

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

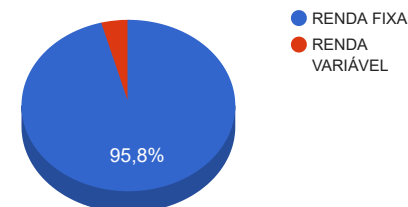
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			25.927,60	0,44%			Artigo 20
TÍTULOS PÚBLICOS			481.629,97	8,13%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	937.661,66	15,82%	294	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.330.426,47	22,45%	729	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.316.778,57	22,22%	642	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.389.762,45	23,46%	28	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	191.474,28	3,23%	328	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	1.547,74	0,03%		0,04%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	249.999,75	4,22%		0,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>5.925.208,49</b>				

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

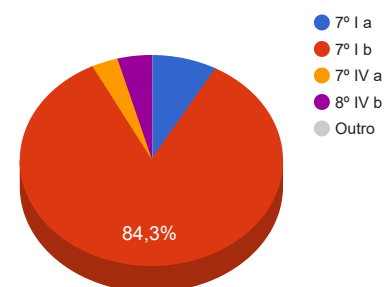
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	481.629,97	8,13%	0,00%	0,00%	15,00%	407.151,30
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.974.629,15	83,96%	20,00%	30,00%	70,00%	-826.983,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	3.555.125,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	191.474,28	3,23%	5,00%	10,00%	30,00%	1.586.088,27
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	888.781,27
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.547,74	0,03%	0,00%	0,00%	2,00%	116.956,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	296.260,42
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	592.520,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	592.520,85
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	592.520,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	296.260,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	249.999,75	4,22%	0,00%	5,00%	5,00%	46.260,67
<b>Total Carteira</b>		<b>5.899.280,89</b>					

RENDA FIXA	5.675.208,74	96,20%
RENDA VARIÁVEL	249.999,75	4,24%

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 " a "	481.629,97	8,13%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	4.974.629,15	83,96%	20,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	191.474,28	3,23%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.547,74	0,03%	0,00%	2,00%
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%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	249.999,75	4,22%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>5.899.280,89</b>	<b>99,56%</b>	<b>39,00</b>	<b>242,00</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
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	1.389.762,45	23,46%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.330.426,47	22,45%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.316.778,57	22,22%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.129.135,94	19,06%	0,00%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	481.629,97	8,13%	-
ZION Invest	249.999,75	4,22%	0,05%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.547,74	0,03%	0,00%

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

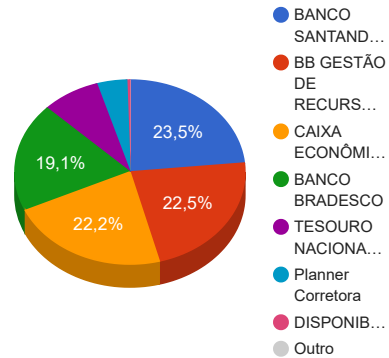
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,30%	3,35%	-1,30%	-0,02%	6,19%	21,93%	0,20%	1,866%	4,45%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	4,62%	0,73%	3,82%	8,98%	24,99%	-	-	-
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,92%	7,06%	3,77%	6,12%	11,74%	22,77%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-	-36,60%	-33,06%	-30,25%	-94,82%	-98,01%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,66%	3,48%	1,30%	2,92%	6,92%	20,97%	0,40%	0,200%	0,50%
BRDESCO 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%	-	-	-
BRDESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,53%	3,61%	1,53%	3,03%	6,91%	20,17%	0,15%	0,001%	0,06%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

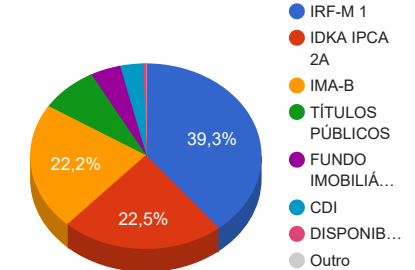
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-18,37%	-9,09%	-10,31%	-11,11%	8,11%	35,14%	1,60%	67,104%	94,06%

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

Administrador	Valor	%
BANCO SANTANDER	1.389.762,45	23,46%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.330.426,47	22,45%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.316.778,57	22,22%
BANCO BRADESCO	1.129.135,94	19,06%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	481.629,97	8,13%
Planner Corretora	249.999,75	4,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	25.927,60	0,44%
Orla DTVM	1.547,74	0,03%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	2.327.424,11	39,28%
IDKA IPCA 2A	1.330.426,47	22,45%
IMA-B	1.316.778,57	22,22%
TÍTULOS PÚBLICOS	481.629,97	8,13%
FUNDO IMOBILIÁRIO	249.999,75	4,22%
CDI	191.474,28	3,23%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	25.927,60	0,44%
FIDC - ABERTO	1.547,74	0,03%



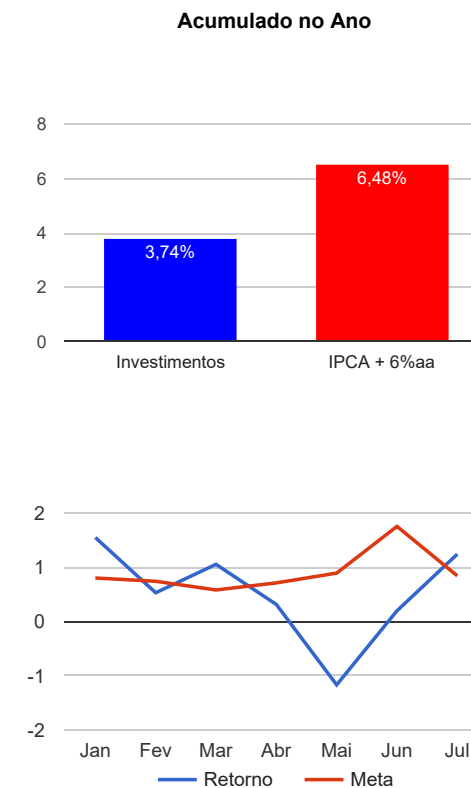


Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	30/06/2005	145	1385,63660000	3.321,586018	200.917,31	481.629,97	280.712,67

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	5.153.470,33	278.000,00	117.520,94	5.396.042,74	82.093,35	1,54%	0,80%	192,75%	0,65%
Fevereiro	5.396.042,74	21.090,51	96.981,64	5.348.677,16	28.525,55	0,53%	0,74%	71,59%	0,75%
Março	5.348.677,16	163.500,00	126.677,33	5.442.134,73	56.634,90	1,05%	0,58%	182,20%	0,72%
Abril	5.442.134,73	119.000,00	119.044,56	5.459.137,89	17.047,72	0,31%	0,71%	44,26%	0,48%
Mai	5.459.137,89	295.000,00	122.703,85	5.565.730,52	-65.703,52	-1,17%	0,89%	-131,28%	1,06%
Junho	5.565.730,52	0,00	217.695,11	5.358.992,45	10.957,04	0,20%	1,75%	11,23%	2,07%
Julho	5.358.992,45	588.450,77	120.382,06	5.899.280,89	72.219,73	1,24%	0,84%	147,25%	3,82%
Acumulado no ano					201.774,77	3,74%	6,48%	57,78%	



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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.287.145,59	0,00	0,00	1.316.778,57	29.632,98	2,30%	1,87%	2,30%
TÍTULOS PÚBLICOS	471.059,68	0,00	0,00	481.629,97	10.570,29	2,24%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.314.213,64	0,00	0,00	1.330.426,47	16.212,83	1,23%	0,73%	1,23%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.536,19	0,00	0,00	1.547,74	11,55	0,75%	-	-
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	946.003,71	0,00	14.548,56	937.661,66	6.206,51	0,66%	0,21%	0,66%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.339.033,64	147.653,74	105.833,50	1.389.762,45	8.908,57	0,60%	0,20%	0,66%
BRADERCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,00	190.797,28	0,00	191.474,28	677,00	0,35%	0,00%	0,53%
Total Renda Fixa					72.219,73	1,29%	0,76%	

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(%)
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,00	249.999,75	0,00	249.999,75	0,00	0,00%	67,10%	-18,37%
Total Renda Variável					0,00	0,00%	67,10%	