

# Relatório Analítico dos Investimentos

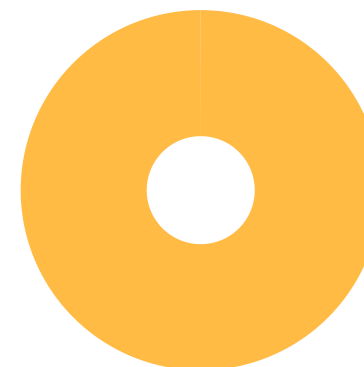
em julho de 2018

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

| Produto / Fundo                                     | Resgate | Carência | Saldo               | Particip. S/ Total | Cotistas | % S/ PL do Fundo | Enquadramento                  |
|---|---------|----------|---------------------|--------------------|----------|------------------|--------------------------------|
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ... | D+0     | Não há   | 3.587.737,46        | 50,02%             | 640      | 0,07%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b  |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há   | 402.092,23          | 5,61%              | 709      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b  |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | D+0     | Não há   | 537.611,16          | 7,49%              | 1.448    | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso I, Alínea b  |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ... | D+0     | Não há   | 439.463,79          | 6,13%              | 276      | 0,09%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI... | D+0     | Não há   | 1.003.551,29        | 13,99%             | 260      | 0,05%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE... | D+0     | Não há   | 701.503,26          | 9,78%              | 792      | 0,01%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a |
| CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | D+0     | Não há   | 501.069,98          | 6,99%              | 10.757   | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a |
| CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C... | D+0     | Não há   | 0,22                | 0,00%              | 15.536   | 0,00%            | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a |
| <b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>  |         |          | <b>7.173.029,39</b> |                    |          |                  |                                |

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2018)**

| Artigos - Renda Fixa           | Resolução      | Carteira \$         | Carteira       | Estratégia de Alocação - 2018 |              |                | GAP Superior  |
|--------------------------------|----------------|---------------------|----------------|-------------------------------|--------------|----------------|---------------|
|                                |                |                     |                | Inf                           | Alvo         | Sup            |               |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea b  | 100,00%        | 4.527.440,85        | 63,12%         | 20,00%                        | 0,00%        | 100,00%        | 2.645.588,54  |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a | 40,00%         | 2.645.588,54        | 36,88%         | 0,00%                         | 0,00%        | 0,00%          | -2.645.588,54 |
| <b>Total Renda Fixa</b>        | <b>100,00%</b> | <b>7.173.029,39</b> | <b>100,00%</b> | <b>20,00%</b>                 | <b>0,00%</b> | <b>100,00%</b> |               |



RENDA FIXA 7.173.029,39

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2018)**

| Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário | Resolução | Carteira \$ | Carteira | Estratégia de Alocação - 2018 |       |       | GAP Superior |
|--|-----------|-------------|----------|-------------------------------|-------|-------|--------------|
|  |           |             |          | Inf                           | Alvo  | Sup   |              |
| Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário     | 30,00%    | 0,00        | 0,00%    | 0,00%                         | 0,00% | 0,00% |              |



7º I b    7º IV a

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 | 0,00                          | 0,00       | 20,00               | 100,00              |

Enquadramento por Gestores - base (Julho / 2018)

| Gestão         | Valor        | % S/ Carteira | % S/ PL Gestão |
|----------------|--------------|---------------|----------------|
| CAIXA DTVM S.A | 7.173.029,39 | 100,00        | 0,00           |

**Artigo 20º** - 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) - (Resolução 4963)

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

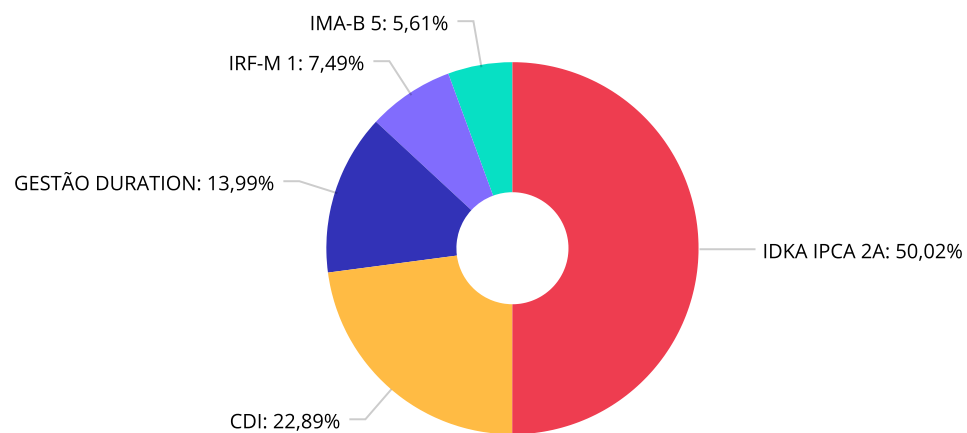
|  | Mês   | Ano   | 3M    | 6M    | 12M   | 24M    | VaR Mês | Volatilidade 12M |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|------------------|
| <b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>                                  | 1,59% | 4,62% | 0,73% | 3,82% | 8,98% | 24,99% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND... | 1,19% | 4,50% | 0,60% | 3,51% | 8,42% | 23,10% | 0,71%   | 2,06%            |
| <b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>   | 0,66% | 3,76% | 1,41% | 3,15% | 7,39% | 21,86% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 0,68% | 3,66% | 1,38% | 3,07% | 7,21% | 21,45% | 0,20%   | 0,49%            |
| <b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>   | 1,48% | 4,33% | 0,35% | 2,95% | 8,27% | 23,13% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX... | 1,46% | 4,18% | 0,27% | 2,83% | 8,03% | 22,65% | 0,93%   | 2,58%            |
| <b>CDI (Benchmark)</b>   | 0,54% | 3,73% | 1,59% | 3,13% | 7,08% | 20,47% | -       | -                |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI... | 0,47% | 3,24% | 1,37% | 2,71% | 6,21% | 18,53% | 0,00%   | 0,05%            |
| CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO           | 0,10% | 0,77% | 0,30% | 0,62% | 1,90% | 9,10%  | 0,00%   | 0,05%            |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP         | 0,53% | 3,62% | 1,53% | 3,03% | 6,93% | 20,34% | 0,00%   | 0,06%            |
| CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP           | 0,52% | 3,60% | 1,53% | 3,02% | 6,88% | 20,29% | 0,00%   | 0,06%            |
| <b>IPCA (Benchmark)</b>  | 0,33% | 2,94% | 2,00% | 2,64% | 4,48% | 7,32%  | -       | -                |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA     | 0,95% | 3,42% | 0,22% | 2,39% | 6,95% | -      | 0,44%   | 1,61%            |

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





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

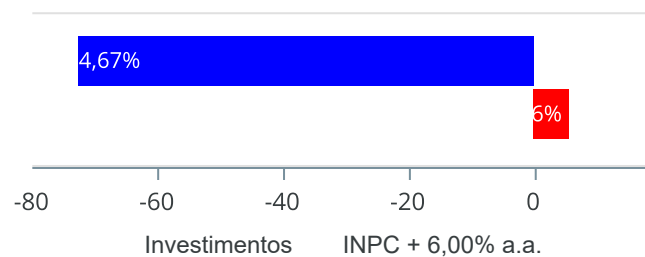


|                |              |       |              |                   |              |           |            |
|----------------|--------------|-------|--------------|-------------------|--------------|-----------|------------|
| ■ IDKA IPCA 2A | 3.587.737,46 | ■ CDI | 1.642.037,25 | ■ GESTÃO DURATION | 1.003.551,29 | ■ IRF-M 1 | 537.611,16 |
| ■ IMA-B 5      | 402.092,23   |       |              |                   |              |           |            |

**Retorno e Meta de Rentabilidade 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   | 25.970.857,68  | 776.156,02    | 924.635,44   | 6.313.870,92 | -19.508.507,34 | -19.508.507,34 | -75,12%     | -75,12%      | 0,74%    | 0,74%     | -10.134,97% | 0,43% |
| Fevereiro | 6.313.870,92   | 1.074.802,37  | 3.216.964,60 | 4.197.218,90 | 25.510,21      | -19.482.997,13 | 0,40%       | -75,02%      | 0,60%    | 1,34%     | -5.583,98%  | 0,46% |
| Março     | 4.197.218,90   | 1.273.426,55  | 890.827,48   | 4.611.680,54 | 31.862,57      | -19.451.134,56 | 0,70%       | -74,84%      | 0,56%    | 1,91%     | -3.922,56%  | 0,38% |
| Abril     | 4.611.680,54   | 1.201.088,29  | 508.263,39   | 5.323.478,97 | 18.973,53      | -19.432.161,03 | 0,36%       | -74,75%      | 0,70%    | 2,62%     | -2.854,14%  | 0,34% |
| Mai       | 5.323.478,97   | 2.170.152,42  | 1.746.359,87 | 5.733.982,05 | -13.289,47     | -19.445.450,50 | -0,23%      | -74,81%      | 0,92%    | 3,56%     | -2.100,25%  | 0,66% |
| Junho     | 5.733.982,05   | 373.673,88    | 1.335.675,24 | 4.791.061,66 | 19.080,97      | -19.426.369,53 | 0,33%       | -74,73%      | 1,92%    | 5,55%     | -1.345,41%  | 1,31% |
| Julho     | 4.791.061,66   | 10.598.079,42 | 9.319.107,32 | 6.103.562,07 | 33.528,31      | -19.392.841,22 | 0,22%       | -74,67%      | 0,76%    | 6,36%     | -1.174,50%  | 0,48% |

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO  36M

Investimentos     Meta de Rentabilidade     CDI     IMA-B

IMA-B 5     IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1

IRF-M 1+     Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

Investimentos     Meta de Rentabilidade     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 Julho/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

| Ativos Renda Fixa                                     | Saldo Anterior      | Aplicações           | Resgates             | Saldo Atual         | Retorno (R\$)    | Retorno (%)  | (%) Instit | Var - Mês    |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|------------------|--------------|------------|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT... | 3.004.868,51        | 0,00                 | 3.026.621,53         | 0,00                | 21.753,02        | 0,72%        | 1,41%      | 1,00%        |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 1.498.156,12        | 0,00                 | 970.000,00           | 537.611,16          | 9.455,04         | 0,63%        | 0,68%      | 0,20%        |
| CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD... | 0,00                | 399.954,08           | 0,00                 | 402.092,23          | 2.138,15         | 0,53%        | 1,46%      | 0,93%        |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ... | 0,00                | 1.000.000,00         | 0,00                 | 1.003.551,29        | 3.551,29         | 0,36%        | 0,95%      | 0,44%        |
| CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC... | 0,00                | 700.000,00           | 0,00                 | 701.503,26          | 1.503,26         | 0,21%        | 0,52%      | 0,00%        |
| CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA... | 0,00                | 500.000,00           | 0,00                 | 501.069,98          | 1.069,98         | 0,21%        | 0,52%      | 0,00%        |
| CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI... | 1.337.086,33        | 4.411.459,24         | 5.315.770,63         | 439.463,79          | 6.688,85         | 0,12%        | 0,47%      | 0,00%        |
| CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI... | 0,00                | 3.587.737,46         | 247,26               | 3.587.737,46        | 247,26           | 0,01%        | 1,19%      | 0,71%        |
| CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR... | 8.904,11            | 1.063.370,03         | 1.072.327,37         | 0,22                | 53,45            | 0,00%        | 0,10%      | 0,00%        |
| <b>Total Renda Fixa</b>                               | <b>5.849.015,07</b> | <b>11.662.520,81</b> | <b>10.384.966,79</b> | <b>7.173.029,39</b> | <b>46.460,30</b> | <b>0,65%</b> |            | <b>0,48%</b> |

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

| Ativos Renda Variável | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | (%) Instit | Var - Mês |
|-----------------------|----------------|------------|----------|-------------|---------------|-------------|------------|-----------|
| Total Renda Variável  | 0,00           | 0,00       | 0,00     | 0,00        | 0,00          | 0,00%       |            | 0,00%     |

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



