

Relatório Analítico dos Investimentos

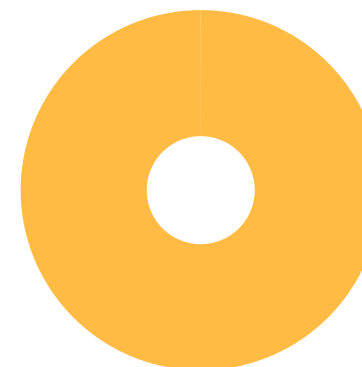
em setembro e 3º trimestre de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 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	3.512.829,69	46,10%	674	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	404.441,28	5,31%	701	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	542.974,22	7,13%	1.471	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF ...	D+0	Não há	903.052,98	11,85%	294	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FI...	D+0	Não há	1.011.552,22	13,27%	310	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	708.541,64	9,30%	822	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	D+0	Não há	506.048,91	6,64%	12.167	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA C...	D+0	Não há	30.934,29	0,41%	15.658	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a
Total para cálculo dos limites da Resolução			7.620.375,23				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	4.460.245,19	58,53%	20,00%	0,00%	100,00%	3.160.130,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea a	40,00%	3.160.130,04	41,47%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.160.130,04
Total Renda Fixa	100,00%	7.620.375,23	100,00%	20,00%	0,00%	100,00%	



RENDA FIXA 7.620.375,23

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM S.A	7.620.375,23	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)

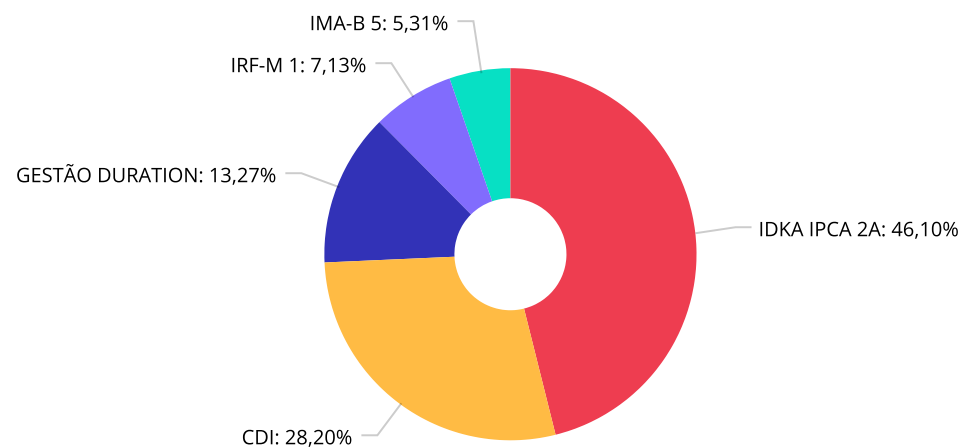
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,36%	6,14%	3,07%	3,04%	8,51%	23,34%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	1,15%	5,71%	2,36%	2,56%	7,66%	21,41%	0,88%	2,27%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,59%	4,69%	1,69%	2,89%	6,57%	19,83%	0,15%	0,52%
IMA-B 5 (Benchmark)	0,89%	4,98%	2,11%	1,40%	6,53%	20,86%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	0,86%	4,79%	2,06%	1,27%	6,28%	20,38%	1,24%	2,90%
CDI (Benchmark)	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-
CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,43%	4,63%	1,52%	3,05%	6,43%	18,72%	0,03%	0,04%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SI...	0,41%	4,16%	1,37%	2,74%	5,79%	17,03%	0,00%	0,03%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,09%	0,97%	0,30%	0,60%	1,51%	7,75%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	4,65%	1,53%	3,08%	6,48%	18,79%	0,02%	0,04%
IPCA (Benchmark)	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA	0,66%	4,24%	1,75%	1,35%	5,79%	-	0,55%	1,69%

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



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

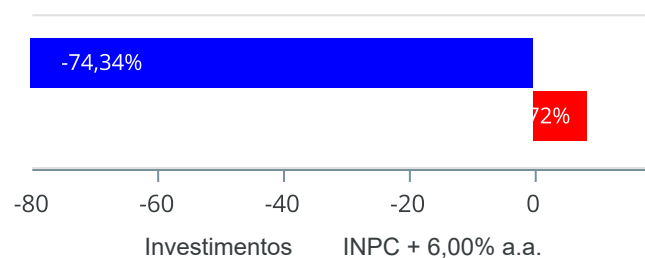


IDKA IPCA 2A	3.512.829,69	CDI	2.148.577,82	GESTÃO DURATION	1.011.552,22	IRF-M 1	542.974,22
IMA-B 5	404.441,28						

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%
Agosto	6.103.562,07	1.229.771,70	1.099.079,71	6.265.652,12	31.398,06	-19.361.443,16	0,50%	-74,54%	0,53%	6,92%	-1.076,47%	0,94%
Setembro	6.265.652,12	1.381.179,06	1.028.313,68	6.671.806,52	53.289,02	-19.308.154,14	0,81%	-74,34%	0,74%	7,72%	-963,21%	0,56%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Setembro/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.532.128,54	0,00	60.000,00	3.512.829,69	40.701,15	1,15%	1,15%	0,88%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	401.005,54	0,00	0,00	404.441,28	3.435,74	0,86%	0,86%	1,24%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	1.004.956,71	0,00	0,00	1.011.552,22	6.595,51	0,66%	0,66%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	539.796,32	0,00	0,00	542.974,22	3.177,90	0,59%	0,59%	0,15%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	705.406,02	0,00	0,00	708.541,64	3.135,62	0,44%	0,44%	0,02%
CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	503.871,08	0,00	0,00	506.048,91	2.177,83	0,43%	0,43%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	554.063,79	1.365.210,23	1.021.758,82	903.052,98	5.537,78	0,29%	0,40%	0,00%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	21.503,36	15.968,83	6.554,86	30.934,29	16,96	0,05%	0,09%	0,00%
Total Renda Fixa	7.262.731,36	1.381.179,06	1.088.313,68	7.620.375,23	64.778,49	0,86%		0,56%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Setembro/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%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	0,00	3.587.737,46	132.747,26	3.512.829,69	57.839,49	1,61%	2,36%
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%	1,69%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RESP LIMITADA FIF CI...	1.337.086,33	6.980.829,74	7.432.492,67	903.052,98	17.629,58	0,21%	1,37%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	1.498.156,12	0,00	970.000,00	542.974,22	14.818,10	0,99%	1,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RESP LIMITADA FIF ...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.011.552,22	11.552,22	1,16%	1,75%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	0,00	700.000,00	0,00	708.541,64	8.541,64	1,22%	1,53%
CAIXA MEGA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIA...	0,00	500.000,00	0,00	506.048,91	6.048,91	1,21%	1,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	0,00	399.954,08	0,00	404.441,28	4.487,20	1,12%	2,05%
CAIXA PRÁTICO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA CUR...	8.904,11	1.104.950,29	1.082.998,72	30.934,29	78,61	0,01%	0,30%
Total Renda Fixa	5.849.015,07	14.273.471,57	12.644.860,18	7.620.375,23	142.748,77	1,91%	

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.

