

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



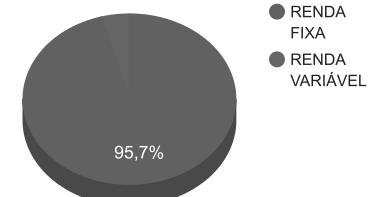
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	641.890,82	1,19%	729	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.419.981,48	6,36%	294	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.433.880,06	8,25%	640	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	897.056,34	1,67%	82	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	746.866,21	1,39%	363	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.047.381,89	16,83%	709	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.941.519,05	16,63%	282	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	503.916,64	0,94%	190	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.048.992,76	1,95%	119	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.075.695,21	5,72%	1.448	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	985.095,53	1,83%	530	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	300.132,71	0,56%	276	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	3.097.751,69	5,76%	84	0,57%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.116.585,70	3,94%	783	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	7.059.252,42	13,13%	792	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.926.464,92	5,44%	206	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	954.141,57	1,77%	669	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.275.270,52	2,37%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.527.471,56	2,84%	1.385	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	766.439,54	1,43%	117	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>53.765.786,62</b>				

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

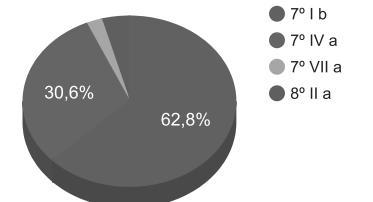
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	33.742.275,99	62,76%	15,00%	25,00%	80,00%	9.270.353,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	32.259.471,97
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	16.454.329,01	30,60%	5,00%	10,00%	40,00%	5.051.985,64
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	15,00%	8.064.867,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.275.270,52	2,37%	2,00%	5,00%	5,00%	1.413.018,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.688.289,33
Total Renda Fixa	100,00%	51.471.875,52	95,73%	36,00	65,00	210,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	4,00%	5,00%	10,00%	5.376.578,66
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.688.289,33
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.293.911,10	4,27%	2,00%	5,00%	10,00%	3.082.667,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	10,00%	5.376.578,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.688.289,33
Total Renda Variável	30,00%	2.293.911,10	4,27%	15,00	30,00	45,00	-

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 "	33.742.275,99	62,76%	15,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	16.454.329,01	30,60%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.275.270,52	2,37%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	51.471.875,52	95,73%	36,00	210,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	4,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.293.911,10	4,27%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	5,00%	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%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	2.293.911,10	4,27%	15,00	45,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.916.342,29	44,48%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.865.473,20	35,09%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	8.942.261,07	16,63%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	1.275.270,52	2,37%	-
ITAÚ UNIBANCO	766.439,54	1,43%	0,00%

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%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,11%	2,30%	-2,70%	-2,49%	4,30%	20,31%	0,20%	2,870%	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%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,34%	3,22%	-1,48%	-0,16%	6,15%	22,53%	0,20%	1,942%	4,60%
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%
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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	4,50%	0,60%	3,51%	8,42%	23,10%	0,20%	0,711%	2,06%
IMA-B 5	1,48%	4,33%	0,35%	2,95%	8,27%	23,13%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,50%	4,13%	0,14%	2,77%	8,00%	22,93%	0,20%	0,977%	2,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,46%	4,18%	0,27%	2,83%	8,03%	22,65%	0,20%	0,926%	2,58%
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%
IMA Geral ex-C	1,39%	3,72%	0,02%	2,00%	7,28%	23,79%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,37%	3,96%	0,20%	2,19%	7,29%	-	0,30%	1,008%	2,43%
IPCA + 6,00% ao ano	0,84%	6,48%	3,52%	5,63%	10,70%	20,50%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,73%	4,71%	1,37%	3,63%	8,17%	22,65%	0,15%	0,252%	1,23%

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
--	-----	-----	---------	---------	----------	----------	----------	-----------	-------------------------

101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,68%	5,39%	3,07%	4,71%	8,76%	16,26%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,49%	-5,72%	-2,35%	-6,61%	-6,96%	-18,95%	0,25%	0,308%	3,52%

IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	3,66%	1,38%	3,07%	7,21%	21,45%	0,20%	0,201%	0,49%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,66%	3,62%	1,33%	3,03%	7,14%	21,37%	0,20%	0,213%	0,50%

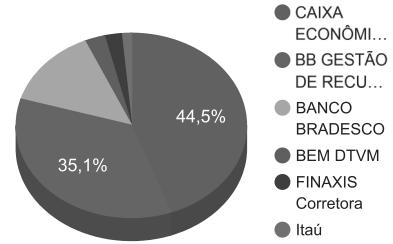
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,52%	3,61%	1,53%	3,03%	6,93%	20,34%	0,20%	0,002%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	3,68%	1,54%	3,09%	7,11%	20,69%	0,20%	0,015%	0,08%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,47%	3,24%	1,37%	2,71%	6,21%	18,53%	0,80%	0,000%	0,05%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	3,08%	1,30%	2,58%	5,95%	18,20%	1,00%	0,003%	0,06%

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

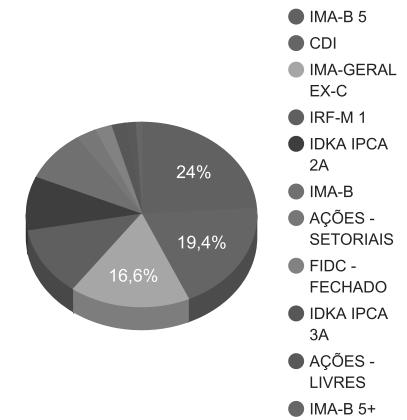
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	6,23%	8,80%	-5,19%	0,98%	24,65%	-	2,50%	7,691%	16,00%
IDIV	7,27%	-0,10%	-8,17%	-9,08%	11,40%	41,60%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,54%	5,76%	-8,47%	-4,99%	18,70%	43,11%	1,50%	6,331%	17,59%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	23.916.342,29	44,48%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.865.473,20	35,09%
BANCO BRADESCO	7.414.789,51	13,79%
BEM DTVM	1.527.471,56	2,84%
FINAXIS Corretora	1.275.270,52	2,37%
Itaú Unibanco	766.439,54	1,43%



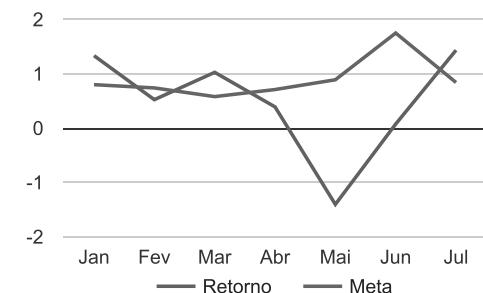
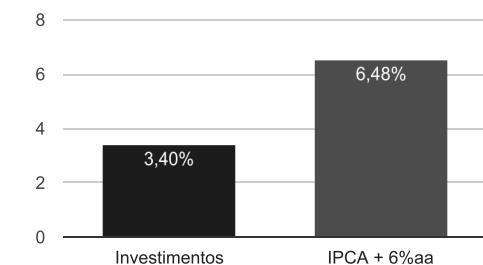
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	12.891.999,79	23,98%
CDI	10.430.112,40	19,40%
IMA-GERAL EX-C	8.941.519,05	16,63%
IRF-M 1	6.495.676,69	12,08%
IDKA IPCA 2A	5.075.770,88	9,44%
IMA-B	4.808.616,79	8,94%
AÇÕES - SETORIAIS	1.527.471,56	2,84%
FIDC - FECHADO	1.275.270,52	2,37%
IDKA IPCA 3A	1.048.992,76	1,95%
AÇÕES - LIVRES	766.439,54	1,43%
IMA-B 5+	503.916,64	0,94%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	49.858.696,70	228.670,93	106.748,71	50.647.187,90	666.568,98	1,33%	0,80%	166,40%	0,67%
Fevereiro	50.647.187,90	5.827.958,88	5.865.814,84	50.874.539,12	265.207,18	0,52%	0,74%	70,91%	0,88%
Março	50.874.539,12	7.820.326,90	7.426.736,60	51.794.567,82	526.438,40	1,03%	0,58%	177,90%	0,96%
Abril	51.794.567,82	732.975,95	394.159,63	52.337.184,91	203.800,77	0,39%	0,71%	55,23%	0,79%
Maio	52.337.184,91	646.984,66	334.504,08	51.910.716,42	-738.949,07	-1,40%	0,89%	-157,93%	1,44%
Junho	51.910.716,42	640.504,63	342.052,74	52.248.297,95	39.129,64	0,07%	1,75%	4,28%	2,30%
Julho	52.248.297,95	660.874,86	372.794,10	53.289.856,34	753.477,63	1,43%	0,84%	170,40%	0,98%
Acumulado no ano				1.715.673,53	3,40%	6,48%	52,51%		

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	488.720,31	0,00	0,00	503.916,64	15.196,33	3,11%	2,87%	3,11%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.858.640,76	0,00	0,00	2.926.464,92	67.824,16	2,37%	1,85%	2,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	876.517,94	0,00	0,00	897.056,34	20.538,40	2,34%	1,94%	2,34%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	963.008,21	0,00	0,00	985.095,53	22.087,32	2,29%	1,86%	2,29%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.051.835,71	0,00	0,00	3.097.751,69	45.915,98	1,50%	0,98%	1,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.917.026,07	0,00	0,00	9.047.381,89	130.355,82	1,46%	0,93%	1,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	736.129,43	0,00	0,00	746.866,21	10.736,78	1,46%	0,92%	1,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.820.945,94	0,00	0,00	8.941.519,05	120.573,11	1,37%	1,01%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	634.068,62	0,00	0,00	641.890,82	7.822,20	1,23%	0,73%	1,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.381.767,35	0,00	0,00	4.433.880,06	52.112,71	1,19%	0,71%	1,19%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.041.430,26	0,00	0,00	1.048.992,76	7.562,50	0,73%	0,25%	0,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.054.814,51	0,00	0,00	3.075.695,21	20.880,70	0,68%	0,20%	0,68%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.397.690,03	0,00	0,00	3.419.981,48	22.291,45	0,66%	0,21%	0,66%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.105.622,06	0,00	0,00	2.116.585,70	10.963,64	0,52%	0,02%	0,52%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	6.797.779,47	225.269,48	0,00	7.059.252,42	36.203,47	0,52%	0,00%	0,52%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	529.728,30	22.978,47	254.820,01	300.132,71	2.245,95	0,41%	0,00%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	685.845,88	432.590,41	167.874,88	954.141,57	3.580,16	0,32%	0,00%	0,45%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.281.603,62	0,00	0,00	1.275.270,52	-6.333,10	-0,49%	0,31%	-0,49%
				Total Renda Fixa	590.557,58	1,16%	0,72%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.407.281,14	0,00	0,00	1.527.471,56	120.190,42	8,54%	6,33%	8,54%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	721.505,04	0,00	0,00	766.439,54	44.934,50	6,23%	7,69%	6,23%
			Total Renda Variável	165.124,92	165.124,92	7,76%	6,79%	