

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			115.122.053,17	11,14%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	11.727.516,91	1,13%	376	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	108.859.486,98	10,53%	729	2,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	16.826.322,84	1,63%	167	1,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	4.251.724,82	0,41%	223	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	38.597.433,74	3,73%	64	2,49%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	37.329.895,20	3,61%	661	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.373.373,10	0,62%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.368.220,31	0,62%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	841.058,70	0,08%	192	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	12.489.903,09	1,21%	72	1,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	12.851.772,76	1,24%	26	5,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	59.773.722,94	5,78%	2.845	12,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	59.849.381,70	5,79%	324	4,69%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	35.489.686,04	3,43%	236	1,73%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.602.287,38	0,35%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	10.389.786,73	1,01%	20	3,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	64.780.360,02	6,27%	727	1,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	26.016.573,91	2,52%	18	10,43%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	126.660.051,88	12,26%	92	9,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.499.128,24	1,02%	429	0,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	49.240.872,11	4,76%	13	8,78%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	53.590.220,60	5,19%	131	3,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	171.447,01	0,02%	662	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	Não se aplica	Não se aplica	882.986,49	0,09%	18	5,20%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	85.138,99	0,01%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	16.157.477,52	1,56%	55	2,32%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	12.338.078,70	1,19%	75	10,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	2.973.336,10	0,29%	5.650	1,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	D+33	Não há	28.451.871,43	2,75%	1.187	7,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	9.842.270,19	0,95%	2.803	3,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.095.101,93	0,49%	1.382	7,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	12.242.106,53	1,18%	5.725	2,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	24.349.230,34	2,36%	11.235	2,28%	Artigo 8º, Inciso III
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+361	2 anos	4.367.430,46	0,42%	9	12,61%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	1.214.431,53	0,12%	13	1,03%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	7.452.937,14	0,72%	38	2,54%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	10.432.032,50	1,01%	2.096	0,43%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	484.844,66	0,05%	50	0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	906.284,55	0,09%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.627.514,34	0,45%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.453.242,61	0,53%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	970.000,00	0,09%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	7.719.157,17	0,75%		11,70%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "

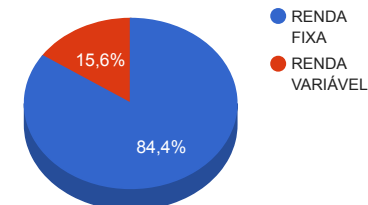
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

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	5.773.927,60	0,56%		7,37%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	1.033.521.680,96				

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

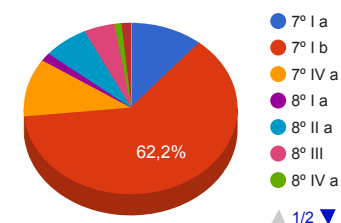
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	115.122.053,17	11,14%	0,00%	0,00%	0,00%	-115.122.053,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	643.078.559,05	62,22%	15,00%	25,00%	70,00%	80.386.617,62
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	620.113.008,58
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	113.501.667,96	10,98%	5,00%	10,00%	30,00%	196.554.836,33
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	155.028.252,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	968.125,48	0,09%	2,00%	5,00%	5,00%	50.707.958,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	51.676.084,05
Total Renda Fixa	100,00%	872.670.405,66	84,44%	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%	16.157.477,52	1,56%	2,00%	5,00%	10,00%	87.194.690,58
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	70.942.764,88	6,86%	2,00%	5,00%	10,00%	32.409.403,22
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	47.816.061,97	4,63%	7,00%	10,00%	10,00%	55.536.106,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	11.471.886,16	1,11%	2,00%	5,00%	5,00%	40.204.197,89
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.463.084,77	1,40%	2,00%	5,00%	5,00%	37.212.999,28
Total Renda Variável	30,00%	160.851.275,30	15,56%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	115.122.053,17	11,14%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	643.078.559,05	62,22%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	113.501.667,96	10,98%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	968.125,48	0,09%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	872.670.405,66	84,44%	36,00	190,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	16.157.477,52	1,56%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	70.942.764,88	6,86%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	47.816.061,97	4,63%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	11.471.886,16	1,11%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.463.084,77	1,40%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	160.851.275,30	15,56%	15,00	40,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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	235.216.154,70	22,76%	0,06%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	175.900.923,99	17,02%	0,02%
ITAÚ UNIBANCO	98.555.874,65	9,54%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	94.346.705,48	9,13%	0,01%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	64.141.153,40	6,21%	0,22%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	59.849.381,70	5,79%	0,01%
WESTERN ASSET	57.818.741,39	5,59%	0,11%
KONDOR INVEST	28.451.871,43	2,75%	1,24%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	24.580.185,23	2,38%	0,13%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	20.821.819,23	2,01%	0,01%
ITAÚ DTVM	16.157.477,52	1,56%	0,00%
XP GESTÃO DE RECURSOS	8.068.438,03	0,78%	0,00%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	7.719.157,17	0,75%	2,08%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	7.279.657,65	0,70%	0,01%
MÉRITO INVESTIMENTOS	5.773.927,60	0,56%	-

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.453.242,61	0,53%	-%
ROMA ASSET	4.627.514,34	0,45%	1,51%%
CAPITÂNIA	1.214.431,53	0,12%	0,02%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	970.000,00	0,09%	0,13%%
BELVEDERE INVESTIMENTOS	882.986,49	0,09%	0,08%%
BRASIL PLURAL	484.844,66	0,05%	0,00%%
Gradual Investimentos	85.138,99	0,01%	-%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
135% do CDI	0,70%	3,58%	2,13%	4,34%	10,48%	30,68%	-	-	-
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	-11,89%	-39,57%	-28,51%	-43,82%	-59,29%	-61,87%	0,25%	20,567%	-
130% do CDI	0,67%	3,45%	2,05%	4,17%	10,07%	29,39%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-1,19%	-8,36%	-5,65%	-9,54%	-18,89%	-91,17%	2,50%	-	-
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,47%	2,52%	1,49%	3,08%	7,57%	21,66%	0,20%	0,035%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	2,19%	1,30%	2,64%	6,54%	19,79%	1,00%	0,003%	0,08%
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	-0,34%	3,28%	1,01%	4,10%	10,87%	-	0,40%	0,713%	1,89%
IMA-B	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,80%	0,36%	1,80%	0,72%	2,60%	8,54%	0,20%	0,271%	3,90%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,51%	2,99%	1,33%	3,76%	9,73%	23,50%	0,20%	0,761%	1,42%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-0,81%	0,80%	1,75%	1,86%	5,50%	12,66%	0,20%	1,061%	3,99%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	-3,09%	1,96%	-2,48%	2,58%	9,49%	28,09%	0,40%	2,693%	4,32%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-3,18%	1,39%	-2,45%	2,21%	8,48%	24,94%	0,20%	2,616%	4,17%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,32%	-0,56%	-1,48%	0,04%	3,55%	11,52%	0,20%	2,531%	5,14%
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-3,32%	1,29%	-2,56%	2,15%	8,55%	25,61%	0,20%	2,749%	4,28%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-3,39%	1,22%	-2,52%	2,08%	8,60%	23,96%	0,45%	3,000%	4,47%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	-3,71%	1,99%	-2,41%	3,24%	10,94%	29,88%	0,30%	3,207%	4,96%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-3,91%	-1,39%	-3,54%	-0,63%	2,71%	12,24%	0,20%	3,087%	5,77%
IRF-M 1+	-2,62%	2,22%	-0,65%	3,71%	11,09%	32,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,71%	2,15%	-0,91%	3,57%	10,66%	31,88%	0,20%	2,352%	3,17%
IRF-M	-1,85%	2,32%	-0,09%	3,60%	10,37%	29,87%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-1,86%	2,25%	-0,15%	3,50%	10,13%	29,28%	0,20%	1,602%	2,33%
IMA-B 5	-1,56%	2,35%	0,46%	3,25%	9,82%	23,40%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-1,57%	2,26%	0,42%	3,15%	9,62%	22,98%	0,20%	1,305%	1,97%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-1,58%	2,25%	0,40%	3,14%	9,61%	22,94%	0,10%	1,312%	1,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	-1,59%	2,18%	0,36%	3,05%	9,40%	22,44%	0,40%	1,310%	1,97%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	-2,49%	2,54%	-0,01%	3,74%	10,54%	25,51%	0,40%	2,100%	2,84%
IDKA IPCA 2 Anos	-1,02%	2,81%	1,39%	4,00%	10,66%	25,09%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,79%	3,10%	1,79%	3,46%	8,31%	21,36%	0,20%	0,268%	0,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,79%	3,05%	1,50%	3,95%	10,18%	23,82%	0,20%	1,005%	1,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,78%	-0,32%	-1,42%	0,38%	3,65%	10,36%	0,20%	4,566%	4,08%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-2,59%	-0,55%	-0,29%	0,17%	4,59%	11,89%	0,15%	1,753%	4,63%

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

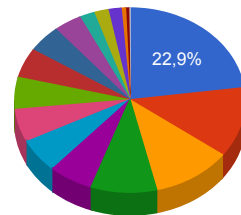
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	2,87%	1,89%	0,38%	2,89%	12,95%	29,90%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,35%	3,03%	1,09%	4,79%	19,06%	53,75%	1,00%	4,578%	11,97%
IPCA + 8,00% ao ano	1,05%	4,56%	2,67%	5,67%	10,98%	24,17%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,30%	4,69%	2,35%	5,29%	9,95%	25,75%	2,00%	0,995%	1,43%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	-0,81%	1,49%	-0,01%	2,39%	7,93%	21,58%	0,50%	0,912%	1,17%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-4,11%	-3,18%	-3,37%	-4,67%	-2,35%	10,15%	0,55%	6,982%	9,72%
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,01%	2,94%	1,34%	3,63%	9,38%	23,83%	1,50%	0,347%	0,86%
SMLL	-11,31%	-5,55%	-9,13%	1,10%	18,75%	72,39%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-7,81%	6,38%	-4,03%	11,72%	35,51%	71,13%	2,00%	9,370%	16,14%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-11,08%	-6,07%	-9,90%	0,68%	18,75%	65,95%	1,50%	13,444%	16,09%
Ibovespa	-10,87%	0,46%	-10,08%	6,65%	22,39%	58,35%	-	-	-
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	-6,31%	13,96%	-1,54%	18,30%	41,07%	97,90%	1,50%	9,916%	15,29%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-9,29%	0,94%	-9,06%	6,78%	20,98%	49,62%	1,50%	11,452%	15,53%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-9,51%	4,01%	-7,83%	10,29%	21,71%	52,16%	2,00%	13,078%	16,96%

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

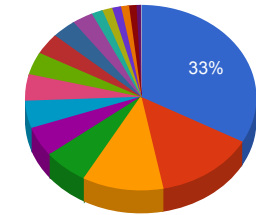
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	-10,53%	-2,66%	-10,87%	2,16%	12,39%	67,47%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-11,09%	-3,34%	-7,70%	2,19%	10,83%	34,55%	3,00%	12,268%	14,31%
IFIX	-5,27%	-0,55%	-4,21%	0,05%	7,65%	37,32%	-	-	-
VECTOR QUELUZ ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - VLJS11	0,00%	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,14%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-8,16%	-21,65%	-17,80%	-19,16%	18,29%	-11,82%	0,95%	7,146%	89,24%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	-9,34%	-14,09%	-0,75%	-9,88%	2,91%	15,59%	0,15%	8,881%	20,49%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	-10,92%	-3,38%	-7,61%	1,98%	7,53%	-	3,00%	12,059%	14,01%
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	0,168%	334,25%
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	236.607.283,91	22,89%
BANCO BRADESCO	126.660.051,88	12,26%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	115.122.053,17	11,14%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	94.346.705,48	9,13%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	64.141.153,40	6,21%
ITAÚ UNIBANCO	61.123.131,57	5,91%
BANCO SANTANDER	59.849.381,70	5,79%
WESTERN ASSET	57.818.741,39	5,59%
Itaú Unibanco S.A.	53.590.220,60	5,19%
HSBC Bank Brasil	49.240.872,11	4,76%
BEM DTVM	40.789.950,13	3,95%
BNY Mellon Serviços Financeiros	21.524.976,09	2,08%
Safra Asset Management	20.821.819,23	2,01%
Planner Corretora	18.946.327,38	1,83%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.373.373,10	0,62%
Orla DTVM	4.627.514,34	0,45%
CM Capital Markets DTVM	970.000,00	0,09%
Socopa	882.986,49	0,09%
Gradual Investimentos	85.138,99	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	341.372.647,56	33,03%
IMA-B 5	144.044.918,46	13,94%
TÍTULOS PÚBLICOS	115.122.053,17	11,14%
IRF-M	64.780.360,02	6,27%
GESTÃO DURATION	53.590.220,60	5,19%
CRÉDITO PRIVADO	49.240.872,11	4,76%
MULTIMERCADO	47.816.061,97	4,63%
AÇÕES - LIVRES	40.789.950,13	3,95%
IDKA IPCA 2A	38.170.953,90	3,69%
IRF-M 1+	35.489.686,04	3,43%
AÇÕES - SETORIAIS	30.152.814,75	2,92%
AÇÕES - INDEXADO	16.157.477,52	1,56%
FUNDO IMOBILIÁRIO	14.463.084,77	1,40%
IMA-B 5+	12.851.772,76	1,24%
FIP	11.471.886,16	1,11%
CDI	10.670.575,25	1,03%
IDKA IPCA 3A	6.368.220,31	0,62%
FIDC - FECHADO	968.125,48	0,09%



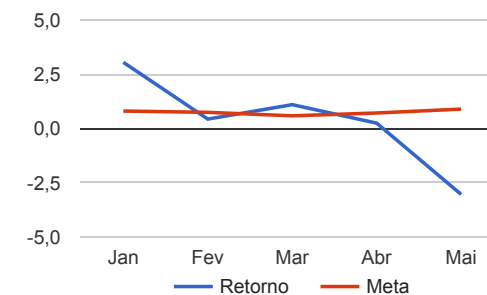
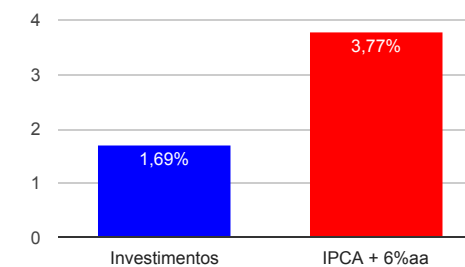
Carteira de Títulos Públicos - base (maio / 2018)

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	3.186,476504	20.190.618,81	24.405.223,54	4.214.604,74
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	3.229,921199	14.080.221,72	15.342.125,70	1.261.903,98
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	3.180,135628	16.929.380,76	21.402.312,78	4.472.932,02
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	3.248,331584	14.324.408,50	20.090.930,85	5.766.522,35
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	3.252,131187	6.243.916,97	7.154.688,61	910.771,64
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	3.216,218014	20.044.616,41	26.726.771,70	6.682.155,29

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%
Mai	1.072.196.138,37	53.349.514,83	63.901.721,40	1.029.091.228,72	-32.552.703,08	-3,04%	0,89%	-341,63%	3,07%
Acumulado no ano					17.163.923,45	1,69%	3,77%	44,72%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.217.987,71	0,00	0,00	4.251.724,82	33.737,11	0,80%	0,27%	0,80%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	834.433,45	0,00	0,00	841.058,70	6.625,25	0,79%	0,27%	0,79%
GÁVEA SUL FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 1 LP	1.002.120,15	0,00	125.431,39	882.986,49	6.297,73	0,63%	20,57%	-11,89%
SUL INVEST FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 6	474.097,99	0,00	476.858,42	0,00	2.760,43	0,58%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	85,36	171.000,00	0,00	171.447,01	361,65	0,21%	0,00%	0,42%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.224.798,73	22.996.996,27	13.763.665,63	10.499.128,24	40.998,87	0,17%	0,03%	0,47%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	11.677,79	0,00	11.696,96	0,00	19,17	0,16%	0,01%	0,50%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	85.138,99	0,00	0,00	85.138,99	0,00	0,00%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.550.067,50	0,00	181.518,56	6.368.220,31	-328,63	-0,01%	4,57%	-2,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	53.652.154,06	122.176,03	0,00	53.590.220,60	-184.109,49	-0,34%	0,71%	-0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.911.746,90	0,00	0,00	16.826.322,84	-85.424,06	-0,51%	0,76%	-0,51%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	37.626.581,64	0,00	0,00	37.329.895,20	-296.686,44	-0,79%	1,01%	-0,79%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.631.743,56	0,00	0,00	3.602.287,38	-29.456,18	-0,81%	1,06%	-0,81%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	65.868.130,25	0,00	5.000.000,00	59.849.381,70	-1.018.748,55	-1,55%	1,31%	-1,58%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	11.914.158,59	0,00	0,00	11.727.516,91	-186.641,68	-1,57%	1,30%	-1,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	39.159.709,78	59.342,53	0,00	38.597.433,74	-621.618,57	-1,58%	1,31%	-1,59%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	71.068.100,90	0,00	5.000.000,00	64.780.360,02	-1.287.740,88	-1,81%	1,60%	-1,86%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	26.680.906,39	0,00	0,00	26.016.573,91	-664.332,48	-2,49%	2,10%	-2,49%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.542.812,10	0,00	0,00	6.373.373,10	-169.439,00	-2,59%	1,75%	-2,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.477.986,90	0,00	0,00	35.489.686,04	-988.300,86	-2,71%	2,35%	-2,71%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	156.214.242,73	0,00	25.000.000,00	126.660.051,88	-4.554.190,85	-2,92%	2,75%	-3,32%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	61.680.665,29	0,00	0,00	59.773.722,94	-1.906.942,35	-3,09%	2,69%	-3,09%

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	112.430.563,03	0,00	0,00	108.859.486,98	-3.571.076,05	-3,18%	2,62%	-3,18%
BRDESCO H NILO FI RENDA FIXA	25.857.813,41	25.000.000,00	0,00	49.240.872,11	-1.616.941,30	-3,18%	3,21%	-3,71%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.918.422,42	0,00	0,00	12.489.903,09	-428.519,33	-3,32%	2,53%	-3,32%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	10.754.704,10	0,00	0,00	10.389.786,73	-364.917,37	-3,39%	3,00%	-3,39%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.375.280,12	0,00	0,00	12.851.772,76	-523.507,36	-3,91%	3,09%	-3,91%
TÍTULOS PÚBLICOS	120.730.814,71	0,00	0,00	115.122.053,17	-5.608.761,54	-4,65%	-	-
Total Renda Fixa					-24.016.882,76	-2,67%	2,10%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	23.558.949,08	0,00	0,00	24.349.230,34	790.281,26	3,35%	4,58%	3,35%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	0,00	5.000.000,00	0,00	5.095.101,93	95.101,93	1,90%	12,06%	-10,92%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	7.430.504,06	0,00	0,00	7.452.937,14	22.433,08	0,30%	0,99%	0,30%
SULAMÉRICA HIGH YIELD FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	4.368.079,06	0,00	0,00	4.367.430,46	-648,60	-0,01%	0,35%	-0,01%
LSH FIP	4.628.709,86	0,00	0,00	4.627.514,34	-1.195,52	-0,03%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	485.341,77	0,00	0,00	484.844,66	-497,11	-0,10%	0,17%	-0,10%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.462.829,25	0,00	0,00	5.453.242,61	-9.586,64	-0,18%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	911.457,14	0,00	0,00	906.284,55	-5.172,59	-0,57%	-	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	10.517.110,20	0,00	0,00	10.432.032,50	-85.077,70	-0,81%	0,91%	-0,81%
VECTOR QUELUZ ATIVOS IMOBILIÁRIOS FII - VLJS11	7.786.154,87	0,00	0,00	7.719.157,17	-66.997,70	-0,86%	-	0,00%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.266.486,41	0,00	0,00	1.214.431,53	-52.054,88	-4,11%	6,98%	-4,11%
KONDOR EQUITIES INSTITUCIONAL FI AÇÕES	30.369.406,82	0,00	0,00	28.451.871,43	-1.917.535,39	-6,31%	9,92%	-6,31%
BRADERCO H REGIMES DE PREVIDÊNCIA IBOVESPA FIC AÇÕES	15.464.413,11	0,00	14.342.550,44	0,00	-1.121.862,67	-7,25%	11,28%	-9,35%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	13.279.069,38	0,00	0,00	12.242.106,53	-1.036.962,85	-7,81%	9,37%	-7,81%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.056.220,00	0,00	0,00	970.000,00	-86.220,00	-8,16%	7,15%	-8,16%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	17.811.689,95	0,00	0,00	16.157.477,52	-1.654.212,43	-9,29%	11,45%	-9,29%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	6.369.108,48	0,00	0,00	5.773.927,60	-595.180,88	-9,34%	8,88%	-9,34%
AZ LEGAN BRASIL FI AÇÕES	13.634.839,79	0,00	0,00	12.338.078,70	-1.296.761,09	-9,51%	13,08%	-9,51%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	11.069.017,60	0,00	0,00	9.842.270,19	-1.226.747,41	-11,08%	13,44%	-11,08%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.344.082,21	0,00	0,00	2.973.336,10	-370.746,11	-11,09%	12,27%	-11,09%
Total Renda Variável					-8.619.643,30	-4,82%	8,23%	