

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

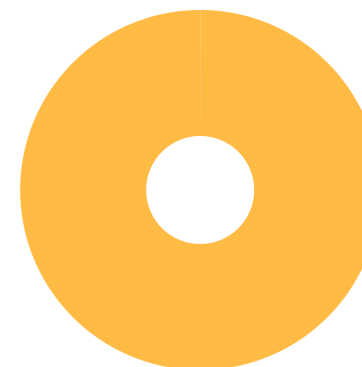
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2018

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2018)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	400.356,70	22,18%	638	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	45.186,62	2,50%	1.438	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.298,07	0,35%	711	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	14.147,49	0,78%	15.520	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	199.138,23	11,03%	239	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	D+1002	Não há	1.132.430,59	62,73%	12	3,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	7.672,84	0,43%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>1.805.230,54</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	451.841,39	25,03%	15,00%	25,00%	70,00%	811.819,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	1.083.138,32
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.345.716,31	74,55%	5,00%	10,00%	30,00%	-804.147,15
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	15,00%	270.784,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	7.672,84	0,43%	1,00%	5,00%	5,00%	82.588,69
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	90.261,53
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	90.261,53
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.805.230,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>26,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>190,00%</b>	

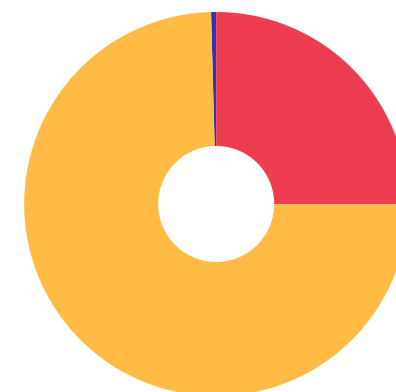


**RENDA FIXA 1.805.230,54**

**⚠ ATENÇÃO!** O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	180.523,05
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	180.523,05
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	180.523,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	90.261,53
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	90.261,53
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>0,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	



7º I b 7º IV a 7º VII a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	1.132.430,59	62,73	-
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	665.127,11	36,84	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	7.672,84	0,43	-

**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)

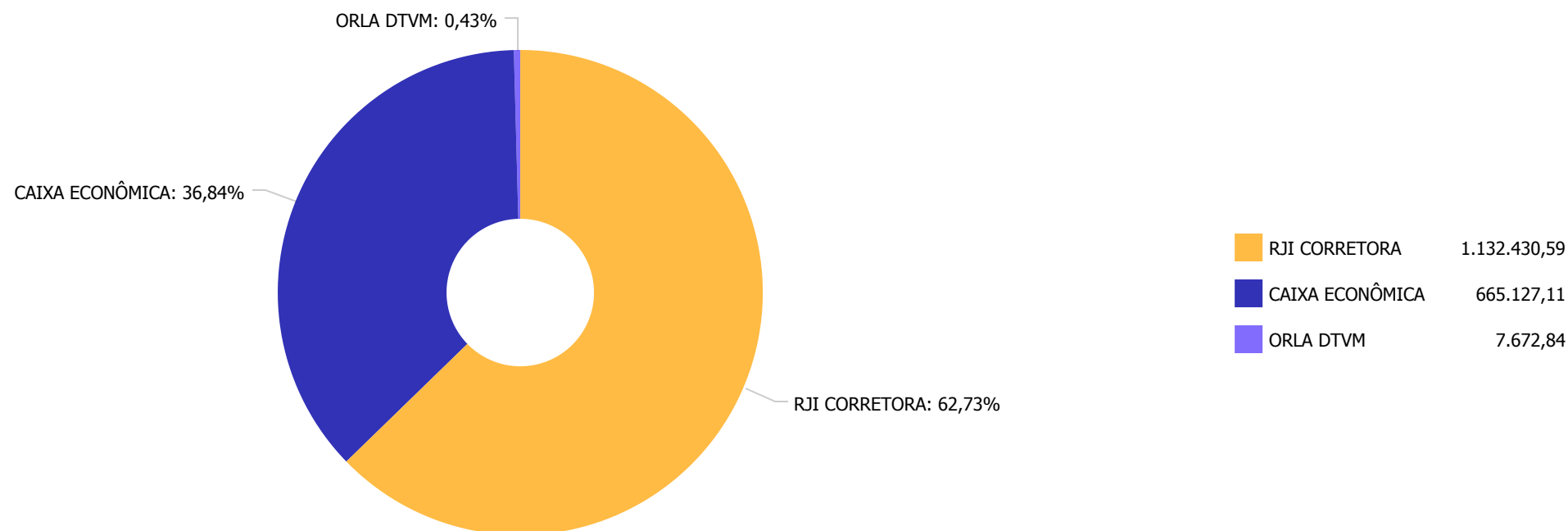
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	451.841,39	25,03	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.345.716,31	74,55	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	7.672,84	0,43	1,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	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

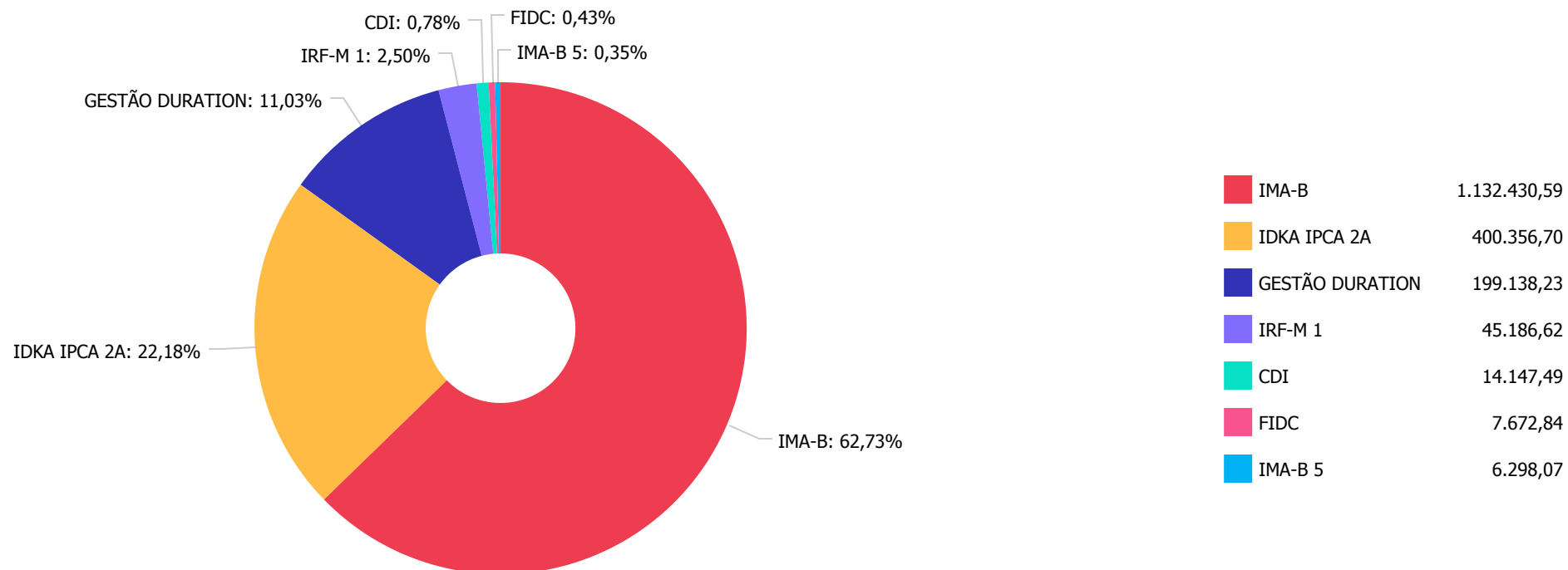
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2018 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,17%	2,98%	-0,03%	2,98%	9,98%	24,14%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,21%	3,27%	0,20%	3,27%	9,73%	23,00%	0,03%	0,02%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	1,83%	6,08%	3,63%	6,08%	11,61%	22,97%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,55%	3,08%	1,25%	3,08%	7,81%	22,32%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	2,95%	1,18%	2,95%	7,60%	21,87%	0,01%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,45%	2,81%	-0,70%	2,81%	9,73%	22,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,42%	2,68%	-0,77%	2,68%	9,48%	22,32%	0,03%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	-0,32%	1,16%	-3,61%	1,16%	8,20%	22,61%	-	-
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	-0,17%	0,53%	-3,66%	0,53%	5,47%	15,75%	0,03%	0,04%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,10%	0,66%	0,30%	0,66%	2,18%	9,73%	0,00%	0,00%

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



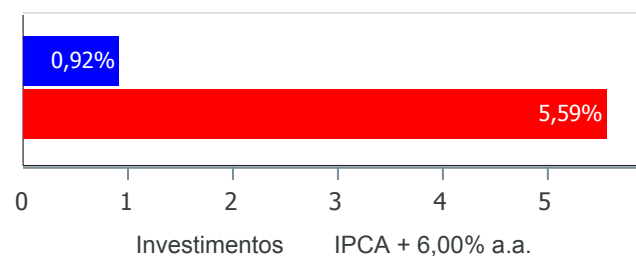
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2018)



**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	2.165.396,36	33.525,50	80.794,35	2.152.297,59	34.170,08	34.170,08	1,58%	1,58%	0,80%	0,80%	196,89%	0,85%
Fevereiro	2.152.297,59	36.020,47	86.610,65	2.110.796,82	9.089,41	43.259,49	0,42%	2,01%	0,74%	1,55%	129,83%	1,39%
Março	2.110.796,82	87.221,28	138.163,63	2.081.916,15	22.061,68	65.321,17	1,05%	3,07%	0,58%	2,13%	144,15%	1,13%
Abril	2.081.916,15	682.554,01	731.053,95	2.037.057,18	3.640,97	68.962,14	0,17%	3,25%	0,71%	2,85%	113,96%	0,99%
Mai	2.037.057,18	73.732,95	212.349,73	1.852.355,91	-46.084,49	22.877,65	-2,26%	0,92%	0,89%	3,77%	24,34%	1,70%
Junho	1.852.355,91	85.222,64	132.340,49	1.805.230,54	-7,52	22.870,13	0,00%	0,92%	1,75%	5,59%	16,41%	2,81%

**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 Junho/2018**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	198.246,39	0,00	0,00	199.138,23	891,84	0,45%	0,45%	1,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	100.751,34	0,00	56.000,00	45.186,62	435,28	0,43%	0,50%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.271,69	0,00	0,00	6.298,07	26,38	0,42%	0,42%	3,13%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	399.525,82	0,00	0,00	400.356,70	830,88	0,21%	0,21%	2,64%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	5.241,16	85.222,64	76.340,49	14.147,49	24,18	0,03%	0,10%	0,00%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	1.134.364,06	0,00	0,00	1.132.430,59	-1.933,47	-0,17%	-0,17%	3,22%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	7.955,45	0,00	0,00	7.672,84	-282,61	-3,55%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.852.355,91</b>	<b>85.222,64</b>	<b>132.340,49</b>	<b>1.805.230,54</b>	<b>-7,52</b>	<b>0,00%</b>		<b>2,81%</b>

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2018**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	880.157,07	0,00	838.438,00	45.186,62	3.467,55	0,39%	1,18%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	9.853,36	241.509,60	237.306,17	14.147,49	90,70	0,04%	0,30%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.347,10	0,00	0,00	6.298,07	-49,03	-0,77%	-0,77%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	199.138,23	-861,77	-0,43%	-0,40%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.340,03	400.000,00	0,00	400.356,70	-983,33	-0,25%	0,20%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	8.786,31	0,00	0,00	7.672,84	-1.113,47	-12,67%	-
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	1.175.432,28	0,00	0,00	1.132.430,59	-43.001,69	-3,66%	-3,66%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-42.451,04</b>	<b>-1,45%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2018**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	914.166,97	0,00	888.438,00	45.186,62	19.457,65	2,13%	2,95%
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	1.126.499,45	0,00	0,00	1.132.430,59	5.931,14	0,53%	0,53%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	33.764,21	0,00	34.084,89	0,00	320,68	0,95%	2,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.178,70	0,00	5.150,00	6.298,07	269,37	2,41%	2,68%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	66.557,86	398.276,85	450.939,91	14.147,49	252,69	0,05%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	199.138,23	-861,77	-0,43%	2,45%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.959,62	400.000,00	2.700,00	400.356,70	-902,92	-0,22%	3,27%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	9.269,55	0,00	0,00	7.672,84	-1.596,71	-17,23%	-
			<b>Total Renda Fixa</b>		<b>22.870,13</b>	<b>0,72%</b>	