

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018



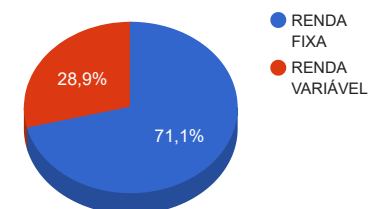
Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.339.888,13	4,25%	729	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	170.352,59	0,54%	192	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.588.269,24	11,39%	640	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	618.298,50	1,96%	223	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.631.200,00	5,18%	28	2,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	1.930.991,33	6,13%	792	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	3.905.606,22	12,40%	783	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	587.079,48	1,86%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
IRON BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.004.026,71	3,19%	5	3,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.391.769,33	10,77%	669	0,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	1.878.858,62	5,97%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.301.504,85	7,31%	34	1,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	7.103,44	0,02%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	24.696,39	0,08%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.269.320,92	4,03%	1.986	1,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	543.041,03	1,72%	2.069	0,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	628.478,77	2,00%	3.397	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.912.302,28	6,07%	207	1,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.467.499,74	7,84%	71	1,78%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.315.783,00	4,18%		1,69%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	976.906,45	3,10%		0,23%	Desenquadrado - RV
<b>TOTAL -</b>			<b>31.492.977,02</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 " b "	100,00%	5.716.808,46	18,15%	15,00%	20,00%	90,00%	22.626.870,86
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	18.895.786,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	14.329.531,69	45,50%	5,00%	10,00%	40,00%	-1.732.340,88
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	4.723.946,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.333.304,68	7,41%	0,00%	5,00%	5,00%	-758.655,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.574.648,85
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.574.648,85
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>22.379.644,83</b>	<b>71,06%</b>	<b>25,00</b>	<b>60,00</b>	<b>220,00</b>	<b>-</b>

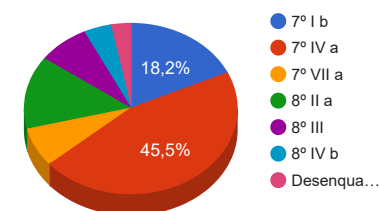
Distribuição por Segmento



**!** O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	6.298.595,40
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.353.143,00	13,82%	0,00%	15,00%	20,00%	1.945.452,40
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.467.499,74	7,84%	0,00%	10,00%	10,00%	681.797,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.574.648,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.315.783,00	4,18%	0,00%	5,00%	5,00%	258.865,85
Desenquadrado - RV	0,00%	976.906,45	3,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-976.906,45
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>9.113.332,19</b>	<b>28,94%</b>	<b>0,00</b>	<b>40,00</b>	<b>60,00</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 " b "	5.716.808,46	18,15%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.329.531,69	45,50%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.333.304,68	7,41%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>22.379.644,83</b>	<b>71,06%</b>	<b>25,00</b>	<b>220,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: julho / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	4.353.143,00	13,82%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.467.499,74	7,84%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.315.783,00	4,18%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	976.906,45	3,10%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>9.113.332,19</b>	<b>28,94%</b>	<b>0,00</b>	<b>60,00</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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.807.616,27	27,97%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.137.559,07	19,49%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.467.499,74	7,84%	0,43%
BRIDGE TRUST	2.465.938,10	7,83%	0,28%
Horus GGR	2.301.504,85	7,31%	1,89%
META ASSET MANAGEMENT	1.912.302,28	6,07%	1,10%
Graphen Investimentos	1.631.200,00	5,18%	0,19%
MÉRITO INVESTIMENTOS	1.315.783,00	4,18%	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.269.320,92	4,03%	0,93%
CADENCE GESTORA	976.906,45	3,10%	0,38%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	628.478,77	2,00%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	543.041,03	1,72%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	24.696,39	0,08%	-
BRIDGE TRUST	7.103,44	0,02%	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%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1,27%	-	-1,40%	-	-	-22,33%	0,00%	22,764%	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,51%	2,01%	2,45%	0,96%	2,01%	8,35%	0,20%	0,214%	3,87%
IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	4,62%	0,73%	3,82%	8,98%	24,99%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,23%	4,44%	0,67%	3,44%	8,41%	23,17%	0,20%	0,728%	2,05%
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%
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%	-	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,62%	-11,02%	-12,48%	-11,69%	-8,23%	1,71%	0,70%	1,240%	8,54%
IRON BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,38%	4,01%	0,13%	2,40%	-	-	0,70%	0,922%	-
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-10,69%	-19,30%	-16,53%	-20,68%	-18,94%	-10,86%	0,70%	19,569%	14,90%
IPCA + 7,00% ao ano	0,92%	7,06%	3,77%	6,12%	11,74%	22,77%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	3,99%	-18,61%	-1,72%	-17,08%	-17,81%	-11,60%	1,65%	3,913%	13,97%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-	-36,60%	-33,06%	-30,25%	-94,82%	-98,01%	0,00%	-	-
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,68%	5,39%	3,07%	4,71%	8,76%	16,26%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,49%	-5,72%	-2,35%	-6,61%	-6,96%	-18,95%	0,15%	0,308%	3,52%
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,52%	3,61%	1,53%	3,03%	6,93%	20,34%	0,20%	0,002%	0,06%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	3,68%	1,54%	3,09%	7,11%	20,69%	0,20%	0,015%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	3,08%	1,30%	2,58%	5,95%	18,20%	1,00%	0,003%	0,06%

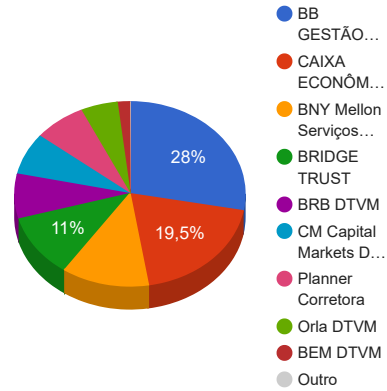
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2018)

	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%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	7,88%	4,59%	-3,95%	-1,89%	21,45%	45,12%	2,00%	5,602%	14,61%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	6,60%	2,42%	-8,96%	-6,35%	18,51%	45,36%	2,00%	6,280%	17,08%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5,38%	-4,40%	-8,91%	-9,10%	5,80%	28,00%	1,85%	5,019%	13,96%
IBX	8,84%	3,14%	-8,07%	-6,86%	18,96%	37,22%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	8,86%	7,04%	-7,54%	-3,23%	28,58%	61,00%	2,50%	7,036%	22,08%
CDI	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,58%	4,12%	1,76%	3,45%	7,82%	22,64%	1,00%	0,128%	0,71%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	2,59%	-14,87%	-10,18%	-16,62%	-4,81%	14,43%	0,15%	3,538%	20,48%
OSASCO PROPERTIES FII	-	-	-	-	-	-	0,24%	-	-

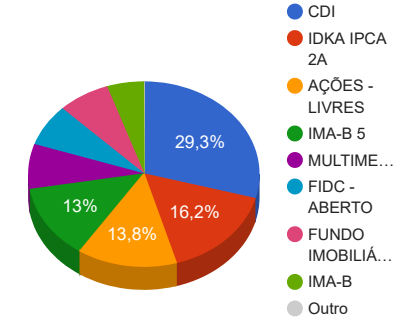


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2018)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.807.616,27	27,97%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.137.559,07	19,49%
BNY Mellon Serviços Financeiros	3.810.101,97	12,10%
BRIDGE TRUST	3.469.964,81	11,02%
BRB DTVM	2.467.499,74	7,84%
CM Capital Markets DTVM	2.301.504,85	7,31%
Planner Corretora	2.292.689,45	7,28%
Orla DTVM	1.638.303,44	5,20%
BEM DTVM	543.041,03	1,72%
FINAXIS Corretora	24.696,39	0,08%

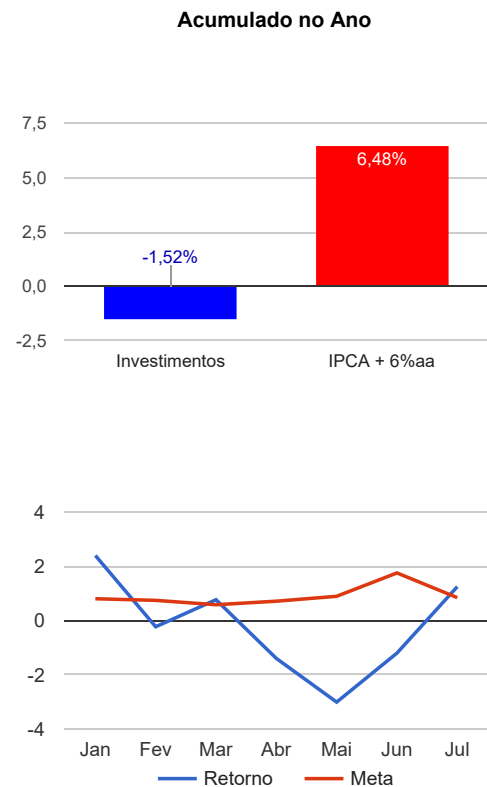


Sub-segmento	Valor	%
CDI	9.228.366,88	29,30%
IDKA IPCA 2A	5.098.509,96	16,19%
AÇÕES - LIVRES	4.353.143,00	13,82%
IMA-B 5	4.088.263,31	12,98%
MULTIMERCADO	2.467.499,74	7,84%
FIDC - ABERTO	2.308.608,29	7,33%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.292.689,45	7,28%
IMA-B	1.631.200,00	5,18%
FIDC - FECHADO	24.696,39	0,08%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	29.877.154,16	621.137,67	287.650,34	30.933.203,91	722.562,42	2,39%	0,80%	298,42%	3,33%
Fevereiro	30.933.203,91	606.499,17	380.508,90	31.087.189,86	-72.004,32	-0,23%	0,74%	-31,30%	3,52%
Março	31.087.189,86	636.372,50	352.875,89	31.610.325,74	239.639,27	0,76%	0,58%	132,35%	2,13%
Abril	31.610.325,74	4.980.208,22	4.589.102,57	31.554.566,65	-446.864,74	-1,40%	0,71%	-197,28%	4,12%
Mai	31.554.566,65	652.691,26	422.062,55	30.830.135,49	-955.059,87	-3,00%	0,89%	-338,10%	3,78%
Junho	30.830.135,49	875.846,41	545.954,98	30.786.171,50	-373.855,42	-1,20%	1,75%	-68,45%	4,24%
Julho	30.786.171,50	4.862.550,37	4.542.809,63	31.492.977,02	387.064,78	1,24%	0,84%	147,84%	3,95%
Acumulado no ano					-498.517,88	-1,52%	6,48%	-23,51%	



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(%)	
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.213.096,90	0,00	0,00	2.301.504,85	88.407,95	3,99%	3,91%	3,99%	
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	577.735,97	0,00	0,00	587.079,48	9.343,51	1,62%	1,24%	1,62%	
IRON BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	990.362,00	0,00	0,00	1.004.026,71	13.664,71	1,38%	0,92%	1,38%	
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.610.768,36	0,00	0,00	1.631.200,00	20.431,64	1,27%	22,76%	-0,00%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.323.559,99	0,00	0,00	1.339.888,13	16.328,14	1,23%	0,73%	1,23%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.029.450,38	518.113,35	0,00	3.588.269,24	40.705,51	1,15%	0,71%	1,19%	
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	7.050,44	0,00	0,00	7.103,44	53,00	0,75%	-	-	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.920.907,60	0,00	0,00	1.930.991,33	10.083,73	0,52%	0,00%	0,52%	
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	615.189,00	0,00	0,00	618.298,50	3.109,50	0,51%	0,21%	0,51%	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	169.498,44	0,00	0,00	170.352,59	854,15	0,50%	0,21%	0,50%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	65.148,96	3.822.018,99	0,00	3.905.606,22	18.438,27	0,47%	0,02%	0,52%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.211.631,89	522.418,03	357.988,82	3.391.769,33	15.708,23	0,42%	0,00%	0,45%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	361.595,96	0,00	362.801,82	0,00	1.205,86	0,33%	1,87%	2,30%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.809.337,99	0,00	3.822.018,99	0,00	12.681,00	0,33%	1,86%	2,29%	
PREMIUM FIDC SÊNIOR	24.819,04	0,00	0,00	24.696,39	-122,65	-0,49%	0,31%	-0,49%	
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.103.709,64	0,00	0,00	1.878.858,62	-224.851,02	-10,69%	19,57%	-10,69%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>26.041,53</b>	<b>0,12%</b>	<b>3,95%</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(%)
META VALOR FI AÇÕES	1.756.669,02	0,00	0,00	1.912.302,28	155.633,26	8,86%	7,04%	8,86%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.176.646,19	0,00	0,00	1.269.320,92	92.674,73	7,88%	5,60%	7,88%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	589.583,81	0,00	0,00	628.478,77	38.894,96	6,60%	6,28%	6,60%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	515.294,02	0,00	0,00	543.041,03	27.747,01	5,38%	5,02%	5,38%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.282.612,00	0,00	0,00	1.315.783,00	33.171,00	2,59%	3,54%	2,59%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.453.195,01	0,00	0,00	2.467.499,74	14.304,73	0,58%	0,13%	0,58%
OSASCO PROPERTIES FII	978.308,89	0,00	0,00	976.906,45	-1.402,44	-0,14%	-	-0,14%
Total Renda Variável					361.023,25	4,12%	3,96%	