

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			116.451.039,66	10,97%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	23.003.589,20	2,17%	623	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.551.227,67	0,33%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.918.790,93	1,12%	371	0,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	26.276.167,55	2,47%	21	9,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	12.706.015,70	1,20%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.350.476,76	1,16%	73	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	7.457.144,76	0,70%	23	2,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	152.521.169,69	14,36%	674	2,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	60.817.269,17	5,73%	307	4,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	9.745.054,37	0,92%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.300.992,23	0,59%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	859.930,64	0,08%	109	0,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	53.316.365,64	5,02%	2.360	9,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.485.047,04	0,61%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	53.709.311,63	5,06%	678	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	128.248.645,00	12,08%	78	10,89%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	93.884.683,90	8,84%	156	4,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	28.773,87	0,00%	665	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	64.305.497,16	6,06%	15	9,99%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	34.525.726,67	3,25%	442	1,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	17.656.565,84	1,66%	300	0,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

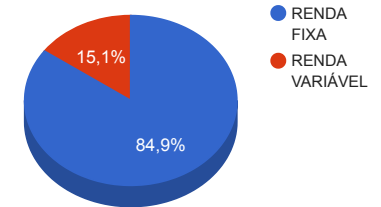
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	84.122,73	0,01%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	515.735,42	0,05%	18	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	15.813.352,38	1,49%	55	2,29%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.842.485,83	0,27%	4.981	1,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	11.590.287,44	1,09%	5.334	2,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	28.105.478,32	2,65%	1.804	6,99%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	12.497.063,67	1,18%	76	9,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	4.873.544,22	0,46%	1.312	9,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	917.188,96	0,09%	11	1,27%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.496.625,40	0,71%	45	2,23%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	4.457.265,91	0,42%	9	12,61%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	10.605.126,25	1,00%	1.904	0,49%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D+61	Não há	9.218.303,71	0,87%	4.097	2,49%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	29.716.365,58	2,80%	11.088	2,51%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	889.828,37	0,08%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.235.769,81	0,12%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.424.303,54	0,51%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	483.117,93	0,05%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	5.539.797,48	0,52%		7,13%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.097.600,00	0,10%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.868.168,59	0,74%		11,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRDESCO SPECIAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.511.986,65	0,42%	52.055	0,01%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			1.061.903.003,27				

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

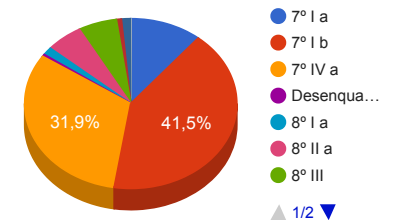
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	116.451.039,66	10,97%	0,00%	0,00%	0,00%	-116.451.039,66
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	441.018.552,98	41,53%	15,00%	25,00%	70,00%	302.313.549,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	637.141.801,96
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	338.649.892,44	31,89%	5,00%	10,00%	30,00%	-20.078.991,46
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	159.285.450,49
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	599.858,15	0,06%	2,00%	5,00%	5,00%	52.495.292,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	53.095.150,16
Desenquadrado - RF	0,00%	4.511.986,65	0,42%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.511.986,65
Total Renda Fixa	100,00%	901.231.329,88	84,87%	36,00	70,00	190,00	-

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%	15.813.352,38	1,49%	2,00%	5,00%	10,00%	90.376.947,95
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	59.908.859,48	5,64%	2,00%	5,00%	10,00%	46.281.440,85
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	62.410.875,81	5,88%	7,00%	10,00%	10,00%	43.779.424,52
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	8.033.019,65	0,76%	2,00%	5,00%	5,00%	45.062.130,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.505.566,07	1,37%	2,00%	5,00%	5,00%	38.589.584,09
Total Renda Variável	30,00%	160.671.673,39	15,13%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	116.451.039,66	10,97%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	441.018.552,98	41,53%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	338.649.892,44	31,89%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	599.858,15	0,06%	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%
Desenquadrado - RF	4.511.986,65	0,42%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	901.231.329,88	84,87%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	15.813.352,38	1,49%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	59.908.859,48	5,64%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	62.410.875,81	5,88%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	8.033.019,65	0,76%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.505.566,07	1,37%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	160.671.673,39	15,13%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (agosto / 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	256.314.771,53	24,14%	0,06%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	197.066.128,81	18,56%	0,02%
ITAU UNIBANCO	100.369.730,94	9,45%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.261.861,44	7,18%	0,01%
WESTERN ASSET	63.489.158,53	5,98%	0,14%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	60.817.269,17	5,73%	0,01%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	57.773.631,55	5,44%	0,20%
Kondor Equities	28.105.478,32	2,65%	1,55%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	24.087.351,11	2,27%	0,11%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	18.062.271,01	1,70%	0,01%
XP GESTÃO DE RECURSOS	16.934.333,76	1,59%	0,00%
ITAU DTVM	15.813.352,38	1,49%	0,00%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.868.168,59	0,74%	2,00%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.190.820,60	0,68%	0,01%
MÉRITO INVESTIMENTOS	5.539.797,48	0,52%	-

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.424.303,54	0,51%	-%
ROMA ASSET	1.235.769,81	0,12%	0,26%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.097.600,00	0,10%	0,19%%
CAPITÂNIA	917.188,96	0,09%	0,01%%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	515.735,42	0,05%	0,03%%
BRASIL PLURAL	483.117,93	0,05%	0,00%%
Gradual Investimentos	84.122,73	0,01%	-%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
135% do CDI	0,77%	5,88%	2,21%	4,39%	9,33%	27,48%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-19,39%	-64,71%	-41,59%	-58,24%	-72,66%	-78,75%	0,25%	0,000%	0,05%
130% do CDI	0,74%	5,65%	2,13%	4,23%	8,97%	26,34%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	2,50%	-	-
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
BRANCO SPECIAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	4,02%	1,52%	3,00%	6,44%	19,34%	0,50%	0,002%	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,52%	4,12%	1,56%	3,07%	6,64%	19,40%	0,20%	0,054%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,57%	1,35%	2,67%	5,70%	17,40%	1,00%	0,004%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos	0,10%	4,72%	1,86%	3,28%	8,04%	23,52%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,61%	5,41%	2,24%	4,08%	7,60%	20,32%	0,20%	0,142%	0,62%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,37%	1,51%	1,83%	0,39%	1,59%	9,15%	0,20%	0,325%	4,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	4,50%	1,41%	2,93%	7,39%	21,63%	0,20%	1,406%	2,22%
IRF-M	-0,93%	2,91%	0,57%	0,48%	5,93%	25,00%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,96%	2,79%	0,53%	0,37%	5,71%	24,46%	0,20%	2,220%	3,07%
IMA-B	-0,45%	3,04%	1,53%	-0,90%	4,57%	20,76%	-	-	-
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,21%	4,51%	2,50%	-0,04%	5,69%	24,58%	0,40%	3,357%	4,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,05%	4,58%	1,55%	2,90%	7,05%	21,51%	0,20%	1,397%	1,84%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,46%	2,87%	1,46%	-1,02%	4,31%	20,36%	0,20%	3,476%	4,83%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	-0,51%	3,20%	1,19%	-1,24%	5,43%	24,16%	0,30%	3,967%	5,57%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,64%	2,56%	1,25%	-1,34%	4,02%	20,63%	0,20%	3,782%	5,04%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,85%	2,09%	0,86%	-1,68%	3,46%	18,91%	0,45%	3,745%	5,24%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,59%	-0,63%	-1,42%	0,31%	2,11%	10,58%	0,20%	4,500%	4,36%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,69%	-2,51%	-1,13%	-4,63%	-1,46%	6,86%	0,20%	5,949%	6,83%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,26%	-1,67%	-1,12%	-2,58%	-0,61%	8,70%	0,20%	5,756%	6,34%
IMA-B 5	-0,26%	4,06%	1,67%	2,14%	6,66%	21,49%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,26%	3,93%	1,63%	2,05%	6,45%	21,07%	0,20%	1,968%	2,82%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,28%	3,90%	1,62%	2,03%	6,46%	21,03%	0,10%	1,969%	2,83%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-0,71%	3,56%	1,00%	0,99%	5,93%	22,60%	0,40%	2,785%	4,41%
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,37%	4,87%	1,54%	2,56%	7,48%	-	0,40%	0,232%	1,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,14%	3,56%	1,54%	1,87%	5,95%	-	0,002	0,894%	1,68%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,18%	-1,68%	-1,14%	-1,42%	0,49%	9,79%	0,15%	4,760%	5,38%

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

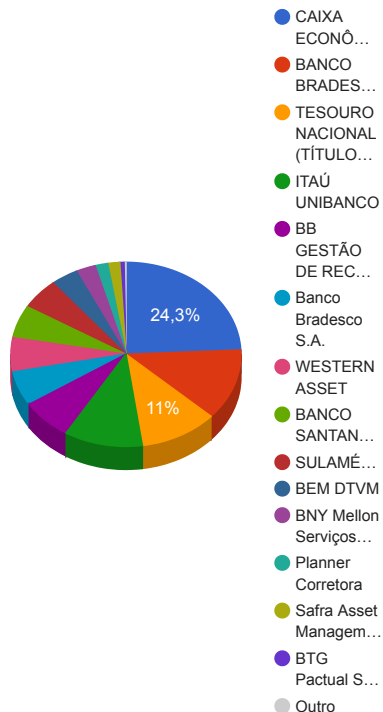
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	5,27%	9,73%	7,70%	8,10%	18,70%	35,14%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,71%	11,14%	7,87%	9,04%	22,46%	55,06%	1,00%	3,604%	12,16%
IPCA + 8,00% ao ano	0,61%	8,30%	3,57%	6,33%	12,46%	24,40%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,55%	3,17%	1,66%	1,65%	6,04%	19,50%	0,50%	0,528%	1,38%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,50%	-2,50%	0,70%	-2,70%	-3,13%	6,78%	0,55%	0,987%	9,67%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	-0,43%	5,30%	0,59%	2,95%	7,90%	21,05%	2,00%	0,570%	1,52%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-2,04%	8,73%	-0,46%	4,21%	7,52%	16,93%	2,00%	1,693%	4,26%
SMLL	-4,25%	-8,44%	-3,06%	-11,92%	-2,33%	33,39%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-4,67%	0,71%	-5,32%	-9,14%	7,63%	43,19%	2,00%	9,761%	17,83%
IDIV	-3,70%	-3,80%	-1,17%	-11,91%	0,29%	33,84%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-6,29%	-7,59%	-4,40%	-11,76%	-5,04%	14,76%	3,00%	11,952%	17,14%
Ibovespa	-3,21%	0,36%	-0,10%	-10,16%	8,25%	32,43%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-2,97%	5,35%	1,29%	-6,65%	10,16%	33,80%	2,00%	11,582%	19,70%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-4,23%	-1,21%	-2,13%	-11,00%	4,88%	26,31%	1,50%	10,836%	18,00%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-4,85%	12,57%	-1,22%	-2,74%	22,60%	47,18%	1,50%	9,669%	17,08%

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

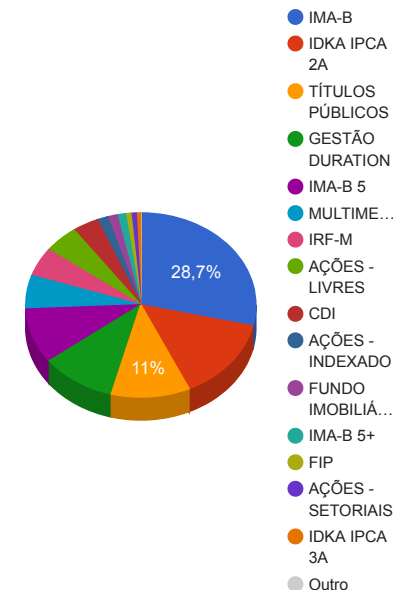
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	-0,70%	-3,91%	-3,37%	-7,44%	2,66%	21,07%	-	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	32,24%	-11,34%	13,15%	-6,98%	21,69%	19,30%	0,95%	46,957%	81,31%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,14%	-	-
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,50%	5,06%	2,06%	3,43%	8,16%	23,58%	1,50%	0,464%	0,80%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	0,00%	-14,87%	-0,92%	-1,66%	3,48%	14,57%	0,15%	0,000%	19,90%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	-6,18%	-7,58%	-4,35%	-11,63%	-5,78%	-	3,00%	11,623%	16,75%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	257.687.717,83	24,27%
BANCO BRADESCO	132.760.631,65	12,50%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	116.451.039,66	10,97%
ITAÚ UNIBANCO	116.183.083,32	10,94%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	76.261.861,44	7,18%
Banco Bradesco S.A.	64.305.497,16	6,06%
WESTERN ASSET	63.489.158,53	5,98%
BANCO SANTANDER	60.817.269,17	5,73%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	57.773.631,55	5,44%
BEM DTVM	40.602.541,99	3,82%
BNY Mellon Serviços Financeiros	29.441.810,16	2,77%
Planner Corretora	18.832.269,61	1,77%
Safra Asset Management	18.062.271,01	1,70%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.300.992,23	0,59%
Orla DTVM	1.235.769,81	0,12%
CM Capital Markets DTVM	1.097.600,00	0,10%
Socopa	515.735,42	0,05%
Gradual Investimentos	84.122,73	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	304.727.765,12	28,70%
IDKA IPCA 2A	153.381.100,33	14,44%
TÍTULOS PÚBLICOS	116.451.039,66	10,97%
GESTÃO DURATION	111.541.249,74	10,50%
IMA-B 5	102.563.455,32	9,66%
MULTIMERCADO	62.410.875,81	5,88%
IRF-M	53.709.311,63	5,06%
AÇÕES - LIVRES	52.192.829,43	4,92%
CDI	39.066.487,19	3,68%
AÇÕES - INDEXADO	15.813.352,38	1,49%
FUNDO IMOBILIÁRIO	14.505.566,07	1,37%
IMA-B 5+	12.706.015,70	1,20%
FIP	8.033.019,65	0,76%
AÇÕES - SETORIAIS	7.716.030,05	0,73%
IDKA IPCA 3A	6.485.047,04	0,61%
FIDC - FECHADO	599.858,15	0,06%



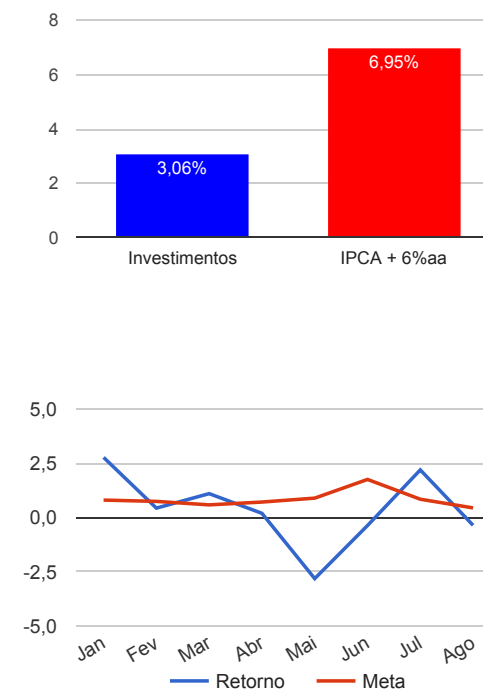
Carteira de Títulos Públicos - base (agosto / 2018)

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	3.247,238919	20.190.618,81	24.870.602,88	4.679.984,07
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.274,280697	14.080.221,72	15.552.833,31	1.472.611,59
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.246,878446	16.929.380,76	21.851.491,94	4.922.111,18
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.209,661912	14.324.408,50	19.851.758,93	5.527.350,43
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.219,883686	6.243.916,97	7.083.744,11	839.827,14
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.278,051563	20.044.616,41	27.240.608,49	7.195.992,08

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%
Agosto	1.054.329.677,20	194.650.863,98	187.779.680,74	1.057.391.016,62	-3.809.843,82	-0,36%	0,44%	-81,09%	3,02%
Acumulado no ano					31.277.185,09	3,06%	6,95%	44,11%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	639.768,06	0,00	128.166,07	515.735,42	4.133,43	0,65%	0,00%	0,77%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	110.964.873,14	0,00	88.661.614,36	23.003.589,20	700.330,42	0,63%	3,48%	-0,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	854.755,75	0,00	0,00	859.930,64	5.174,89	0,61%	0,14%	0,61%
BRADERCO SPECIAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	4.494.483,81	0,00	4.511.986,65	17.502,84	0,39%	0,00%	0,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.461.439,45	0,00	0,00	6.485.047,04	23.607,59	0,37%	0,32%	0,37%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.321.442,58	0,00	4.336.518,39	0,00	15.075,81	0,35%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	39.312.978,03	0,00	39.436.299,86	0,00	123.321,83	0,31%	1,96%	-0,29%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	61.140.760,37	0,00	8.000.000,00	53.316.365,64	175.605,27	0,29%	3,36%	0,21%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21.679.839,72	40.215.037,31	27.533.942,96	34.525.726,67	164.792,60	0,27%	0,05%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	54.211.336,93	39.436.299,86	0,00	93.884.683,90	237.047,11	0,25%	0,23%	0,37%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	200.737,58	495.467,17	668.643,72	28.773,87	1.212,84	0,17%	0,00%	0,47%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.645.600,27	0,00	100.217,08	3.551.227,67	5.844,48	0,16%	4,50%	-2,59%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.056.691,94	0,00	362.817,96	12.706.015,70	12.141,72	0,09%	5,95%	-2,69%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.095.155,61	0,00	7.365.493,27	9.745.054,37	15.392,03	0,09%	1,40%	-0,05%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	84.122,73	0,00	0,00	84.122,73	0,00	0,00%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	17.673.102,85	0,00	17.656.565,84	-16.537,01	-0,09%	0,89%	0,14%
TÍTULOS PÚBLICOS	117.389.253,54	0,00	777.010,98	116.451.039,66	-161.202,90	-0,14%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	73.828.187,15	78.965.930,50	0,00	152.521.169,69	-272.947,96	-0,18%	1,41%	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.949.544,25	0,00	0,00	11.918.790,93	-30.753,32	-0,26%	1,97%	-0,26%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	60.985.143,46	0,00	0,00	60.817.269,17	-167.874,29	-0,28%	1,97%	-0,28%
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	64.634.992,30	0,00	0,00	64.305.497,16	-329.495,14	-0,51%	3,97%	-0,51%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.766.606,53	0,00	339.738,95	12.350.476,76	-76.390,82	-0,60%	5,76%	-3,26%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.507.645,44	0,00	165.439,31	6.300.992,23	-41.213,90	-0,63%	4,76%	-3,18%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	129.075.968,94	0,00	0,00	128.248.645,00	-827.323,94	-0,64%	3,78%	-0,64%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	26.465.299,77	0,00	0,00	26.276.167,55	-189.132,22	-0,71%	2,78%	-0,71%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.544.995,15	8.142.494,55	4.494.484,26	53.709.311,63	-483.693,81	-0,82%	2,22%	-0,96%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	7.520.771,39	0,00	0,00	7.457.144,76	-63.626,63	-0,85%	3,75%	-0,85%
Total Renda Fixa					-1.159.009,08	-0,13%	2,33%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	830.000,00	0,00	0,00	1.097.600,00	267.600,00	32,24%	46,96%	32,24%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	25.327.270,75	3.459.733,35	0,00	29.716.365,58	929.361,48	3,23%	3,60%	3,71%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10.546.769,64	0,00	0,00	10.605.126,25	58.356,61	0,55%	0,53%	0,55%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.435.076,90	0,00	0,00	4.457.265,91	22.189,01	0,50%	0,46%	0,50%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	912.647,93	0,00	0,00	917.188,96	4.541,03	0,50%	0,99%	0,50%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.843.022,68	0,00	0,00	7.868.168,59	25.145,91	0,32%	-	0,00%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	5.721.044,00	0,00	181.246,52	5.539.797,48	0,00	0,00%	0,00%	0,00%
LSH FIP	1.236.369,59	0,00	0,00	1.235.769,81	-599,78	-0,05%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	483.664,20	0,00	0,00	483.117,93	-546,27	-0,11%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.434.335,88	0,00	0,00	5.424.303,54	-10.032,34	-0,18%	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.529.301,48	0,00	0,00	7.496.625,40	-32.676,08	-0,43%	0,57%	-0,43%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	895.569,15	0,00	0,00	889.828,37	-5.740,78	-0,64%	-	-
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	3.045.698,73	6.262.798,39	0,00	9.218.303,71	-90.193,41	-0,97%	1,69%	-2,04%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	9.932.353,96	0,00	9.722.531,31	0,00	-209.822,65	-2,11%	10,05%	-3,94%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	12.880.015,60	0,00	0,00	12.497.063,67	-382.951,93	-2,97%	11,58%	-2,97%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	16.511.752,76	0,00	0,00	15.813.352,38	-698.400,38	-4,23%	10,84%	-4,23%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	12.157.807,19	0,00	0,00	11.590.287,44	-567.519,75	-4,67%	9,76%	-4,67%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	29.538.293,27	0,00	0,00	28.105.478,32	-1.432.814,95	-4,85%	9,67%	-4,85%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	5.194.443,81	0,00	0,00	4.873.544,22	-320.899,59	-6,18%	11,62%	-6,18%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.033.147,48	0,00	0,00	2.842.485,83	-190.661,65	-6,29%	11,95%	-6,29%
Total Renda Variável					-2.635.665,52	-1,61%	6,76%	