



Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018





FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

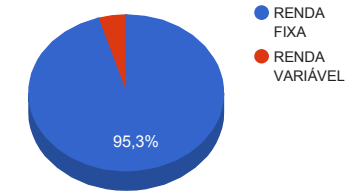
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			29.940,37	0,03%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.322.471,32	7,60%	709	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	10.856.614,80	11,28%	282	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	11.972.964,49	12,43%	1.257	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	682.203,34	0,71%	192	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2024	2.910.984,00	3,02%	104	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	D+0	15/08/2024	2.702.260,00	2,81%	96	2,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	454.033,37	0,47%	642	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+1	Não há	8.887.452,09	9,23%	292	0,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	2.473.194,00	2,57%	223	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.599.482,93	4,78%	1.448	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	211.842,86	0,22%	530	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	8.608.741,83	8,94%	99	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	5.207.360,00	5,41%	26	3,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-GERAL LP	D+0	Não há	2.713.363,24	2,82%	72	1,83%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	704.894,33	0,73%	124	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	947.176,72	0,98%	669	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.525.900,99	9,89%	783	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.095.206,93	9,45%	792	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	1.861.702,80	1,93%	72	0,38%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	D+3	Não há	3.343.487,00	3,47%	11.302	0,09%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	1.175.844,00	1,22%		0,76%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	96.287.121,41				



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

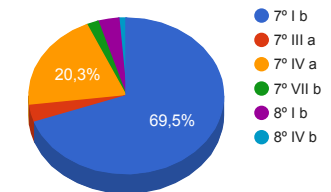
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	66.889.605,03	69,47%	15,00%	50,00%	70,00%	511.379,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	3.418.257,57	3,55%	5,00%	10,00%	60,00%	54.354.015,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	19.568.284,64	20,32%	5,00%	30,00%	40,00%	18.946.563,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.861.702,80	1,93%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.861.702,80
Total Renda Fixa	100,00%	91.737.850,04	95,28%	25,00	90,00	170,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	30,00%	3.343.487,00	3,47%	2,00%	5,00%	10,00%	6.285.225,14
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	9.628.712,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.175.844,00	1,22%	0,00%	2,00%	5,00%	3.638.512,07
Total Renda Variável	30,00%	4.519.331,00	4,69%	2,00	10,00	28,00	-

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 "	66.889.605,03	69,47%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	3.418.257,57	3,55%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	19.568.284,64	20,32%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	1.861.702,80	1,93%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	91.737.850,04	95,28%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	3.343.487,00	3,47%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.175.844,00	1,22%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	4.519.331,00	4,69%	0,00	0,00

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	44.667.147,83	46,39%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.238.576,55	34,52%	0,01%
BANRISUL CORRETORA	15.007.969,66	15,59%	0,15%
BLACKROCK INVESTIMENTOS	3.343.487,00	3,47%	0,07%



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

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%
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%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22%	1,65%	-1,18%	-1,36%	1,80%	10,93%	0,20%	2,094%	5,81%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22%	1,65%	-1,18%	-1,36%	1,79%	10,92%	0,20%	2,094%	5,81%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIADO IMA-B LP	2,19%	3,39%	-1,25%	0,07%	6,13%	21,46%	0,35%	1,774%	4,28%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51%	2,01%	2,45%	0,96%	2,01%	8,35%	0,20%	0,214%	3,87%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	4,62%	0,73%	3,82%	8,98%	24,99%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	4,80%	2,45%	3,71%	7,71%	-	0,20%	0,213%	0,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	4,78%	2,44%	3,70%	7,68%	20,43%	0,20%	0,211%	0,64%
IMA-B 5	1,48%	4,33%	0,35%	2,95%	8,27%	23,13%	-	-	-
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%
IMA Geral	1,41%	3,89%	0,09%	2,10%	7,49%	23,59%	-	-	-
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-GERAL LP	1,34%	3,77%	0,11%	2,08%	7,33%	23,48%	0,20%	0,957%	2,21%
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%
IRF-M 1	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-	-



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

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
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%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,65%	3,62%	1,34%	3,03%	7,17%	21,37%	0,20%	0,211%	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 REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	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%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	2,64%	5,78%	1,44%	4,37%	10,34%	28,63%	0,20%	1,437%	2,65%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	1,36%	3,83%	3,50%	2,72%	4,93%	8,44%	0,15%	0,182%	3,99%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

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

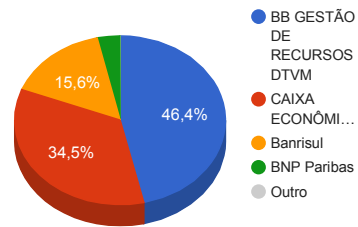
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	8,86%	3,55%	-8,09%	-6,79%	19,95%	37,55%	0,54%	7,415%	18,80%
IFIX	1,37%	-3,23%	-7,82%	-5,72%	4,27%	24,10%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	6,97%	-8,42%	-6,68%	-15,89%	-10,84%	1,13%	1,20%	10,678%	22,65%



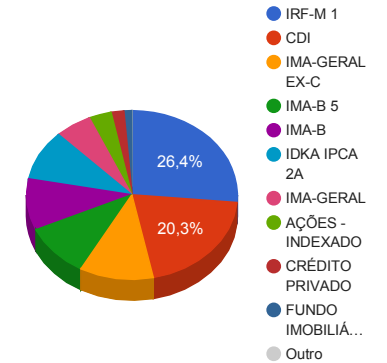
FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	44.667.147,83	46,39%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	33.238.576,55	34,52%
Banrisul	15.007.969,66	15,59%
BNP Paribas	3.343.487,00	3,47%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	29.940,37	0,03%



Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	25.459.899,51	26,44%
CDI	19.568.284,64	20,32%
IMA-GERAL EX-C	10.856.614,80	11,28%
IMA-B 5	9.795.665,32	10,17%
IMA-B	9.489.114,56	9,86%
IDKA IPCA 2A	9.290.945,17	9,65%
IMA-GERAL	5.415.623,24	5,62%
AÇÕES - INDEXADO	3.343.487,00	3,47%
CRÉDITO PRIVADO	1.861.702,80	1,93%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.175.844,00	1,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	29.940,37	0,03%

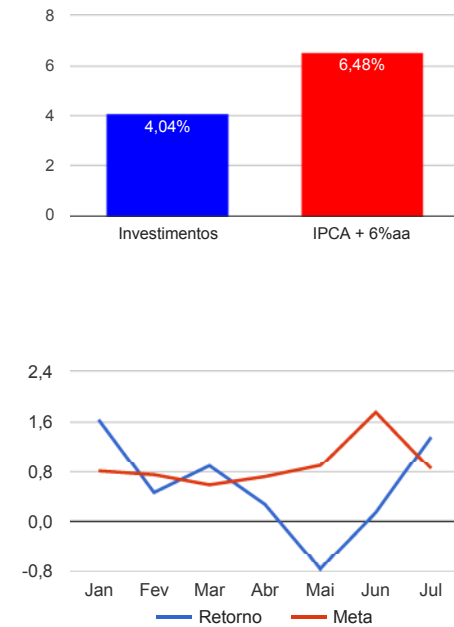




Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	89.003.265,99	15.240.116,77	14.990.654,47	90.710.615,85	1.457.887,56	1,63%	0,80%	203,80%	0,80%
Fevereiro	90.710.615,85	5.266.971,17	5.296.460,47	91.097.875,47	416.748,92	0,46%	0,74%	62,22%	1,37%
Março	91.097.875,47	4.314.712,59	2.013.011,64	94.224.510,28	824.933,86	0,88%	0,58%	153,02%	0,71%
Abril	94.224.510,28	3.667.884,33	3.444.300,16	94.706.860,02	258.765,57	0,27%	0,71%	38,71%	0,65%
Mai	94.706.860,02	3.183.069,55	2.301.245,14	94.862.856,04	-725.828,39	-0,76%	0,89%	-85,44%	1,23%
Junho	94.862.856,04	3.678.488,25	3.603.602,15	95.075.239,64	137.497,50	0,14%	1,75%	8,26%	1,93%
Julho	95.075.239,64	4.022.836,10	4.131.350,54	96.257.181,04	1.290.455,84	1,36%	0,84%	161,26%	0,92%
Acumulado no ano					3.660.460,86	4,04%	6,48%	62,41%	

Acumulado no Ano





FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

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 IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1.813.788,10	0,00	0,00	1.861.702,80	47.914,70	2,64%	1,44%	2,64%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	443.815,74	0,00	0,00	454.033,37	10.217,63	2,30%	1,87%	2,30%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	207.093,03	0,00	0,00	211.842,86	4.749,83	2,29%	1,86%	2,29%
CAIXA BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.847.712,00	0,00	0,00	2.910.984,00	63.272,00	2,22%	2,09%	2,22%
CAIXA BRASIL 2024 V TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.094.240,00	0,00	0,00	5.207.360,00	113.120,00	2,22%	2,09%	2,22%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL III RENDA FIXA FI REFERENCIAD...	689.818,41	0,00	0,00	704.894,33	15.075,92	2,19%	1,77%	2,19%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.216.968,23	0,00	0,00	7.322.471,32	105.503,09	1,46%	0,93%	1,46%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.710.217,32	0,00	0,00	10.856.614,80	146.397,48	1,37%	1,01%	1,37%
BANRISUL PREVIDÊNCIA IPCA 2024 FI RENDA FIXA LP	2.666.040,00	0,00	0,00	2.702.260,00	36.220,00	1,36%	0,18%	1,36%
BANRISUL PREVIDÊNCIA MUNICIPAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	2.677.565,77	0,00	0,00	2.713.363,24	35.797,47	1,34%	0,96%	1,34%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.568.257,33	0,00	0,00	4.599.482,93	31.225,60	0,68%	0,20%	0,68%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.892.617,35	0,00	0,00	11.972.964,49	80.347,14	0,68%	0,20%	0,68%
BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	7.809.635,95	1.024.700,00	0,00	8.887.452,09	53.116,14	0,60%	0,21%	0,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.032.563,78	15.179,92	0,00	9.095.206,93	47.463,23	0,52%	0,00%	0,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO	9.476.558,09	0,00	0,00	9.525.900,99	49.342,90	0,52%	0,02%	0,52%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.460.756,00	0,00	0,00	2.473.194,00	12.438,00	0,51%	0,21%	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.565.509,09	0,00	0,00	8.608.741,83	43.232,74	0,50%	0,21%	0,50%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	678.782,77	0,00	0,00	682.203,34	3.420,57	0,50%	0,21%	0,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.081.061,68	489.045,58	629.056,94	947.176,72	6.126,40	0,39%	0,00%	0,45%
Total Renda Fixa					904.980,84	1,00%	0,55%	



FUNDO MUNICIPAL DE APOSENTADORIA E PENSÃO DO SERVIDOR
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/07/2018

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(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.099.200,00	0,00	0,00	1.175.844,00	76.644,00	6,97%	10,68%	6,97%
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	4.043.039,00	2.493.910,60	3.502.293,60	3.343.487,00	308.831,00	4,72%	7,41%	8,86%
Total Renda Variável					385.475,00	7,50%	8,26%	