

# 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			15.635,51	0,00%			Artigo 20
TÍTULOS PÚBLICOS			217.708.523,02	20,70%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	96.840.575,08	9,21%	709	1,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	96.055.354,71	9,13%	331	3,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.758.748,58	0,45%	20	1,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	34.927.408,24	3,32%	694	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.492.531,25	1,19%	21	4,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	43.194.022,30	4,11%	363	1,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	35.050.415,66	3,33%	16	1,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.061.718,14	0,67%	61	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	95.137.643,77	9,04%	308	7,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	21.439.488,98	2,04%	272	1,18%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	36.796.149,49	3,50%	84	6,80%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	35.763.742,91	3,40%	59	2,57%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.329.160,06	1,55%	485	7,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	52.323.368,68	4,97%	206	5,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	240.687,62	0,02%	1.376	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.645.136,84	0,73%	465	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	47.617.076,08	4,53%	82	3,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	618.565,89	0,06%	70.752	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	7.185.505,38	0,68%	217	1,61%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	40.108,90	0,00%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

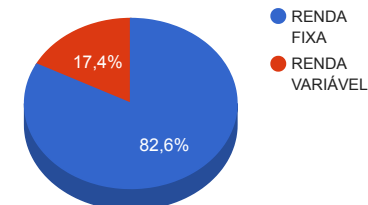
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	35.398,04	0,00%		4,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	36.744.289,94	3,49%	55	5,09%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	22.954.740,18	2,18%	1.270	6,24%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	9.328.025,04	0,89%	281	4,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.598.807,27	0,63%	2.291	1,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.232.949,97	0,40%	5.221	1,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	26.931.010,48	2,56%	5.425	4,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	10.176.659,58	0,97%	117	1,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	6.431.602,05	0,61%	121	1,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ARX INCOME FI AÇÕES	D+4	Não há	22.560.688,95	2,14%	1.826	10,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.223.577,14	0,69%	10.825	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.271.720,07	0,12%	39	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	14.025.497,64	1,33%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	361.671,72	0,03%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se aplica	Não se aplica	402.707,48	0,04%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	4.150.000,00	0,39%		5,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	9.190.494,95	0,87%		5,82%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>1.051.861.407,59</b>				

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

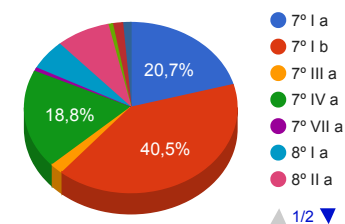
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	217.708.523,02	20,70%	17,00%	40,00%	40,00%	203.036.040,02
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	425.518.417,73	40,45%	35,00%	50,00%	50,00%	100.412.286,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	21.439.488,98	2,04%	21,00%	35,00%	35,00%	346.712.003,68
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	197.333.887,57	18,76%	4,00%	10,00%	20,00%	13.038.393,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	7.261.012,32	0,69%	0,70%	1,00%	2,00%	13.776.215,83
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	31.555.842,23
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	31.555.842,23
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>869.261.329,62</b>	<b>82,64%</b>	<b>79,70</b>	<b>140,00</b>	<b>154,00</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%	59.699.030,12	5,68%	5,00%	6,00%	7,00%	13.931.268,41
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	86.259.743,34	8,20%	6,00%	6,00%	7,00%	-12.629.444,81
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,70%	1,00%	2,00%	21.037.228,15
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.223.577,14	0,69%	1,00%	3,00%	5,00%	45.369.493,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	16.061.596,91	1,53%	1,00%	2,00%	4,00%	26.012.859,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	13.340.494,95	1,27%	1,00%	2,00%	3,00%	18.215.347,28
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	31.555.842,23
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	31.555.842,23
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>182.584.442,46</b>	<b>17,36%</b>	<b>16,70</b>	<b>24,00</b>	<b>34,00</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 "	217.708.523,02	20,70%	17,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	425.518.417,73	40,45%	35,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	21.439.488,98	2,04%	21,00%	35,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	197.333.887,57	18,76%	4,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	7.261.012,32	0,69%	0,70%	2,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>869.261.329,62</b>	<b>82,64%</b>	<b>79,70</b>	<b>154,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	59.699.030,12	5,68%	5,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	86.259.743,34	8,20%	6,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,70%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	7.223.577,14	0,69%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	16.061.596,91	1,53%	1,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	13.340.494,95	1,27%	1,00%	3,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>182.584.442,46</b>	<b>17,36%</b>	<b>16,70</b>	<b>68,00</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	214.335.418,77	20,38%	0,05%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	131.047.312,94	12,46%	0,03%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	130.444.799,22	12,40%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	92.058.362,41	8,75%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	62.330.145,67	5,93%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	49.858.977,81	4,74%	0,23%
ITAÚ DTVM	36.744.289,94	3,49%	0,00%
WESTERN ASSET	34.937.065,90	3,32%	0,08%
ARX INVESTIMENTOS	22.560.688,95	2,14%	0,28%
KINEA INVESTIMENTOS	14.387.169,36	1,37%	0,00%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.492.531,25	1,19%	0,01%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	9.190.494,95	0,87%	1,27%
OLIVEIRA TRUST	7.185.505,38	0,68%	0,18%
VINCI PARTNERS	6.431.602,05	0,61%	0,04%
XP GESTÃO DE RECURSOS	4.232.949,97	0,40%	0,00%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
REAG GESTORA DE RECURSOS	4.150.000,00	0,39%	1,36%%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	1.271.720,07	0,12%	0,00%%
BRZ INVESTIMENTOS	402.707,48	0,04%	0,03%%
BRASIL PLURAL	75.506,94	0,01%	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%	-	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	2,37%	2,96%	-1,73%	-0,35%	5,81%	20,88%	0,45%	2,040%	4,83%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,37%	3,39%	-1,24%	0,04%	6,32%	22,46%	0,30%	1,854%	4,42%
BRADERCO 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 NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2,29%	3,46%	-1,20%	0,16%	6,41%	22,09%	0,20%	1,819%	4,34%
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%
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,50%	4,13%	0,14%	2,77%	8,00%	22,93%	0,20%	0,977%	2,72%
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%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,59%	3,92%	-0,32%	2,52%	7,83%	27,00%	0,20%	1,353%	2,90%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,50%	3,71%	-0,45%	2,38%	7,66%	28,56%	0,10%	1,341%	2,87%
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%
CDI + 3,50% ao ano	0,84%	5,82%	2,48%	4,89%	10,80%	29,00%	-	-	-

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
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-5,78%	-61,46%	-7,83%	-17,32%	55,76%	-6,15%	0,20%	24,306%	297,52%
120% do CDI	0,65%	4,50%	1,91%	3,77%	8,56%	25,04%	-	-	-
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-4,25%	-49,58%	-15,22%	-47,62%	-57,16%	-64,72%	0,00%	-	-
115% do CDI	0,62%	4,30%	1,83%	3,61%	8,19%	23,88%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,64%	4,40%	1,87%	3,68%	8,27%	24,00%	0,20%	0,067%	0,20%
Selic	0,54%	3,74%	1,59%	3,14%	7,09%	20,50%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	3,68%	1,54%	3,09%	7,25%	21,13%	0,20%	0,007%	0,10%
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,57%	2,73%	0,36%	1,95%	7,08%	19,93%	1,00%	0,153%	1,10%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	3,68%	1,55%	3,08%	7,08%	20,64%	0,20%	0,001%	0,07%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,46%	3,20%	1,35%	2,68%	6,23%	18,74%	1,00%	0,001%	0,07%
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,57%	4,46%	0,81%	2,93%	8,32%	24,66%	0,40%	0,064%	1,66%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-



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

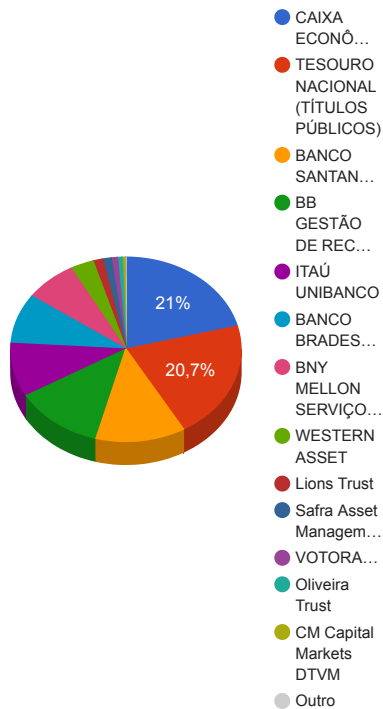
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,39%	12,45%	-6,14%	-1,18%	30,54%	44,84%	2,00%	8,368%	19,14%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7,10%	3,15%	-7,30%	-5,98%	16,84%	31,81%	1,50%	6,610%	16,96%
ARX INCOME FI AÇÕES	6,58%	11,38%	-7,60%	-0,57%	27,35%	45,08%	3,00%	8,998%	20,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	6,23%	8,80%	-5,19%	0,98%	24,65%	-	2,50%	7,691%	16,00%
IDIV	7,27%	-0,10%	-8,17%	-9,08%	11,40%	41,60%	-	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,95%	4,18%	-7,26%	-7,44%	16,23%	40,64%	1,50%	7,070%	18,40%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,34%	-1,39%	-9,30%	-6,52%	4,29%	21,77%	3,00%	6,241%	15,70%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	4,92%	-5,77%	-11,18%	-10,86%	6,13%	13,26%	1,72%	5,703%	16,14%
SMLL	5,09%	-4,38%	-10,21%	-8,35%	10,75%	39,56%	-	-	-
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%	-	-	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4,15%	6,03%	-1,10%	3,40%	-0,76%	35,75%	0,00%	8,547%	17,73%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-17,00%	-32,96%	-21,42%	-25,89%	1,22%	-17,00%	0,95%	22,670%	90,61%
IPCA + 9,50% ao ano	1,13%	8,50%	4,38%	7,33%	14,33%	28,54%	-	-	-

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

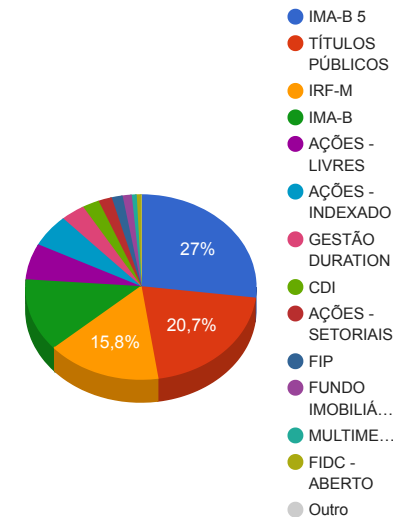
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-	-	-	-	-	1,30%	0,009%	15,77%
IPC-FIPE + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,81%	4,19%	2,22%	3,19%	8,10%	16,97%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
Global BDRX	0,48%	20,02%	14,83%	18,09%	39,58%	56,79%	-	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,71%	18,20%	13,97%	16,62%	36,21%	48,51%	1,50%	5,856%	14,27%
IPCA	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	70,462%	105,05%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	220.767.020,82	20,99%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	217.708.523,02	20,70%
BANCO SANTANDER	131.047.312,94	12,46%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	130.847.506,70	12,44%
ITAÚ UNIBANCO	99.074.435,61	9,42%
BANCO BRADESCO	92.058.362,41	8,75%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	76.652.616,73	7,29%
WESTERN ASSET	34.937.065,90	3,32%
Lions Trust	14.387.169,36	1,37%
Safra Asset Management	12.492.531,25	1,19%
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT	9.190.494,95	0,87%
Oliveira Trust	7.185.505,38	0,68%
CM Capital Markets DTVM	4.150.000,00	0,39%
Santander Securities Services	1.271.720,07	0,12%
Brasil Plural	40.108,90	0,00%
Geração Futuro	35.398,04	0,00%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.635,51	0,00%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	283.788.857,36	26,98%
TÍTULOS PÚBLICOS	217.708.523,02	20,70%
IRF-M	166.033.178,61	15,78%
IMA-B	133.872.464,99	12,73%
AÇÕES - LIVRES	66.267.166,28	6,30%
AÇÕES - INDEXADO	59.699.030,12	5,68%
GESTÃO DURATION	35.763.742,91	3,40%
CDI	24.833.550,41	2,36%
AÇÕES - SETORIAIS	19.992.577,06	1,90%
FIP	16.061.596,91	1,53%
FUNDO IMOBILIÁRIO	13.340.494,95	1,27%
MULTIMERCADO	7.223.577,14	0,69%
FIDC - ABERTO	7.185.505,38	0,68%
FIDC - FECHADO	75.506,94	0,01%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.635,51	0,00%



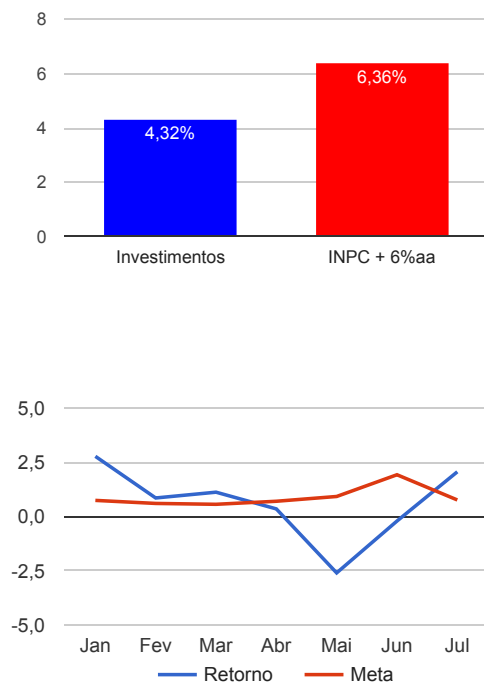
Carteira de Títulos Públicos - base (julho / 2018)

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	11/03/2015	8000	3.023,981475	3.234,627001	24.191.851,80	25.877.016,01	1.685.164,21
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	11/03/2015	4000	2.584,200138	3.234,627001	10.336.800,55	12.938.508,00	2.601.707,45
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	06/12/2016	3450	2.926,773673	3.290,231085	10.097.369,17	11.351.297,24	1.253.928,07
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	11/03/2015	7600	3.031,376224	3.259,383037	23.038.459,30	24.771.311,08	1.732.851,78
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	23/03/2015	2000	2.593,340767	3.259,383037	5.186.681,53	6.518.766,07	1.332.084,54
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	06/12/2016	3400	2.955,347610	3.308,259937	10.048.181,87	11.248.083,79	1.199.901,91
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	8500	3.097,511439	3.276,632787	26.328.847,23	27.851.378,69	1.522.531,46
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	6000	3.097,511438	3.276,632787	18.585.068,63	19.659.796,72	1.074.728,09
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3200	2.350,172187	3.276,632787	7.520.551,00	10.485.224,92	2.964.673,92
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	06/12/2016	3450	2.896,880939	3.276,632787	9.994.239,24	11.304.383,12	1.310.143,88
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/07/2018	13000	3271.84902100	3.276,632787	4.253.403.727.300.000,00	42.596.226,23	-4.253.403.684.703.770,00
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	24/07/2018	4000	3271.84902100	3.276,632787	1.308.739.608.400.000,00	13.106.531,15	-1.308.739.595.293.470,00

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	967.325.794,34	7.921.414,33	19.997.653,99	982.019.860,97	26.770.306,29	2,77%	0,74%	373,39%	2,44%
Fevereiro	982.019.860,97	73.502.867,19	40.700.678,25	1.023.462.107,99	8.640.058,08	0,85%	0,60%	142,41%	2,94%
Março	1.023.462.107,99	22.227.032,03	27.148.859,58	1.029.977.263,83	11.436.983,39	1,12%	0,56%	200,59%	2,18%
Abril	1.029.977.263,83	50.469.185,72	45.133.362,05	1.038.918.854,86	3.605.767,36	0,35%	0,70%	49,91%	2,02%
Mai	1.038.918.854,86	30.092.597,85	22.629.932,25	1.019.219.218,08	-27.162.302,38	-2,60%	0,92%	-282,51%	3,20%
Junho	1.019.219.218,08	27.822.508,26	21.005.923,21	1.023.878.503,83	-2.157.299,30	-0,21%	1,92%	-10,93%	4,50%
Julho	1.023.878.503,83	74.084.991,89	67.302.067,85	1.051.845.772,08	21.184.344,21	2,06%	0,76%	270,00%	2,54%
Acumulado no ano					42.317.857,65	4,32%	6,36%	67,97%	

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(%)
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.202.951,30	0,00	0,00	12.492.531,25	289.579,95	2,37%	2,04%	2,37%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.110.714,88	0,00	0,00	52.323.368,68	1.212.653,80	2,37%	1,85%	2,37%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	46.526.867,47	0,00	0,00	47.617.076,08	1.090.208,61	2,34%	1,94%	2,34%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	20.958.692,14	0,00	0,00	21.439.488,98	480.796,84	2,29%	1,82%	2,29%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	4.663.274,35	0,00	0,00	4.758.748,58	95.474,23	2,05%	1,52%	2,05%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	122.769.663,80	0,00	28.600.000,00	96.055.354,71	1.885.690,91	1,54%	1,35%	1,59%
TÍTULOS PÚBLICOS	158.822.444,40	55.621.433,35	0,00	217.708.523,02	3.264.645,27	1,52%	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	34.530.811,25	0,00	0,00	35.050.415,66	519.604,41	1,50%	1,34%	1,50%
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	36.250.743,90	0,00	0,00	36.796.149,49	545.405,59	1,50%	0,98%	1,50%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.224.175,74	0,00	13.000.000,00	34.927.408,24	703.232,50	1,49%	1,34%	1,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	95.386.086,92	60.000,00	0,00	96.840.575,08	1.394.488,16	1,46%	0,93%	1,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	42.184.486,62	391.273,08	0,00	43.194.022,30	618.262,60	1,45%	0,92%	1,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.961.499,46	0,00	0,00	7.061.718,14	100.218,68	1,44%	0,92%	1,44%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	87.271.850,89	6.533.172,41	0,00	95.137.643,77	1.332.620,47	1,42%	0,92%	1,46%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	7.139.802,03	0,00	0,00	7.185.505,38	45.703,35	0,64%	0,07%	0,64%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	16.236.020,88	0,00	0,00	16.329.160,06	93.139,18	0,57%	0,15%	0,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	35.560.639,99	0,00	0,00	35.763.742,91	203.102,92	0,57%	0,06%	0,57%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.078.380,85	0,00	6.500.000,00	7.645.136,84	66.755,99	0,47%	0,01%	0,53%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	7.559.854,94	0,00	7.590.799,87	0,00	30.944,93	0,41%	0,00%	0,53%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	195.444,95	357.515,67	314.253,10	240.687,62	1.980,10	0,36%	0,00%	0,53%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	724.062,52	11.120.000,00	11.238.741,86	618.565,89	13.245,23	0,11%	0,00%	0,46%
TRENBANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	41.885,95	0,00	0,00	40.108,90	-1.777,05	-4,24%	-	-

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(%)
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	37.570,60	0,00	0,00	35.398,04	-2.172,56	-5,78%	24,31%	-5,78%
Total Renda Fixa					13.983.804,11	1,64%	1,15%	

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(%)
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	888.344,92	0,00	0,00	1.271.720,07	383.375,15	43,16%	70,46%	43,16%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.640.776,37	0,00	0,00	9.328.025,04	687.248,67	7,95%	7,07%	7,95%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6.144.668,10	0,00	0,00	6.598.807,27	454.139,17	7,39%	8,37%	7,39%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	34.307.165,36	0,00	0,00	36.744.289,94	2.437.124,58	7,10%	6,61%	7,10%
ARX INCOME FI AÇÕES	21.168.568,06	0,00	0,00	22.560.688,95	1.392.120,89	6,58%	9,00%	6,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	9.578.471,63	1.597,38	0,00	10.176.659,58	596.590,57	6,23%	7,69%	6,23%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.018.285,65	0,00	0,00	4.232.949,97	214.664,32	5,34%	6,24%	5,34%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	8.786.825,53	0,00	58.273,02	9.190.494,95	461.942,44	5,26%	8,55%	4,15%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	6.129.727,82	0,00	0,00	6.431.602,05	301.874,23	4,92%	5,70%	4,92%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.955.897,96	0,00	0,00	7.223.577,14	267.679,18	3,85%	4,22%	3,85%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	26.412.974,16	0,00	0,00	26.931.010,48	518.036,32	1,96%	7,13%	1,96%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	22.569.499,38	0,00	0,00	22.954.740,18	385.240,80	1,71%	5,86%	1,71%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	14.033.220,07	0,00	0,00	14.025.497,64	-7.722,43	-0,06%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	403.302,30	0,00	0,00	402.707,48	-594,82	-0,15%	0,01%	-0,15%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉG...	402.950,69	0,00	0,00	361.671,72	-41.278,97	-10,24%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	4.999.900,00	0,00	0,00	4.150.000,00	-849.900,00	-17,00%	22,67%	-17,00%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>7.200.540,10</b>	<b>4,10%</b>	<b>7,89%</b>	