

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	725.159,03	2,09%	715	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	530.705,52	1,53%	57	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	5.689.940,67	16,40%	92	1,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	483.142,77	1,39%	168	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.692.915,68	7,76%	1.457	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.439.202,07	4,15%	674	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.325.132,22	3,82%	298	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	2.426.313,82	6,99%	331	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	256.143,00	0,74%	26	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	4.993.979,34	14,39%	80	0,93%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	817.614,91	2,36%	31	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	5.298.258,41	15,27%	456	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	266.929,19	0,77%		0,36%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.303.410,98	3,76%	34	0,61%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
MULTINVEST FIAÇÕES	D+11	Não há	890.313,54	2,57%	76	3,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	D+31	Não há	500.892,74	1,44%	23	2,02%	Artigo 8º, Inciso III
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.346.666,65	3,88%	4	4,11%	Desenquadrado - RF
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	3.708.611,42	10,69%	9	13,15%	Desenquadrado - RF

Carteira consolidada de investimentos - base (Agosto / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			34.695.331,96				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.182.783,26				Artigo 6º
PL Total			37.878.115,22				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Agosto / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	12.886.197,96	37,14%	30,00%	65,00%	100,00%	21.809.134,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.792.309,48	39,75%	0,00%	25,00%	40,00%	85.823,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.570.340,17	4,53%	0,00%	5,00%	5,00%	164.426,43
Desenquadrado - RF	0,00%	5.055.278,07	14,57%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.055.278,07
Total Renda Fixa	100,00%	33.304.125,68	95,99%	30,00%	95,00%	145,00%	

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Agosto / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	890.313,54	2,57%	0,00%	5,00%	20,00%	6.048.752,85
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	500.892,74	1,44%	0,00%	0,00%	0,00%	-500.892,74
Total Renda Variável	30,00%	1.391.206,28	4,01%	0,00%	5,00%	20,00%	

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Agosto / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.733.624,46	56,88	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5.340.419,55	15,39	0,00
MULTINVEST CAPITAL	5.099.817,70	14,70	3,93
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	2.164.281,56	6,24	0,02
AURORA CAPITAL	1.303.410,98	3,76	-
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	530.705,52	1,53	0,01
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	266.929,19	0,77	0,32
RJI CORRETORA DE VALORES	256.143,00	0,74	-

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,10%	4,72%	1,86%	3,28%	8,04%	23,52%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	4,50%	1,41%	2,93%	7,39%	21,63%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,53%	7,62%	3,32%	5,83%	11,43%	22,12%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.800,00%	1.104,66%	1.303,64%	651,72%	-3,20%	-62,99%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-3,88%	-21,77%	-1,29%	-19,38%	-20,84%	-15,97%	0,10%	0,15%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,52%	1,88%	1,50%	-3,46%	2,62%	19,51%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,54%	1,76%	1,41%	-3,52%	2,41%	18,99%	0,05%	0,07%
IRF-M 1 (Benchmark)	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%	1,60%	2,94%	6,70%	20,53%	0,00%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,38%	4,01%	1,55%	2,88%	6,61%	20,42%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	-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%	0,02%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,54%	-19,74%	-14,90%	-21,57%	-20,34%	-12,41%	0,01%	0,15%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-0,34%	3,78%	1,55%	1,84%	6,23%	21,22%	0,02%	0,03%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,39%	2,99%	1,26%	1,01%	5,00%	18,24%	0,02%	0,03%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,35%	4,20%	1,42%	2,41%	7,05%	22,41%	0,03%	0,06%

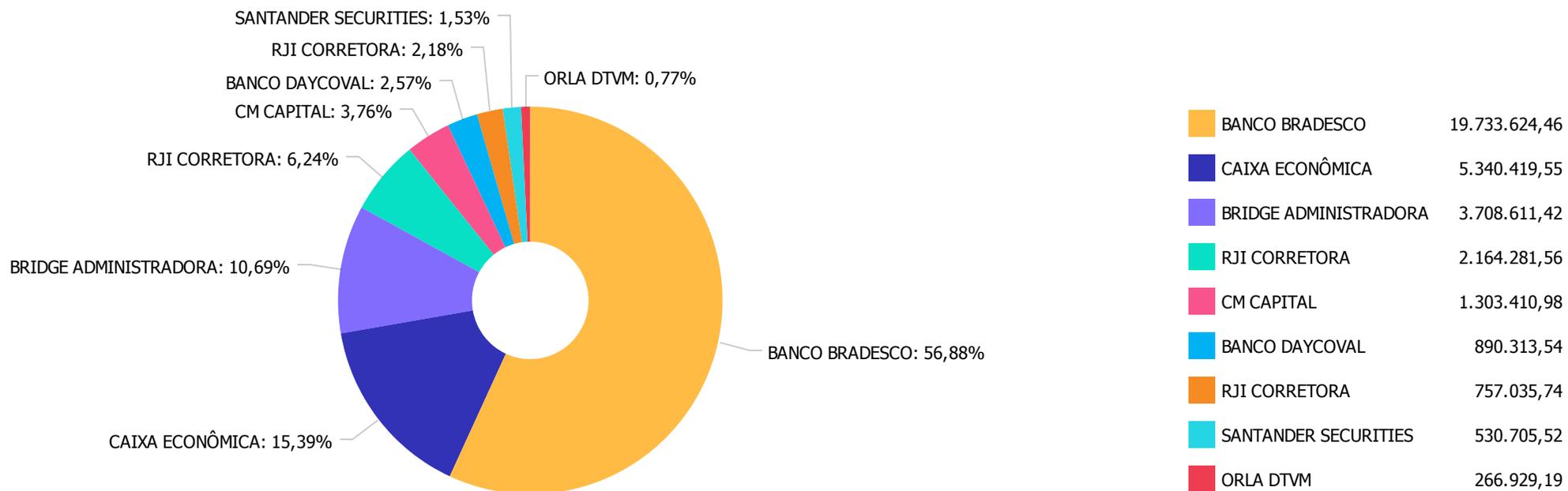
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,28%	-11,27%	-6,48%	-12,62%	-8,67%	0,36%	0,01%	0,09%
IMA-B (Benchmark)	-0,45%	3,04%	1,53%	-0,90%	4,57%	20,76%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	-0,32%	3,21%	1,59%	-0,54%	4,57%	19,92%	0,03%	0,04%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,48%	2,80%	1,44%	-1,08%	4,23%	19,89%	0,03%	0,05%
Selic (Benchmark)	0,57%	4,33%	1,64%	3,24%	6,84%	19,73%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,55%	4,26%	1,60%	3,16%	6,79%	20,33%	0,00%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,55%	4,18%	1,59%	3,13%	6,66%	19,41%	0,00%	0,00%

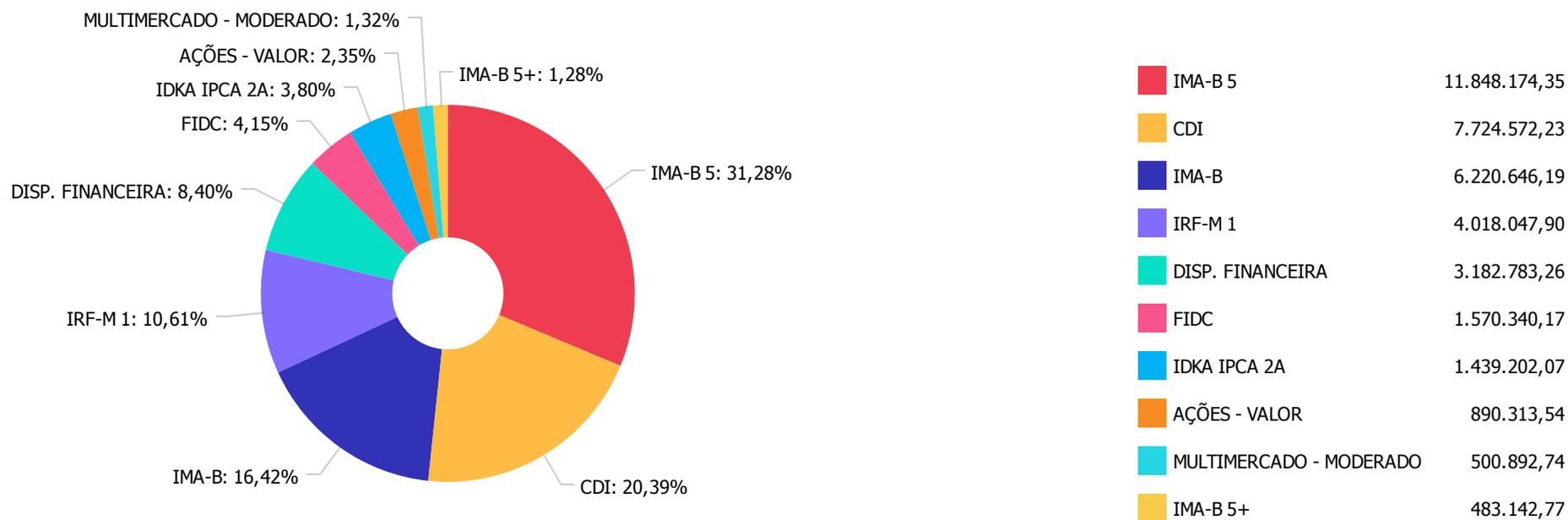
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Agosto/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Ibovespa (Benchmark)	-3,21%	0,36%	-0,10%	-10,16%	8,25%	32,43%	-	-
MULTINVEST FIAÇÕES	-2,57%	2,51%	-0,08%	-6,52%	8,07%	38,12%	0,10%	0,18%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Agosto / 2018)



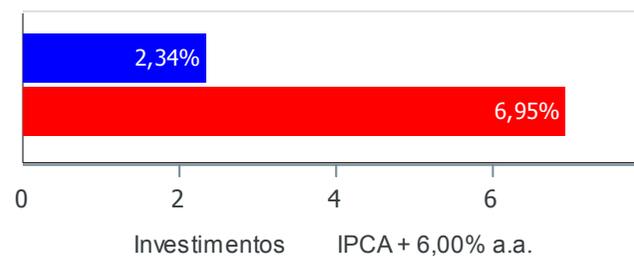
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Agosto / 2018)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	33.900.695,00	0,00	0,00	34.417.639,03	516.944,03	516.944,03	1,52%	1,52%	0,80%	0,80%	190,26%	1,02%
Fevereiro	34.417.639,03	0,00	0,00	34.579.617,16	161.978,13	678.922,16	0,47%	2,00%	0,74%	1,55%	129,56%	1,10%
Março	34.579.617,16	0,00	0,00	34.861.333,45	281.716,29	960.638,45	0,81%	2,83%	0,58%	2,13%	132,92%	1,06%
Abril	34.861.333,45	0,00	0,00	34.700.774,96	-160.558,49	800.079,96	-0,46%	2,36%	0,71%	2,85%	82,67%	1,78%
Mai	34.700.774,96	0,00	0,00	34.165.458,79	-535.316,17	264.763,79	-1,54%	0,78%	0,89%	3,77%	20,72%	1,73%
Junho	34.165.458,79	0,00	0,00	34.218.516,22	53.057,43	317.821,22	0,16%	0,94%	1,75%	5,59%	16,78%	3,00%
Julho	34.218.516,22	0,00	0,00	34.537.100,86	318.584,64	636.405,86	0,93%	1,88%	0,84%	6,48%	28,99%	2,23%
Agosto	34.537.100,86	15,97	0,00	34.695.331,96	158.215,13	794.620,99	0,46%	2,34%	0,44%	6,95%	33,74%	2,26%

Investimentos x Meta Atuarial



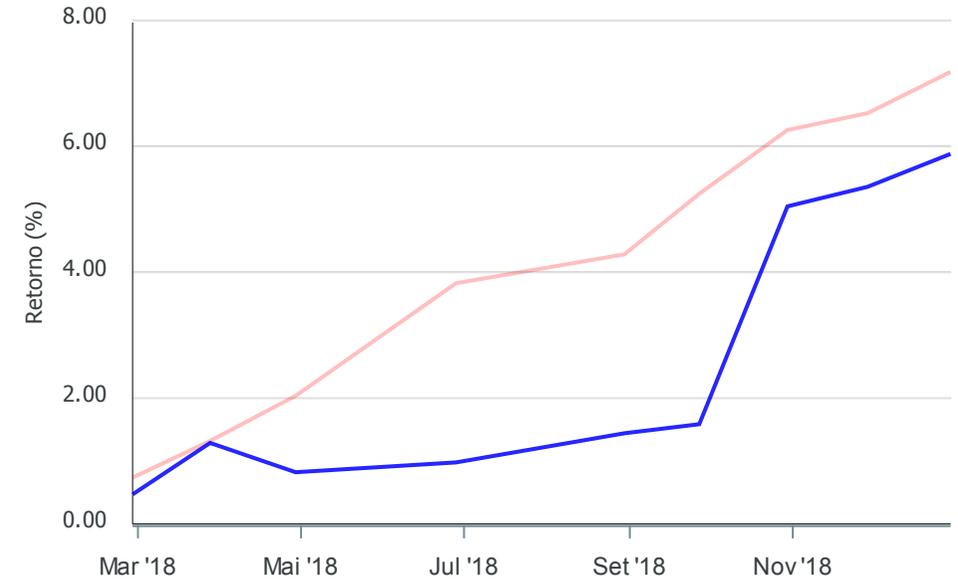
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	18.017,12	0,00	0,00	266.929,19	248.912,07	1.381,53%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	5.269.051,45	0,00	0,00	5.298.258,41	29.206,96	0,55%	0,55%	0,00%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	2.412.987,60	0,00	0,00	2.426.313,82	13.326,22	0,55%	0,55%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.682.014,46	0,00	0,00	2.692.915,68	10.901,22	0,41%	0,41%	0,24%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.320.100,18	15,97	0,00	1.325.132,22	5.016,07	0,38%	0,38%	0,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.439.126,64	0,00	0,00	1.439.202,07	75,43	0,01%	0,01%	1,41%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	727.124,14	0,00	0,00	725.159,03	-1.965,11	-0,27%	-0,27%	1,98%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	256.856,10	0,00	0,00	256.143,00	-713,10	-0,28%	-0,28%	1,19%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	532.424,54	0,00	0,00	530.705,52	-1.719,02	-0,32%	-0,32%	3,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	5.010.942,05	0,00	0,00	4.993.979,34	-16.962,71	-0,34%	-0,34%	2,08%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.721.598,24	0,00	0,00	3.708.611,42	-12.986,82	-0,35%	-0,35%	3,32%
ELLEVEN II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.351.996,51	0,00	0,00	1.346.666,65	-5.329,86	-0,39%	-0,39%	2,43%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	5.717.267,20	0,00	0,00	5.689.940,67	-27.326,53	-0,48%	-0,48%	3,49%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	822.016,86	0,00	0,00	817.614,91	-4.401,95	-0,54%	-0,53%	0,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	485.747,63	0,00	0,00	483.142,77	-2.604,86	-0,54%	-0,54%	4,89%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.356.056,44	0,00	0,00	1.303.410,98	-52.645,46	-3,88%	-3,88%	10,36%
Total Renda Fixa	33.123.327,16	15,97	0,00	33.304.125,68	180.782,55	0,55%		2,08%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST FI MULTIMERCADO	500.014,57	0,00	0,00	500.892,74	878,17	0,18%	0,18%	1,41%
MULTINVEST FI AÇÕES	913.759,13	0,00	0,00	890.313,54	-23.445,59	-2,57%	-2,57%	9,51%
Total Renda Variável	1.413.773,70	0,00	0,00	1.391.206,28	-22.567,42	-1,60%		6,59%