

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018



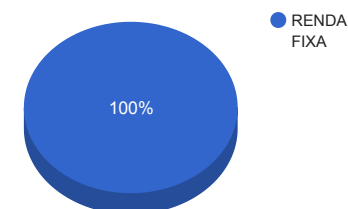
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.058.401,22	10,98%	1.257	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.549.211,23	7,19%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	14.202.010,84	11,95%	104	3,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.752.049,97	4,00%	642	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.881.252,00	4,95%	282	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.438.644,88	5,42%	729	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	286.333,39	0,24%	640	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	11.305.665,36	9,51%	1.448	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	3.131.361,77	2,63%	119	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.602.792,36	8,92%	174	1,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	4.298.857,94	3,62%	190	0,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	10.070.631,10	8,47%	272	0,55%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.831.321,44	2,38%	260	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	11.628.106,61	9,78%	783	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.323.041,03	6,16%	442	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.615.064,17	1,36%	669	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.904.131,50	2,44%	206	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		<b>TOTAL -</b>	<b>118.878.876,81</b>				

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

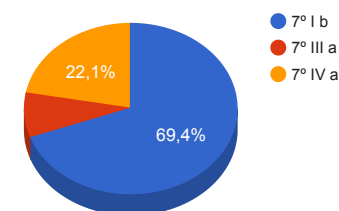
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	82.506.580,96	69,40%	15,00%	25,00%	70,00%	708.632,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	10.070.631,10	8,47%	5,00%	10,00%	60,00%	61.256.694,99
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	26.301.664,75	22,12%	5,00%	10,00%	30,00%	9.361.998,29
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	17.831.831,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.943.943,84
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.943.943,84
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>118.878.876,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00</b>	<b>70,00</b>	<b>190,00</b>	<b>-</b>

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%	2,00%	5,00%	10,00%	11.887.887,68
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	11.887.887,68
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	11.887.887,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.943.943,84
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	5.943.943,84
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

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 "	82.506.580,96	69,40%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	10.070.631,10	8,47%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	26.301.664,75	22,12%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>118.878.876,81</b>	<b>100,00%</b>	<b>36,00</b>	<b>190,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>15,00</b>	<b>40,00</b>

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	63.157.830,93	53,13%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.721.045,88	46,87%	0,01%

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

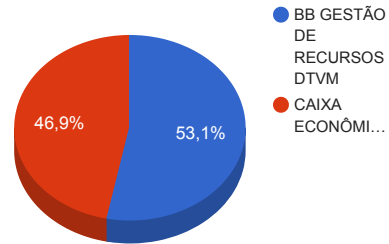
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	3,15%	2,41%	-2,71%	-2,42%	4,57%	21,18%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,11%	2,30%	-2,70%	-2,49%	4,30%	20,31%	0,20%	2,870%	6,32%
IMA-B	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-	-
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%
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%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,10%	2,01%	0,38%	0,99%	3,12%	11,47%	0,20%	0,677%	4,18%
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 Geral	1,41%	3,89%	0,09%	2,10%	7,49%	23,59%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,41%	3,61%	-0,03%	1,90%	7,02%	23,25%	0,20%	0,998%	2,32%
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%
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)

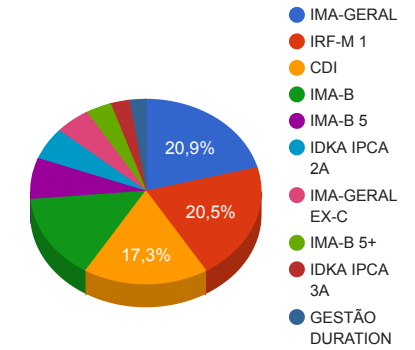
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,68%	3,66%	1,38%	3,07%	7,21%	21,45%	0,20%	0,201%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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%
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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	3,08%	1,30%	2,58%	5,95%	18,20%	1,00%	0,003%	0,06%
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,95%	3,42%	0,22%	2,39%	6,95%	-	0,002	0,441%	1,61%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	63.157.830,93	53,13%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	55.721.045,88	46,87%



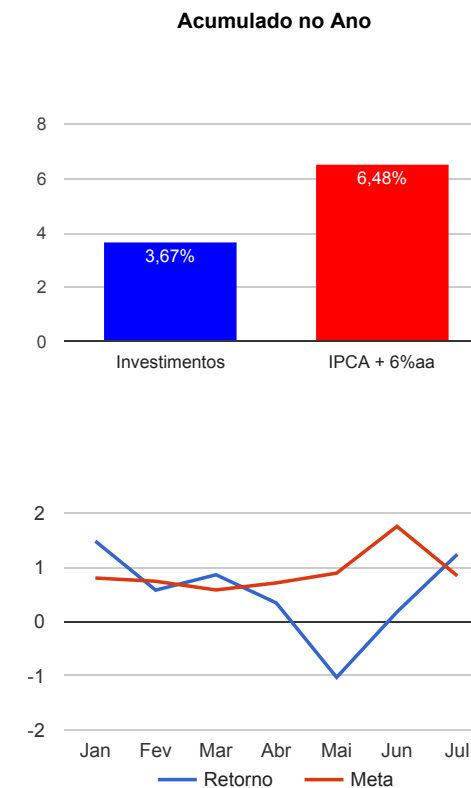
Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL	24.804.803,20	20,87%
IRF-M 1	24.364.066,58	20,49%
CDI	20.566.211,81	17,30%
IMA-B	17.726.812,57	14,91%
IMA-B 5	8.549.211,23	7,19%
IDKA IPCA 2A	6.724.978,27	5,66%
IMA-GERAL EX-C	5.881.252,00	4,95%
IMA-B 5+	4.298.857,94	3,62%
IDKA IPCA 3A	3.131.361,77	2,63%
GESTÃO DURATION	2.831.321,44	2,38%





Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	113.602.258,35	5.574.318,49	6.207.209,04	114.648.868,93	1.679.501,13	1,48%	0,80%	184,46%	0,69%
Fevereiro	114.648.868,93	3.963.677,10	3.568.153,19	115.707.601,23	663.208,39	0,58%	0,74%	78,07%	0,96%
Março	115.707.601,23	4.380.216,85	4.026.461,29	117.059.562,73	998.205,94	0,86%	0,58%	149,01%	0,65%
Abril	117.059.562,73	1.760.835,56	1.473.775,03	117.746.547,92	399.924,66	0,34%	0,71%	48,15%	0,54%
Mai	117.746.547,92	2.847.018,39	2.349.087,50	117.027.966,18	-1.216.512,63	-1,03%	0,89%	-115,77%	1,12%
Junho	117.027.966,18	3.676.281,12	3.731.531,12	117.176.580,60	203.864,42	0,17%	1,75%	9,94%	1,88%
Julho	117.176.580,60	2.762.382,94	2.511.047,01	118.878.876,81	1.450.960,28	1,24%	0,84%	146,80%	0,79%
Acumulado no ano					4.179.152,19	3,67%	6,48%	56,71%	



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(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.169.219,72	0,00	0,00	4.298.857,94	129.638,22	3,11%	2,87%	3,11%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.836.824,94	0,00	0,00	2.904.131,50	67.306,56	2,37%	1,85%	2,37%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.645.109,16	0,00	0,00	4.752.049,97	106.940,81	2,30%	1,87%	2,30%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	9.844.789,54	0,00	0,00	10.070.631,10	225.841,56	2,29%	1,82%	2,29%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.455.779,57	0,00	0,00	10.602.792,36	147.012,79	1,41%	1,00%	1,41%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	14.006.465,31	0,00	0,00	14.202.010,84	195.545,53	1,40%	1,00%	1,40%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.801.945,47	0,00	0,00	5.881.252,00	79.306,53	1,37%	1,01%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.360.182,32	0,00	0,00	6.438.644,88	78.462,56	1,23%	0,73%	1,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	282.968,03	0,00	0,00	286.333,39	3.365,36	1,19%	0,71%	1,19%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.456.129,95	0,00	0,00	8.549.211,23	93.081,28	1,10%	0,68%	1,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.804.725,21	0,00	0,00	2.831.321,44	26.596,23	0,95%	0,44%	0,95%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.108.786,84	0,00	0,00	3.131.361,77	22.574,93	0,73%	0,25%	0,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.228.911,91	0,00	0,00	11.305.665,36	76.753,45	0,68%	0,20%	0,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.163.672,58	0,00	1.200.000,00	13.058.401,22	94.728,64	0,67%	0,20%	0,68%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.211.722,86	1.073.036,71	0,00	7.323.041,03	38.281,46	0,53%	0,02%	0,54%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.567.874,57	0,00	0,00	11.628.106,61	60.232,04	0,52%	0,02%	0,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.231.472,62	1.689.346,23	1.311.047,01	1.615.064,17	5.292,33	0,18%	0,00%	0,45%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>1.450.960,28</b>	<b>1,24%</b>	<b>0,79%</b>	