

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2018



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2018)

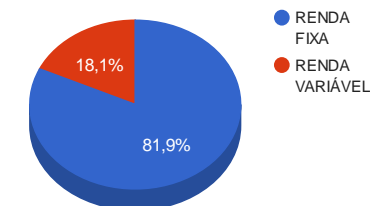
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|---|-------------------------|----------------|----------------------|--------------------|----------------|---------------|-------------------------------------|
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 138.167,90 | 0,69% | | | Artigo 20 |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 260.207,58 | 1,31% | 97 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 3.243.545,72 | 16,28% | 282 | 0,11% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 43.466,28 | 0,22% | 331 | 0,00% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 4.559.930,97 | 22,89% | | | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | D+1009 | Não há | 1.823.959,45 | 9,16% | 28 | 2,24% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA | D+5 | Não há | 357.962,61 | 1,80% | 145 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 380.960,66 | 1,91% | 260 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | D+30 ou D+2521 | Não há | 2.624.266,58 | 13,17% | | | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | D+1260 | 90 dias | 38.087,42 | 0,19% | | | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | D+90 ou D+150 a D+450 | 18 meses | 715.482,16 | 3,59% | 14 | 6,28% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 1.064.714,93 | 5,34% | 117 | 0,13% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | D+4 | Não há | 402.421,80 | 2,02% | 201 | 0,10% | Artigo 8º, Inciso III |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | D+1 | 4 anos | 891.981,28 | 4,48% | | | Artigo 8º, Inciso III |
| BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 1.214.333,74 | 6,10% | 21 | 0,75% | Artigo 8º, Inciso III |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | D+30 a D+1008 | Não há | 2.160.932,89 | 10,85% | 6 | 3,75% | Desenquadrado - RF |
| | | TOTAL - | 19.920.421,97 | | | | |

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% | 3.547.219,58 | 17,81% | 15,00% | 20,00% | 70,00% | 10.397.075,80 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 10,00% | 15,00% | 60,00% | 11.952.253,18 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 9.747.080,27 | 48,93% | 5,00% | 15,00% | 30,00% | -3.770.953,68 |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a " | 15,00% | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 1.992.042,20 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 38.087,42 | 0,19% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 957.933,68 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 715.482,16 | 3,59% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 280.538,94 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 996.021,10 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 2.160.932,89 | 10,85% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -2.160.932,89 |
| Total Renda Fixa | 100,00% | 16.208.802,32 | 81,37% | 36,00 | 70,00 | 185,00 | - |

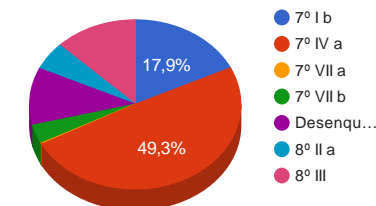
O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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% | 2,00% | 5,00% | 10,00% | 1.992.042,20 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 20,00% | 1.064.714,93 | 5,34% | 2,00% | 5,00% | 10,00% | 927.327,27 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 2.508.736,82 | 12,59% | 7,00% | 10,00% | 10,00% | -516.694,62 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 996.021,10 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 996.021,10 |
| Total Renda Variável | 30,00% | 3.573.451,75 | 17,94% | 15,00 | 30,00 | 40,00 | - |

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 " | 3.547.219,58 | 17,81% | 0,00% | 0,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 9.747.080,27 | 48,93% | 0,00% | 0,00% |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 38.087,42 | 0,19% | 0,00% | 0,00% |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 715.482,16 | 3,59% | 0,00% | 0,00% |
| Desenquadrado - RF | 2.160.932,89 | 10,85% | 0,00% | 0,00% |
| Total Renda Fixa | 16.208.802,32 | 81,37% | 0,00 | 0,00 |

| Artigos - Renda Variável | Base: julho / 2018 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 1.064.714,93 | 5,34% | 0,00% | 0,00% |
| Artigo 8º, Inciso III | 2.508.736,82 | 12,59% | 0,00% | 0,00% |
| Total Renda Variável | 3.573.451,75 | 17,94% | 0,00 | 0,00 |

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 |
|-------------------------------------|--------------|---------------|----------------|
| AUSTRO CAPITAL | 8.076.178,83 | 40,54% | 3,59% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 3.645.967,52 | 18,30% | 0,00% |
| MHFT INVESTIMENTOS | 2.160.932,89 | 10,85% | 0,72% |
| Graphen Investimentos | 1.823.959,45 | 9,16% | 0,21% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 1.474.541,32 | 7,40% | 0,00% |
| ITAÚ UNIBANCO | 1.422.677,54 | 7,14% | 0,00% |
| SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS | 715.482,16 | 3,59% | 6,28% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 424.426,94 | 2,13% | 0,00% |
| BRIDGE TRUST | 38.087,42 | 0,19% | 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% | - | - | - |
| BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 2,29% | 3,30% | -1,35% | -0,07% | 6,10% | 21,46% | 0,20% | 1,872% | 4,47% |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 1,27% | - | -1,40% | - | - | -22,33% | 0,00% | 22,764% | - |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | 0,40% | 0,36% | -0,17% | 0,18% | 2,52% | 4,36% | 0,30% | 0,792% | 1,32% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 0,23% | 2,64% | -2,54% | -1,29% | 5,04% | 14,67% | 0,30% | - | - |
| 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% |
| IMA Geral ex-C | 1,39% | 3,72% | 0,02% | 2,00% | 7,28% | 23,79% | - | - | - |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1,37% | 3,96% | 0,20% | 2,19% | 7,29% | - | 0,30% | 1,008% | 2,43% |
| IPCA + 7,00% ao ano | 0,92% | 7,06% | 3,77% | 6,12% | 11,74% | 22,77% | - | - | - |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | - | -36,60% | -33,06% | -30,25% | -94,82% | -98,01% | 0,00% | - | - |
| IMA-S | 0,54% | 3,72% | 1,58% | 3,11% | 7,11% | 20,65% | - | - | - |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | -0,95% | -2,61% | -2,01% | -2,40% | -0,62% | -2,49% | 0,90% | - | - |
| CDI | 0,54% | 3,73% | 1,59% | 3,13% | 7,08% | 20,47% | - | - | - |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 0,27% | 1,73% | 0,74% | 1,44% | 3,29% | 9,27% | 1,00% | 0,024% | 0,07% |
| IPCA | 0,33% | 2,94% | 2,00% | 2,64% | 4,48% | 7,32% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 0,95% | 3,42% | 0,22% | 2,39% | 6,95% | - | 0,002 | 0,441% | 1,61% |

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

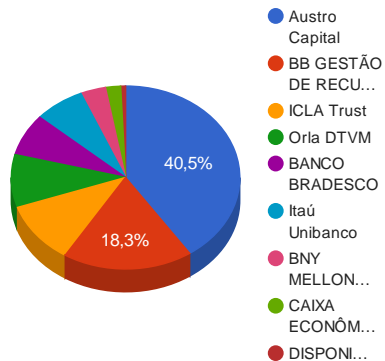
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|-------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA | 0,57% | 4,48% | 0,81% | 2,95% | 8,34% | - | 0,40% | 0,063% | 1,66% |
| Não definido | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

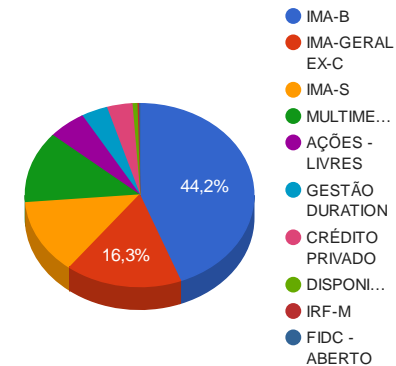
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Ibovespa | 8,88% | 3,69% | -8,01% | -6,70% | 20,18% | 38,24% | - | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 6,23% | 8,80% | -5,19% | 0,98% | 24,65% | - | 2,50% | 7,691% | 16,00% |
| CDI | 0,54% | 3,73% | 1,59% | 3,13% | 7,08% | 20,47% | - | - | - |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | 1,18% | 4,39% | 1,76% | 3,93% | 8,44% | 22,89% | 0,60% | 0,809% | 2,55% |
| BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 0,53% | 2,19% | -0,83% | 1,61% | 7,37% | 24,01% | 0,50% | 0,252% | 1,93% |
| IPCA | 0,33% | 2,94% | 2,00% | 2,64% | 4,48% | 7,32% | - | - | - |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | -7,31% | -8,46% | -8,09% | -8,27% | 4,72% | -3,08% | 1,50% | - | - |

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

| Administrador | Valor | % |
|---------------------------------|--------------|--------|
| Austro Capital | 8.076.178,83 | 40,54% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 3.645.967,52 | 18,30% |
| ICLA Trust | 2.160.932,89 | 10,85% |
| Orla DTVM | 1.862.046,87 | 9,35% |
| BANCO BRADESCO | 1.474.541,32 | 7,40% |
| Itaú Unibanco | 1.422.677,54 | 7,14% |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS | 715.482,16 | 3,59% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 424.426,94 | 2,13% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 138.167,90 | 0,69% |

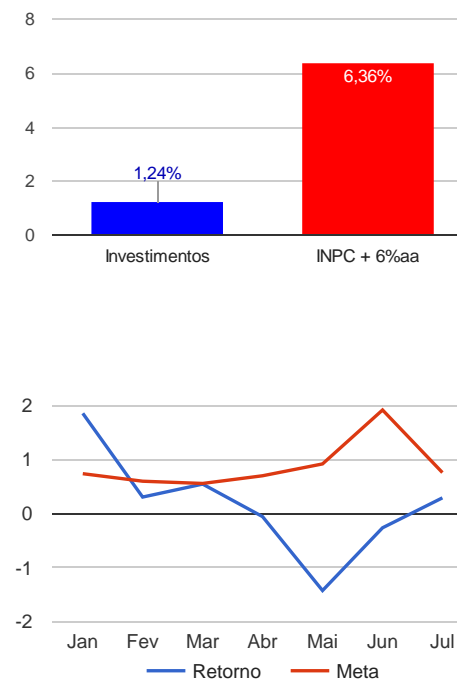


| Sub-segmento | Valor | % |
|----------------------------|--------------|--------|
| IMA-B | 8.805.030,89 | 44,20% |
| IMA-GERAL EX-C | 3.243.545,72 | 16,28% |
| IMA-S | 2.624.266,58 | 13,17% |
| MULTIMERCADO | 2.508.736,82 | 12,59% |
| AÇÕES - LIVRES | 1.064.714,93 | 5,34% |
| GESTÃO DURATION | 738.923,27 | 3,71% |
| CRÉDITO PRIVADO | 715.482,16 | 3,59% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 138.167,90 | 0,69% |
| IRF-M | 43.466,28 | 0,22% |
| FIDC - ABERTO | 38.087,42 | 0,19% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

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(%) |
|---|---------------|--------------|--------------|--------------|------------------|--------------|---------------|----------------|
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 254.378,65 | 0,00 | 0,00 | 260.207,58 | 5.828,93 | 2,29% | 1,87% | 2,29% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 42.786,92 | 0,00 | 0,00 | 43.466,28 | 679,36 | 1,59% | 1,35% | 1,59% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 377.382,08 | 0,00 | 0,00 | 380.960,66 | 3.578,58 | 0,95% | 0,44% | 0,95% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.318.204,91 | 1.878.423,98 | 2.000.000,00 | 3.243.545,72 | 46.916,83 | 0,90% | 1,01% | 1,37% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA | 355.935,56 | 0,00 | 0,00 | 357.962,61 | 2.027,05 | 0,57% | 0,06% | 0,57% |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | 2.152.342,52 | 0,00 | 0,00 | 2.160.932,89 | 8.590,37 | 0,40% | 0,79% | 0,40% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 713.563,80 | 0,00 | 0,00 | 715.482,16 | 1.918,36 | 0,27% | 0,02% | 0,27% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 4.549.505,21 | 0,00 | 0,00 | 4.559.930,97 | 10.425,76 | 0,23% | - | - |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 39.381,96 | 0,00 | 39.432,47 | 0,00 | 50,51 | 0,13% | 0,00% | 0,45% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 38.087,42 | 0,00 | 0,00 | 38.087,42 | 0,00 | 0,00% | - | - |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 1.823.959,45 | 0,00 | 0,00 | 1.823.959,45 | 0,00 | 0,00% | 22,76% | -0,00% |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | 2.649.548,88 | 0,00 | 0,00 | 2.624.266,58 | -25.282,30 | -0,95% | - | - |
| Total Renda Fixa | | | | | 54.733,45 | 0,34% | 5,26% | |

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(%) |
|--|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 1.002.293,28 | 0,00 | 0,00 | 1.064.714,93 | 62.421,65 | 6,23% | 7,69% | 6,23% |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | 397.725,94 | 0,00 | 0,00 | 402.421,80 | 4.695,86 | 1,18% | 0,81% | 1,18% |
| BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 1.207.949,33 | 0,00 | 0,00 | 1.214.333,74 | 6.384,41 | 0,53% | 0,25% | 0,53% |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 961.981,65 | 0,00 | 0,00 | 891.981,28 | -70.000,37 | -7,28% | - | - |
| Total Renda Variável | | | | | 3.501,55 | 0,10% | 3,29% | |

