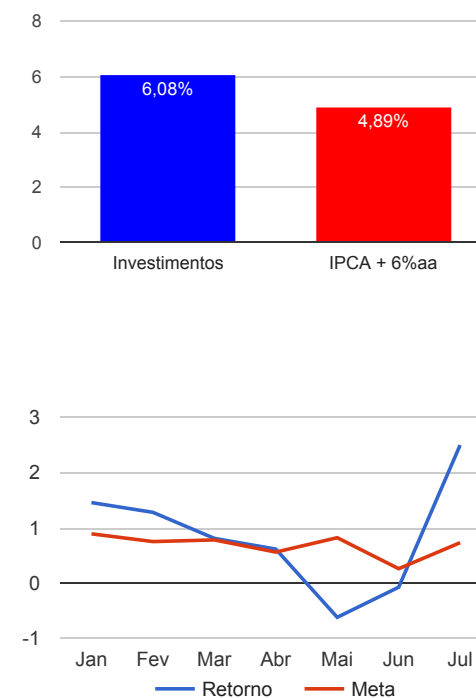


Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.300.119.362,13	58.020.888,99	49.377.703,20	1.327.799.154,52	19.036.606,60	1,45%	0,89%	163,43%	12,02%
Fevereiro	1.327.799.154,52	459.818.479,40	449.528.249,00	1.355.197.347,21	17.107.962,29	1,28%	0,75%	170,47%	1,83%
Março	1.355.197.347,21	13.909.451,33	5.412.001,58	1.374.708.020,26	11.013.223,30	0,81%	0,78%	102,94%	1,97%
Abril	1.374.708.020,26	59.796.315,64	52.659.155,27	1.390.331.824,52	8.486.643,89	0,61%	0,56%	110,13%	1,51%
Mai	1.390.331.824,52	325.545.529,53	316.581.189,47	1.390.643.499,69	-8.652.664,89	-0,62%	0,82%	-75,27%	8,62%
Junho	1.390.643.499,69	37.780.768,33	30.281.821,19	1.397.103.003,98	-1.039.442,85	-0,07%	0,26%	-29,08%	3,07%
Julho	1.397.103.003,98	13.808.537,93	6.238.934,10	1.439.707.502,18	35.034.894,37	2,49%	0,73%	342,64%	1,69%
Acumulado no ano					80.987.222,71	6,08%	4,89%	124,41%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	107.597.069,84	0,00	0,00	112.648.832,02	5.051.762,18	4,70%	2,97%	4,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	117.435.316,42	0,00	0,00	122.851.078,26	5.415.761,84	4,61%	2,94%	4,61%
TMJ IMA-B FI RENDA FIXA	11.752.009,10	0,00	0,00	12.120.924,19	368.915,09	3,14%	1,62%	3,14%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	21.334.444,66	0,00	0,00	21.963.096,32	628.651,66	2,95%	1,23%	2,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	251.558.582,96	0,00	0,00	258.527.624,84	6.969.041,88	2,77%	1,34%	2,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	16.658.957,99	0,00	0,00	17.080.249,84	421.291,85	2,53%	1,09%	2,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	53.421.962,75	0,00	0,00	54.772.787,06	1.350.824,31	2,53%	1,09%	2,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.268.895,37	0,00	0,00	29.981.714,78	712.819,41	2,44%	0,95%	2,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	70.441.147,99	0,00	0,00	72.140.507,58	1.699.359,59	2,41%	0,94%	2,41%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	45.897.544,98	0,00	0,00	46.955.919,99	1.058.375,01	2,31%	1,03%	2,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.076.431,11	0,00	0,00	6.216.228,77	139.797,66	2,30%	0,87%	2,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL PRÉ-FIXADO FIC RENDA FIXA LP	63.497.481,02	0,00	0,00	64.941.750,90	1.444.269,88	2,27%	1,02%	2,27%
TOWER BRIDGE IMA-B 5 FI RENDA FIXA	50.129.757,49	0,00	0,00	51.235.836,94	1.106.079,45	2,21%	1,09%	2,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	21.237.336,30	0,00	0,00	21.673.629,39	436.293,09	2,05%	0,80%	2,05%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	42.088.763,25	0,00	0,00	42.785.563,89	696.800,64	1,66%	0,66%	1,66%
TOWER BRIDGE II IMA-B 5 FI RENDA FIXA	13.940.235,45	0,00	0,00	14.140.027,03	199.791,58	1,43%	0,83%	1,43%
BMC FIDC SÊNIOR	3.823.756,91	0,00	113.816,92	3.755.958,48	46.018,49	1,20%	4,85%	-1,77%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	24.845.961,54	0,00	0,00	25.129.643,71	283.682,17	1,14%	0,25%	1,14%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.754.493,93	0,00	0,00	17.941.906,48	187.412,55	1,06%	0,21%	1,06%
ULTRA IMA-B FI RENDA FIXA	4.927.887,89	0,00	0,00	4.976.464,14	48.576,25	0,99%	0,11%	0,99%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	57.836.893,05	13.808.537,93	5.950.529,75	66.395.904,42	701.003,19	0,98%	0,20%	1,04%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.074.277,95	0,00	0,00	2.090.989,18	16.711,23	0,81%	0,01%	0,81%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BNP PARIBAS TARGUS FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	21.052.807,61	0,00	0,00	21.219.078,29	166.270,68	0,79%	0,02%	0,79%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	2.850.833,55	0,00	0,00	2.873.253,05	22.419,50	0,79%	0,01%	0,79%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.288.877,92	0,00	0,00	1.299.001,48	10.123,56	0,79%	0,02%	0,79%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	20.691.360,48	0,00	0,00	20.822.052,65	130.692,17	0,63%	0,22%	0,63%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	1.680.590,89	0,00	171.087,90	1.515.979,55	6.476,56	0,39%	12,36%	-9,79%
INCENTIVO II FIDC MULTISSETORIAL	4.058.192,68	0,00	0,00	4.053.719,31	-4.473,37	-0,11%	4,14%	-0,11%
GGR PRIME I FIDC	43.124.341,20	0,00	0,00	42.645.553,41	-478.787,79	-1,11%	-	-
Total Renda Fixa					28.835.960,31	2,54%	1,41%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
KINEA PIPE FI AÇÕES	13.622.693,13	0,00	0,00	14.447.756,12	825.062,99	6,06%	4,21%	6,06%	
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	25.914.347,49	0,00	0,00	27.234.534,32	1.320.186,83	5,09%	4,65%	5,09%	
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	18.032.109,11	0,00	0,00	18.895.618,90	863.509,79	4,79%	3,98%	4,79%	
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	2.822.814,51	0,00	0,00	2.954.758,65	131.944,14	4,67%	4,19%	4,67%	
JPM AÇÕES FIC AÇÕES	8.540.446,53	0,00	0,00	8.920.035,65	379.589,12	4,44%	4,46%	4,44%	
PACIFICO AÇÕES FIC AÇÕES	45.323.319,13	0,00	0,00	47.241.448,03	1.918.128,90	4,23%	4,56%	4,23%	
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	6.614.700,05	0,00	0,00	6.886.908,51	272.208,46	4,12%	4,18%	4,12%	
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	6.486.145,35	0,00	0,00	6.741.261,90	255.116,55	3,93%	4,94%	3,93%	
TRX REALTY LOGÍSTICA RENDA I FII - TRXL11	617.000,00	0,00	3.499,53	630.000,00	16.499,53	2,67%	20,06%	7,27%	
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	15.915.744,79	0,00	0,00	16.122.422,62	206.677,83	1,30%	0,37%	1,30%	
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	23.075.823,40	0,00	0,00	23.316.549,59	240.726,19	1,04%	0,37%	1,04%	
INFRA REAL ESTATE FII - FINF11	21.213.982,63	0,00	0,00	21.276.480,80	62.498,17	0,29%	-	0,00%	
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	10.944.990,76	0,00	0,00	10.961.298,30	16.307,54	0,15%	1,15%	0,15%	
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	15.683.343,68	0,00	0,00	15.686.698,33	3.354,65	0,02%	0,00%	0,02%	
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	14.293.288,86	0,00	0,00	14.282.638,67	-10.650,19	-0,07%	-	-	
CAIXA CYRELA FIP	4.137.126,13	0,00	0,00	4.133.112,85	-4.013,28	-0,10%	0,00%	-0,10%	
ÁTICO FLORESTAL - FIP	12.013.814,03	0,00	0,00	11.997.968,67	-15.845,36	-0,13%	0,00%	-0,13%	
INFRA SANEAMENTO FIP	15.877.670,26	0,00	0,00	15.849.993,95	-27.676,31	-0,17%	-	-	
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	3.714.468,08	0,00	0,00	3.689.950,93	-24.517,15	-0,66%	0,01%	-0,66%	
KINEA II REAL ESTATE EQUITY FII - KNRE11	3.912.963,78	0,00	0,00	3.682.789,44	-230.174,34	-5,88%	17,38%	-5,88%	
Total Renda Variável						6.198.934,06	2,31%	3,11%	