



INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE PALMAS - PREVIPALMAS

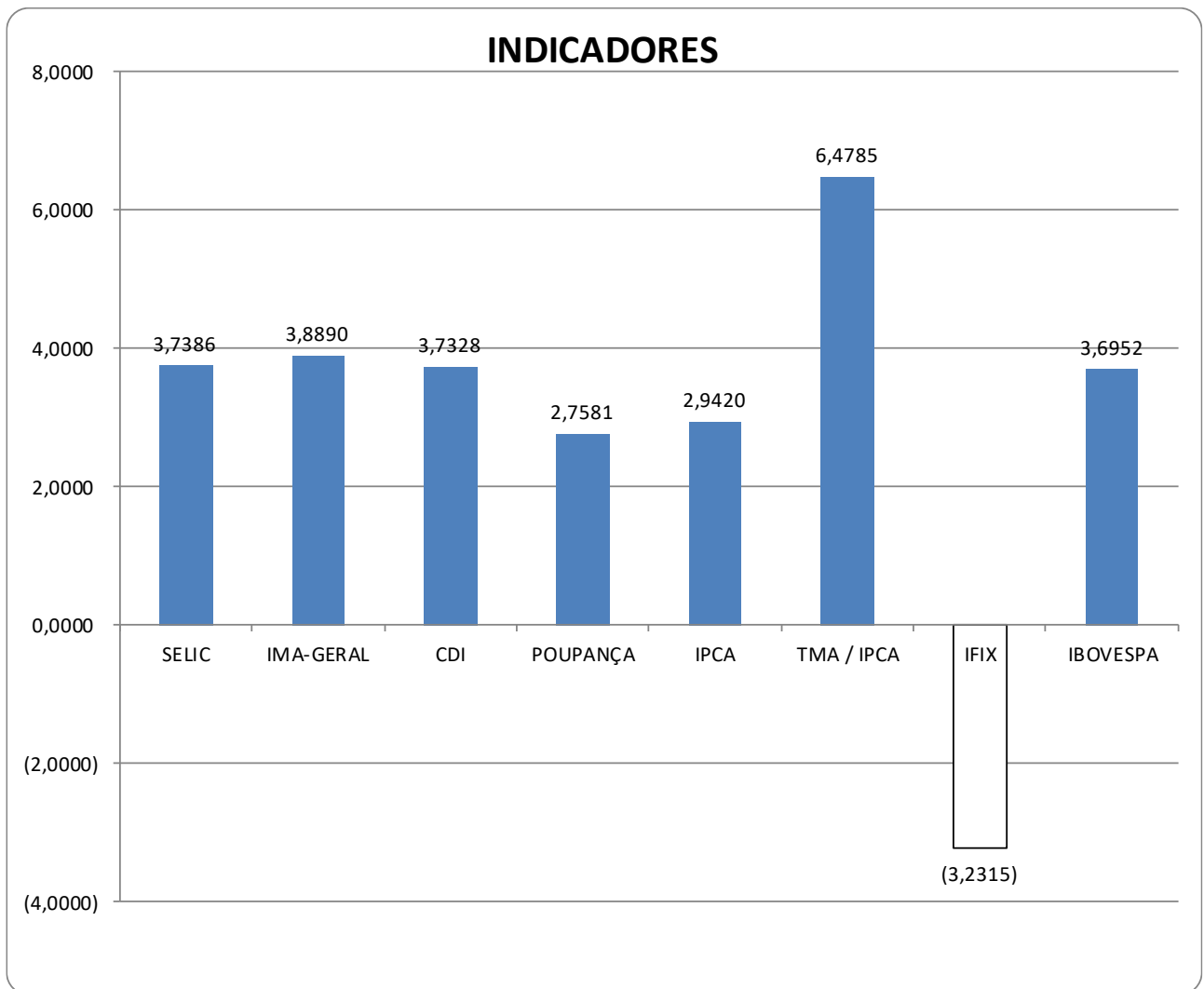
PREVIPALMAS

RELATÓRIO MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS – JULHO/2018

Palmas - Tocantins

INDICADORES FINANCEIROS

| REFERÊNCIA | SELIC | IMA-GERAL | CDI | POUPANÇA | IPCA | TMA / IPCA | IFIX | IBOVESPA |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| jan/18 | 0,5842 | 1,7560 | 0,5833 | 0,4273 | 0,2900 | 0,8000 | 2,6396 | 11,1393 |
| fev/18 | 0,4656 | 0,7164 | 0,4649 | 0,3994 | 0,3200 | 0,7400 | 1,1456 | 0,5192 |
| mar/18 | 0,5323 | 0,9624 | 0,5315 | 0,3994 | 0,0900 | 0,5800 | 2,0000 | 0,0140 |
| abr/18 | 0,5183 | 0,3200 | 0,5175 | 0,3855 | 0,2200 | 0,7100 | (0,8600) | 0,8790 |
| mai/18 | 0,5183 | (1,4263) | 0,5175 | 0,3715 | 0,4000 | 0,8900 | (5,2700) | (10,8700) |
| jun/18 | 0,5183 | 0,1199 | 0,5175 | 0,3715 | 1,2600 | 1,7500 | (4,0100) | (5,2000) |
| jul/18 | 0,5430 | 1,4100 | 0,5422 | 0,3715 | 0,3300 | 0,8400 | 1,3700 | 8,8800 |
| ago/18 | | | | | | | | |
| set/18 | | | | | | | | |
| out/18 | | | | | | | | |
| nov/18 | | | | | | | | |
| dez/18 | | | | | | | | |
| Acumulado 2018 | 3,7386 | 3,8890 | 3,7328 | 2,7581 | 2,9420 | 6,4785 | (3,2315) | 3,6952 |



RELATÓRIO MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

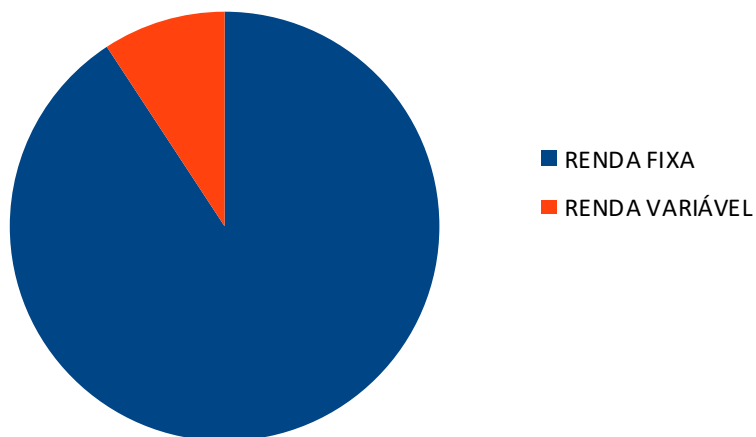
JULHO – DATA BASE 31/07/2018.

| Ativos em R\$ | Carteira % | Saldo Anterior | Aportes | Aplicações | Pgt Benef | Dividendos | Saldo Atual |
|--------------------------------------|----------------|-----------------------|---------------------|------------------|---------------------|------------------|-----------------------|
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 15,73% | 106.745.498,59 | 287.305,81 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 107.763.567,18 |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 1,02% | 6.974.594,88 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 7.022.268,61 |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP | 2,64% | 17.853.159,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.065.489,04 |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF | 20,96% | 141.511.542,26 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 143.580.264,84 |
| CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF | 2,07% | 13.895.260,40 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.204.182,22 |
| BB PREVID RF IDKA 2A | 17,26% | 116.828.066,87 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 118.269.319,42 |
| BB PREVID RF IMA-B 5 | 10,03% | 67.761.436,09 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 68.749.767,33 |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | 4,74% | 31.762.079,62 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 32.490.708,45 |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | 0,38% | 2.575.784,49 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.634.873,53 |
| CAIXA FIC PRÁTICO RENDA FIXA | 0,00% | 32.390,67 | 129.541,54 | 0,00 | 161.966,45 | 0,00 | 0,00 |
| BB PREVID RF PERFIL FIC | 12,19% | 83.058.135,17 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 83.490.605,43 |
| BB PREVID RF FLUXO FIC | 3,98% | 26.716.866,95 | 5.507.460,44 | 14.568,12 | 5.058.445,57 | 0,00 | 27.300.529,80 |
| CX FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA | 1,21% | 8.201.281,61 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 8.293.895,89 |
| TERCON FIC FI MM CP | 3,10% | 20.949.047,97 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.242.533,67 |
| FIP CAIS MAUA DO BRASIL | 4,34% | 29.765.432,57 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.730.830,51 |
| RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO | 0,34% | 2.196.686,03 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.568,12 | 2.297.602,45 |
| Total | 100,00% | 676.827.264,14 | 5.924.307,79 | 14.568,12 | 5.220.412,02 | 14.568,12 | 685.136.438,37 |
| FUNDO ADMINISTRATIVO | | 212.459,67 | 3.040.521,03 | | | 161.132,44 | 3.105.685,89 |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR SEGMENTO:

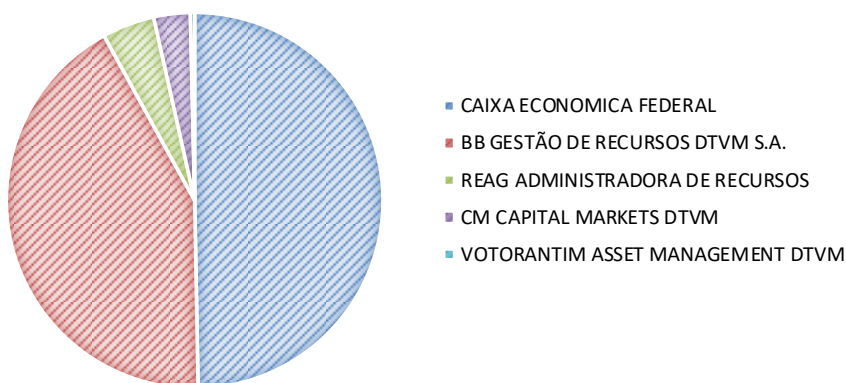
| SEGMENTO | SALDO EM 31/07/2018 (R\$) | PARTICIPAÇÃO (%) |
|----------------|---------------------------|------------------|
| RENDA FIXA | 623.571.575,85 | 91,01 |
| RENDA VARIÁVEL | 61.564.862,52 | 8,99 |
| TOTAL | 685.136.438,37 | 100,00 |

SEGMENTO - CARTEIRA

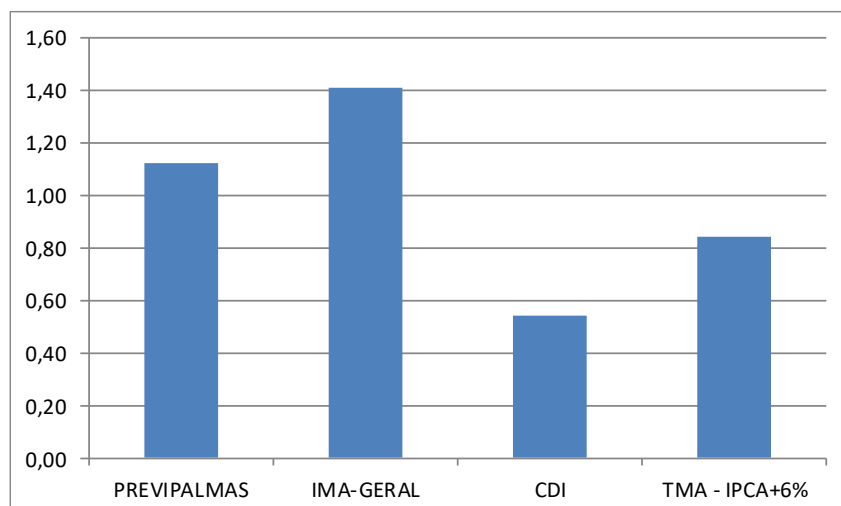


DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA POR ADMINISTRADOR:

| ADMINISTRADORES | SALDO EM 31/07/2018 (R\$) | PARTICIPAÇÃO (%) |
|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | 334.055.249,76 | 48,76 |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | 297.810.221,98 | 43,47 |
| REAG ADMINISTRADORA DE RECURSOS | 29.730.830,51 | 4,34 |
| CM CAPITAL MARKETS DTVM | 21.242.533,67 | 3,10 |
| VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM | 2.297.602,45 | 0,34 |
| TOTAL | 685.136.438,37 | 100,00 |

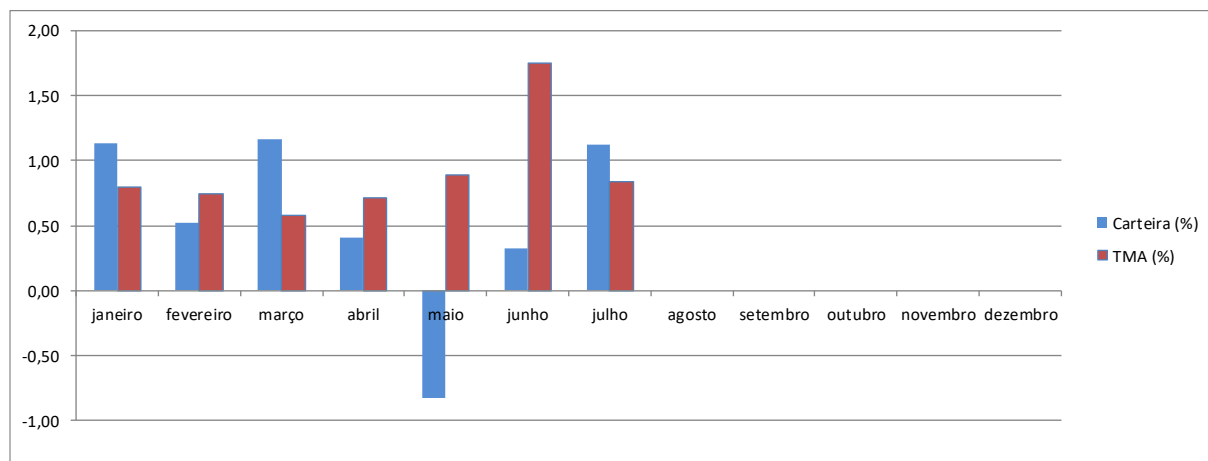
ADMINISTRADORES - CARTEIRA

RENTABILIDADE DA CARTEIRA:
CARTEIRA CONSOLIDADA

| Rentabilidades (Em % - TIR) | No Mês | % IMA-G | % CDI | % TMA | No ano | % IMA-G | % CDI | % TMA |
|-----------------------------|-------------|---------|--------|--------|-------------|---------|--------|--------|
| Carteira | 1,12 | 79,67 | 207,19 | 64,19 | 3,90 | 100,22 | 104,41 | 60,16 |
| IMA-GERAL | 1,41 | 100,00 | 260,05 | 80,57 | 3,89 | 100,00 | 104,18 | 60,03 |
| CDI | 0,54 | 38,45 | 100,00 | 30,98 | 3,73 | 95,98 | 100,00 | 57,62 |
| TMA - IPCA + 6% | 1,75 | 124,11 | 322,76 | 100,00 | 6,48 | 166,59 | 173,56 | 100,00 |



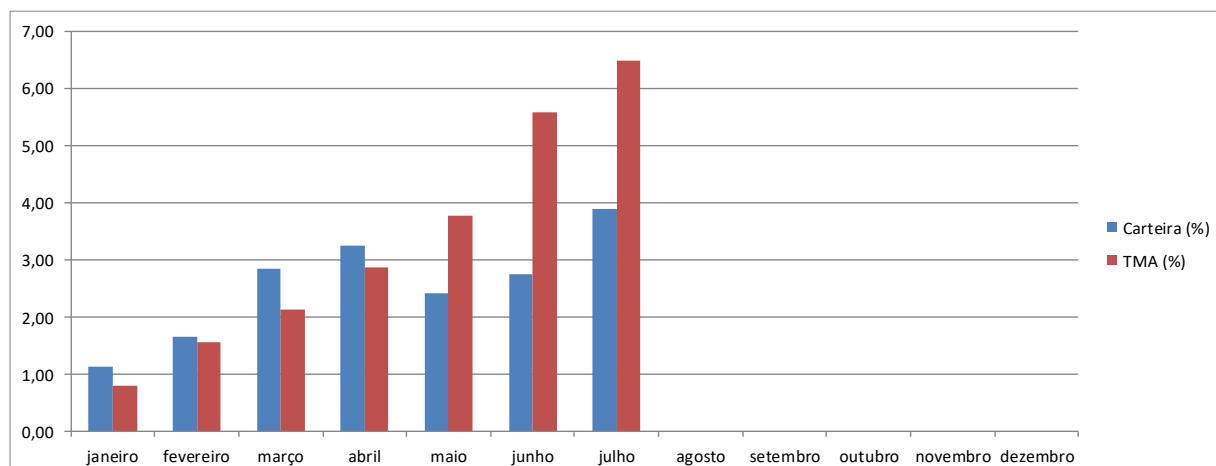
RENTABILIDADE DA CARTEIRA – MENSAIS 2018:

| Carteira x TMA | | |
|-----------------------|---------------------|----------------|
| | Carteira (%) | TMA (%) |
| janeiro | 1,13 | 0,80 |
| fevereiro | 0,52 | 0,74 |
| março | 1,16 | 0,58 |
| abril | 0,41 | 0,71 |
| maio | -0,83 | 0,89 |
| junho | 0,32 | 1,75 |
| julho | 1,12 | 0,84 |



RENTABILIDADE DA CARTEIRA – MENSAIS ACUMULADO 2018:

| Carteira x TMA (Acumulado no Ano) | | |
|--|---------------------|----------------|
| | Carteira (%) | TMA (%) |
| janeiro | 1,13 | 0,80 |
| fevereiro | 1,65 | 1,55 |
| março | 2,84 | 2,13 |
| abril | 3,26 | 2,86 |
| maio | 2,41 | 3,78 |
| junho | 2,74 | 5,59 |
| julho | 3,90 | 6,48 |

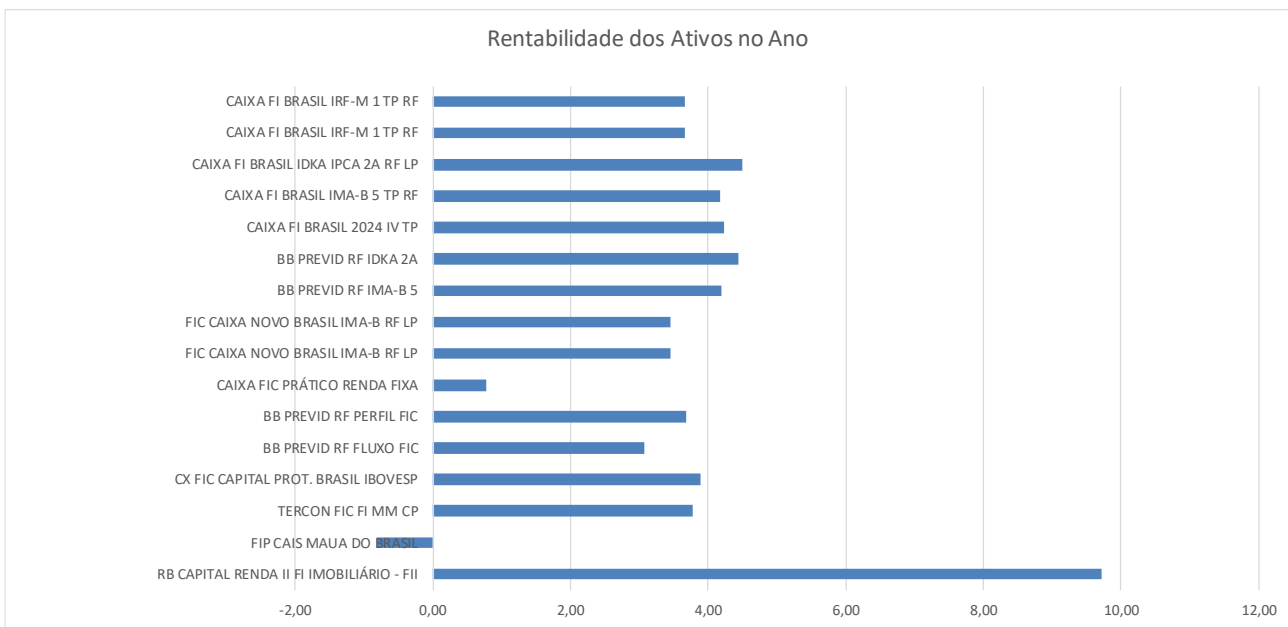


RENTABILIDADE ABSOLUTA DOS ATIVOS DA CARTEIRA NO MÊS:
RENDA FIXA

| Carteira | Enquadramento CMN 3.922/2010 | | ABR. | MAI. | JUN. | JUL. | RENT. 2018 |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------|-------|-------|-------|------|------------|
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | Art. 7º, Inciso I, "b" | FI 100% títulos TN | 0,49 | 0,19 | 0,50 | 0,68 | 3,66 |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | Art. 7º, Inciso I, "b" | FI 100% títulos TN | 0,49 | 0,19 | 0,50 | 0,68 | 3,66 |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP | Art. 7º, Inciso I, "b" | FI 100% títulos TN | 0,78 | -0,79 | 0,21 | 1,19 | 4,50 |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF | Art. 7º, Inciso I, "b" | FI 100% títulos TN | 0,41 | -1,59 | 0,42 | 1,46 | 4,18 |
| CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP | Art. 7º, Inciso I, "b" | FI 100% títulos TN | -0,29 | -3,32 | -0,01 | 2,22 | 4,23 |
| BB PREVID RF IDKA 2A | Art. 7º, Inciso I, "b" | FI 100% títulos TN | 0,69 | -0,84 | 0,43 | 1,23 | 4,44 |
| BB PREVID RF IMA-B 5 | Art. 7º, Inciso III, "a" | FI RENDA FIXA IMA/IDkA | 0,40 | -1,57 | 0,29 | 1,46 | 4,20 |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | Art. 7º, Inciso III, "a" | FI RENDA FIXA IMA/IDkA | -0,13 | -3,07 | -0,36 | 2,29 | 3,46 |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | Art. 7º, Inciso III, "a" | FI RENDA FIXA IMA/IDkA | -0,13 | -3,07 | -0,36 | 2,29 | 3,46 |
| CAIXA FIC PRÁTICO RENDA FIXA | Art. 7º, Inciso IV, "a" | FI RENDA FIXA OU REF | - | - | 0,10 | 0,10 | 0,77 |
| BB PREVID RF PERFIL FIC | Art. 7º, Inciso IV, "a" | FI RENDA FIXA OU REF | 0,52 | 0,51 | 0,50 | 0,52 | 3,68 |
| BB PREVID RF FLUXO FIC | Art. 7º, Inciso IV, "a" | FI RENDA FIXA OU REF | 0,43 | 0,42 | 0,43 | 0,45 | 3,08 |

RENDA VARIÁVEL

| Carteira | Enquadramento CMN 3.922/2010 | | ABR. | MAI. | JUN. | JUL. | RENT. 2018 |
|-------------------------------------|------------------------------|-----------------|-------|-------|-------|-------|------------|
| CX FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESP | Art. 8º, Inciso III | FI MULTIMERCADO | 0,53 | -0,84 | -0,26 | 1,13 | 3,90 |
| TERCON FIC FI MM CP | Art. 8º, Inciso III | FI MULTIMERCADO | 0,02 | 0,17 | 0,15 | 1,40 | 3,77 |
| FIP CAIS MAUA DO BRASIL | Art. 8º, Inciso IV, "a" | FI PARTICIPAÇÃO | -0,02 | -0,22 | -0,18 | -0,12 | -0,82 |
| RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO | Art. 8º, Inciso IV, "b" | FI IMOBILIÁRIO | -2,66 | -4,07 | -0,68 | 5,27 | 9,72 |

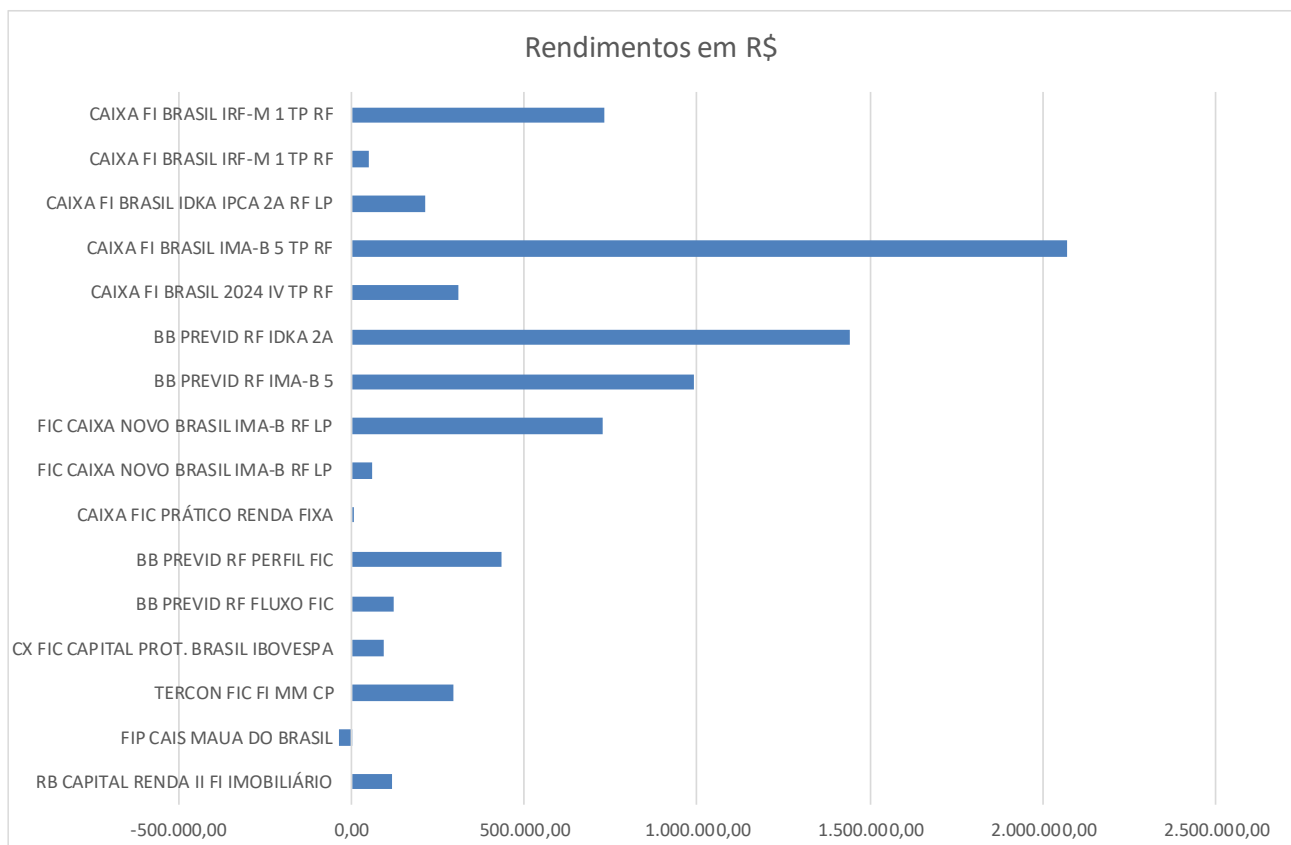


RESUMO DE RENDIMENTOS DA CARTEIRA NO MÊS:

| RENDA FIXA | | | | | |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Ativos em R\$ | Carteira % | Saldo Anterior | Apli./Resg. | Rendimentos | Saldo Atual |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 15,73% | 106.745.498,59 | 287.305,81 | 730.762,78 | 107.763.567,18 |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 1,02% | 6.974.594,88 | 0,00 | 47.673,73 | 7.022.268,61 |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP | 2,64% | 17.853.159,97 | 0,00 | 212.329,07 | 18.065.489,04 |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF | 20,96% | 141.511.542,26 | 0,00 | 2.068.722,58 | 143.580.264,84 |
| CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF | 2,07% | 13.895.260,40 | 0,00 | 308.921,82 | 14.204.182,22 |
| BB PREVID RF IDKA 2A | 17,26% | 116.828.066,87 | 0,00 | 1.441.252,55 | 118.269.319,42 |
| BB PREVID RF IMA-B 5 | 10,03% | 67.761.436,09 | 0,00 | 988.331,24 | 68.749.767,33 |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | 4,74% | 31.762.079,62 | 0,00 | 728.628,83 | 32.490.708,45 |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | 0,38% | 2.575.784,49 | 0,00 | 59.089,04 | 2.634.873,53 |
| CAIXA FIC PRÁTICO RENDA FIXA | 0,00% | 32.390,67 | -32.424,91 | 34,24 | 0,00 |
| BB PREVID RF PERFIL FIC | 12,19% | 83.058.135,17 | 0,00 | 432.470,26 | 83.490.605,43 |
| BB PREVID RF FLUXO FIC | 3,98% | 26.716.866,95 | 463.582,99 | 120.079,86 | 27.300.529,80 |
| TOTAL | 91,01% | 615.714.815,96 | 718.463,89 | 7.138.296,00 | 623.571.575,85 |

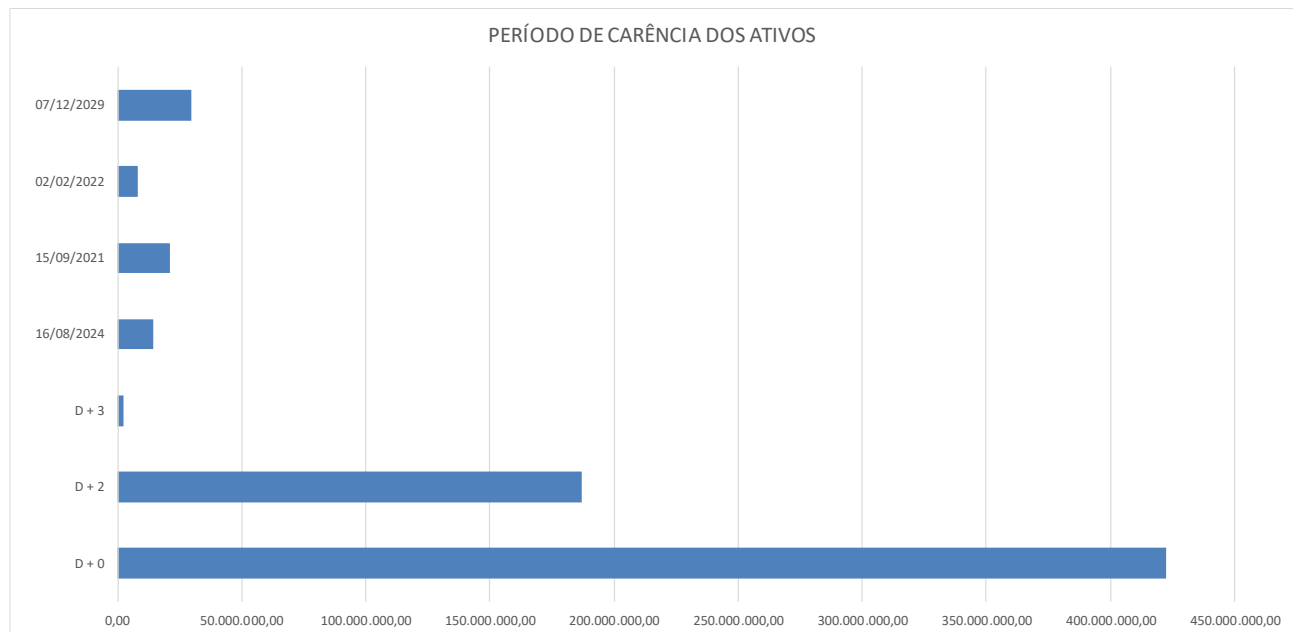
| RENDA VARIÁVEL | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Ativos em R\$ | Carteira % | Saldo Anterior | Apli./Resg. | Rendimentos | Saldo Atual |
| CX FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA | 1,21% | 8.201.281,61 | 0,00 | 92.614,28 | 8.293.895,89 |
| TERCON FIC FI MM CP | 3,10% | 20.949.047,97 | 0,00 | 293.485,70 | 21.242.533,67 |
| FIP CAIS MAUA DO BRASIL | 4,34% | 29.765.432,57 | 0,00 | -34.602,06 | 29.730.830,51 |
| RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO | 0,34% | 2.196.686,03 | 0,00 | 115.484,54 | 2.297.602,45 |
| TOTAL | 0,34% | 61.112.448,18 | 0,00 | 466.982,46 | 61.564.862,52 |

| | | | | | |
|-----------------------|----------------|-----------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|
| TOTAL CARTEIRA | 100,00% | 676.827.264,14 | 718.463,89 | 7.605.278,46 | 685.136.438,37 |
| FUNDO ADMINISTRATIVO | - | 212.459,67 | 2.879.388,59 | 13.837,63 | 3.105.685,89 |



RESUMO DO PERÍODO DE CARÊNCIA DA CARTEIRA:

| CARÊNCIA DOS INVESTIMENTOS | | | | | | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Ativos em R\$ | Saldo Atual | D + 0 | D + 2 | D + 3 | 16/08/2024 | 15/09/2021 | 02/02/2022 | 07/12/2029 |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 107.763.567,18 | 107.763.567,18 | | | | | | |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF | 7.022.268,61 | 7.022.268,61 | | | | | | |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP | 18.065.489,04 | 18.065.489,04 | | | | | | |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B 5 TP RF | 143.580.264,84 | 143.580.264,84 | | | | | | |
| CAIXA FI BRASIL 2024 IV TP RF | 14.204.182,22 | | | | 14.204.182,22 | | | |
| BB PREVID RF IDKA 2A | 118.269.319,42 | | 118.269.319,42 | | | | | |
| BB PREVID RF IMA-B 5 | 68.749.767,33 | | 68.749.767,33 | | | | | |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | 32.490.708,45 | 32.490.708,45 | | | | | | |
| FIC CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RF LP | 2.634.873,53 | 2.634.873,53 | | | | | | |
| CAIXA FIC PRÁTICO RENDA FIXA | 0,00 | 0,00 | | | | | | |
| BB PREVID RF PERFIL FIC | 83.490.605,43 | 83.490.605,43 | | | | | | |
| BB PREVID RF FLUXO FIC | 27.300.529,80 | 27.300.529,80 | | | | | | |
| CX FIC CAPITAL PROT. BRASIL IBOVESPA | 8.293.895,89 | | | | | | 8.293.895,89 | |
| TERCON FIC FI MM CP | 21.242.533,67 | | | | | 21.242.533,67 | | |
| FIP CAIS MAUA DO BRASIL | 29.730.830,51 | | | | | | | 29.730.830,51 |
| RB CAPITAL RENDA II FI IMOBILIÁRIO - FII | 2.297.602,45 | | | 2.297.602,45 | | | | |
| Total | 685.136.438,37 | 422.348.306,88 | 187.019.086,75 | 2.297.602,45 | 14.204.182,22 | 21.242.533,67 | 8.293.895,89 | 29.730.830,51 |



POLÍTICA DE INVESTIMENTOS / RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010

| RECURSOS/DIVERSIFICAÇÃO | RESOLUÇÃO CMN 3922/2010 | % Limite da 3.922 | % Limite Alvo 2018 | Carteira em 31/07/18 | Situação PI |
|---|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------|
| RENDA FIXA | | | | | |
| Títulos Públicos registrado no Selic | ART. 7º INCISO I, "a" | 100,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI condominioaberto, 100% TPF | ART. 7º INCISO I, "b" | 100,00% | 52,00% | 59,68% | OK |
| OperaçõesCompromissadaatreladas TPF | ART. 7º INCISO II | 5,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI Renda Fixa ou Referenciado | ART. 7º INCISO III, "a" | 60,00%* | 20,00% | 15,16% | OK |
| FI de Índice Referenciados em RF - Subíndice ANBIMA | ART. 7º INCISO III, "b" | 60,00%* | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI de Renda Fixa | ART. 7º INCISO IV, "a" | 40,00%* | 20,00% | 16,17% | OK |
| FI de Índice Referenciados em RF | ART. 7º INCISO IV, "b" | 40,00%* | 0,00% | 0,00% | OK |
| Letras Imobiliárias Garantidas | ART. 7º INCISO V, "b" | 20,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB | ART. 7º INCISO VI, "a" | 15,00%* | 0,00% | 0,00% | OK |
| Poupança | ART. 7º INCISO VI, "b" | 15,00%* | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI em Diretos Creditórios, aberto - Cota Sênior | ART. 7º INCISO VII, "a" | 5,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI de Renda Fixa ou Referenciado - Credito Privado | ART. 7º INCISO VII, "b" | 5,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| Cotas de FI que trata Art. 3º da Lei nº12.431/2011 | ART. 7º INCISO VII, "c" | 5,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | |
| FI em Ações Referenciados, Condomínio Aberto | ART. 8º INCISO I, "a" | 30,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI de Índices Referenciados em Ações, | ART. 8º INCISO I, "b" | 30,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI em Ações, Condomínio Aberto | ART. 8º INCISO II, "a" | 20,00% | 6,00% | 0,00% | OK |
| FI em Ações de Índice, Condomínio Aberto | ART. 8º INCISO II, "b" | 20,00% | 0,00% | 0,00% | OK |
| FI Multimercados, Condomínio Aberto | ART. 8º INCISO III | 10,00% | 0,00% | 4,31% | Desenquadrado |
| FI em Participações, Condomínio Fechado | ART. 8º INCISO IV, "a" | 5,00% | 0,00% | 4,34% | Desenquadrado |
| FI Imobiliários | ART. 8º INCISO VI, "b" | 5,00% | 2,00% | 0,34% | OK |

RESUMO DOS ATIVOS DESENQUADRADOS DA CARTEIRA:

| ATIVOS DESENQUADRADOS | | | | |
|------------------------------|---------------|----------------|-----------|--------------------------------|
| | Valor Atual | PL FUNDO (R\$) | (%) do PL | (%) Permitida Resolução CMN |
| TERCON FIC FI MM CP | 21.242.533,67 | 78.980.880,78 | 26,90% | 5,00% |
| FIP CAIS MAUA DO BRASIL | 29.730.830,51 | 190.494.389,21 | 15,61% | 5,00% |

RESUMO SITUAÇÃO PROCESSOS DE CREDENCIAMENTOS:

| INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS | PROCESSO DE CREDENCIAMENTO | |
|---|-----------------------------------|-------------------------|
| CAIXA ECONOMICA FEDERAL | ADM/GESTORA | CRENCIADO |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. | ADM/GESTORA | CRENCIADO |
| BANCO BRADESCO S.A. | ADM/GESTORA | ANÁLISE DE DOCUMENTO |
| ITAU UNIBANCO S.A. | ADM/GESTORA | CRENCIADO |
| REAG ADMINISTRADORA DE RECURSOS - "CAIS MAUA" | ADMINISTRAÇÃO | CRENCIADO* |
| REAG GESTORA DE RECURSOS - "CAIS MAUA" | GESTORA | NÃO CRENCIADO |
| CM CAPITAL MARKETS DTVM - "TERCON" | ADMINISTRAÇÃO | NÃO CRENCIADO |
| TERCON INVESTIMENTOS LTDA - "TERCON" | GESTORA | CRENCIADO* |
| VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT DTVM | ADMINISTRAÇÃO | AGUARDANDO DOCUMENTAÇÃO |
| RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT LTDA | GESTORA | AGUARDANDO DOCUMENTAÇÃO |

(*) Instituições Financeiras credenciadas irregularmente.

Kauwe Eidi Torres Ueda
Diretor de Investimentos