

# 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
TÍTULOS PÚBLICOS			117.389.253,54	11,09%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	50.544.995,15	4,77%	694	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	110.964.873,14	10,48%	642	3,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	26.465.299,77	2,50%	20	9,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	13.056.691,94	1,23%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	4.321.442,58	0,41%	223	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	17.095.155,61	1,61%	166	1,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	60.985.143,46	5,76%	308	5,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.949.544,25	1,13%	363	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.461.439,45	0,61%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	61.140.760,37	5,77%	2.419	13,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.766.606,53	1,21%	72	1,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	73.828.187,15	6,97%	640	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.520.771,39	0,71%	21	2,83%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.507.645,44	0,61%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	39.312.978,03	3,71%	61	3,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	854.755,75	0,08%	192	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.645.600,27	0,34%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	129.075.968,94	12,19%	82	10,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	54.211.336,93	5,12%	145	2,95%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRANCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	64.634.992,30	6,10%	15	9,99%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.679.839,72	2,05%	442	0,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	200.737,58	0,02%	669	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	639.768,06	0,06%	19	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	84.122,73	0,01%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	16.511.752,76	1,56%	55	2,29%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.033.147,48	0,29%	5.221	1,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	29.538.293,27	2,79%	1.404	7,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.194.443,81	0,49%	1.343	7,90%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	9.932.353,96	0,94%	2.531	4,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	12.157.807,19	1,15%	5.425	1,99%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	12.880.015,60	1,22%	77	9,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	912.647,93	0,09%	11	1,27%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	4.435.076,90	0,42%	9	12,61%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.529.301,48	0,71%	42	2,27%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	10.546.769,64	1,00%	1.910	0,49%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D+61	Não há	3.045.698,73	0,29%	3.964	0,87%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	25.327.270,75	2,39%	10.825	2,40%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	483.664,20	0,05%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	895.569,15	0,08%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.236.369,59	0,12%	17		Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.434.335,88	0,51%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	5.721.044,00	0,54%		7,37%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	830.000,00	0,08%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "

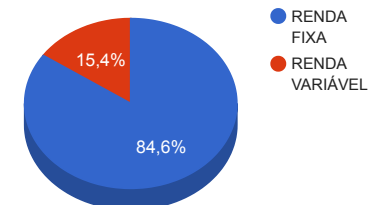
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.843.022,68	0,74%		11,80%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>1.058.826.495,08</b>				

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

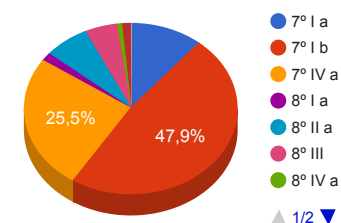
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	117.389.253,54	11,09%	0,00%	0,00%	0,00%	-117.389.253,54
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	507.421.890,28	47,92%	15,00%	25,00%	70,00%	233.756.656,28
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	635.295.897,05
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	269.802.875,47	25,48%	5,00%	10,00%	30,00%	47.845.073,05
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	158.823.974,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	723.890,79	0,07%	2,00%	5,00%	5,00%	52.217.433,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	52.941.324,75
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>895.337.910,08</b>	<b>84,56%</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%	16.511.752,76	1,56%	2,00%	5,00%	10,00%	89.370.896,75
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	72.736.061,31	6,87%	2,00%	5,00%	10,00%	33.146.588,20
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	51.796.765,43	4,89%	7,00%	10,00%	10,00%	54.085.884,08
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	8.049.938,82	0,76%	2,00%	5,00%	5,00%	44.891.385,93
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.394.066,68	1,36%	2,00%	5,00%	5,00%	38.547.258,07
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>163.488.585,00</b>	<b>15,44%</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 " a "	117.389.253,54	11,09%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	507.421.890,28	47,92%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	269.802.875,47	25,48%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	723.890,79	0,07%	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>895.337.910,08</b>	<b>84,56%</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 "	16.511.752,76	1,56%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	72.736.061,31	6,87%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	51.796.765,43	4,89%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	8.049.938,82	0,76%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.394.066,68	1,36%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>163.488.585,00</b>	<b>15,44%</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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	250.195.595,29	23,63%	0,06%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	193.710.961,24	18,29%	0,02%
ITAÚ UNIBANCO	99.985.754,41	9,44%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.645.188,34	7,62%	0,01%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	65.575.837,27	6,19%	0,23%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	60.985.143,46	5,76%	0,01%
WESTERN ASSET	59.321.872,00	5,60%	0,13%
KONDOR INVEST	29.538.293,27	2,79%	1,74%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	25.037.822,79	2,36%	0,12%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	18.067.541,03	1,71%	0,01%
ITAÚ DTVM	16.511.752,76	1,56%	0,00%
XP GESTÃO DE RECURSOS	11.273.290,02	1,06%	0,00%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.843.022,68	0,74%	3,42%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.403.214,59	0,70%	0,01%
MÉRITO INVESTIMENTOS	5.721.044,00	0,54%	-

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.434.335,88	0,51%	-%
ROMA ASSET	1.236.369,59	0,12%	0,39%%
CAPITÂNIA	912.647,93	0,09%	0,02%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	830.000,00	0,08%	0,27%%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	639.768,06	0,06%	0,05%%
BRASIL PLURAL	483.664,20	0,05%	0,00%%
Gradual Investimentos	84.122,73	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	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-	-
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	2,61%	3,73%	-2,07%	0,25%	8,03%	26,01%	0,30%	2,108%	5,20%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,59%	0,18%	-2,38%	-4,09%	0,11%	8,28%	0,20%	2,463%	6,25%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,37%	2,96%	-1,73%	-0,35%	5,81%	20,88%	0,45%	2,040%	4,83%
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%
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 BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2,22%	1,64%	-1,18%	-1,36%	1,78%	10,70%	0,20%	2,094%	5,82%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,99%	4,29%	-0,88%	0,20%	7,17%	25,65%	0,40%	1,838%	4,58%
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%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	4,64%	1,08%	3,42%	8,17%	22,62%	0,20%	0,506%	1,65%
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%	-	-	-
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%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,66%	1,14%	-1,35%	0,36%	2,10%	9,98%	0,20%	0,278%	4,04%
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%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	2,05%	4,31%	-0,81%	2,67%	8,00%	24,77%	0,40%	1,515%	4,08%



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
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%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,46%	4,19%	0,29%	2,84%	8,07%	22,69%	0,10%	0,923%	2,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,44%	4,07%	0,24%	2,74%	7,83%	22,16%	0,40%	0,923%	2,58%
IRF-M	1,47%	3,88%	-0,36%	2,55%	8,06%	27,41%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	3,78%	-0,39%	2,46%	7,83%	26,90%	0,20%	1,337%	2,79%
135% do CDI	0,73%	5,07%	2,15%	4,25%	9,68%	28,58%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-16,06%	-56,22%	-36,16%	-52,61%	-67,74%	-73,20%	0,25%	0,000%	-
130% do CDI	0,71%	4,88%	2,07%	4,09%	9,30%	27,39%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	2,50%	-	-
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 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%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,57%	4,48%	0,81%	2,95%	8,34%	-	0,40%	0,063%	1,66%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,89%	1,55%	-0,54%	-0,42%	2,61%	11,44%	0,15%	1,339%	5,07%

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

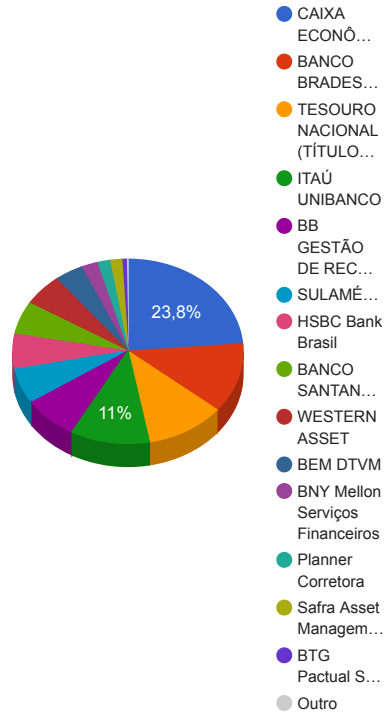
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	9,16%	8,58%	-5,54%	-2,57%	21,42%	38,47%	2,00%	8,079%	18,61%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	7,99%	18,31%	-2,74%	4,70%	37,55%	59,10%	1,50%	6,248%	16,37%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7,10%	3,15%	-7,30%	-5,98%	16,84%	31,81%	1,50%	6,610%	16,96%
IDIV	7,27%	-0,10%	-8,17%	-9,08%	11,40%	41,60%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,34%	-1,39%	-9,30%	-6,52%	4,29%	21,77%	3,00%	6,241%	15,70%
SMLL	5,09%	-4,38%	-10,21%	-8,35%	10,75%	39,56%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5,55%	-5,21%	-10,27%	-9,36%	10,98%	38,00%	1,50%	6,045%	17,47%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,96%	5,64%	-8,44%	-3,27%	22,47%	47,27%	2,00%	7,126%	17,13%
S&P 500	2,61%	4,23%	5,24%	-1,31%	12,81%	28,21%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,85%	7,17%	7,51%	1,69%	19,36%	51,19%	1,00%	4,218%	12,25%
IFIX	1,37%	-3,23%	-7,82%	-5,72%	4,27%	24,10%	-	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-17,00%	-32,96%	-21,42%	-25,89%	1,22%	-17,00%	0,95%	22,670%	90,61%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,14%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano	1,01%	7,64%	4,01%	6,61%	12,77%	25,06%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-

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

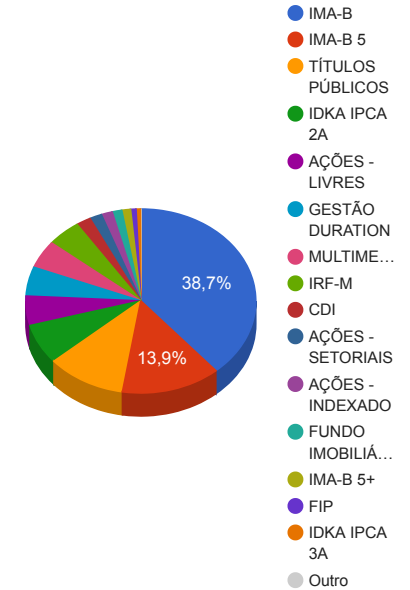
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,80%	2,61%	0,28%	1,34%	6,59%	20,23%	0,50%	0,317%	1,36%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	0,42%	10,99%	1,82%	8,16%	10,82%	22,01%	2,00%	1,891%	4,26%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,33%	5,76%	1,33%	4,60%	9,10%	23,47%	2,00%	0,559%	1,50%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,02%	-2,99%	-3,92%	-2,81%	-3,92%	7,50%	0,55%	0,068%	9,68%
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,85%	4,53%	1,53%	3,42%	8,30%	24,66%	1,50%	0,270%	0,80%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	5,20%	-1,49%	-9,18%	-6,48%	2,75%	-	3,00%	6,094%	15,38%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	2,59%	-14,87%	-10,18%	-16,62%	-4,81%	14,43%	0,15%	3,538%	20,48%
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	0,255%	333,58%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	251.574.828,64	23,76%
BANCO BRADESCO	129.075.968,94	12,19%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	117.389.253,54	11,09%
ITAÚ UNIBANCO	116.497.507,17	11,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.645.188,34	7,62%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	65.575.837,27	6,19%
HSBC Bank Brasil	64.634.992,30	6,10%
BANCO SANTANDER	60.985.143,46	5,76%
WESTERN ASSET	59.321.872,00	5,60%
BEM DTVM	42.418.308,87	4,01%
BNY Mellon Serviços Financeiros	24.343.745,14	2,30%
Planner Corretora	18.998.402,56	1,79%
Safra Asset Management	18.067.541,03	1,71%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.507.645,44	0,61%
Orla DTVM	1.236.369,59	0,12%
CM Capital Markets DTVM	830.000,00	0,08%
Socopa	639.768,06	0,06%
Gradual Investimentos	84.122,73	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	409.706.773,72	38,69%
IMA-B 5	146.680.008,36	13,85%
TÍTULOS PÚBLICOS	117.389.253,54	11,09%
IDKA IPCA 2A	74.682.942,90	7,05%
AÇÕES - LIVRES	54.576.116,06	5,15%
GESTÃO DURATION	54.211.336,93	5,12%
MULTIMERCADO	51.796.765,43	4,89%
IRF-M	50.544.995,15	4,77%
CDI	21.880.577,30	2,07%
AÇÕES - SETORIAIS	18.159.945,25	1,72%
AÇÕES - INDEXADO	16.511.752,76	1,56%
FUNDO IMOBILIÁRIO	14.394.066,68	1,36%
IMA-B 5+	13.056.691,94	1,23%
FIP	8.049.938,82	0,76%
IDKA IPCA 3A	6.461.439,45	0,61%
FIDC - FECHADO	723.890,79	0,07%



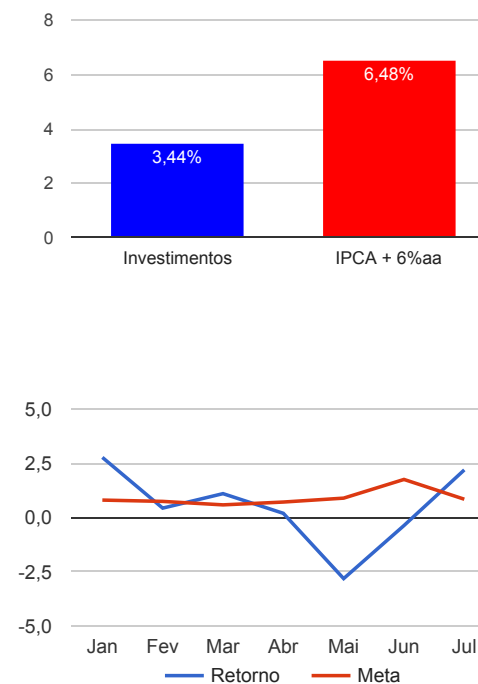
Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	3.234,627001	20.190.618,81	24.774.008,20	4.583.389,39
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.290,231085	14.080.221,72	15.628.597,65	1.548.375,93
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.259,383037	16.929.380,76	21.935.647,84	5.006.267,08
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.321,586018	14.324.408,50	20.544.009,52	6.219.601,02
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.308,259937	6.243.916,97	7.278.171,86	1.034.254,89
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.276,632787	20.044.616,41	27.228.818,46	7.184.202,05

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	999.461.943,98	70.417.723,46	49.580.859,52	1.048.497.917,93	28.199.110,01	2,76%	0,80%	344,84%	2,13%
Fevereiro	1.048.497.917,93	37.653.204,40	36.236.509,81	1.054.434.538,77	4.519.926,25	0,43%	0,74%	58,30%	2,70%
Março	1.054.434.538,77	43.881.957,34	43.077.919,20	1.066.809.227,40	11.570.650,49	1,10%	0,58%	189,97%	1,97%
Abril	1.066.809.227,40	90.983.961,04	91.023.989,85	1.068.805.814,99	2.036.616,40	0,19%	0,71%	26,97%	1,88%
Mai	1.068.805.814,99	53.349.514,83	66.395.440,65	1.025.700.913,36	-30.058.975,81	-2,81%	0,89%	-316,46%	3,07%
Junho	1.025.700.913,36	41.411.155,20	27.343.262,06	1.035.915.947,35	-3.852.859,15	-0,37%	1,75%	-21,14%	4,10%
Julho	1.035.915.947,35	54.588.314,78	58.847.145,65	1.054.329.677,20	22.672.560,72	2,19%	0,84%	260,03%	1,97%
Acumulado no ano					35.087.028,91	3,44%	6,48%	53,05%	

Acumulado no Ano



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(%)
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	62.991.395,95	0,00	0,00	64.634.992,30	1.643.596,35	2,61%	2,11%	2,61%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.726.650,16	0,00	0,00	13.056.691,94	330.041,78	2,59%	2,46%	2,59%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	7.346.438,05	0,00	0,00	7.520.771,39	174.333,34	2,37%	2,04%	2,37%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	126.120.732,19	0,00	0,00	129.075.968,94	2.955.236,75	2,34%	1,94%	2,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	108.467.703,94	0,00	0,00	110.964.873,14	2.497.169,20	2,30%	1,87%	2,30%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.488.950,05	0,00	0,00	12.766.606,53	277.656,48	2,22%	2,09%	2,22%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	25.934.329,46	0,00	0,00	26.465.299,77	530.970,31	2,05%	1,52%	2,05%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	59.945.475,61	0,00	0,00	61.140.760,37	1.195.284,76	1,99%	1,84%	1,99%
TÍTULOS PÚBLICOS	115.166.328,88	0,00	0,00	117.389.253,54	2.222.924,66	1,93%	-	-
BIG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.386.725,50	0,00	0,00	6.507.645,44	120.919,94	1,89%	1,34%	1,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.777.760,28	0,00	0,00	11.949.544,25	171.783,97	1,46%	0,92%	1,46%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	60.110.111,31	0,00	0,00	60.985.143,46	875.032,15	1,46%	0,92%	1,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	38.755.055,06	0,00	0,00	39.312.978,03	557.922,97	1,44%	0,92%	1,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	59.741.787,46	0,00	10.000.000,00	50.544.995,15	803.207,69	1,34%	1,34%	1,48%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.605.908,06	0,00	0,00	3.645.600,27	39.692,21	1,10%	0,68%	1,10%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.923.768,98	0,00	0,00	17.095.155,61	171.386,63	1,01%	0,51%	1,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.407.528,88	35.710.468,16	0,00	73.828.187,15	710.190,11	0,97%	0,71%	1,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	35.436.849,13	0,00	35.710.468,16	0,00	273.619,03	0,77%	1,82%	1,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.419.274,51	0,00	0,00	6.461.439,45	42.164,94	0,66%	0,28%	0,66%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 1 LP	762.137,77	0,00	127.276,10	639.768,06	4.906,39	0,64%	0,00%	0,73%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	53.904.352,40	0,00	0,00	54.211.336,93	306.984,53	0,57%	0,06%	0,57%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.299.709,51	0,00	0,00	4.321.442,58	21.733,07	0,51%	0,21%	0,51%

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 TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	850.470,00	0,00	0,00	854.755,75	4.285,75	0,50%	0,21%	0,50%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.595.119,98	18.530.846,62	12.555.370,24	21.679.839,72	109.243,36	0,32%	0,02%	0,54%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.454,11	347.000,00	150.000,00	200.737,58	283,47	0,08%	0,00%	0,45%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	84.122,73	0,00	0,00	84.122,73	0,00	0,00%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>16.040.569,84</b>	<b>1,82%</b>	<b>1,38%</b>	



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(%)
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	11.799.006,62	0,00	0,00	12.880.015,60	1.081.008,98	9,16%	8,08%	9,16%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	27.351.597,93	0,00	0,00	29.538.293,27	2.186.695,34	7,99%	6,25%	7,99%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	15.416.583,98	0,00	0,00	16.511.752,76	1.095.168,78	7,10%	6,61%	7,10%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	9.410.195,17	0,00	0,00	9.932.353,96	522.158,79	5,55%	6,05%	5,55%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.879.328,38	0,00	0,00	3.033.147,48	153.819,10	5,34%	6,24%	5,34%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	4.937.729,76	0,00	0,00	5.194.443,81	256.714,05	5,20%	6,09%	5,20%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	24.388.735,34	0,00	0,00	25.327.270,75	938.535,41	3,85%	4,22%	3,85%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	5.576.816,00	0,00	0,00	5.721.044,00	144.228,00	2,59%	3,54%	2,59%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	11.923.943,49	0,00	0,00	12.157.807,19	233.863,70	1,96%	7,13%	1,96%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.729.759,81	0,00	0,00	7.843.022,68	113.262,87	1,47%	-	1,47%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.397.692,45	0,00	0,00	4.435.076,90	37.384,45	0,85%	0,27%	0,85%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10.463.257,28	0,00	0,00	10.546.769,64	83.512,36	0,80%	0,32%	0,80%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	3.032.960,30	0,00	0,00	3.045.698,73	12.738,43	0,42%	1,89%	0,42%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.504.391,76	0,00	0,00	7.529.301,48	24.909,72	0,33%	0,56%	0,33%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.216.591,17	0,00	304.031,15	912.647,93	87,91	0,01%	0,07%	0,02%
LSH FIP	1.236.815,15	0,00	0,00	1.236.369,59	-445,56	-0,04%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	484.432,14	0,00	0,00	483.664,20	-767,94	-0,16%	0,25%	-0,16%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.443.970,22	0,00	0,00	5.434.335,88	-9.634,34	-0,18%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	901.119,82	0,00	0,00	895.569,15	-5.550,67	-0,62%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	999.980,00	0,00	0,00	830.000,00	-169.980,00	-17,00%	22,67%	-17,00%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>6.697.709,38</b>	<b>4,26%</b>	<b>5,10%</b>	