

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

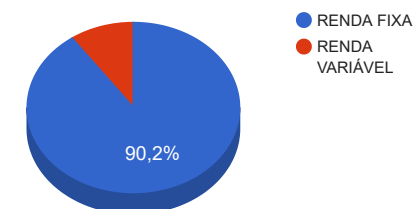
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.918.876,54	4,58%	530	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.944.928,82	9,29%	173	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.573.714,62	3,01%	104	0,62%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.118.523,24	3,65%	1.257	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.082.957,42	9,46%	729	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	382.124,23	0,45%	694	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	878.043,99	1,03%	642	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.072.594,04	12,95%	363	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	8.713.547,71	10,19%	272	0,48%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	4.700.950,46	5,50%	5	18,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	7.771.521,11	9,09%	783	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.647.934,06	10,12%	442	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	193.797,58	0,23%	792	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.710.802,10	3,17%	206	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CDB - BANCO RENNER	S/Info		263.304,75	0,31%			Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	6.132.567,32	7,17%	8	18,19%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GERAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	889.556,99	1,04%	1.999	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.456.527,65	4,04%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	2.322.580,00	2,72%		1,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	1.711.844,98	2,00%		2,57%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			85.486.697,61				

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

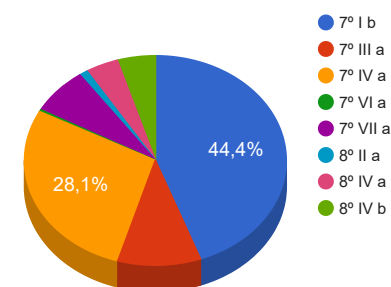
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	37.971.762,90	44,42%	15,00%	25,00%	90,00%	38.966.264,95
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	8.713.547,71	10,19%	5,00%	10,00%	60,00%	42.578.470,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	24.025.005,31	28,10%	5,00%	10,00%	40,00%	10.169.673,73
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	263.304,75	0,31%	0,00%	15,00%	15,00%	12.559.699,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	6.132.567,32	7,17%	0,00%	5,00%	5,00%	-1.858.232,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	4.274.334,88
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	8.548.669,76
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	889.556,99	1,04%	0,00%	5,00%	20,00%	16.207.782,53
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	8.548.669,76
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	3.456.527,65	4,04%	0,00%	5,00%	5,00%	817.807,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	4.034.424,98	4,72%	0,00%	5,00%	5,00%	239.909,90
Total Carteira		85.486.697,61					

RENDA FIXA	77.106.187,99	90,20%
RENDA VARIÁVEL	8.380.509,62	9,80%

Distribuição por Segmento



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 "	37.971.762,90	44,42%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	8.713.547,71	10,19%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	24.025.005,31	28,10%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	263.304,75	0,31%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	6.132.567,32	7,17%	0,00%	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 "	889.556,99	1,04%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	3.456.527,65	4,04%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	4.034.424,98	4,72%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	85.486.697,61	100,00%	25,00	270,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	39.631.113,30	46,36%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.378.252,16	30,86%	0,01%
Graphen Investimentos	6.132.567,32	7,17%	0,50%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.456.527,65	4,04%	-
ZION Invest	2.322.580,00	2,72%	0,47%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.711.844,98	2,00%	0,44%
GERAÇÃO FUTURO	889.556,99	1,04%	0,01%

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
IMA-B 5+	3,15%	2,41%	-2,71%	-2,42%	4,57%	21,18%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,08%	2,31%	-2,72%	-2,48%	4,33%	20,61%	0,20%	2,868%	6,32%
IMA-B	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,37%	3,39%	-1,24%	0,04%	6,32%	22,46%	0,30%	1,854%	4,42%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,30%	3,35%	-1,30%	-0,02%	6,19%	21,93%	0,20%	1,866%	4,45%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,29%	3,46%	-1,20%	0,16%	6,41%	22,09%	0,20%	1,819%	4,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,29%	3,35%	-1,29%	-0,03%	6,18%	21,82%	0,20%	1,855%	4,43%
CDB - BANCO RENNEN	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
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%
IMA-B 5	1,48%	4,33%	0,35%	2,95%	8,27%	23,13%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,46%	4,20%	0,30%	2,85%	8,05%	22,73%	0,20%	0,921%	2,57%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,38%	4,01%	0,13%	2,40%	-	-	0,70%	0,922%	-
IRF-M	1,47%	3,88%	-0,36%	2,55%	8,06%	27,41%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	3,78%	-0,39%	2,46%	7,83%	26,90%	0,20%	1,337%	2,79%
IMA Geral ex-C	1,39%	3,72%	0,02%	2,00%	7,28%	23,79%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	3,62%	-0,01%	1,91%	7,05%	23,28%	0,20%	0,996%	2,30%

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

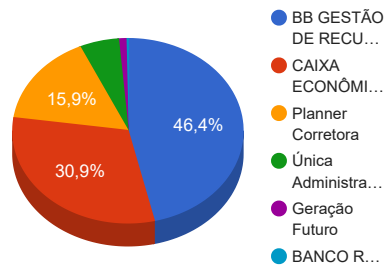
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	1,01%	7,64%	4,01%	6,61%	12,77%	25,06%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1,97%	7,78%	3,91%	6,56%	12,76%	-	0,35%	0,105%	0,28%
IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS 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%	-	-	-
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%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,68%	1,54%	3,09%	7,11%	20,69%	0,20%	0,015%	0,08%

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

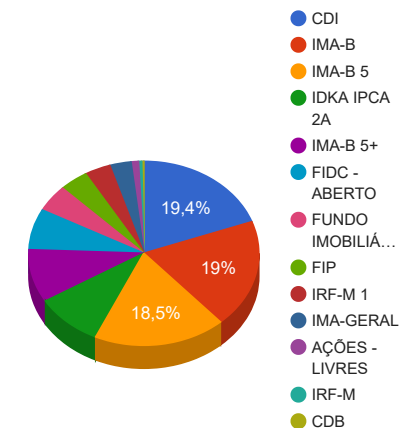
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
GERAÇÃO FI AÇÕES	5,19%	2,30%	-7,29%	-6,72%	4,34%	13,41%	3,00%	6,786%	17,97%
IFIX	1,37%	-3,23%	-7,82%	-5,72%	4,27%	24,10%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,14%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-18,37%	-9,09%	-10,31%	-11,11%	8,11%	35,14%	1,60%	67,104%	94,06%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	39.631.113,30	46,36%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.378.252,16	30,86%
Planner Corretora	13.623.519,95	15,94%
Única Administradora	4.700.950,46	5,50%
Geração Futuro	889.556,99	1,04%
BANCO RENNER S.A.	263.304,75	0,31%



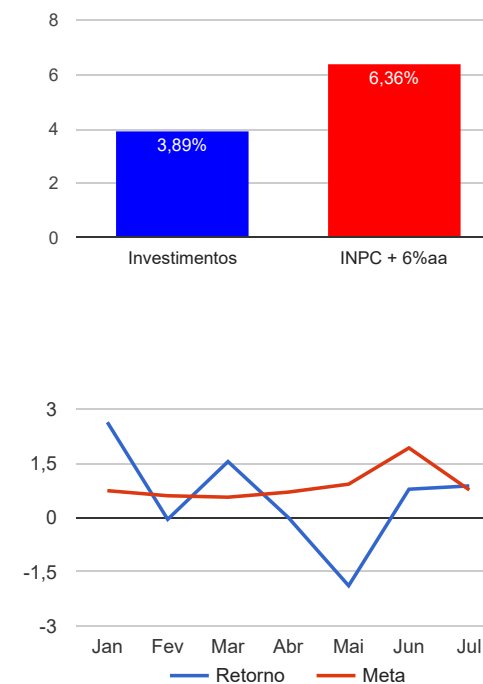
Sub-segmento	Valor	%
CDI	16.613.252,75	19,43%
IMA-B	16.221.270,34	18,98%
IMA-B 5	15.773.544,50	18,45%
IDKA IPCA 2A	8.082.957,42	9,46%
IMA-B 5+	7.944.928,82	9,29%
FIDC - ABERTO	6.132.567,32	7,17%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.034.424,98	4,72%
FIP	3.456.527,65	4,04%
IRF-M 1	3.118.523,24	3,65%
IMA-GERAL	2.573.714,62	3,01%
AÇÕES - LIVRES	889.556,99	1,04%
IRF-M	382.124,23	0,45%
CDB	263.304,75	0,31%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	72.080.400,66	1.531.861,79	1.249.905,50	74.264.999,88	1.902.642,93	2,63%	0,74%	354,76%	1,82%
Fevereiro	74.264.999,88	6.147.866,11	1.063.589,15	79.308.340,81	-40.936,03	-0,05%	0,60%	-8,63%	2,53%
Março	79.308.340,81	4.686.819,64	1.716.815,51	83.548.068,56	1.269.723,62	1,54%	0,56%	277,01%	2,99%
Abril	83.548.068,56	2.739.887,01	1.923.871,05	84.362.677,39	-1.407,13	-0,00%	0,70%	-0,24%	2,59%
Mai	84.362.677,39	1.161.544,61	1.728.569,64	82.206.698,47	-1.588.953,89	-1,88%	0,92%	-204,98%	2,95%
Junho	82.206.698,47	2.211.159,77	1.304.914,73	83.761.347,39	648.403,88	0,78%	1,92%	40,55%	4,61%
Julho	83.761.347,39	2.342.223,44	1.355.499,57	85.486.697,61	738.626,35	0,87%	0,76%	114,49%	2,99%
Acumulado no ano					2.928.099,73	3,89%	6,36%	61,20%	

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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.707.490,94	0,00	0,00	7.944.928,82	237.437,88	3,08%	2,87%	3,08%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.647.976,17	0,00	0,00	2.710.802,10	62.825,93	2,37%	1,85%	2,37%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	858.284,37	0,00	0,00	878.043,99	19.759,62	2,30%	1,87%	2,30%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	8.518.139,77	0,00	0,00	8.713.547,71	195.407,94	2,29%	1,82%	2,29%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.831.009,46	0,00	0,00	3.918.876,54	87.867,08	2,29%	1,86%	2,29%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.013.829,16	0,00	0,00	6.132.567,32	118.738,16	1,97%	0,10%	1,97%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	376.539,69	0,00	0,00	382.124,23	5.584,54	1,48%	1,34%	1,48%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.913.416,91	0,00	0,00	11.072.594,04	159.177,13	1,46%	0,92%	1,46%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	4.636.970,93	0,00	0,00	4.700.950,46	63.979,53	1,38%	0,92%	1,38%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	2.913.819,63	0,00	380.000,00	2.573.714,62	39.894,99	1,37%	1,00%	1,40%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.984.456,95	0,00	0,00	8.082.957,42	98.500,47	1,23%	0,73%	1,23%
CDB - BANCO RENNEN	261.062,25	0,00	0,00	263.304,75	2.242,50	0,86%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.097.595,72	0,00	0,00	3.118.523,24	20.927,52	0,68%	0,20%	0,68%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	192.785,55	0,00	0,00	193.797,58	1.012,03	0,52%	0,00%	0,52%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.990.498,53	1.616.467,41	1.800,00	8.647.934,06	42.768,12	0,50%	0,02%	0,54%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	7.976.904,66	725.756,03	973.699,57	7.771.521,11	42.559,99	0,49%	0,02%	0,52%
Total Renda Fixa					1.198.683,43	1,58%	1,01%	

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(%)
GERAÇÃO FI AÇÕES	845.626,76	0,00	0,00	889.556,99	43.930,23	5,19%	6,79%	5,19%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	1.687.123,83	0,00	0,00	1.711.844,98	24.721,15	1,47%	-	1,47%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.462.655,61	0,00	0,00	3.456.527,65	-6.127,96	-0,18%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	2.845.160,50	0,00	0,00	2.322.580,00	-522.580,50	-18,37%	67,10%	-18,37%
Total Renda Variável					-460.057,08	-5,20%	50,40%	