

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2017



Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			116.135.193,83	11,61%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	13.033.186,60	1,30%	26	5,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.388.483,88	0,64%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.408.423,70	0,64%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	10.119.793,05	1,01%	13	7,78%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	54.588.809,13	5,46%	2.513	13,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	69.291.925,53	6,92%	677	1,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	839.225,25	0,08%	193	0,23%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	4.236.271,58	0,42%	223	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	36.224.017,05	3,62%	619	0,84%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.573.736,38	0,36%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	73.081.953,70	7,30%	349	5,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	16.788.618,44	1,68%	167	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.468.077,42	1,15%	354	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.264.344,06	1,03%	22	2,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	6.907.260,91	0,69%	224	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.560.049,01	1,26%	72	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	99.496.958,79	9,94%	722	2,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	37.716.511,41	3,77%	67	2,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.830.880,59	0,58%	61	5,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	39.343.107,89	3,93%	86	4,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.424.324,57	1,24%	62	0,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	149.105.289,27	14,90%	102	10,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.863.690,60	0,79%	313	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.043.232,90	0,20%	632	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.451.428,38	1,04%	424	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	920.424,53	0,09%	22	1,16%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	1.461.289,03	0,15%	17	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	91.793,32	0,01%	127	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+4	Não há	24.412.569,92	2,44%	9	4,96%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRABESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	D+5	Não há	13.907.228,54	1,39%	10	15,41%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	10.478.796,06	1,05%	3.209	3,90%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	10.486.629,90	1,05%	42	1,73%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	8.266.908,49	0,83%	270	3,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	11.862.048,39	1,19%	74	12,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.075.978,16	0,31%	6.569	0,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.207.009,73	0,62%	3.378	1,46%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	16.185.980,33	1,62%	556	7,68%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	5.326.211,05	0,53%	1.448	0,34%	Artigo 8º, Inciso III
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+30	Não há	4.166.716,54	0,42%	333	0,82%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	4.990.438,95	0,50%	60	5,27%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	23.633.824,57	2,36%	9.642	2,50%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	4.242.782,87	0,42%	10	11,39%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	1.254.319,84	0,13%	14	0,97%	Artigo 8º, Inciso III

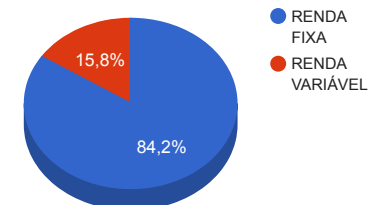
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.119.000,39	0,71%	33	3,35%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.864.348,19	0,49%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.633.799,38	0,46%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	472.927,50	0,05%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	906.512,98	0,09%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.238.000,00	0,12%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.594.428,10	0,76%		11,85%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	6.720.544,04	0,67%		7,37%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	1.000.705.304,72				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2017)

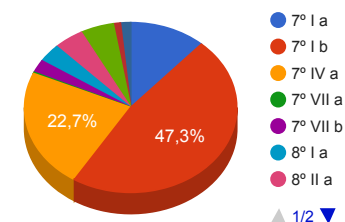
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	116.135.193,83	11,61%	8,00%	10,00%	15,00%	33.970.601,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	472.987.645,89	47,27%	39,00%	40,00%	60,00%	127.435.536,94
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	8,00%	10,00%	30,00%	300.211.591,42
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	227.061.954,20	22,69%	5,00%	6,50%	30,00%	73.149.637,22
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,50%	10,00%	100.070.530,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.473.506,88	0,25%	0,00%	5,00%	5,00%	47.561.758,36
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	24.412.569,92	2,44%	0,00%	5,00%	5,00%	25.622.695,32
Total Renda Fixa	100,00%	843.070.870,72	84,25%	60,00	80,00	155,00	-

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	100.070.530,47
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	34.872.654,50	3,48%	0,00%	0,00%	0,00%	-34.872.654,50
Artigo 8º, Inciso II	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	5,00%	50.035.265,24
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	45.597.925,10	4,56%	0,00%	0,00%	0,00%	-45.597.925,10
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	50.733.294,21	5,07%	1,00%	3,00%	10,00%	49.337.236,26
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	3,00%	5,00%	5,00%	50.035.265,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	10.877.588,05	1,09%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.877.588,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.552.972,14	1,55%	0,00%	0,00%	0,00%	-15.552.972,14
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	50.035.265,24
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	50.035.265,24
Total Renda Variável	30,00%	157.634.434,00	15,75%	6,00	19,50	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	116.135.193,83	11,61%	8,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	472.987.645,89	47,27%	39,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	8,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	227.061.954,20	22,69%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.473.506,88	0,25%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	24.412.569,92	2,44%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	843.070.870,72	84,25%	60,00	155,00

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	34.872.654,50	3,48%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	45.597.925,10	4,56%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	50.733.294,21	5,07%	1,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	3,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	10.877.588,05	1,09%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.552.972,14	1,55%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Variável	157.634.434,00	15,75%	6,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 2017)

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	197.918.134,45	19,78%	0,05%
BRASECO ASSET MANAGEMENT	187.425.087,73	18,73%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	107.338.340,45	10,73%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	95.872.427,75	9,58%	0,01%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	73.081.953,70	7,30%	0,02%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	62.998.308,54	6,30%	36,62%
WESTERN ASSET	40.872.618,01	4,08%	0,08%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	18.069.058,12	1,81%	0,12%
KONDOR INVEST	16.185.980,33	1,62%	0,50%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	15.590.555,11	1,56%	0,01%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	10.821.319,54	1,08%	2,56%
ITAÚ DTVM	10.486.629,90	1,05%	0,00%
APEX CAPITAL	8.266.908,49	0,83%	0,27%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.594.428,10	0,76%	4,56%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.314.936,68	0,73%	0,02%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
MÉRITO INVESTIMENTOS	6.720.544,04	0,67%	-%
A5 CAPITAL PARTNERS	4.864.348,19	0,49%	-%
ROMA ASSET	4.633.799,38	0,46%	4,40%%
XP GESTÃO DE RECURSOS	3.075.978,16	0,31%	0,00%%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	1.461.289,03	0,15%	0,31%%
CAPITÂNIA	1.254.319,84	0,13%	0,03%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.238.000,00	0,12%	0,09%%
BRZ Investimentos	920.424,53	0,09%	0,03%%
BRASIL PLURAL	472.927,50	0,05%	0,00%%
Gradual Investimentos	91.793,32	0,01%	0,64%%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,24%	15,20%	1,44%	6,42%	15,20%	42,12%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	14,91%	1,37%	6,31%	14,91%	41,58%	0,20%	0,842%	4,57%
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,34%	1,85%	6,25%	12,34%	29,13%	0,20%	0,454%	2,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	6,59%	-0,65%	3,27%	6,59%	17,46%	0,20%	0,291%	4,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	10,19%	1,57%	4,46%	10,19%	24,79%	0,20%	0,130%	1,72%
IPCA + 7,50% ao ano	1,02%	10,57%	2,93%	5,46%	10,57%	26,30%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	0,77%	-2,87%	2,81%	-7,45%	-2,87%	-3,82%	0,18%	0,277%	-
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	30,01%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,17%	14,12%	1,13%	7,12%	14,12%	34,98%	0,40%	0,983%	5,00%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,87%	12,38%	1,45%	6,66%	12,38%	29,54%	0,10%	0,674%	3,50%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,87%	12,42%	1,42%	6,65%	12,42%	29,60%	0,20%	0,674%	3,51%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,85%	12,14%	1,38%	6,52%	12,14%	28,98%	0,40%	0,671%	3,50%
IMA-B	0,83%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1,23%	15,15%	-0,15%	7,93%	15,15%	45,08%	0,30%	1,622%	10,83%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,05%	7,41%	1,61%	4,07%	7,41%	19,64%	0,20%	0,573%	5,61%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,85%	12,96%	-0,39%	7,01%	12,96%	40,80%	0,20%	1,450%	9,38%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,84%	12,34%	-0,46%	7,18%	12,34%	37,59%	0,45%	1,518%	9,58%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,82%	12,36%	-0,31%	6,73%	12,36%	39,48%	0,20%	1,392%	8,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,81%	12,55%	-0,39%	6,83%	12,55%	40,19%	0,20%	1,422%	9,24%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,77%	6,29%	-0,86%	3,85%	6,29%	29,93%	0,20%	1,786%	11,48%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	12,14%	1,47%	5,99%	12,14%	29,09%	0,20%	0,454%	3,25%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,61%	14,51%	-0,73%	6,84%	14,51%	43,75%	0,40%	1,614%	9,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,60%	7,37%	-0,38%	3,96%	7,37%	24,37%	0,20%	1,374%	8,09%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35%	4,26%	1,58%	1,65%	4,26%	13,21%	0,20%	0,131%	4,33%
IMA-B 5+	0,79%	12,75%	-1,63%	6,87%	12,75%	47,75%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	12,17%	-1,68%	6,74%	12,17%	46,64%	0,20%	2,052%	12,09%
135% do CDI	0,73%	13,63%	2,38%	5,51%	13,63%	35,61%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-7,02%	-43,17%	-18,09%	-29,65%	-43,17%	-32,17%	0,40%	12,968%	-
130% do CDI	0,70%	13,09%	2,29%	5,30%	13,09%	34,09%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-1,29%	-17,85%	-5,35%	-10,43%	-17,85%	-95,92%	2,50%	-	-
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,55%	9,91%	1,75%	4,08%	9,91%	25,34%	0,20%	0,016%	0,17%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,52%	11,29%	1,82%	4,11%	11,29%	28,56%	0,75%	0,112%	9,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	8,87%	1,49%	3,51%	8,87%	23,14%	1,00%	0,010%	0,12%
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,80%	12,87%	0,97%	6,32%	12,87%	37,12%	0,40%	0,469%	5,77%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,80%	12,85%	0,97%	6,32%	12,85%	-	0,40%	0,468%	5,76%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	7,83%	0,69%	4,63%	7,83%	-	0,15%	1,050%	6,70%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

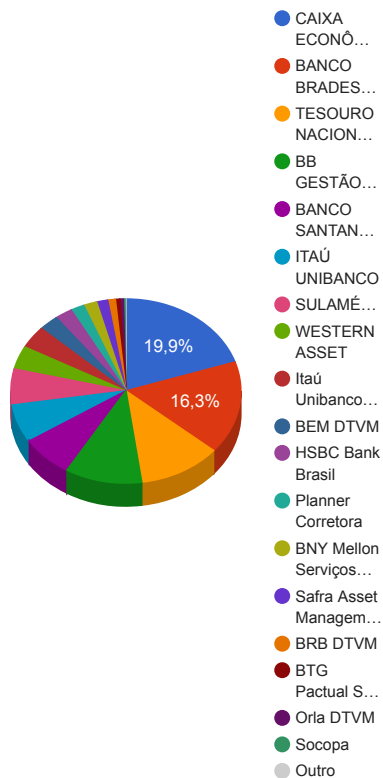
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	7,03%	49,36%	2,89%	25,25%	49,36%	96,78%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7,19%	49,07%	3,11%	26,28%	49,07%	78,82%	1,50%	5,291%	18,53%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,02%	40,89%	0,99%	28,26%	40,89%	69,18%	2,00%	5,576%	20,19%
Ibovespa	6,16%	26,86%	2,84%	21,47%	26,86%	76,25%	-	-	-
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	6,03%	21,70%	1,04%	16,23%	21,70%	57,77%	2,00%	6,349%	16,75%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	5,98%	27,20%	2,84%	23,92%	27,20%	64,28%	1,90%	6,517%	19,73%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,79%	26,70%	1,18%	18,81%	26,70%	64,14%	1,50%	5,344%	17,17%
BRADERCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	5,68%	22,73%	0,97%	16,36%	22,73%	53,00%	1,00%	5,044%	16,38%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	3,81%	26,64%	2,06%	22,00%	26,64%	90,83%	1,50%	5,594%	18,91%
IDIV	4,94%	25,30%	-1,77%	16,88%	25,30%	101,09%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,72%	24,00%	-0,09%	10,68%	24,00%	72,78%	3,00%	5,560%	16,80%
IPCA + 8,00% ao ano	1,06%	11,08%	3,05%	5,70%	11,08%	27,47%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
S&P 500	0,98%	19,42%	6,12%	10,32%	19,42%	30,81%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,71%	29,44%	7,96%	14,28%	29,44%	58,93%	1,00%	2,919%	6,33%
IFIX	0,60%	19,41%	0,24%	7,34%	19,41%	58,02%	-	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	3,17%	27,89%	-17,47%	54,75%	27,89%	-	0,95%	40,665%	88,01%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

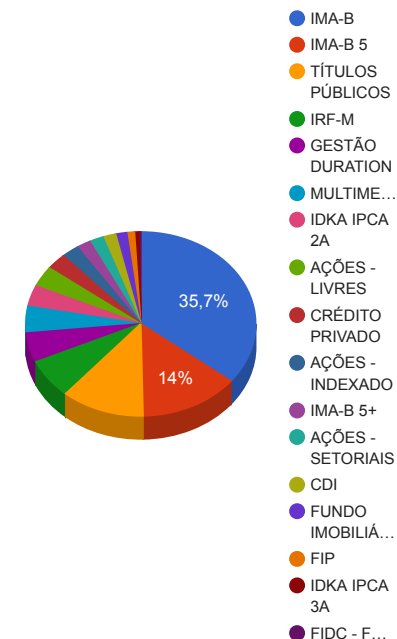
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	-	-100,00%	-	-	-100,00%	-	0,14%	-	-
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,88%	11,06%	2,06%	5,24%	11,06%	27,41%	0,50%	0,351%	1,44%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,57%	8,66%	1,28%	4,15%	8,66%	27,66%	2,00%	0,807%	1,67%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,54%	11,03%	1,73%	4,23%	11,03%	26,49%	0,60%	0,029%	0,41%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,53%	11,63%	1,84%	4,51%	11,63%	30,26%	1,00%	0,093%	5,74%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-1,53%	5,06%	-0,60%	0,07%	5,06%	20,49%	0,55%	14,687%	8,78%
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,67%	12,25%	1,73%	5,56%	12,25%	19,80%	1,50%	0,195%	1,66%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	4,90%	31,41%	16,01%	17,13%	31,41%	37,35%	0,15%	6,837%	14,17%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	6,458%	334,25%
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2017)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	199.297.574,93	19,92%
BANCO BRADESCO	163.012.517,81	16,29%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	116.135.193,83	11,61%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	107.338.340,45	10,73%
BANCO SANTANDER	73.081.953,70	7,30%
ITAÚ UNIBANCO	67.015.949,76	6,70%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	62.998.308,54	6,30%
WESTERN ASSET	40.872.618,01	4,08%
Itaú Unibanco S.A.	39.343.107,89	3,93%
BEM DTVM	28.048.028,72	2,80%
HSBC Bank Brasil	24.412.569,92	2,44%
Planner Corretora	19.179.320,33	1,92%
BNY Mellon Serviços Financeiros	18.804.216,22	1,88%
Safra Asset Management	15.590.555,11	1,56%
BRB DTVM	10.821.319,54	1,08%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.408.423,70	0,64%
Orla DTVM	4.633.799,38	0,46%
Socopa	2.381.713,56	0,24%
CM Capital Markets DTVM	1.238.000,00	0,12%
Gradual Investimentos	91.793,32	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	357.076.183,00	35,68%
IMA-B 5	140.196.343,54	14,01%
TÍTULOS PÚBLICOS	116.135.193,83	11,61%
IRF-M	69.291.925,53	6,92%
GESTÃO DURATION	51.767.432,46	5,17%
MULTIMERCADO	46.566.577,67	4,65%
IDKA IPCA 2A	37.063.242,30	3,70%
AÇÕES - LIVRES	36.314.937,21	3,63%
CRÉDITO PRIVADO	28.579.286,46	2,86%
AÇÕES - INDEXADO	24.393.858,44	2,44%
IMA-B 5+	19.940.447,51	1,99%
AÇÕES - SETORIAIS	19.761.783,95	1,97%
CDI	18.325.541,87	1,83%
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.552.972,14	1,55%
FIP	10.877.588,05	1,09%
IDKA IPCA 3A	6.388.483,88	0,64%
FIDC - FECHADO	2.473.506,88	0,25%



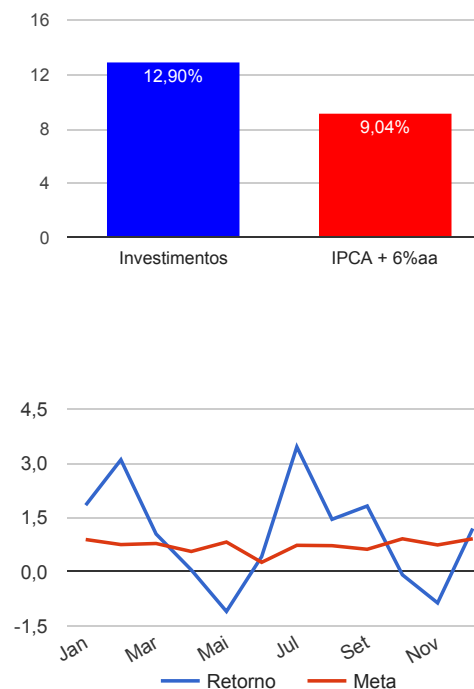
Carteira de Títulos Públicos - base (dezembro / 2017)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.279,300055	20.044.616,41	27.250.983,46	7.206.367,05
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.295,056581	6.243.916,97	7.249.124,48	1.005.207,50
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.269,319809	14.324.408,50	20.220.743,02	5.896.334,52
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.218,043562	16.929.380,76	21.657.433,17	4.728.052,41
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.221,245861	14.080.221,72	15.300.917,84	1.220.696,12
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	3.193,105088	20.190.618,81	24.455.991,87	4.265.373,06

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	828.893.781,13	47.766.588,98	25.523.451,58	866.785.517,97	15.648.599,44	1,84%	0,89%	206,13%	3,01%
Fevereiro	866.785.517,97	18.702.369,80	16.849.535,52	895.492.935,23	26.854.582,98	3,09%	0,75%	413,06%	2,10%
Março	895.492.935,23	19.432.119,68	16.389.391,95	907.900.994,26	9.365.331,30	1,04%	0,78%	132,85%	2,05%
Abril	907.900.994,26	41.229.497,94	35.877.488,07	913.721.894,44	468.890,31	0,05%	0,56%	9,21%	1,99%
Maio	913.721.894,44	35.601.183,54	27.815.581,21	911.413.401,96	-10.094.094,81	-1,10%	0,82%	-133,33%	11,20%
Junho	911.413.401,96	35.915.566,57	30.381.338,96	920.780.426,32	3.832.796,75	0,42%	0,26%	163,51%	2,32%
Julho	920.780.426,32	132.864.651,26	126.887.201,10	958.712.566,35	31.954.689,87	3,45%	0,73%	473,68%	2,11%
Agosto	958.712.566,35	20.915.589,20	14.252.912,84	979.349.812,63	13.974.569,92	1,45%	0,72%	199,87%	2,04%
Setembro	979.349.812,63	43.845.906,46	42.088.575,39	998.913.806,28	17.806.662,58	1,81%	0,62%	290,74%	1,70%
Outubro	998.913.806,28	27.104.162,25	26.492.654,67	998.682.037,96	-843.275,90	-0,08%	0,91%	-9,28%	2,17%
Novembro	998.682.037,96	127.233.596,62	132.900.711,79	984.423.526,56	-8.591.396,23	-0,86%	0,74%	-116,25%	2,62%
Dezembro	984.423.526,56	126.595.199,97	123.346.060,68	999.461.943,98	11.789.278,13	1,19%	0,91%	131,81%	1,67%
Acumulado no ano					112.166.634,34	12,90%	9,04%	142,66%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	24.116.276,06	0,00	0,00	24.412.569,92	296.293,86	1,23%	1,62%	1,23%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	10.002.853,69	0,00	0,00	10.119.793,05	116.939,36	1,17%	0,98%	1,17%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.536.551,01	0,00	0,00	3.573.736,38	37.185,37	1,05%	0,57%	1,05%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	72.451.587,93	0,00	0,00	73.081.953,70	630.365,77	0,87%	0,67%	0,87%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.369.337,57	0,00	0,00	11.468.077,42	98.739,85	0,87%	0,67%	0,87%
TÍTULOS PÚBLICOS	115.154.330,73	0,00	0,00	116.135.193,83	980.863,10	0,85%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	37.398.158,40	0,00	0,00	37.716.511,41	318.353,01	0,85%	0,67%	0,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	147.855.213,89	0,00	0,00	149.105.289,27	1.250.075,38	0,85%	1,45%	0,85%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.178.438,76	0,00	0,00	10.264.344,06	85.905,30	0,84%	1,52%	0,84%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.251.384,97	52.020.526,39	9.629.000,00	69.291.925,53	649.014,17	0,83%	0,84%	1,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12.326.057,71	0,00	0,00	12.424.324,57	98.266,86	0,80%	0,47%	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	39.032.317,45	0,00	0,00	39.343.107,89	310.790,44	0,80%	0,47%	0,80%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.933.194,18	0,00	0,00	13.033.186,60	99.992,42	0,77%	1,79%	0,77%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	913.390,11	0,00	0,00	920.424,53	7.034,42	0,77%	0,28%	0,77%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.855.930,58	0,00	0,00	6.907.260,91	51.330,33	0,75%	2,05%	0,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.663.981,50	0,00	0,00	16.788.618,44	124.636,94	0,75%	0,45%	0,75%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.362.664,57	0,00	0,00	6.408.423,70	45.759,13	0,72%	1,05%	0,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.344.067,48	0,00	0,00	6.388.483,88	44.416,40	0,70%	0,29%	0,70%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	1.571.606,04	0,00	121.123,85	1.461.289,03	10.806,84	0,69%	12,97%	-7,02%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	134.600.559,90	0,00	36.000.000,00	99.496.958,79	896.398,89	0,67%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	36.000.000,00	0,00	36.224.017,05	224.017,05	0,62%	0,45%	0,87%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	54.257.284,26	0,00	0,00	54.588.809,13	331.524,87	0,61%	1,61%	0,61%

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.485.205,95	0,00	0,00	12.560.049,01	74.843,06	0,60%	1,37%	0,60%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.800.522,61	0,00	0,00	5.830.880,59	30.357,98	0,52%	0,11%	0,52%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.815.990,54	3.629.000,00	3.629.000,00	7.863.690,60	47.700,06	0,42%	1,39%	0,82%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	836.288,21	0,00	0,00	839.225,25	2.937,04	0,35%	0,13%	0,35%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.221.457,87	0,00	0,00	4.236.271,58	14.813,71	0,35%	0,13%	0,35%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.953.104,73	882.746,72	801.383,69	2.043.232,90	8.765,14	0,31%	0,01%	0,45%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.530.488,49	23.427.296,01	21.584.395,90	10.451.428,38	78.039,78	0,24%	0,02%	0,55%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	51.913.428,65	0,00	52.020.526,39	0,00	107.097,74	0,21%	1,41%	0,85%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	92.995,03	0,00	0,00	91.793,32	-1.201,71	-1,29%	-	-
Total Renda Fixa					7.072.062,56	0,84%	1,10%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.104.040,00	0,00	0,00	1.238.000,00	133.960,00	12,13%	40,66%	3,17%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	9.776.029,13	0,00	0,00	10.478.796,06	702.766,93	7,19%	5,29%	7,19%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	7.800.234,48	0,00	0,00	8.266.908,49	466.674,01	5,98%	6,52%	5,98%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9.912.703,24	0,00	0,00	10.486.629,90	573.926,66	5,79%	5,34%	5,79%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.909.589,68	0,00	0,00	3.075.978,16	166.388,48	5,72%	5,56%	5,72%
BRADESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	13.159.481,39	0,00	0,00	13.907.228,54	747.747,15	5,68%	5,04%	5,68%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5.910.088,94	0,00	0,00	6.207.009,73	296.920,79	5,02%	5,58%	5,02%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	8.540.001,81	2.780.315,42	0,00	11.862.048,39	541.731,16	4,79%	6,35%	6,03%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	12.893.253,27	2.780.315,43	0,00	16.185.980,33	512.411,63	3,27%	5,59%	3,81%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	6.550.835,76	0,00	0,00	6.720.544,04	169.708,28	2,59%	6,84%	2,59%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	18.331.645,34	5.000.000,00	0,00	23.633.824,57	302.179,23	1,30%	2,92%	1,71%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	5.279.496,55	0,00	0,00	5.326.211,05	46.714,50	0,88%	0,35%	0,88%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.214.388,89	0,00	0,00	4.242.782,87	28.393,98	0,67%	0,19%	0,67%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5.526.478,34	0,00	5.560.630,85	0,00	34.152,51	0,62%	4,73%	4,36%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.078.324,62	0,00	0,00	7.119.000,39	40.675,77	0,57%	0,81%	0,57%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.144.318,42	0,00	0,00	4.166.716,54	22.398,12	0,54%	0,03%	0,54%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.964.371,53	0,00	0,00	4.990.438,95	26.067,42	0,53%	0,09%	0,53%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.557.353,30	0,00	0,00	7.594.428,10	37.074,80	0,49%	-	0,00%
LSH FIP	4.634.915,99	0,00	0,00	4.633.799,38	-1.116,61	-0,02%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	4.875.874,60	0,00	0,00	4.864.348,19	-11.526,41	-0,24%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	836.225,58	75.000,00	0,00	906.512,98	-4.712,60	-0,52%	-	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.273.871,33	0,00	0,00	1.254.319,84	-19.551,49	-1,53%	14,69%	-1,53%

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	491.768,53	0,00	0,00	472.927,50	-18.841,03	-3,83%	6,46%	-3,83%
Total Renda Variável					4.794.143,28	3,14%	4,65%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	72.034.712,11	0,00	0,00	73.081.953,70	1.047.241,59	1,45%	1,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.766.708,83	54.649.010,82	14.829.000,00	69.291.925,53	705.205,88	1,01%	1,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	13.269.502,91	24.000.000,00	0,00	37.716.511,41	447.008,50	1,49%	1,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	8.704.624,19	30.214.203,45	0,00	39.343.107,89	424.280,25	1,12%	0,97%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.545.235,52	0,00	0,00	16.788.618,44	243.382,92	1,47%	1,47%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.552.819,27	48.970.981,60	51.298.765,54	10.451.428,38	226.393,05	0,88%	1,75%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	36.000.000,00	0,00	36.224.017,05	224.017,05	0,62%	1,85%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.307.509,78	0,00	0,00	11.468.077,42	160.567,64	1,42%	1,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	26.021.690,55	0,00	13.712.981,97	12.424.324,57	115.615,99	0,86%	0,97%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	10.006.441,72	0,00	0,00	10.119.793,05	113.351,33	1,13%	1,13%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.726.506,21	0,00	0,00	5.830.880,59	104.374,38	1,82%	1,82%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.170.506,24	0,00	0,00	4.236.271,58	65.765,34	1,58%	1,58%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.517.063,45	0,00	0,00	3.573.736,38	56.672,93	1,61%	1,61%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.364.261,90	0,00	0,00	6.408.423,70	44.161,80	0,69%	0,69%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	1.784.019,18	0,00	360.464,29	1.461.289,03	37.734,14	2,26%	-18,09%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.647.100,24	5.978.630,24	6.611.200,87	2.043.232,90	28.703,29	0,78%	1,49%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	895.278,72	0,00	0,00	920.424,53	25.145,81	2,81%	2,81%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	54.199.174,55	54.214.203,45	0,00	15.028,90	0,03%	1,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	826.229,45	0,00	0,00	839.225,25	12.995,80	1,57%	1,57%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	3.351.879,12	0,00	3.360.133,87	0,00	8.254,75	0,25%	1,75%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	98.715,48	0,00	0,00	91.793,32	-6.922,16	-7,01%	-5,35%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.897.388,70	9.479.000,00	9.479.000,00	7.863.690,60	-33.698,10	-0,35%	-0,31%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	24.448.024,13	0,00	0,00	24.412.569,92	-35.454,21	-0,15%	-0,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.430.468,14	0,00	0,00	6.388.483,88	-41.984,26	-0,65%	-0,65%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.607.565,02	0,00	0,00	12.560.049,01	-47.516,01	-0,38%	-0,38%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.312.235,16	0,00	0,00	10.264.344,06	-47.891,10	-0,46%	-0,46%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.146.696,10	0,00	0,00	13.033.186,60	-113.509,50	-0,86%	-0,86%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.025.443,01	0,00	0,00	6.907.260,91	-118.182,10	-1,68%	-1,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	40.857.154,04	0,00	40.486.192,58	0,00	-370.961,46	-0,91%	-0,42%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	54.987.711,44	0,00	0,00	54.588.809,13	-398.902,31	-0,73%	-0,73%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.541.081,52	0,00	52.020.526,39	0,00	-520.555,13	-0,99%	-0,36%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	149.689.556,43	0,00	0,00	149.105.289,27	-584.267,16	-0,39%	-0,39%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	136.221.585,95	0,00	36.000.000,00	99.496.958,79	-724.627,16	-0,53%	-0,39%
TÍTULOS PÚBLICOS	118.266.326,04	0,00	0,00	116.135.193,83	-2.131.132,21	-1,80%	-
Total Renda Fixa					-1.069.701,53	-0,12%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	13.939.687,24	8.434.811,76	0,00	23.633.824,57	1.259.325,57	7,44%	7,96%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	5.793.158,00	0,00	0,00	6.720.544,04	927.386,04	16,01%	16,01%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	119.715,81	0,00	0,00	472.927,50	353.211,69	295,04%	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	7.232.814,61	3.000.000,00	0,00	10.478.796,06	245.981,45	2,40%	3,11%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	8.038.454,22	0,00	0,00	8.266.908,49	228.454,27	2,84%	2,84%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	10.235.260,35	5.780.315,43	0,00	16.185.980,33	170.404,55	0,60%	2,06%
BRASESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	13.773.571,37	0,00	0,00	13.907.228,54	133.657,17	0,97%	0,97%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	10.364.666,03	0,00	0,00	10.486.629,90	121.963,87	1,18%	1,18%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	8.961.759,31	2.780.315,42	0,00	11.862.048,39	119.973,66	-0,15%	1,04%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	5.218.844,37	0,00	0,00	5.326.211,05	107.366,68	2,06%	2,06%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.900.095,42	0,00	0,00	4.990.438,95	90.343,53	1,84%	1,84%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.028.712,52	0,00	0,00	7.119.000,39	90.287,87	1,28%	1,28%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.170.752,32	0,00	0,00	4.242.782,87	72.030,55	1,73%	1,73%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.095.957,07	0,00	0,00	4.166.716,54	70.759,47	1,73%	1,73%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.146.190,98	0,00	0,00	6.207.009,73	60.818,75	0,99%	0,99%
XP LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	3.431.723,27	0,00	3.434.811,76	0,00	3.088,49	0,09%	-1,11%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.078.844,43	0,00	0,00	3.075.978,16	-2.866,27	-0,09%	-0,09%
LSH FIP	4.636.996,87	0,00	0,00	4.633.799,38	-3.197,49	-0,07%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.261.863,84	0,00	0,00	1.254.319,84	-7.544,00	-0,60%	-0,60%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	845.791,95	75.000,00	0,00	906.512,98	-14.278,97	-1,64%	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	4.889.519,47	0,00	0,00	4.864.348,19	-25.171,28	-0,51%	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.625.900,09	0,00	0,00	7.594.428,10	-31.471,99	-0,41%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	5.752.609,04	0,00	5.560.630,85	0,00	-191.978,19	-3,34%	0,26%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.500.000,00	0,00	0,00	1.238.000,00	-262.000,00	-17,47%	-17,47%
				Total Renda Variável	3.516.545,42	2,25%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	120.028.096,07	555.671,72	36.000.000,00	99.496.958,79	14.913.191,00	12,38%	12,55%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	53.807.183,46	84.018.966,64	0,00	149.105.289,27	11.279.139,17	11,77%	12,96%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	65.029.021,89	0,00	0,00	73.081.953,70	8.052.931,81	12,38%	12,38%
TÍTULOS PÚBLICOS	112.263.694,43	0,00	4.149.926,30	116.135.193,83	8.021.425,70	7,31%	-
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	47.672.715,49	0,00	0,00	54.588.809,13	6.916.093,64	14,51%	14,51%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	46.412.384,27	3.311,23	52.023.837,62	0,00	5.608.142,12	12,08%	12,80%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	78.622.117,61	0,00	84.018.966,64	0,00	5.396.849,03	6,86%	12,22%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	36.232.176,93	0,00	40.486.192,58	0,00	4.254.015,65	11,74%	12,29%
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	21.199.889,92	0,00	0,00	24.412.569,92	3.212.680,00	15,15%	15,15%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	23.276.360,70	0,00	13.712.981,97	12.424.324,57	2.860.945,84	12,76%	12,87%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.356.164,07	76.989.536,54	14.829.000,00	69.291.925,53	2.775.224,92	15,31%	14,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.843.635,96	0,00	920.102,70	16.788.618,44	1.865.085,18	12,10%	12,14%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	11.996.464,29	24.000.000,00	0,00	37.716.511,41	1.720.047,12	12,26%	12,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.626.157,75	228.118.766,35	220.838.697,21	10.451.428,38	1.545.201,49	4,86%	9,91%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.697.885,31	0,00	660.642,17	12.560.049,01	1.522.805,87	13,27%	7,37%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.365.655,58	19.986.494,31	22.829.374,36	2.043.232,90	1.520.457,37	27,93%	8,87%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.262.145,42	0,00	689.385,54	13.033.186,60	1.460.426,72	12,08%	6,29%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.201.225,45	0,00	0,00	11.468.077,42	1.266.851,97	12,42%	12,42%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	6.308.927,76	3.000.000,00	0,00	10.264.344,06	955.416,30	12,57%	12,34%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	7.006.656,34	9.479.000,00	9.479.000,00	7.863.690,60	857.034,26	12,32%	12,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	38.494.331,26	0,00	39.343.107,89	848.776,63	6,30%	12,85%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.943.288,51	0,00	319.635,27	6.408.423,70	784.770,46	13,51%	7,83%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.158.108,96	0,00	0,00	6.907.260,91	749.151,95	12,17%	12,17%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	4.392.685,93	5.000.000,00	0,00	10.119.793,05	727.107,12	14,04%	14,12%
BTG PACTUAL TESOURO IPCA GERAL FI RENDA FIXA	17.510.539,45	0,00	18.147.125,68	0,00	636.586,23	3,64%	12,44%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.327.227,92	0,00	190.323,20	3.573.736,38	436.831,66	13,50%	7,41%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.063.001,10	0,00	229.509,01	4.236.271,58	402.779,49	10,20%	4,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.993.307,70	0,00	0,00	6.388.483,88	395.176,18	6,59%	6,59%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	6.929.037,76	7.295.965,41	0,00	366.927,65	5,30%	12,26%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.158.812,15	4.142.014,97	5.587.455,59	0,00	286.628,47	7,80%	10,10%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	2.571.253,72	0,00	1.376.205,47	1.461.289,03	266.240,78	13,01%	-43,17%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	576.707,60	5.000.000,00	0,00	5.830.880,59	254.172,99	10,98%	11,29%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	36.000.000,00	0,00	36.224.017,05	224.017,05	0,62%	12,34%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	947.576,94	0,00	120.095,44	920.424,53	92.943,03	10,24%	-2,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	805.959,37	0,00	46.308,83	839.225,25	79.574,71	10,16%	10,19%
BRB DI 1 MILHÃO FIC RENDA FIXA LP	780.843,34	0,00	806.903,89	0,00	26.060,55	3,34%	10,09%
LAVORO II FIDC SÊNIOR 2	981.573,01	0,00	999.981,45	0,00	18.408,44	2,60%	-100,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VIII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.912.345,64	0,00	6.929.037,76	0,00	16.692,12	0,24%	-
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	55.398.817,96	55.415.284,71	0,00	16.466,75	0,15%	9,89%
LAVORO II FIDC SUBORDINADA PREFERENCIAL 2	173.243,06	0,00	178.614,85	0,00	5.371,79	4,40%	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	111.733,27	0,00	0,00	91.793,32	-19.939,95	-17,85%	-17,85%
BELSUL 500 FIDC SÊNIOR	773.474,30	0,00	60.561,82	0,00	-712.912,48	-100,00%	-100,00%
Total Renda Fixa					91.905.796,78	11,86%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	8.845.339,16	11.434.811,76	0,00	23.633.824,57	3.353.673,65	28,82%	29,44%
BRADESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	8.491.787,04	3.457.139,19	0,00	13.907.228,54	1.958.302,31	21,35%	22,73%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	0,00	5.000.000,00	0,00	6.720.544,04	1.720.544,04	34,41%	31,41%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	14.829.059,74	2.000.000,00	18.528.284,67	0,00	1.699.224,93	11,11%	29,72%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5.936.123,59	2.929.757,54	0,00	10.486.629,90	1.620.748,77	24,97%	26,70%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,00	9.000.000,00	0,00	10.478.796,06	1.478.796,06	23,52%	49,07%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	0,00	14.780.315,43	0,00	16.185.980,33	1.405.664,90	18,62%	26,64%
APEX AÇÕES 30 FIC AÇÕES	0,00	7.000.000,00	0,00	8.266.908,49	1.266.908,49	26,32%	27,20%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	6.207.009,73	1.207.009,73	24,14%	40,89%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,00	10.780.315,42	0,00	11.862.048,39	1.081.732,97	10,41%	21,70%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	6.551.712,63	0,00	0,00	7.119.000,39	567.287,76	8,66%	8,66%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	0,00	5.000.000,00	5.560.630,85	0,00	560.630,85	11,89%	21,21%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	4.795.688,89	0,00	0,00	5.326.211,05	530.522,16	11,06%	11,06%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	4.470.620,02	0,00	0,00	4.990.438,95	519.818,93	11,63%	11,63%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.779.712,19	0,00	0,00	4.242.782,87	463.070,68	12,25%	12,25%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	2.225.525,62	5.000.000,00	62.575,01	7.594.428,10	431.477,49	8,43%	-
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	3.752.835,43	0,00	0,00	4.166.716,54	413.881,11	11,03%	11,03%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	968.000,00	0,00	0,00	1.238.000,00	270.000,00	27,89%	27,89%
GERAÇÃO FUTURO SELEÇÃO FI AÇÕES	2.064.354,90	0,00	2.231.138,69	0,00	166.783,79	8,08%	3,29%
XP LONG SHORT FIC MULTIMERCADO	3.312.772,70	0,00	3.434.811,76	0,00	122.039,06	3,68%	2,44%
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	4.047.277,82	0,00	4.155.758,04	0,00	108.480,22	2,68%	0,90%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,00	3.000.000,00	0,00	3.075.978,16	75.978,16	2,53%	24,00%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	403.265,92	0,00	0,00	472.927,50	69.661,58	17,27%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.193.874,91	0,00	0,00	1.254.319,84	60.444,93	5,06%	5,06%
LSH FIP	4.648.079,18	0,00	0,00	4.633.799,38	-14.279,80	-0,31%	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	767.474,91	165.000,00	0,00	906.512,98	-25.961,93	-3,02%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	0,00	5.000.000,00	0,00	4.864.348,19	-135.651,81	-2,71%	-
Total Renda Variável					20.976.789,03	19,01%	