

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018



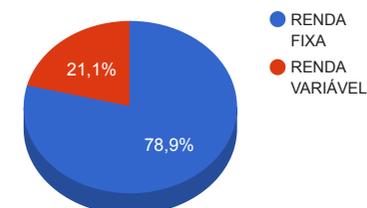
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.533.135,74	10,42%	640	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.642.124,28	10,87%	1.448	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.998.311,75	20,56%	729	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	76.648,24	0,32%	1.257	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.161.902,32	8,89%	260	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.896.183,68	11,91%	442	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.639.461,63	10,85%	792	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	261.082,51	1,07%	98	0,27%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5	Não há	980.735,77	4,03%	2.575	0,47%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	2.789.104,49	11,47%	77	2,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.260.888,75	5,19%	201	0,30%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	1.076.832,66	4,43%	2.641	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	24.316.411,82				

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

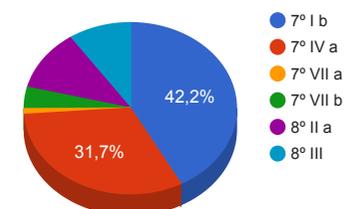
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	10.250.220,01	42,15%	15,00%	25,00%	80,00%	9.202.909,45
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	14.589.847,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.697.547,63	31,66%	5,00%	10,00%	40,00%	2.029.017,10
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	3.647.461,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	261.082,51	1,07%	0,00%	5,00%	5,00%	954.738,08
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	980.735,77	4,03%	0,00%	5,00%	5,00%	235.084,82
Total Renda Fixa	100,00%	19.189.585,92	78,92%	20,00	70,00	210,00	-

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%	0,00%	5,00%	20,00%	4.863.282,36
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.789.104,49	11,47%	0,00%	5,00%	20,00%	2.074.177,87
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.337.721,41	9,61%	5,00%	10,00%	10,00%	93.919,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.215.820,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.215.820,59
Total Renda Variável	30,00%	5.126.825,90	21,08%	5,00	30,00	60,00	-

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 "	10.250.220,01	42,15%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.697.547,63	31,66%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	261.082,51	1,07%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	980.735,77	4,03%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	19.189.585,92	78,92%	20,00	210,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.789.104,49	11,47%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.337.721,41	9,61%	5,00%	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%
Total Renda Variável	5.126.825,90	21,08%	5,00	60,00

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	13.949.640,31	57,37%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.335.848,74	26,06%	0,00%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	3.769.840,26	15,50%	0,02%
FINAXIS CORRETORA	261.082,51	1,07%	-

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

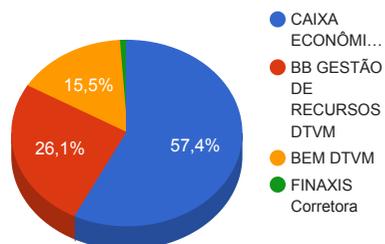
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	4,62%	0,73%	3,82%	8,98%	24,99%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,23%	4,44%	0,67%	3,44%	8,41%	23,17%	0,20%	0,728%	2,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	4,50%	0,60%	3,51%	8,42%	23,10%	0,20%	0,711%	2,06%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,68%	5,39%	3,07%	4,71%	8,76%	16,26%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,49%	-5,72%	-2,35%	-6,61%	-6,96%	-18,95%	0,15%	0,308%	3,52%
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,68%	3,64%	1,36%	3,03%	7,15%	21,29%	0,10%	0,201%	0,50%
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,58%	3,91%	1,59%	3,26%	7,45%	21,93%	1,00%	0,048%	0,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	3,58%	1,51%	3,00%	6,93%	20,21%	0,20%	0,023%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,52%	3,61%	1,53%	3,03%	6,93%	20,34%	0,20%	0,002%	0,06%
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%

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

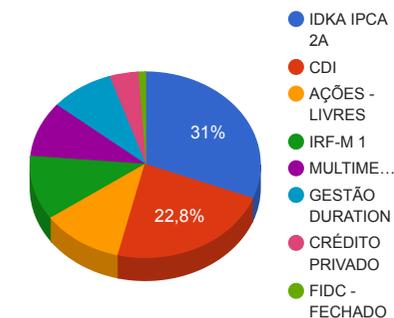
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	9,16%	8,58%	-5,54%	-2,57%	21,42%	38,47%	2,00%	8,079%	18,61%
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO 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	13.949.640,31	57,37%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	6.335.848,74	26,06%
BEM DTVM	3.769.840,26	15,50%
FINAXIS Corretora	261.082,51	1,07%



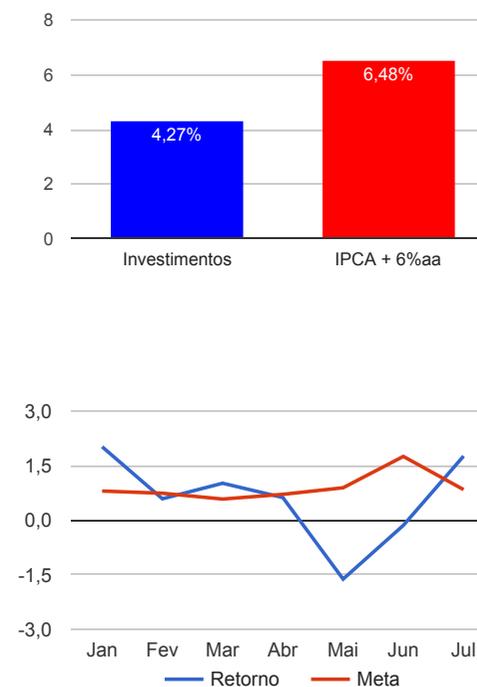
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	7.531.447,49	30,97%
CDI	5.535.645,31	22,77%
AÇÕES - LIVRES	2.789.104,49	11,47%
IRF-M 1	2.718.772,52	11,18%
MULTIMERCADO	2.337.721,41	9,61%
GESTÃO DURATION	2.161.902,32	8,89%
CRÉDITO PRIVADO	980.735,77	4,03%
FIDC - FECHADO	261.082,51	1,07%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	23.153.804,87	333.537,01	432.221,38	23.521.743,47	466.622,97	2,02%	0,80%	251,45%	1,29%
Fevereiro	23.521.743,47	368.238,16	373.763,56	23.654.383,24	138.165,17	0,59%	0,74%	79,55%	1,77%
Março	23.654.383,24	1.475.451,57	1.553.060,20	23.816.668,88	239.894,27	1,01%	0,58%	175,71%	1,36%
Abril	23.816.668,88	354.882,60	404.080,84	23.915.684,98	148.214,34	0,62%	0,71%	87,92%	1,21%
Mai	23.915.684,98	3.572.988,97	3.536.619,72	23.564.626,87	-387.427,36	-1,62%	0,89%	-182,01%	2,00%
Junho	23.564.626,87	401.169,41	400.227,21	23.532.263,51	-33.305,56	-0,14%	1,75%	-8,06%	2,47%
Julho	23.532.263,51	328.938,63	394.026,54	23.881.116,87	413.941,27	1,76%	0,84%	208,99%	1,27%
Acumulado no ano					986.105,10	4,27%	6,48%	65,94%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.931.567,27	5.852,79	0,00	4.998.311,75	60.891,69	1,23%	0,73%	1,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.222.662,35	281.490,01	0,00	2.533.135,74	28.983,38	1,16%	0,71%	1,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.141.594,32	0,00	0,00	2.161.902,32	20.308,00	0,95%	0,44%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.616.929,68	7.261,41	0,00	2.642.124,28	17.933,19	0,68%	0,20%	0,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	76.133,87	0,00	0,00	76.648,24	514,37	0,68%	0,20%	0,68%
AZ LEGAN VALORE FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	975.034,59	0,00	0,00	980.735,77	5.701,18	0,58%	0,05%	0,58%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.238.471,78	34.334,42	394.026,54	2.896.183,68	17.404,02	0,53%	0,02%	0,54%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.625.678,20	0,00	0,00	2.639.461,63	13.783,43	0,52%	0,00%	0,52%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	262.379,07	0,00	0,00	261.082,51	-1.296,56	-0,49%	0,31%	-0,49%
Total Renda Fixa					164.222,70	0,86%	0,37%	

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(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2.555.017,28	0,00	0,00	2.789.104,49	234.087,21	9,16%	8,08%	9,16%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.246.175,43	0,00	0,00	1.260.888,75	14.713,32	1,18%	0,81%	1,18%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.070.798,47	0,00	0,00	1.076.832,66	6.034,19	0,56%	0,10%	0,56%
Total Renda Variável					254.834,72	5,23%	4,61%	