

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			119.038.940,88	11,18%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	74.426.161,35	6,99%	347	5,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.678.022,14	1,19%	72	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.540.350,96	0,33%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	7.285.848,44	0,68%	227	0,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	13.323.345,06	1,25%	26	5,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.459.953,45	0,61%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	38.400.336,81	3,61%	66	2,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	57.072.100,01	5,36%	2.816	12,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.392.002,72	0,60%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	826.258,97	0,08%	192	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.678.994,22	1,10%	357	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.658.020,28	1,00%	20	3,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	10.377.583,07	0,97%	15	6,44%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	16.605.151,67	1,56%	167	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	111.588.579,13	10,48%	745	2,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	36.776.579,17	3,45%	632	0,82%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	4.176.506,51	0,39%	223	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	77.734.171,40	7,30%	698	1,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	33.281.793,21	3,13%	427	1,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	40.228.095,87	3,78%	100	3,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.701.901,87	1,19%	63	0,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.583.270,16	0,24%	655	0,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	154.997.358,18	14,56%	99	10,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.906.718,80	0,55%	64	5,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.207.008,31	0,11%	693	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	782.098,03	0,07%	22	1,16%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	1.235.065,60	0,12%	18	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	89.163,48	0,01%	127	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+4	Não há	25.511.499,40	2,40%	10	5,18%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRADERCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	D+5	Não há	15.322.782,76	1,44%	11	14,39%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	17.767.714,10	1,67%	50	2,32%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	13.386.677,41	1,26%	71	11,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	21.826.978,50	2,05%	589	8,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.221.400,41	0,30%	6.141	0,86%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.879.795,67	0,65%	4.335	1,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	10.923.487,24	1,03%	3.660	3,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.281.958,31	0,68%	34	3,25%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	10.432.662,64	0,98%	1.921	0,48%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	24.087.274,94	2,26%	13.782	1,85%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	4.309.554,11	0,40%	9	12,59%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	1.256.831,75	0,12%	14	0,97%	Artigo 8º, Inciso III
BGT PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	921.525,22	0,09%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.631.447,06	0,44%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "

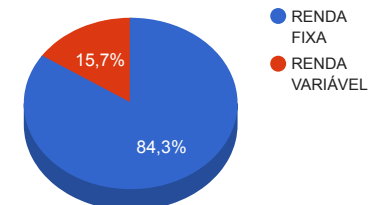
Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.482.698,14	0,51%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	472.389,95	0,04%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	5.817.676,76	0,55%		7,37%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.684.067,19	0,72%		27,52%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.180.000,00	0,11%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+30	Não há	4.210.340,05	0,40%	338	0,87%	Desenquadrado - RV
		TOTAL -	1.064.660.141,36				

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

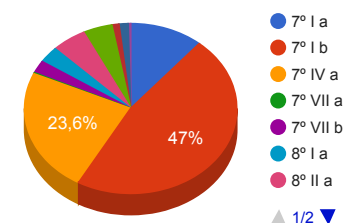
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	119.038.940,88	11,18%	0,00%	0,00%	0,00%	-119.038.940,88
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	499.999.965,36	46,96%	15,00%	25,00%	70,00%	245.262.133,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	638.796.084,82
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	250.906.146,40	23,57%	5,00%	10,00%	30,00%	68.491.896,01
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	159.699.021,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.106.327,11	0,20%	2,00%	5,00%	5,00%	51.126.679,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	25.511.499,40	2,40%	2,00%	5,00%	5,00%	27.721.507,67
Total Renda Fixa	100,00%	897.562.879,15	84,31%	36,00	70,00	190,00	-

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%	33.090.496,86	3,11%	2,00%	5,00%	10,00%	73.375.517,28
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	56.238.339,23	5,28%	2,00%	5,00%	10,00%	50.227.674,91
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	47.368.281,75	4,45%	7,00%	10,00%	10,00%	59.097.732,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	11.508.060,37	1,08%	2,00%	5,00%	5,00%	41.724.946,70
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.681.743,95	1,38%	2,00%	5,00%	5,00%	38.551.263,12
Desenquadrado - RV	0,00%	4.210.340,05	0,40%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.210.340,05
Total Renda Variável	30,00%	167.097.262,21	15,69%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	119.038.940,88	11,18%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	499.999.965,36	46,96%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	250.906.146,40	23,57%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.106.327,11	0,20%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	25.511.499,40	2,40%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	897.562.879,15	84,31%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: fevereiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	33.090.496,86	3,11%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	56.238.339,23	5,28%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	47.368.281,75	4,45%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	11.508.060,37	1,08%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.681.743,95	1,38%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	4.210.340,05	0,40%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	167.097.262,21	15,69%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	226.288.663,42	21,25%	-
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	195.831.640,34	18,39%	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	116.713.694,86	10,96%	-
ITAÚ UNIBANCO	97.790.288,00	9,19%	-
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	75.633.169,66	7,10%	-
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	65.591.994,17	6,16%	-
WESTERN ASSET	41.746.816,32	3,92%	-
KONDOR INVEST	21.826.978,50	2,05%	-
SAFRA ASSET MANAGEMENT	21.090.682,92	1,98%	-
AZ QUEST INVESTIMENTOS	20.266.473,08	1,90%	-
ITAÚ DTVM	17.767.714,10	1,67%	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.684.067,19	0,72%	-
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.313.527,94	0,69%	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	5.906.718,80	0,55%	-
MÉRITO INVESTIMENTOS	5.817.676,76	0,55%	-

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.482.698,14	0,51%	-%
ROMA ASSET	4.631.447,06	0,44%	-%
XP GESTÃO DE RECURSOS	3.221.400,41	0,30%	-%
CAPITÂNIA	1.256.831,75	0,12%	-%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	1.235.065,60	0,12%	-%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.180.000,00	0,11%	-%
BRZ Investimentos	782.098,03	0,07%	-%
BRASIL PLURAL	472.389,95	0,04%	-%
Gradual Investimentos	89.163,48	0,01%	-%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,10%	2,42%	3,69%	5,42%	13,07%	39,45%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	2,40%	3,66%	5,32%	12,77%	38,94%	0,20%	0,815%	4,49%
IPCA + 7,50% ao ano	0,84%	1,77%	2,81%	5,53%	10,46%	24,40%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	-16,03%	-15,03%	-14,37%	-12,15%	-19,07%	-20,92%	0,18%	29,614%	-
135% do CDI	0,63%	1,42%	2,16%	4,73%	12,26%	33,79%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-8,52%	-15,48%	-21,41%	-34,53%	-48,96%	-44,23%	0,40%	16,157%	-
IDKA IPCA 2 Anos	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	1,53%	2,41%	4,33%	11,41%	25,72%	0,20%	0,651%	2,63%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,33%	1,12%	1,83%	1,20%	5,01%	12,31%	0,20%	0,493%	4,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,24%	1,28%	1,64%	3,39%	9,43%	22,90%	0,20%	0,356%	1,65%
130% do CDI	0,60%	1,37%	2,08%	4,55%	11,78%	32,36%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-1,47%	-2,86%	-4,12%	-11,09%	-	-95,18%	2,50%	-	-
IMA-B 5+	0,56%	5,53%	6,36%	6,30%	10,78%	49,94%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	5,48%	6,27%	6,12%	10,30%	49,08%	0,20%	2,734%	11,89%
IMA-B	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-	-
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,99%	4,50%	5,79%	6,76%	12,67%	44,13%	0,30%	1,850%	10,63%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,55%	3,95%	4,83%	5,44%	10,83%	40,77%	0,20%	1,877%	9,20%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,54%	3,93%	4,77%	5,39%	10,63%	39,99%	0,20%	1,843%	9,06%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,49%	3,84%	4,71%	5,23%	10,57%	37,49%	0,45%	1,952%	9,39%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,46%	1,64%	2,40%	4,03%	10,94%	26,21%	0,20%	0,607%	3,11%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,45%	4,55%	5,19%	5,74%	13,16%	44,09%	0,40%	1,986%	8,96%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,93%	-0,93%	0,11%	1,79%	6,16%	14,92%	0,20%	4,349%	5,15%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,05%	0,94%	1,54%	2,03%	6,03%	23,16%	0,20%	4,337%	7,58%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,14%	2,23%	3,02%	3,32%	4,55%	30,77%	0,20%	4,269%	11,03%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,43%	-1,41%	-1,06%	0,64%	3,66%	9,89%	0,20%	4,703%	4,18%
IMA-B 5	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,94%	2,55%	3,75%	4,89%	12,91%	30,29%	0,40%	1,091%	4,88%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,52%	1,84%	2,73%	4,35%	11,51%	26,22%	0,10%	0,792%	3,44%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	1,84%	2,72%	4,31%	11,55%	26,29%	0,20%	0,784%	3,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,51%	1,81%	2,68%	4,22%	11,28%	25,69%	0,40%	0,784%	3,43%
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,48%	1,30%	1,83%	3,85%	10,43%	27,29%	0,75%	0,300%	8,78%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,45%	1,04%	1,57%	3,48%	9,13%	24,51%	0,20%	0,006%	0,13%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,45%	1,02%	1,57%	3,46%	8,84%	23,93%	0,20%	0,005%	0,16%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	0,88%	1,33%	2,95%	7,85%	21,90%	1,00%	0,007%	0,11%
IPCA	0,32%	0,61%	1,05%	1,92%	2,84%	7,74%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,75%	2,25%	3,06%	4,79%	10,21%	-	0,40%	0,858%	5,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,74%	2,23%	3,05%	4,78%	10,19%	35,96%	0,40%	0,845%	5,62%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,19%	-0,26%	0,46%	1,94%	6,26%	20,02%	0,15%	4,939%	6,50%

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

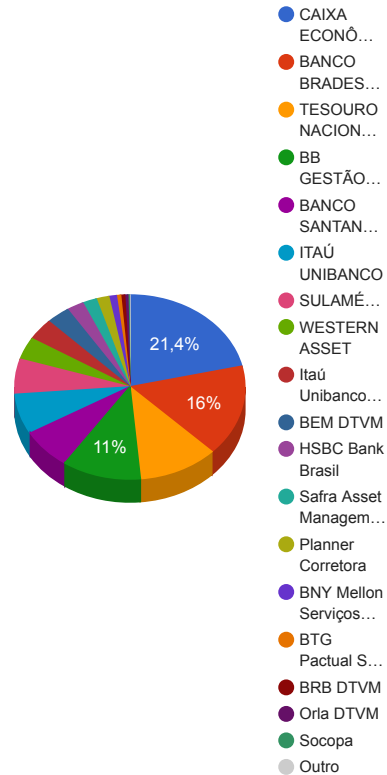
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,15%	3,82%	4,44%	10,91%	13,93%	69,83%	-	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	5,36%	-4,68%	-1,66%	30,82%	13,46%	8,25%	0,95%	27,772%	89,42%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-	-	-	0,00%	0,00%	0,14%	-	-
IPCA + 8,00% ao ano	0,87%	1,85%	2,92%	5,76%	10,97%	25,55%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
Ibovespa	0,52%	11,72%	18,59%	20,50%	28,04%	99,46%	-	-	-
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2,42%	15,74%	20,14%	26,05%	28,40%	123,10%	1,50%	10,272%	19,49%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1,26%	12,85%	19,66%	18,00%	26,13%	78,88%	2,00%	11,141%	17,52%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1,17%	11,00%	17,42%	17,85%	26,68%	81,30%	1,50%	9,469%	17,67%
BRADERCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	0,58%	10,18%	16,44%	16,13%	21,59%	69,12%	1,00%	9,243%	16,92%
CDI	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	1,16%	2,29%	2,88%	4,81%	8,04%	26,84%	2,00%	0,472%	1,58%
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,45%	1,05%	1,59%	3,53%	9,82%	25,22%	0,60%	0,032%	0,38%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,39%	0,20%	-1,34%	-0,45%	2,41%	18,31%	0,55%	0,283%	8,81%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,24%	1,50%	2,39%	4,32%	10,10%	26,07%	0,50%	0,862%	1,51%
IPCA	0,32%	0,61%	1,05%	1,92%	2,84%	7,74%	-	-	-
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,49%	1,57%	2,26%	4,58%	10,93%	18,33%	1,50%	0,257%	1,59%

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

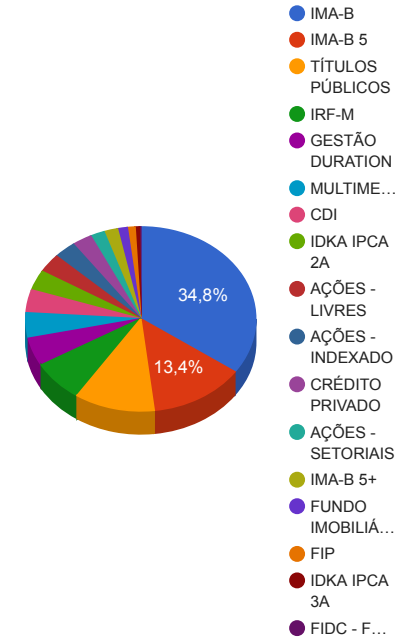
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	-3,89%	1,50%	2,50%	9,80%	14,64%	40,45%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-3,29%	1,92%	3,66%	12,30%	23,41%	70,05%	1,00%	12,586%	9,50%
IDIV	-0,61%	9,21%	14,61%	13,85%	17,78%	124,49%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-0,71%	4,73%	10,72%	7,62%	13,91%	71,76%	3,00%	7,150%	16,72%
SMLL	-0,37%	3,95%	11,26%	10,88%	31,79%	113,67%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,49%	10,84%	16,41%	18,45%	33,77%	86,78%	2,00%	10,192%	20,52%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-0,31%	4,24%	11,74%	12,20%	32,52%	92,26%	1,50%	8,131%	18,31%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	-15,21%	-13,43%	-9,19%	5,23%	13,84%	18,87%	0,15%	18,092%	20,29%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	227.682.578,59	21,39%
BANCO BRADESCO	170.320.140,94	16,00%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	119.038.940,88	11,18%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	116.713.694,86	10,96%
BANCO SANTANDER	75.633.169,66	7,10%
ITAÚ UNIBANCO	75.329.906,23	7,08%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	65.591.994,17	6,16%
WESTERN ASSET	41.746.816,32	3,92%
Itaú Unibanco S.A.	40.228.095,87	3,78%
BEM DTVM	35.213.655,91	3,31%
HSBC Bank Brasil	25.511.499,40	2,40%
Safra Asset Management	21.090.682,92	1,98%
Planner Corretora	18.984.442,09	1,78%
BNY Mellon Serviços Financeiros	11.358.027,83	1,07%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.392.002,72	0,60%
BRB DTVM	5.906.718,80	0,55%
Orla DTVM	4.631.447,06	0,44%
Socopa	2.017.163,63	0,19%
CM Capital Markets DTVM	1.180.000,00	0,11%
Gradual Investimentos	89.163,48	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	369.991.234,13	34,75%
IMA-B 5	142.599.932,92	13,39%
TÍTULOS PÚBLICOS	119.038.940,88	11,18%
IRF-M	77.734.171,40	7,30%
GESTÃO DURATION	52.929.997,74	4,97%
MULTIMERCADO	47.368.281,75	4,45%
CDI	42.978.790,48	4,04%
IDKA IPCA 2A	37.602.838,14	3,53%
AÇÕES - LIVRES	35.213.655,91	3,31%
AÇÕES - INDEXADO	33.090.496,86	3,11%
CRÉDITO PRIVADO	29.721.839,45	2,79%
AÇÕES - SETORIAIS	21.024.683,32	1,97%
IMA-B 5+	20.609.193,50	1,94%
FUNDO IMOBILIÁRIO	14.681.743,95	1,38%
FIP	11.508.060,37	1,08%
IDKA IPCA 3A	6.459.953,45	0,61%
FIDC - FECHADO	2.106.327,11	0,20%



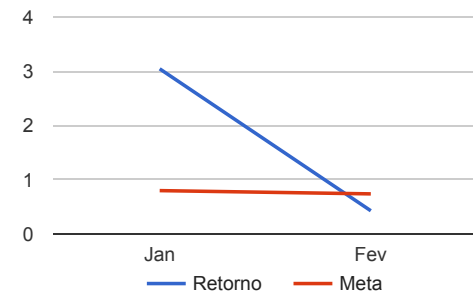
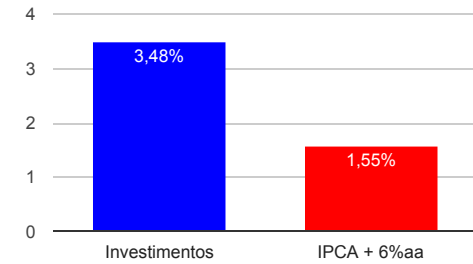
Carteira de Títulos Públicos - base (fevereiro / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	3.230,241378	20.190.618,81	24.740.418,71	4.549.799,91
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.290,141765	14.080.221,72	15.628.173,38	1.547.951,66
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.307,828068	16.929.380,76	22.261.682,90	5.332.302,14
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.295,573353	14.324.408,50	20.383.121,19	6.058.712,69
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.329,260822	6.243.916,97	7.324.373,81	1.080.456,83
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.453,811178	20.044.616,41	28.701.170,89	8.656.554,48

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	999.461.943,98	70.417.723,46	49.580.859,52	1.051.332.128,94	31.033.321,02	3,04%	0,80%	379,50%	2,13%
Fevereiro	1.051.332.128,94	37.653.204,40	36.236.509,81	1.057.268.702,96	4.519.879,43	0,43%	0,74%	58,14%	2,70%
Acumulado no ano					35.553.200,45	3,48%	1,55%	225,38%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	76.235.175,31	654.989,20	0,00	77.734.171,40	844.006,89	1,10%	0,81%	1,10%
HSBC NILO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	25.260.830,86	0,00	0,00	25.511.499,40	250.668,54	0,99%	1,85%	0,99%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	10.281.368,41	0,00	0,00	10.377.583,07	96.214,66	0,94%	1,09%	0,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	39.927.654,82	0,00	0,00	40.228.095,87	300.441,05	0,75%	0,86%	0,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12.609.154,29	0,00	0,00	12.701.901,87	92.747,58	0,74%	0,85%	0,74%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	931.348,04	0,00	155.686,13	782.098,03	6.436,12	0,69%	29,61%	-16,03%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.609.943,11	0,00	92.924,12	3.540.350,96	23.331,97	0,65%	4,35%	-1,93%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	1.350.074,85	0,00	122.953,31	1.235.065,60	7.944,06	0,59%	16,16%	-8,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.569.450,21	0,00	0,00	36.776.579,17	207.128,96	0,57%	0,65%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	102.854.112,20	8.111.967,30	0,00	111.588.579,13	622.499,63	0,56%	1,84%	0,54%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	154.152.787,01	0,00	0,00	154.997.358,18	844.571,17	0,55%	1,88%	0,55%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.246.925,46	0,00	0,00	7.285.848,44	38.922,98	0,54%	2,73%	0,54%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	74.040.042,36	0,00	0,00	74.426.161,35	386.118,99	0,52%	0,79%	0,52%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.618.563,71	0,00	0,00	11.678.994,22	60.430,51	0,52%	0,78%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	38.205.678,69	0,00	0,00	38.400.336,81	194.658,12	0,51%	0,78%	0,51%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.535.037,08	0,00	175.308,78	6.392.002,72	32.274,42	0,49%	4,94%	-2,19%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.605.649,89	0,00	0,00	10.658.020,28	52.370,39	0,49%	1,95%	0,49%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.878.250,40	0,00	0,00	5.906.718,80	28.468,40	0,48%	0,30%	0,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.943.172,37	0,00	325.316,44	12.678.022,14	60.166,21	0,46%	4,34%	-2,05%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.201.557,29	0,00	0,00	1.207.008,31	5.451,02	0,45%	0,01%	0,45%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	56.816.817,81	0,00	0,00	57.072.100,01	255.282,20	0,45%	1,99%	0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.985.356,76	0,00	456.374,53	16.605.151,67	76.169,44	0,45%	0,61%	0,46%

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TÍTULOS PÚBLICOS	119.314.454,26	0,00	756.992,75	119.038.940,88	481.479,37	0,40%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.438.393,11	0,00	0,00	6.459.953,45	21.560,34	0,33%	0,49%	0,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.923.961,24	650.991,85	0,00	2.583.270,16	8.317,07	0,32%	0,01%	0,39%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.614.141,48	0,00	332.651,10	13.323.345,06	41.854,68	0,31%	4,27%	-2,14%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	30.457.672,96	23.205.997,89	20.539.171,46	33.281.793,21	157.293,82	0,29%	0,01%	0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	847.931,54	0,00	23.693,93	826.258,97	2.021,36	0,24%	0,36%	0,24%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.280.555,47	0,00	114.211,80	4.176.506,51	10.162,84	0,24%	4,70%	-2,43%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	8.123.417,20	0,00	8.111.967,30	0,00	-11.449,90	-0,14%	1,83%	0,59%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	90.496,95	0,00	0,00	89.163,48	-1.333,47	-1,47%	-	-
				Total Renda Fixa	5.196.209,42	0,58%	1,51%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.120.000,00	0,00	0,00	1.180.000,00	60.000,00	5,36%	27,77%	5,36%	
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	21.310.968,38	0,00	0,00	21.826.978,50	516.010,12	2,42%	10,27%	2,42%	
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	901.355,93	0,00	0,00	921.525,22	20.169,29	2,24%	-	-	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.779.064,85	0,00	0,00	6.879.795,67	100.730,82	1,49%	10,19%	1,49%	
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	13.219.974,62	0,00	0,00	13.386.677,41	166.702,79	1,26%	11,14%	1,26%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	17.562.133,36	0,00	0,00	17.767.714,10	205.580,74	1,17%	9,47%	1,17%	
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.198.391,72	0,00	0,00	7.281.958,31	83.566,59	1,16%	0,47%	1,16%	
BRADESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	15.234.005,11	0,00	0,00	15.322.782,76	88.777,65	0,58%	9,24%	0,58%	
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.288.341,94	0,00	0,00	4.309.554,11	21.212,17	0,49%	0,26%	0,49%	
SUL AMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.191.544,51	0,00	0,00	4.210.340,05	18.795,54	0,45%	0,03%	0,45%	
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.653.305,58	0,00	0,00	7.684.067,19	30.761,61	0,40%	-	0,00%	
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.251.987,86	0,00	0,00	1.256.831,75	4.843,89	0,39%	0,28%	0,39%	
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	5.022.649,02	0,00	5.029.258,16	0,00	6.609,14	0,13%	0,13%	0,49%	
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	5.392.863,34	5.029.258,16	0,00	10.432.662,64	10.541,14	0,10%	0,86%	0,24%	
LSH FIP	4.632.784,58	0,00	0,00	4.631.447,06	-1.337,52	-0,03%	-	-	
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	472.607,55	0,00	0,00	472.389,95	-217,60	-0,05%	-	-	
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.491.168,98	0,00	0,00	5.482.698,14	-8.470,84	-0,15%	-	-	
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	10.957.743,12	0,00	0,00	10.923.487,24	-34.255,88	-0,31%	8,13%	-0,31%	
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.244.581,97	0,00	0,00	3.221.400,41	-23.181,56	-0,71%	7,15%	-0,71%	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	24.906.075,52	0,00	0,00	24.087.274,94	-818.800,58	-3,29%	12,59%	-3,29%	
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	6.861.406,72	0,00	0,00	5.817.676,76	-1.043.729,96	-15,21%	18,09%	-15,21%	
Total Renda Variável						-595.692,45	-0,36%	8,93%	