	2,59%	4,36%	8,45%	15,64%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,27%	-5,97%	-1,85%	-3,70%	-5,56%	-15,40%	0,15%	0,113%	3,42%
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%
IRF-M	-0,93%	2,91%	0,57%	0,48%	5,93%	25,00%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,96%	2,79%	0,53%	0,37%	5,71%	24,46%	0,20%	2,220%	3,07%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-1,00%	2,86%	0,54%	0,36%	5,76%	24,40%	0,20%	2,216%	3,14%
IMA-B 5+	-0,52%	1,88%	1,50%	-3,46%	2,62%	19,51%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	-0,56%	1,76%	1,56%	-3,49%	2,38%	18,92%	0,20%	4,955%	6,85%
IMA-B	-0,45%	3,04%	1,53%	-0,90%	4,57%	20,76%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-0,37%	3,04%	1,42%	-0,92%	4,41%	20,53%	0,20%	3,400%	4,81%
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%

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
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%
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%

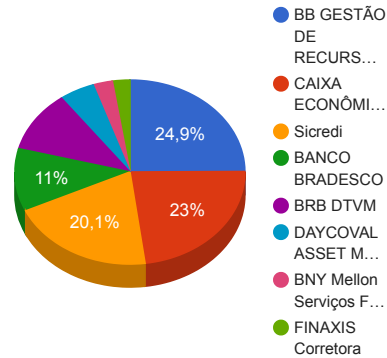
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2018)

	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%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,50%	4,64%	1,71%	3,47%	7,31%	24,39%	1,00%	0,115%	0,55%
SMLL	-4,25%	-8,44%	-3,06%	-11,92%	-2,33%	33,39%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	-3,77%	-5,08%	-3,02%	-11,47%	2,30%	11,38%	1,72%	9,272%	18,19%
IDIV	-3,70%	-3,80%	-1,17%	-11,91%	0,29%	33,84%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-2,66%	-8,28%	-3,31%	-13,52%	-3,00%	9,30%	1,72%	8,844%	16,81%
Ibovespa	-3,21%	0,36%	-0,10%	-10,16%	8,25%	32,43%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-3,43%	2,33%	-0,88%	-9,52%	7,76%	35,71%	2,50%	11,192%	19,66%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-4,52%	7,36%	-1,93%	-7,48%	15,37%	36,02%	2,00%	11,330%	20,13%
IBX-50	-3,08%	0,65%	-0,03%	-10,29%	8,57%	32,44%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	-3,30%	-0,02%	-0,47%	-11,29%	9,25%	30,84%	0,70%	11,170%	20,10%

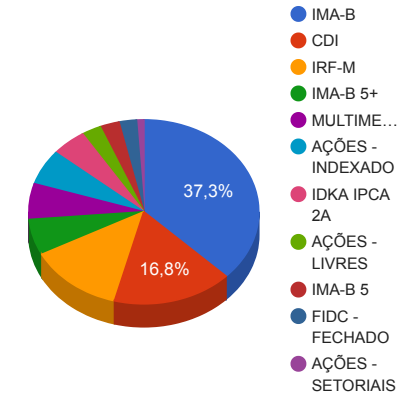


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (agosto / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.402.073,51	24,91%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.754.609,52	22,99%
Sicredi	6.794.490,10	20,15%
BANCO BRADESCO	3.717.015,43	11,02%
BRB DTVM	3.629.012,64	10,76%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	1.676.798,35	4,97%
BNY Mellon Serviços Financeiros	922.427,88	2,74%
FINAXIS Corretora	829.879,34	2,46%



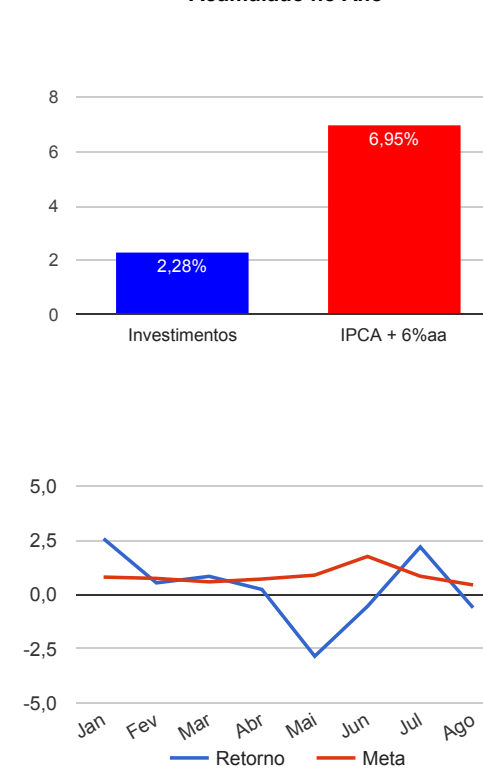
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.590.109,89	37,33%
CDI	5.654.667,69	16,77%
IRF-M	4.469.119,09	13,25%
IMA-B 5+	2.128.677,50	6,31%
MULTIMERCADO	2.114.469,45	6,27%
AÇÕES - INDEXADO	2.089.068,58	6,19%
IDKA IPCA 2A	1.663.453,88	4,93%
AÇÕES - LIVRES	922.427,88	2,74%
IMA-B 5	916.558,59	2,72%
FIDC - FECHADO	829.879,34	2,46%
AÇÕES - SETORIAIS	347.874,88	1,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	31.735.157,37	412.191,65	404.848,90	32.556.662,87	814.162,75	2,56%	0,80%	320,02%	1,60%
Fevereiro	32.556.662,87	3.320.605,03	3.131.521,75	32.920.457,88	174.711,73	0,53%	0,74%	72,26%	2,13%
Março	32.920.457,88	1.562.545,85	1.383.229,40	33.376.066,81	276.292,48	0,83%	0,58%	144,62%	1,64%
Abril	33.376.066,81	1.010.682,46	829.864,00	33.634.556,36	77.671,09	0,23%	0,71%	32,70%	1,64%
Mai	33.634.556,36	1.022.497,74	814.620,01	32.881.120,43	-961.313,66	-2,84%	0,89%	-319,63%	2,89%
Junho	32.881.120,43	831.311,97	672.605,12	32.860.008,53	-179.818,75	-0,54%	1,75%	-31,05%	3,61%
Julho	32.860.008,53	1.063.192,63	888.475,53	33.757.321,84	722.596,21	2,19%	0,84%	259,88%	1,91%
Agosto	33.757.321,84	1.021.681,34	846.352,59	33.726.306,77	-206.343,82	-0,61%	0,44%	-137,34%	3,14%
Acumulado no ano					717.958,03	2,28%	6,95%	32,80%	

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(%)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.011.300,50	0,00	0,00	4.033.617,09	22.316,59	0,56%	0,01%	0,56%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.507.438,97	0,00	0,00	1.514.543,19	7.104,22	0,47%	0,22%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	96.563,33	835.236,05	826.352,59	106.507,41	1.060,62	0,11%	0,00%	0,47%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.612.216,13	52.638,13	0,00	1.663.453,88	-1.400,38	-0,08%	1,43%	-0,08%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	918.923,53	0,00	0,00	916.558,59	-2.364,94	-0,26%	1,97%	-0,26%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	832.159,06	0,00	0,00	829.879,34	-2.279,72	-0,27%	0,11%	-0,27%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.508.598,46	0,00	0,00	3.495.504,87	-13.093,59	-0,37%	3,40%	-0,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.566.520,37	0,00	0,00	4.545.419,77	-21.100,60	-0,46%	3,48%	-0,46%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.974.667,19	0,00	0,00	2.960.847,32	-13.819,87	-0,46%	3,48%	-0,46%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.595.966,09	0,00	0,00	1.588.337,93	-7.628,16	-0,48%	3,49%	-0,48%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.140.574,82	0,00	0,00	2.128.677,50	-11.897,32	-0,56%	4,96%	-0,56%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.201.600,32	0,00	20.000,00	1.170.133,86	-11.466,46	-0,95%	2,22%	-0,96%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.332.250,80	0,00	0,00	3.298.985,23	-33.265,57	-1,00%	2,22%	-1,00%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>-87.835,18</b>	<b>-0,31%</b>	<b>2,43%</b>	

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(%)
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.970.364,70	133.807,16	0,00	2.114.469,45	10.297,59	0,49%	0,11%	0,50%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	177.363,15	0,00	0,00	172.648,73	-4.714,42	-2,66%	8,84%	-2,66%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	426.352,26	0,00	0,00	412.270,23	-14.082,03	-3,30%	11,17%	-3,30%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.736.277,04	0,00	0,00	1.676.798,35	-59.478,69	-3,43%	11,19%	-3,43%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	182.084,74	0,00	0,00	175.226,15	-6.858,59	-3,77%	9,27%	-3,77%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	966.100,38	0,00	0,00	922.427,88	-43.672,50	-4,52%	11,33%	-4,52%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-118.508,64</b>	<b>-2,12%</b>	<b>6,80%</b>	