

Relatório Analítico dos Investimentos em abril 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 (abril / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			120.730.814,71	11,21%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.550.067,50	0,61%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.631.743,56	0,34%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	156.214.242,73	14,51%	94	11,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.914.158,59	1,11%	372	0,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	26.680.906,39	2,48%	17	11,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	39.159.709,78	3,64%	65	2,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	37.626.581,64	3,49%	654	0,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	16.911.746,90	1,57%	167	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	4.217.987,71	0,39%	223	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	61.680.665,29	5,73%	3.004	11,90%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.754.704,10	1,00%	20	3,53%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	65.868.130,25	6,12%	337	5,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	112.430.563,03	10,44%	760	2,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BGT PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.542.812,10	0,61%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	834.433,45	0,08%	192	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	36.477.986,90	3,39%	239	1,66%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	71.068.100,90	6,60%	729	1,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.918.422,42	1,20%	72	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	13.375.280,12	1,24%	26	5,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	11.677,79	0,00%	699	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	85,36	0,00%	654	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.224.798,73	0,11%	434	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	53.652.154,06	4,98%	119	3,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	85.138,99	0,01%	127	2,50%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	Não se aplica	Não se aplica	474.097,99	0,04%	22	1,16%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	1.002.120,15	0,09%	18	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	25.857.813,41	2,40%	11	5,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRADESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	D+5	Não há	15.464.413,11	1,44%	11	20,50%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	17.811.689,95	1,65%	52	2,42%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	13.279.069,38	1,23%	5.485	2,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	11.069.017,60	1,03%	3.154	3,66%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	13.634.839,79	1,27%	75	10,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	30.369.406,82	2,82%	905	8,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.344.082,21	0,31%	5.840	0,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	23.558.949,08	2,19%	11.970	2,15%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	4.368.079,06	0,41%	9	12,59%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	1.266.486,41	0,12%	13	1,03%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	10.517.110,20	0,98%	2.128	0,41%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.430.504,06	0,69%	35	2,96%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.462.829,25	0,51%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	485.341,77	0,05%		0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.628.709,86	0,43%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	911.457,14	0,08%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "

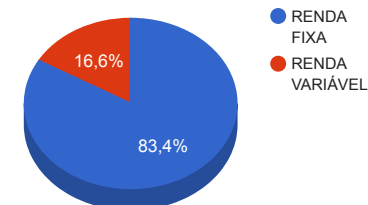
Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	6.369.108,48	0,59%		7,37%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.786.154,87	0,72%		27,88%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.056.220,00	0,10%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	1.076.710.413,59				

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

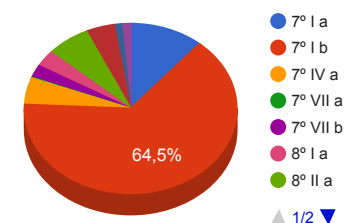
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	120.730.814,71	11,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-120.730.814,71
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	694.858.243,36	64,54%	15,00%	25,00%	70,00%	58.839.046,15
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	646.026.248,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	54.888.715,94	5,10%	5,00%	10,00%	30,00%	268.124.408,14
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	161.506.562,04
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	1.561.357,13	0,15%	2,00%	5,00%	5,00%	52.274.163,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	25.857.813,41	2,40%	2,00%	5,00%	5,00%	27.977.707,27
Total Renda Fixa	100,00%	897.896.944,55	83,39%	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%	33.276.103,06	3,09%	2,00%	5,00%	10,00%	74.394.938,30
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	71.696.415,80	6,66%	2,00%	5,00%	10,00%	35.974.625,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	47.141.128,81	4,38%	7,00%	10,00%	10,00%	60.529.912,55
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	11.488.338,02	1,07%	2,00%	5,00%	5,00%	42.347.182,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.211.483,35	1,41%	2,00%	5,00%	5,00%	38.624.037,33
Total Renda Variável	30,00%	178.813.469,04	16,61%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	120.730.814,71	11,21%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	694.858.243,36	64,54%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	54.888.715,94	5,10%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	1.561.357,13	0,15%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	25.857.813,41	2,40%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	897.896.944,55	83,39%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	33.276.103,06	3,09%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	71.696.415,80	6,66%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	47.141.128,81	4,38%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	11.488.338,02	1,07%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.211.483,35	1,41%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	178.813.469,04	16,61%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 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	232.972.381,71	21,64%	0,06%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	197.536.469,25	18,35%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	100.728.525,20	9,36%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	99.361.931,34	9,23%	0,01%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	66.048.744,35	6,13%	0,23%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	65.879.808,04	6,12%	0,01%
WESTERN ASSET	57.670.359,53	5,36%	0,11%
KONDOR INVEST	30.369.406,82	2,82%	1,20%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	26.913.909,17	2,50%	0,15%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	21.271.814,30	1,98%	0,01%
ITAÚ DTVM	17.811.689,95	1,65%	0,00%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.786.154,87	0,72%	5,23%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.454.269,24	0,69%	0,01%
MÉRITO INVESTIMENTOS	6.369.108,48	0,59%	-
A5 CAPITAL PARTNERS	5.462.829,25	0,51%	-

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
ROMA ASSET	4.628.709,86	0,43%	1,50%%
XP GESTÃO DE RECURSOS	3.344.082,21	0,31%	0,00%%
CAPITÂNIA	1.266.486,41	0,12%	0,03%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.056.220,00	0,10%	0,14%%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	1.002.120,15	0,09%	0,11%%
BRASIL PLURAL	485.341,77	0,05%	0,00%%
BRZ Investimentos	474.097,99	0,04%	0,02%%
Gradual Investimentos	85.138,99	0,01%	0,80%%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,50% ao ano	0,83%	3,33%	2,38%	5,27%	10,41%	23,50%	-	-	-
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	-24,56%	-48,49%	-49,10%	-47,63%	-51,67%	-53,09%	0,18%	41,149%	-
IDKA IPCA 2 Anos	0,82%	3,86%	3,07%	5,34%	12,30%	27,17%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,78%	3,87%	2,89%	5,02%	11,52%	25,80%	0,20%	0,320%	2,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	2,29%	1,24%	2,86%	8,22%	22,02%	0,20%	0,096%	1,61%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,39%	2,53%	1,73%	0,95%	4,06%	10,93%	0,20%	0,137%	4,71%
135% do CDI	0,70%	2,86%	2,06%	4,41%	11,09%	31,72%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-10,49%	-31,42%	-25,77%	-40,34%	-55,55%	-56,08%	0,40%	18,282%	-
130% do CDI	0,67%	2,76%	1,98%	4,24%	10,66%	30,38%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-1,46%	-7,25%	-5,92%	-	-19,18%	-93,51%	2,50%	-	-
CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,51%	2,09%	1,50%	3,21%	8,20%	23,08%	0,20%	0,003%	0,11%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50%	2,05%	1,47%	3,18%	7,97%	22,40%	0,20%	0,008%	0,14%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,76%	1,26%	2,70%	6,96%	20,57%	1,00%	0,004%	0,09%
IRF-M	0,47%	4,25%	2,92%	5,64%	12,79%	32,67%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	4,18%	2,86%	5,52%	12,49%	32,10%	0,20%	0,827%	4,41%
IRF-M 1+	0,45%	4,97%	3,37%	6,41%	14,19%	36,11%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,31%	5,00%	3,29%	6,36%	13,85%	35,53%	0,20%	1,179%	5,77%
IMA-B 5	0,42%	3,97%	2,60%	4,99%	11,65%	26,36%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,45%	5,16%	3,51%	6,13%	13,24%	29,21%	0,40%	0,794%	4,89%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,40%	3,89%	2,54%	4,88%	11,47%	25,92%	0,20%	0,481%	3,47%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,40%	3,89%	2,54%	4,91%	11,43%	25,89%	0,10%	0,481%	3,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	0,39%	3,83%	2,50%	4,79%	11,20%	25,37%	0,40%	0,480%	3,46%
IPCA	0,22%	0,92%	0,63%	1,65%	2,76%	6,96%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,33%	3,64%	2,12%	4,60%	10,01%	-	0,40%	0,511%	5,50%
IMA-B	-0,14%	4,79%	1,34%	4,85%	10,93%	29,34%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,93%	1,62%	0,60%	2,63%	6,41%	13,97%	0,20%	0,358%	5,12%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	3,51%	2,31%	4,34%	10,57%	25,32%	0,20%	0,257%	3,08%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,42%	-0,43%	-1,46%	0,13%	2,51%	8,43%	0,20%	0,097%	4,15%
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	0,02%	5,92%	2,36%	6,52%	13,28%	34,54%	0,30%	1,481%	10,50%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-0,08%	5,21%	1,08%	4,64%	13,18%	32,23%	0,40%	1,071%	8,85%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-0,14%	4,78%	1,41%	4,85%	10,52%	28,14%	0,45%	1,530%	9,29%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,16%	4,72%	1,30%	4,74%	10,70%	28,86%	0,20%	1,346%	8,97%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,18%	4,77%	1,34%	4,80%	10,95%	29,73%	0,20%	1,382%	9,10%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,29%	2,85%	-0,19%	2,58%	6,68%	15,99%	0,20%	1,207%	7,55%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,33%	2,62%	-1,75%	2,38%	5,47%	16,71%	0,20%	1,768%	10,94%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	2,10%	0,12%	2,67%	6,84%	16,75%	0,15%	0,822%	6,47%

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

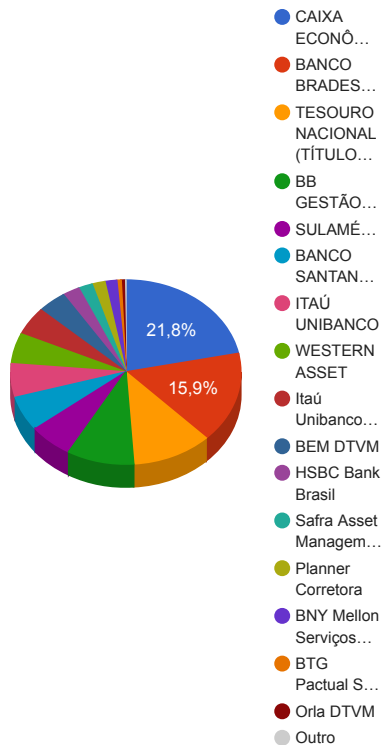
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	2,37%	6,50%	2,07%	11,22%	32,49%	86,18%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	1,86%	5,63%	1,02%	10,32%	32,09%	78,34%	1,50%	7,041%	17,89%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1,07%	15,39%	5,65%	16,31%	40,15%	83,40%	2,00%	6,425%	20,07%
Ibovespa	0,88%	12,71%	1,42%	15,89%	31,67%	59,74%	-	-	-
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	2,28%	21,64%	7,64%	22,21%	42,31%	96,70%	1,50%	6,360%	18,98%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1,23%	14,95%	3,14%	17,08%	30,26%	57,44%	2,00%	7,957%	17,45%
BRADESCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	0,47%	11,20%	1,51%	13,02%	25,22%	52,10%	1,00%	6,719%	16,61%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,45%	11,27%	1,42%	13,55%	27,91%	56,68%	1,50%	6,629%	17,28%
IPCA + 8,00% ao ano	0,86%	3,48%	2,49%	5,51%	10,92%	24,64%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	1,18%	4,38%	3,22%	4,92%	8,96%	26,56%	2,00%	0,501%	1,52%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,51%	0,97%	1,16%	-0,43%	2,25%	16,53%	0,55%	0,430%	8,76%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,31%	2,32%	1,05%	3,68%	9,09%	23,91%	0,50%	0,404%	1,53%
S&P 500	0,27%	-0,96%	-6,22%	2,83%	11,07%	28,22%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	0,59%	-0,32%	-5,41%	4,75%	17,74%	52,90%	1,00%	8,420%	11,82%
IPCA	0,22%	0,92%	0,63%	1,65%	2,76%	6,96%	-	-	-

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

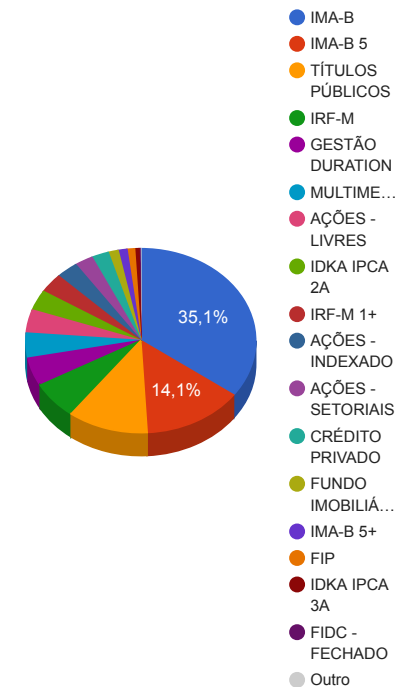
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,52%	2,95%	1,86%	4,14%	9,99%	22,21%	1,50%	0,300%	1,58%
IDIV	-1,42%	8,80%	-0,99%	6,56%	18,46%	65,00%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,40%	8,72%	3,07%	12,97%	25,58%	51,97%	3,00%	4,886%	15,46%
IFIX	-0,86%	4,98%	2,28%	4,99%	14,80%	50,39%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,14%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-10,49%	-14,68%	-5,69%	-24,56%	16,97%	-7,35%	0,95%	15,899%	89,84%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	-0,39%	-5,23%	-7,17%	0,82%	15,20%	28,01%	0,15%	6,237%	20,79%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	4,594%	333,58%
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	234.369.180,62	21,77%
BANCO BRADESCO	171.678.655,84	15,94%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	120.730.814,71	11,21%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	100.728.525,20	9,36%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	66.048.744,35	6,13%
BANCO SANTANDER	65.879.808,04	6,12%
ITAÚ UNIBANCO	63.521.467,23	5,90%
WESTERN ASSET	57.670.359,53	5,36%
Itaú Unibanco S.A.	53.652.154,06	4,98%
BEM DTVM	44.004.246,61	4,09%
HSBC Bank Brasil	25.857.813,41	2,40%
Safra Asset Management	21.271.814,30	1,98%
Planner Corretora	19.618.092,60	1,82%
BNY Mellon Serviços Financeiros	17.889.638,00	1,66%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.542.812,10	0,61%
Orla DTVM	4.628.709,86	0,43%
Socopa	1.476.218,14	0,14%
CM Capital Markets DTVM	1.056.220,00	0,10%
Gradual Investimentos	85.138,99	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	377.453.156,57	35,06%
IMA-B 5	151.472.636,28	14,07%
TÍTULOS PÚBLICOS	120.730.814,71	11,21%
IRF-M	71.068.100,90	6,60%
GESTÃO DURATION	53.652.154,06	4,98%
MULTIMERCADO	47.141.128,81	4,38%
AÇÕES - LIVRES	44.004.246,61	4,09%
IDKA IPCA 2A	38.461.015,09	3,57%
IRF-M 1+	36.477.986,90	3,39%
AÇÕES - INDEXADO	33.276.103,06	3,09%
AÇÕES - SETORIAIS	27.692.169,19	2,57%
CRÉDITO PRIVADO	25.857.813,41	2,40%
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.211.483,35	1,41%
IMA-B 5+	13.375.280,12	1,24%
FIP	11.488.338,02	1,07%
IDKA IPCA 3A	6.550.067,50	0,61%
FIDC - FECHADO	1.561.357,13	0,15%
CDI	1.236.561,88	0,11%



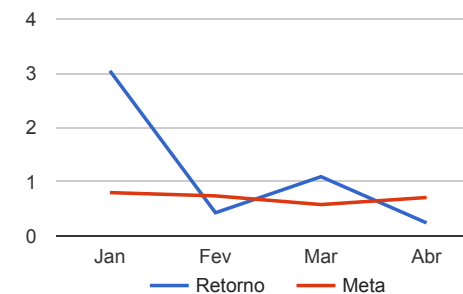
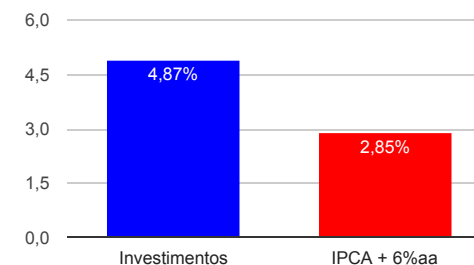
Carteira de Títulos Públicos - base (abril / 2018)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual	GAP (Atual - Pago)
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.450,468563	20.044.616,41	28.673.393,76	8.628.777,35
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.380,040936	6.243.916,97	7.436.090,06	1.192.173,09
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.359,329637	14.324.408,50	20.777.453,80	6.453.045,31
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.374,415569	16.929.380,76	22.709.816,78	5.780.436,02
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.376,239514	14.080.221,72	16.037.137,69	1.956.915,97
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	3.276,788434	20.190.618,81	25.096.922,62	4.906.303,81

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%
Março	1.057.268.702,96	43.881.957,34	43.077.919,20	1.069.642.781,73	11.570.040,63	1,09%	0,58%	189,45%	1,97%
Abril	1.069.642.781,73	90.983.961,04	91.023.989,85	1.072.196.138,37	2.593.385,45	0,24%	0,71%	34,25%	1,88%
Acumulado no ano					49.716.626,53	4,87%	2,85%	170,56%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.598.334,62	0,00	0,00	3.631.743,56	33.408,94	0,93%	0,36%	0,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.334.101,27	0,00	0,00	37.626.581,64	292.480,37	0,78%	0,32%	0,78%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	1.119.556,74	0,00	124.601,75	1.002.120,15	7.165,16	0,64%	18,28%	-10,49%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.815.332,48	0,00	0,00	16.911.746,90	96.414,42	0,57%	0,26%	0,57%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.507.280,75	0,00	0,00	6.542.812,10	35.531,35	0,55%	0,82%	0,55%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.618,72	0,00	0,00	11.677,79	59,07	0,51%	0,00%	0,51%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	628.464,89	0,00	157.304,01	474.097,99	2.937,11	0,47%	41,15%	-24,56%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.200.553,02	0,00	0,00	4.217.987,71	17.434,69	0,42%	0,10%	0,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	830.989,71	0,00	0,00	834.433,45	3.443,74	0,41%	0,10%	0,41%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	20.615.219,38	5.956.071,70	0,00	26.680.906,39	109.615,31	0,41%	0,79%	0,45%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	78.745.642,53	0,00	8.000.000,00	71.068.100,90	322.458,37	0,41%	0,83%	0,43%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.866.129,26	0,00	0,00	11.914.158,59	48.029,33	0,40%	0,48%	0,40%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	65.605.274,10	0,00	0,00	65.868.130,25	262.856,15	0,40%	0,48%	0,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.524.542,53	0,00	0,00	6.550.067,50	25.524,97	0,39%	0,14%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	39.008.293,91	0,00	0,00	39.159.709,78	151.415,87	0,39%	0,48%	0,39%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.234.157,49	0,00	4.249.461,19	0,00	15.303,70	0,36%	0,12%	0,43%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.612.208,37	21.500,00	2.641.731,65	85,36	8.108,64	0,31%	0,00%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	40.641.770,39	12.846.029,05	0,00	53.652.154,06	164.354,62	0,31%	0,51%	0,33%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.941.260,68	0,00	5.956.071,70	0,00	14.811,02	0,25%	0,19%	0,55%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	29.730.451,07	24.119.628,33	52.756.251,38	1.224.798,73	130.970,71	0,24%	0,01%	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	12.832.449,81	0,00	12.846.029,05	0,00	13.579,24	0,11%	0,51%	0,33%
BRANCO H NILO FI RENDA FIXA	25.853.081,00	0,00	0,00	25.857.813,41	4.732,41	0,02%	1,48%	0,02%

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TÍTULOS PÚBLICOS	120.767.861,62	0,00	0,00	120.730.814,71	-37.046,91	-0,03%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	36.498.731,65	0,00	36.477.986,90	-20.744,75	-0,06%	1,18%	0,31%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	57.478.068,75	4.249.461,19	0,00	61.680.665,29	-46.864,65	-0,08%	1,07%	-0,08%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.769.491,13	0,00	0,00	10.754.704,10	-14.787,03	-0,14%	1,53%	-0,14%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	112.611.189,18	0,00	0,00	112.430.563,03	-180.626,15	-0,16%	1,35%	-0,16%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	156.500.377,92	0,00	0,00	156.214.242,73	-286.135,19	-0,18%	1,38%	-0,18%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.309.444,01	0,00	7.292.539,12	0,00	-16.904,89	-0,23%	2,12%	-0,64%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.955.853,68	0,00	0,00	12.918.422,42	-37.431,26	-0,29%	1,21%	-0,29%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.419.948,24	0,00	0,00	13.375.280,12	-44.668,12	-0,33%	1,77%	-0,33%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	86.400,67	0,00	0,00	85.138,99	-1.261,68	-1,46%	-	-
Total Renda Fixa					1.074.164,56	0,12%	1,02%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	472.154,17	0,00	0,00	485.341,77	13.187,60	2,79%	4,59%	2,79%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.265.786,31	0,00	0,00	3.344.082,21	78.295,90	2,40%	4,89%	2,40%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	22.427.469,68	7.292.539,12	0,00	30.369.406,82	649.398,02	2,19%	6,36%	2,28%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	10.867.176,40	0,00	0,00	11.069.017,60	201.841,20	1,86%	7,04%	1,86%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	13.469.625,19	0,00	0,00	13.634.839,79	165.214,60	1,23%	7,96%	1,23%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.343.580,76	0,00	0,00	7.430.504,06	86.923,30	1,18%	0,50%	1,18%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13.138.979,81	0,00	0,00	13.279.069,38	140.089,57	1,07%	6,43%	1,07%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	23.420.956,82	0,00	0,00	23.558.949,08	137.992,26	0,59%	8,42%	0,59%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.345.503,30	0,00	0,00	4.368.079,06	22.575,76	0,52%	0,30%	0,52%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.260.086,22	0,00	0,00	1.266.486,41	6.400,19	0,51%	0,43%	0,51%
BRADERCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	15.392.325,00	0,00	0,00	15.464.413,11	72.088,11	0,47%	6,72%	0,47%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	17.731.443,51	0,00	0,00	17.811.689,95	80.246,44	0,45%	6,63%	0,45%
SULAMÉRICA CRÉDITO ATIVO FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	4.234.157,49	0,00	4.249.461,19	0,00	15.303,70	0,36%	0,12%	0,43%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	7.761.269,25	0,00	0,00	7.786.154,87	24.885,62	0,32%	-	0,00%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10.484.414,82	0,00	0,00	10.517.110,20	32.695,38	0,31%	0,40%	0,31%
LSH FIP	4.630.302,07	0,00	0,00	4.628.709,86	-1.592,21	-0,03%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.473.361,42	0,00	0,00	5.462.829,25	-10.532,17	-0,19%	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	6.394.108,00	0,00	0,00	6.369.108,48	-24.999,52	-0,39%	6,24%	-0,39%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	916.506,31	0,00	0,00	911.457,14	-5.049,17	-0,55%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.180.000,00	0,00	0,00	1.056.220,00	-123.780,00	-10,49%	15,90%	-10,49%
Total Renda Variável					1.561.184,58	0,88%	6,06%	