

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	13.233.630,50	3,47%	97	2,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.111.574,74	0,29%	530	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	30.663.022,24	8,04%	640	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	29.936.951,30	7,85%	729	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	29.193.444,85	7,66%	1.448	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	28.900.904,53	7,58%	1.257	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	20.578.846,10	5,40%	709	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	11.417.919,18	2,99%	51	3,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	3.018.270,77	0,79%	19	3,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	64.772.573,72	16,99%	792	0,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	13.633.028,59	3,58%	59	0,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.311.890,40	0,61%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	15.112.903,76	3,96%	82	10,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	539.022,85	0,14%	442	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	3.318.488,56	0,87%	7	12,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	7.398.853,75	1,94%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	3.950.545,53	1,04%	21	13,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	314.619,70	0,08%	7	20,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	179.110,22	0,05%		4,59%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	6.180.442,89	1,62%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

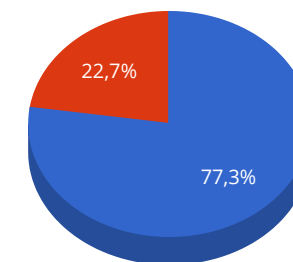
Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.039.433,03	0,27%	117	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.113.029,88	1,34%	2.069	3,47%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	4.620.910,05	1,21%	207	3,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.126.132,93	1,61%	1.986	5,54%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	7.088.919,57	1,86%	77	5,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	985.343,44	0,26%	1.404	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.787.681,75	0,47%	2.291	0,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.481.948,52	1,70%	191	4,89%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	3.633.833,52	0,95%	224	5,22%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.055.862,43	1,06%	71	2,93%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	4.561.104,78	1,20%	11	6,36%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	13.967.630,02	3,66%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	11.252.085,84	2,95%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	6.451.612,00	1,69%		3,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	8.201.633,76	2,15%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.188.715,50	0,31%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.528.911,92	1,45%	9	19,54%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.423.977,93	0,90%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			381.274.811,05				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Julho / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	165.036.293,44	43,29%	15,00%	25,00%	70,00%	101.856.074,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	228.764.886,63
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	114.055.577,93	29,91%	5,00%	10,00%	30,00%	326.865,39
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	57.191.221,66
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	6.674.172,81	1,75%	2,00%	5,00%	5,00%	12.389.567,74
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	19.063.740,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.063.740,55
Desenquadrado - RF	0,00%	8.952.889,85	2,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-8.952.889,85
Total Renda Fixa	100,00%	294.718.934,03	77,30%	36,00%	70,00%	190,00%	

Distribuição por Segmento

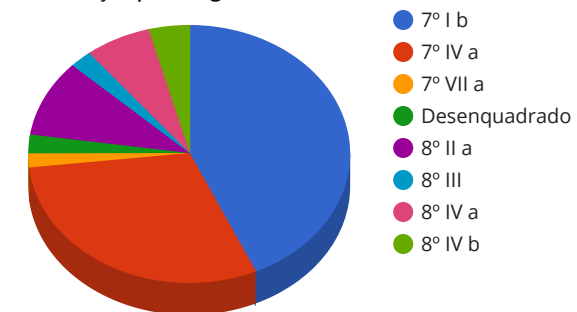


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Julho / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	38.127.481,11
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	36.877.232,69	9,67%	2,00%	5,00%	10,00%	1.250.248,42
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.616.967,21	2,26%	7,00%	10,00%	10,00%	29.510.513,90
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	25.219.715,86	6,61%	2,00%	5,00%	5,00%	-6.155.975,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.841.961,26	4,15%	2,00%	5,00%	5,00%	3.221.779,29
Total Renda Variável	30,00%	86.555.877,02	22,70%	15,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Julho / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	145.746.909,76	38,23	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	71.367.349,75	18,72	0,01
INFINITY ASSET MANAGEMENT	23.119.311,72	6,06	4,04
BRANDESCO ASSET MANAGEMENT	16.251.901,27	4,26	0,00
ITAÚ UNIBANCO	14.672.461,62	3,85	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	14.561.186,87	3,82	12,77
KINEA INVESTIMENTOS	13.967.630,02	3,66	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	13.215.052,50	3,47	9,72
A5 CAPITAL PARTNERS	11.252.085,84	2,95	-
MULTINVEST CAPITAL	8.847.400,48	2,32	12,11
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	7.398.853,75	1,94	0,05
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	6.481.948,52	1,70	-
ZION INVEST	6.451.612,00	1,69	1,31
PERFIN INVESTIMENTOS	5.113.029,88	1,34	0,14
META ASSET MANAGEMENT	4.620.910,05	1,21	2,67
CAPITÂNIA	4.561.104,78	1,20	0,09
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.633.833,52	0,95	0,93
AURORA CAPITAL	3.423.977,93	0,90	-
RJI CORRETORA DE VALORES	2.311.890,40	0,61	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.787.681,75	0,47	0,01
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.188.715,50	0,31	-
NAVI CAPITAL	985.343,44	0,26	0,06
TRX	314.619,70	0,08	0,12

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	165.036.293,44	43,29	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	114.055.577,93	29,91	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	6.674.172,81	1,75	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
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	36.877.232,69	9,67	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	8.616.967,21	2,26	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	25.219.715,86	6,61	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.841.961,26	4,15	2,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	1,01%	7,64%	4,01%	6,61%	12,77%	25,06%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-15,50%	7,78%	-12,87%	-11,03%	-5,70%	5,69%	0,00%	0,00%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,59%	4,62%	0,73%	3,82%	8,98%	24,99%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-14,34%	4,44%	-13,02%	-10,52%	-6,10%	2,87%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-14,41%	4,50%	-13,07%	-10,70%	-6,12%	2,93%	0,01%	0,02%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,92%	7,06%	3,77%	6,12%	11,74%	22,77%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-94,88%	-36,60%	-94,90%	-94,97%	-94,89%	-60,44%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,84%	6,48%	3,52%	5,63%	10,70%	20,50%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-19,83%	3,92%	-18,12%	-15,38%	-8,86%	1,14%	0,02%	0,04%
IMA-B 5+ (Benchmark)	3,15%	2,41%	-2,71%	-2,42%	4,57%	21,18%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-12,50%	4,17%	-11,90%	-10,10%	-6,98%	0,57%	0,01%	0,03%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,66%	3,76%	1,41%	3,15%	7,39%	21,86%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-9,22%	3,64%	-8,48%	-7,08%	-3,90%	2,49%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-9,30%	3,66%	-8,55%	-7,13%	-3,93%	2,52%	0,00%	0,00%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	1,48%	4,33%	0,35%	2,95%	8,27%	23,13%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-16,28%	4,18%	-14,81%	-12,22%	-6,93%	2,29%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-6,60%	-19,30%	-4,36%	-3,43%	-1,93%	-21,15%	0,20%	0,15%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-9,88%	4,56%	-8,51%	-6,23%	-1,40%	2,76%	0,07%	0,06%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-17,60%	-9,61%	-16,29%	-14,76%	-4,61%	-7,24%	0,01%	0,07%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-3,38%	-11,02%	-3,01%	-1,79%	-1,08%	-12,38%	0,01%	0,09%

IMA-B (Benchmark)	2,32%	3,50%	-1,23%	0,09%	6,45%	22,38%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-25,46%	3,35%	-23,79%	-21,00%	-12,60%	-0,56%	0,02%	0,04%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-25,35%	3,30%	-23,69%	-20,92%	-12,58%	-0,60%	0,02%	0,04%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-17,98%	2,58%	-17,45%	-13,47%	-10,32%	1,45%	0,01%	0,02%

CDI (Benchmark)	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-8,08%	3,61%	-7,41%	-6,29%	-3,44%	2,58%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-8,73%	4,27%	-7,97%	-6,77%	-3,95%	2,93%	0,00%	0,01%

IPCA (Benchmark)	0,33%	2,94%	2,00%	2,64%	4,48%	7,32%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-14,04%	4,46%	-13,45%	-12,04%	-6,03%	2,18%	0,00%	0,02%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-16,23%	3,57%	-15,16%	-13,08%	-7,62%	1,31%	0,01%	-

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-8,24%	3,58%	-7,54%	-6,33%	-3,41%	2,54%	0,00%	0,00%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-52,29%	-	-0,66%	-5,45%	-39,07%	0,00%	-

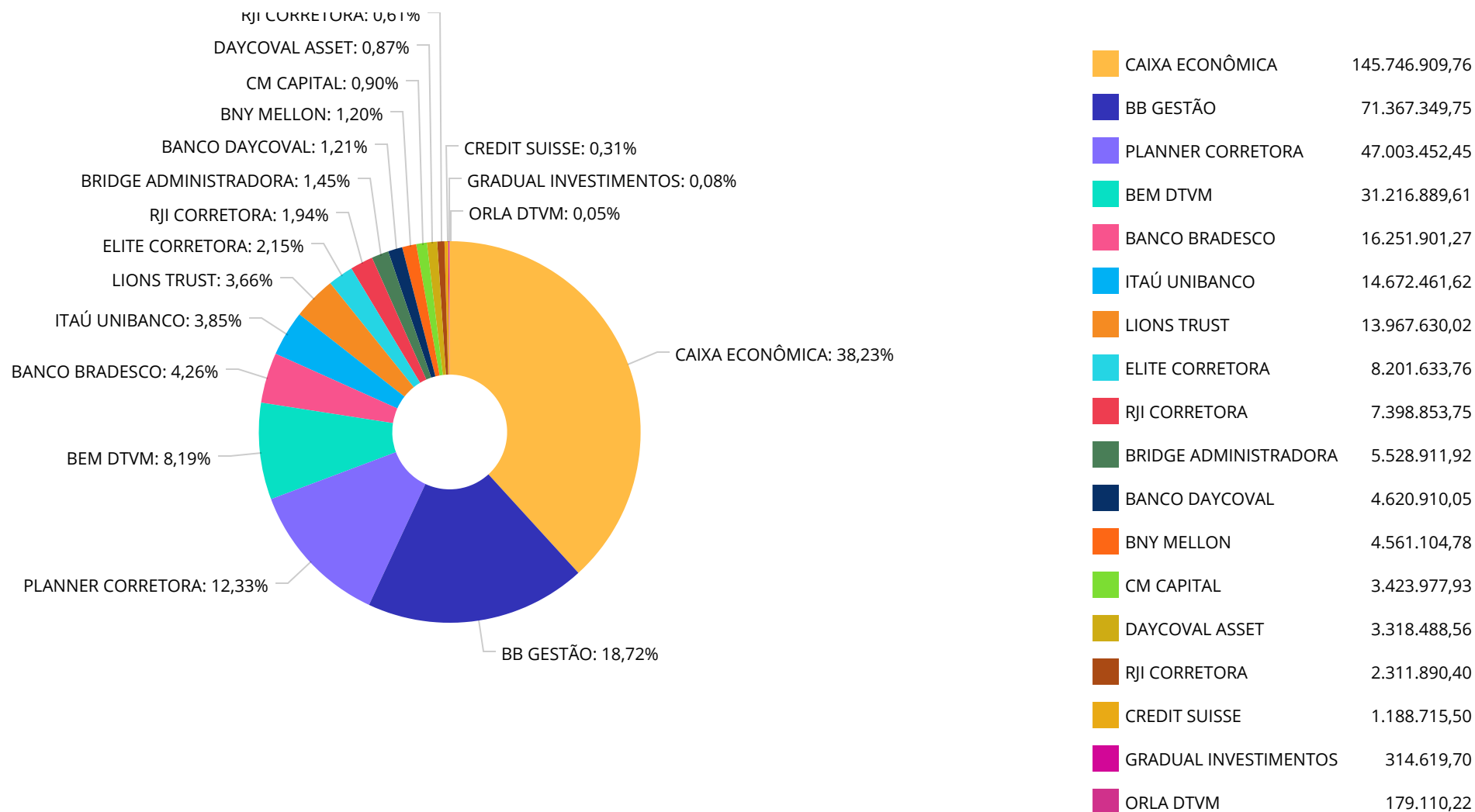
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	7,27%	-0,10%	-8,17%	-9,08%	11,40%	41,60%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-31,19%	6,01%	-25,54%	-19,94%	-12,70%	-2,88%	0,06%	0,13%
IBX (Benchmark)	8,84%	3,14%	-8,07%	-6,86%	18,96%	37,22%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-36,67%	7,04%	-26,84%	-20,91%	-18,48%	-6,34%	0,07%	0,22%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-33,92%	3,58%	-28,86%	-24,64%	-17,42%	-4,76%	0,06%	0,15%
Ibovespa (Benchmark)	8,88%	3,69%	-8,01%	-6,70%	20,18%	38,24%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-40,25%	-4,40%	-33,71%	-27,31%	-20,03%	-8,75%	0,05%	0,14%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-33,22%	12,45%	-25,45%	-22,75%	-14,98%	-3,10%	0,08%	0,19%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-32,69%	8,58%	-27,41%	-22,07%	-17,54%	-3,78%	0,08%	0,19%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-44,53%	4,59%	-36,74%	-32,19%	-22,73%	-4,01%	0,06%	0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-39,15%	8,80%	-31,96%	-29,63%	-19,07%	-0,89%	0,08%	0,16%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-36,09%	18,31%	-31,91%	-28,16%	-20,21%	2,22%	0,06%	0,16%
CDI (Benchmark)	0,54%	3,73%	1,59%	3,13%	7,08%	20,47%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-8,48%	4,12%	-7,79%	-6,61%	-3,69%	2,95%	0,00%	0,01%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	31,59%	-2,99%	30,82%	16,12%	-0,40%	-3,18%	0,00%	0,10%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-

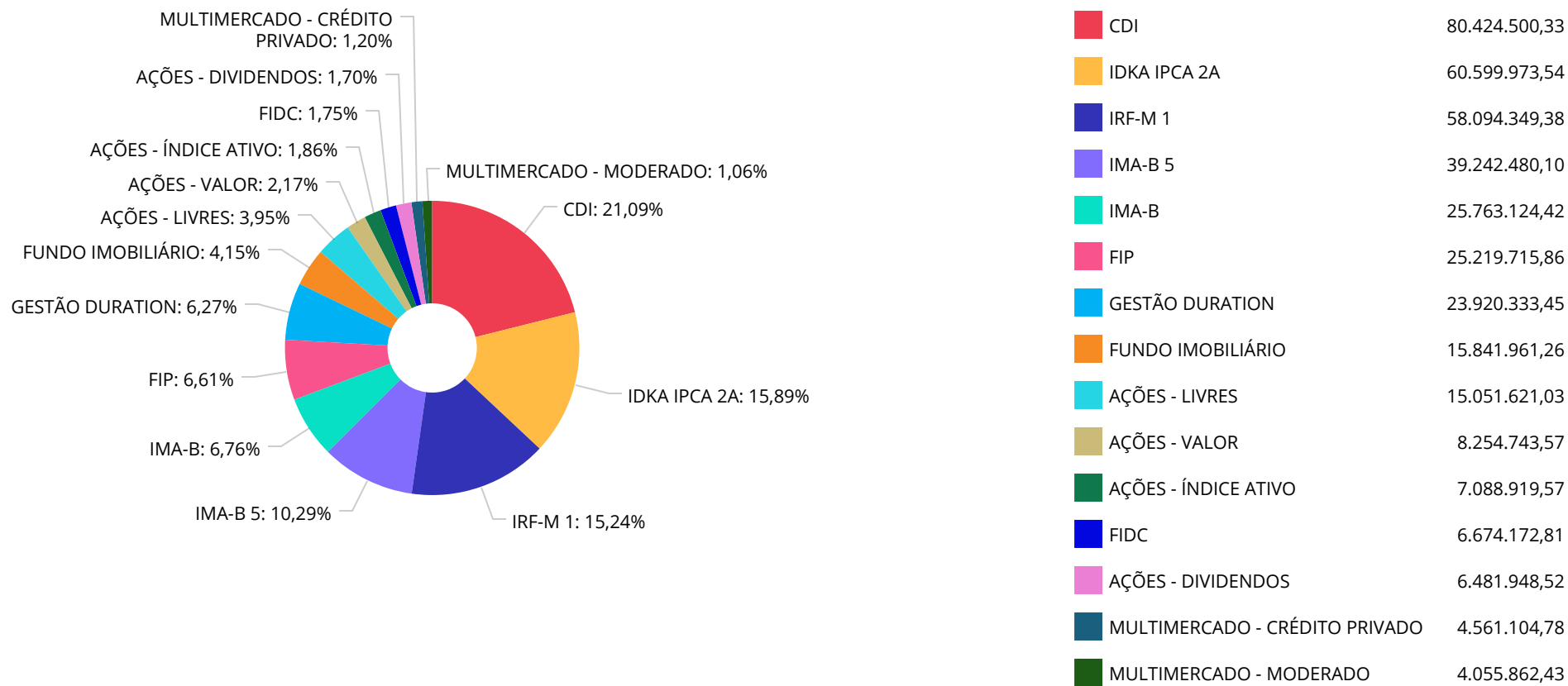
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-31,19%	-91,51%	-30,66%	-21,96%	-20,40%	-91,60%	0,06%	0,17%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	73,91%	-9,09%	90,48%	28,21%	17,65%	-2,44%	0,67%	0,94%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Julho / 2018)



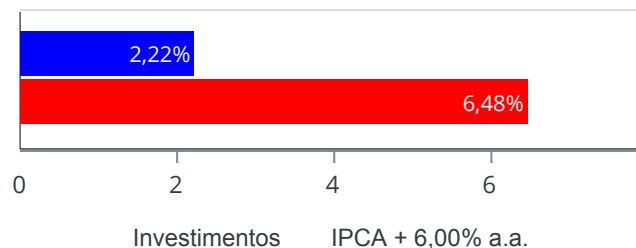
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2018)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	374.825.789,90	4.489.870,99	4.522.809,33	383.125.209,80	8.332.358,24	8.332.358,24	2,22%	2,22%	0,80%	0,80%	277,36%	1,85%
Fevereiro	383.125.209,80	2.815.145,97	2.972.073,72	384.468.549,47	1.500.267,42	9.832.625,66	0,39%	2,62%	0,74%	1,55%	169,70%	2,53%
Março	384.468.549,47	2.764.174,26	3.045.788,86	388.591.051,59	4.404.116,72	14.236.742,38	1,15%	3,80%	0,58%	2,13%	178,19%	2,56%
Abril	388.591.051,59	2.781.475,58	3.069.993,43	386.621.087,95	-1.681.445,79	12.555.296,59	-0,43%	3,35%	0,71%	2,85%	117,33%	3,15%
Mai	386.621.087,95	18.407.111,08	18.717.105,84	379.010.150,81	-7.300.942,38	5.254.354,21	-1,89%	1,40%	0,89%	3,77%	37,09%	3,05%
Junho	379.010.150,81	30.264.110,04	30.535.161,86	378.943.890,45	204.791,46	5.459.145,67	0,05%	1,45%	1,75%	5,59%	26,00%	3,94%
Julho	378.943.890,45	4.100.856,94	4.652.988,90	381.274.811,05	2.883.052,56	8.342.198,23	0,76%	2,22%	0,84%	6,48%	34,35%	2,83%

Investimentos x Meta Atuarial



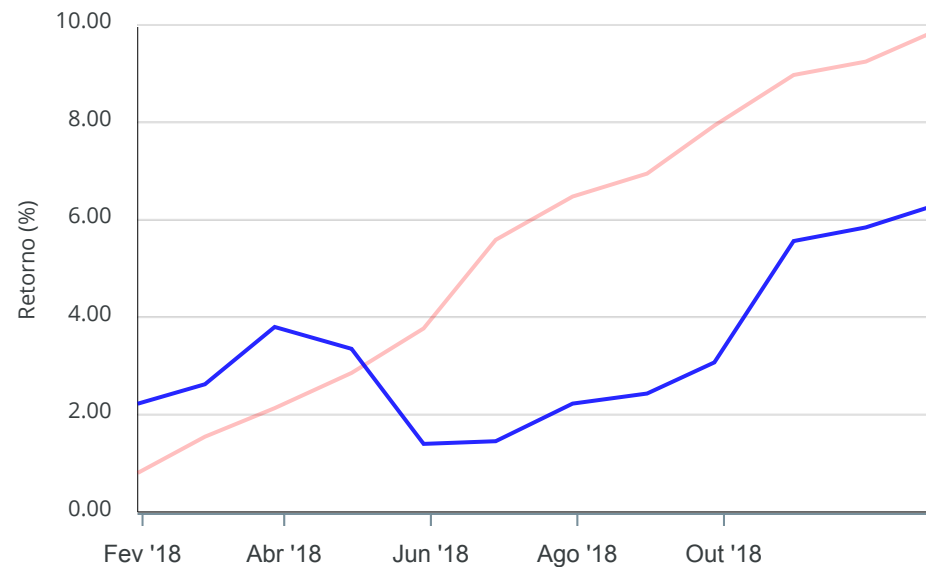
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.086.651,57	0,00	0,00	1.111.574,74	24.923,17	2,29%	2,29%	1,86%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	12.937.183,14	0,00	0,00	13.233.630,50	296.447,36	2,29%	2,29%	1,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.182.789,30	0,00	0,00	11.417.919,18	235.129,88	2,10%	2,10%	1,67%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	6.060.777,77	0,00	0,00	6.180.442,89	119.665,12	1,97%	1,97%	0,10%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	308.707,26	0,00	0,00	314.619,70	5.912,44	1,92%	1,92%	0,07%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	3.876.993,06	0,00	0,00	3.950.545,53	73.552,47	1,90%	1,90%	1,42%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.275.096,13	0,00	0,00	2.311.890,40	36.794,27	1,62%	1,62%	1,24%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.370.131,57	0,00	0,00	3.423.977,93	53.846,36	1,60%	1,60%	1,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	20.282.343,49	0,00	0,00	20.578.846,10	296.502,61	1,46%	1,46%	0,93%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	29.572.133,89	0,00	0,00	29.936.951,30	364.817,41	1,23%	1,23%	0,73%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	2.981.923,95	0,00	3.018.270,77	36.346,82	1,22%	1,36%	1,05%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	30.302.630,60	0,00	0,00	30.663.022,24	360.391,64	1,19%	1,19%	0,71%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	177.773,86	0,00	0,00	179.110,22	1.336,36	0,75%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	29.202.850,22	0,00	208.950,91	29.193.444,85	199.545,54	0,68%	0,68%	0,20%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	28.781.746,00	0,00	75.268,97	28.900.904,53	194.427,50	0,68%	0,68%	0,20%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	15.016.089,28	0,00	0,00	15.112.903,76	96.814,48	0,64%	0,64%	0,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.555.606,36	0,00	0,00	13.633.028,59	77.422,23	0,57%	0,57%	0,06%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	536.106,46	0,00	0,00	539.022,85	2.916,39	0,54%	0,54%	0,02%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	66.144.263,84	1.118.932,99	2.842.136,50	64.772.573,72	351.513,39	0,52%	0,52%	0,00%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	3.301.326,89	0,00	0,00	3.318.488,56	17.161,67	0,52%	1,13%	1,00%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.608.376,71	0,00	0,00	5.528.911,92	-79.464,79	-1,42%	-1,42%	7,08%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	8.284.306,13	0,00	0,00	7.398.853,75	-885.452,38	-10,69%	-10,69%	19,57%
Total Renda Fixa	291.863.883,53	4.100.856,94	3.126.356,38	294.718.934,03	1.880.549,94	0,64%		1,11%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	6.493.952,47	0,00	0,00	7.088.919,57	594.967,10	9,16%	9,16%	8,08%
META VALOR FI AÇÕES	4.244.835,99	0,00	0,00	4.620.910,05	376.074,06	8,86%	8,86%	7,04%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	912.399,28	0,00	0,00	985.343,44	72.944,16	7,99%	7,99%	6,25%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	5.678.856,22	0,00	0,00	6.126.132,93	447.276,71	7,88%	7,88%	5,60%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.664.650,98	0,00	0,00	1.787.681,75	123.030,77	7,39%	7,39%	8,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	978.493,59	0,00	0,00	1.039.433,03	60.939,44	6,23%	6,23%	7,69%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.430.202,55	0,00	0,00	3.633.833,52	203.630,97	5,94%	5,94%	6,00%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.140.774,46	0,00	0,00	6.481.948,52	341.174,06	5,56%	5,56%	5,84%
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.851.776,52	0,00	0,00	5.113.029,88	261.253,36	5,38%	5,38%	5,02%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.032.349,52	0,00	0,00	4.055.862,43	23.512,91	0,58%	0,58%	0,13%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	6.080.109,96	0,00	1.519.444,52	4.561.104,78	439,34	0,01%	0,02%	0,07%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	13.975.320,58	0,00	0,00	13.967.630,02	-7.690,56	-0,06%	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.206.792,94	0,00	0,00	8.201.633,76	-5.159,18	-0,06%	-0,06%	0,00%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.272.034,26	0,00	0,00	11.252.085,84	-19.948,42	-0,18%	-	-
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.214.232,90	0,00	7.188,00	1.188.715,50	-18.329,40	-1,51%	-2,65%	5,66%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	7.903.224,70	0,00	0,00	6.451.612,00	-1.451.612,70	-18,37%	-18,37%	67,10%
Total Renda Variável	87.080.006,92	0,00	1.526.632,52	86.555.877,02	1.002.502,62	1,15%		11,07%