

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2018



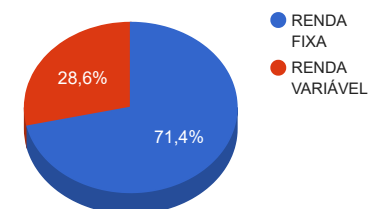
Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.040.135,83	12,96%	1.264	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.157.179,90	3,71%	1.457	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.508.071,74	4,84%	741	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.594.053,81	5,11%	674	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	981.263,16	3,15%	665	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	1.868.769,91	6,00%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.213.780,51	3,89%	28	1,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	585.449,61	1,88%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.423.348,65	7,77%	798	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
IRON BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.002.060,88	3,21%	5	3,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.552.293,31	11,40%	300	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	24.628,74	0,08%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.212.154,76	7,10%	34	1,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	105.239,62	0,34%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	598.327,11	1,92%	3.284	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.234.190,39	3,96%	1.941	1,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	522.701,36	1,68%	2.033	0,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	1.816.425,29	5,83%	198	1,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.479.935,23	7,96%	75	1,80%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.274.098,11	4,09%		1,64%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	975.445,61	3,13%		0,23%	Desenquadrado - RV
TOTAL -			31.169.553,53				

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

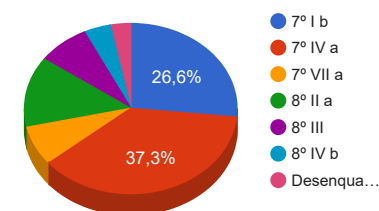
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	8.299.441,28	26,63%	15,00%	20,00%	90,00%	19.753.156,90
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	18.701.732,12
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	11.626.966,03	37,30%	5,00%	10,00%	40,00%	840.855,38
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	4.675.433,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.342.023,12	7,51%	0,00%	5,00%	5,00%	-783.545,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.558.477,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.558.477,68
Total Renda Fixa	100,00%	22.268.430,43	71,44%	25,00	60,00	220,00	-

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%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	6.233.910,71
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.171.644,15	13,38%	0,00%	15,00%	20,00%	2.062.266,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.479.935,23	7,96%	0,00%	10,00%	10,00%	637.020,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.558.477,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.274.098,11	4,09%	0,00%	5,00%	5,00%	284.379,57
Desenquadrado - RV	0,00%	975.445,61	3,13%	0,00%	0,00%	0,00%	-975.445,61
Total Renda Variável	30,00%	8.901.123,10	28,56%	0,00	40,00	60,00	-

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 " b "	8.299.441,28	26,63%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	11.626.966,03	37,30%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.342.023,12	7,51%	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%
Total Renda Fixa	22.268.430,43	71,44%	25,00	220,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 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 "	4.171.644,15	13,38%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.479.935,23	7,96%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.274.098,11	4,09%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	975.445,61	3,13%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	8.901.123,10	28,56%	0,00	60,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.952.819,38	28,72%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.303.527,02	20,22%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.479.935,23	7,96%	0,42%
BRIDGE TRUST	2.454.219,52	7,87%	0,23%
Horus GGR	2.212.154,76	7,10%	0,62%
META ASSET MANAGEMENT	1.816.425,29	5,83%	1,08%
MÉRITO INVESTIMENTOS	1.274.098,11	4,09%	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.234.190,39	3,96%	0,72%
Graphen Investimentos	1.213.780,51	3,89%	0,11%
CADENCE GESTORA	975.445,61	3,13%	0,31%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	598.327,11	1,92%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	522.701,36	1,68%	0,01%
BRIDGE TRUST	105.239,62	0,34%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	24.628,74	0,08%	0,03%

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
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,55%	4,26%	1,58%	3,18%	6,86%	19,86%	0,20%	0,018%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,57%	1,35%	2,67%	5,70%	17,40%	1,00%	0,004%	0,04%
IPCA + 7,00% ao ano	0,53%	7,62%	3,32%	5,83%	11,43%	22,12%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.800,00%	1.104,66%	1.303,64%	651,72%	-3,20%	-62,99%	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-3,88%	-21,77%	-1,29%	-19,38%	-20,84%	-15,97%	1,65%	10,362%	15,38%
IRF-M 1	0,44%	4,21%	1,65%	3,04%	6,90%	20,96%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,41%	4,08%	1,59%	2,94%	6,70%	20,53%	0,20%	0,244%	0,51%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	4,04%	1,58%	2,90%	6,64%	20,37%	0,10%	0,244%	0,52%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,27%	5,67%	2,59%	4,36%	8,45%	15,64%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,27%	-5,97%	-1,85%	-3,70%	-5,56%	-15,40%	0,15%	0,113%	3,42%
IDKA IPCA 2 Anos	0,10%	4,72%	1,86%	3,28%	8,04%	23,52%	-	-	-
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%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,08%	4,36%	1,45%	2,79%	7,27%	21,51%	0,20%	1,427%	2,22%
IMA-B	-0,45%	3,04%	1,53%	-0,90%	4,57%	20,76%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-25,59%	-	-	-26,44%	-	-42,65%	0,00%	1,997%	-
IMA-B 5	-0,26%	4,06%	1,67%	2,14%	6,66%	21,49%	-	-	-

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

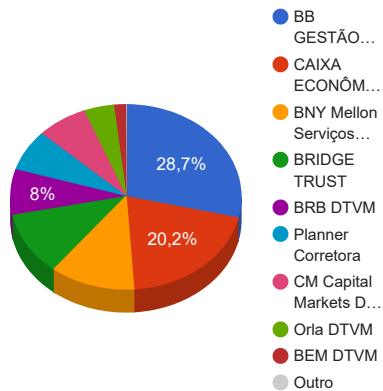
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRON BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,20%	3,80%	1,64%	1,80%	-	-	0,70%	1,772%	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,28%	-11,27%	-6,48%	-12,62%	-8,67%	0,36%	0,70%	1,185%	8,55%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,54%	-19,73%	-14,90%	-21,57%	-20,34%	-12,41%	0,70%	0,852%	14,90%
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,14%	3,56%	1,54%	1,87%	5,95%	-	0,002	0,894%	1,68%

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

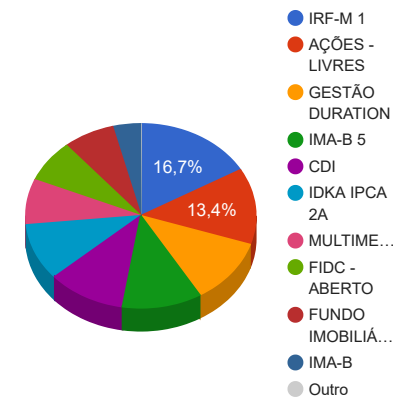
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,50%	4,64%	1,71%	3,47%	7,31%	24,39%	1,00%	0,115%	0,55%
Ibovespa	-3,21%	0,36%	-0,10%	-10,16%	8,25%	32,43%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-2,77%	1,70%	0,02%	-6,66%	8,39%	40,45%	2,00%	8,525%	15,18%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-3,75%	-7,98%	-3,07%	-12,17%	-1,70%	23,29%	1,85%	7,920%	14,66%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	-4,80%	-2,49%	-2,71%	-11,57%	6,27%	33,62%	2,00%	10,308%	18,00%
IBX	-3,13%	-0,08%	-0,04%	-10,15%	7,35%	31,46%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-5,01%	1,67%	-1,71%	-11,04%	11,53%	46,94%	2,50%	12,406%	22,81%
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%
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	-	-	-	-	-	0,24%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.952.819,38	28,72%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.303.527,02	20,22%
BNY Mellon Serviços Financeiros	3.648.942,79	11,71%
BRIDGE TRUST	3.456.280,40	11,09%
BRB DTVM	2.479.935,23	7,96%
Planner Corretora	2.249.543,72	7,22%
CM Capital Markets DTVM	2.212.154,76	7,10%
Orla DTVM	1.319.020,13	4,23%
BEM DTVM	522.701,36	1,68%
FINAXIS Corretora	24.628,74	0,08%



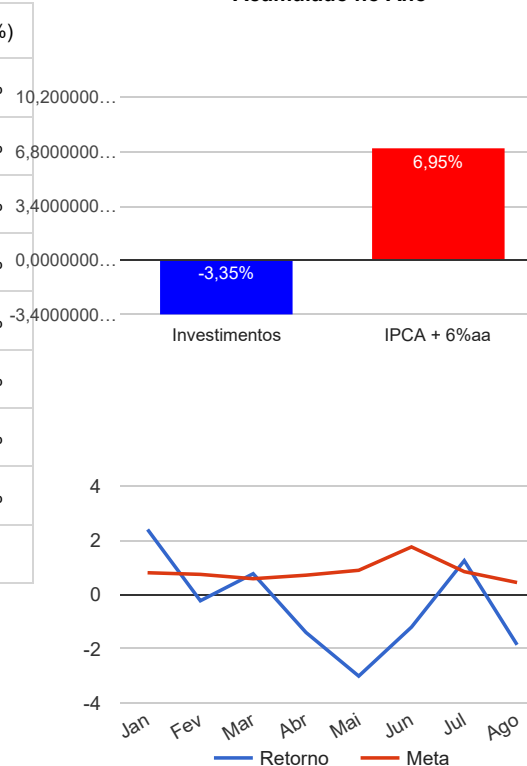
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	5.197.315,73	16,67%
AÇÕES - LIVRES	4.171.644,15	13,38%
GESTÃO DURATION	3.552.293,31	11,40%
IMA-B 5	3.456.280,40	11,09%
CDI	3.404.611,81	10,92%
IDKA IPCA 2A	3.102.125,55	9,95%
MULTIMERCADO	2.479.935,23	7,96%
FIDC - ABERTO	2.317.394,38	7,43%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.249.543,72	7,22%
IMA-B	1.213.780,51	3,89%
FIDC - FECHADO	24.628,74	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%
Agosto	31.492.977,02	9.546.046,97	9.281.576,77	31.169.553,53	-587.893,69	-1,85%	0,44%	-418,11%	2,72%
Acumulado no ano					-1.086.411,57	-3,35%	6,95%	-48,15%	

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(%)
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	7.103,44	0,00	0,00	105.239,62	98.136,18	1.381,53%	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	3.905.606,22	0,00	1.500.000,00	2.423.348,65	17.742,43	0,45%	0,02%	0,55%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	618.298,50	0,00	620.455,50	0,00	2.157,00	0,35%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	170.352,59	0,00	170.944,46	0,00	591,87	0,35%	0,14%	0,61%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	1.153.833,30	0,00	1.157.179,90	3.346,60	0,29%	0,24%	0,41%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.391.769,33	635.432,75	3.057.282,45	981.263,16	11.343,53	0,28%	0,00%	0,47%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.588.269,24	0,00	2.000.000,00	1.594.053,81	5.784,57	0,16%	1,41%	0,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	4.034.191,63	0,00	4.040.135,83	5.944,20	0,15%	0,24%	0,40%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.930.991,33	0,00	1.932.894,36	0,00	1.903,03	0,10%	0,01%	0,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	3.553.349,86	0,00	3.552.293,31	-1.056,55	-0,03%	0,89%	0,14%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.339.888,13	169.239,43	0,00	1.508.071,74	-1.055,82	-0,07%	1,43%	-0,08%
IRON BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.004.026,71	0,00	0,00	1.002.060,88	-1.965,83	-0,20%	1,77%	-0,20%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	24.696,39	0,00	0,00	24.628,74	-67,65	-0,27%	0,11%	-0,27%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	587.079,48	0,00	0,00	585.449,61	-1.629,87	-0,28%	1,19%	-0,28%
TOWER BRIDGE RENDA FIXA FI IMA-B 5	1.878.858,62	0,00	0,00	1.868.769,91	-10.088,71	-0,54%	0,85%	-0,53%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.301.504,85	0,00	0,00	2.212.154,76	-89.350,09	-3,88%	10,36%	-3,88%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.631.200,00	0,00	0,00	1.213.780,51	-417.419,49	-25,59%	2,00%	-0,11%
Total Renda Fixa					-375.684,60	-1,66%	1,73%	

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(%)
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.467.499,74	0,00	0,00	2.479.935,23	12.435,49	0,50%	0,11%	0,50%
OSASCO PROPERTIES FII	976.906,45	0,00	0,00	975.445,61	-1.460,84	-0,15%	-	0,00%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.269.320,92	0,00	0,00	1.234.190,39	-35.130,53	-2,77%	8,53%	-2,77%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.315.783,00	0,00	0,00	1.274.098,11	-41.684,89	-3,17%	0,00%	0,00%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	543.041,03	0,00	0,00	522.701,36	-20.339,67	-3,75%	7,92%	-3,75%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	628.478,77	0,00	0,00	598.327,11	-30.151,66	-4,80%	10,31%	-4,80%
META VALOR FI AÇÕES	1.912.302,28	0,00	0,00	1.816.425,29	-95.876,99	-5,01%	12,41%	-5,01%
Total Renda Variável					-212.209,09	-2,33%	5,51%	