

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
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			9.811,86	0,00%			Artigo 20
TÍTULOS PÚBLICOS			158.990.505,25	15,60%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.678.062,79	0,46%	18	1,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	47.217.278,88	4,63%	727	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.281.258,61	1,20%	20	4,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	34.538.402,75	3,39%	20	1,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.933.186,23	0,68%	64	0,45%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	80.540.546,10	7,90%	324	6,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	94.986.440,78	9,32%	737	1,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	41.491.331,96	4,07%	376	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	122.727.685,81	12,04%	364	4,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	46.725.826,49	4,58%	92	3,57%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	21.034.079,59	2,06%	300	1,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.230.171,89	1,59%	514	7,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	256.986,76	0,03%	1.387	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	36.113.204,09	3,54%	87	6,46%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	51.316.086,51	5,03%	226	5,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	14.007.478,63	1,37%	469	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	7.521.792,72	0,74%	1.489	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	641.941,01	0,06%	70.679	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	35.353.621,23	3,47%	61	2,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	43.606,08	0,00%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

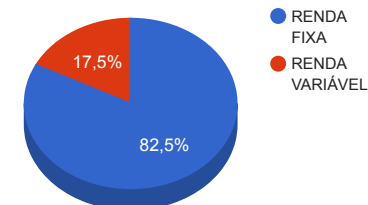
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	38.451,86	0,00%		4,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	7.096.447,31	0,70%	214	1,58%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	35.955.906,54	3,53%	55	5,16%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	21.893.304,85	2,15%	526	6,78%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.424.405,20	0,63%	2.353	1,62%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ARX INCOME FI AÇÕES	D+4	Não há	21.889.646,53	2,15%	1.805	10,72%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	27.117.743,70	2,66%	5.725	4,53%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.149.479,40	0,41%	5.650	1,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	9.009.457,22	0,88%	287	4,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	6.475.256,67	0,64%	123	1,58%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCADO	D+1	19/06/2018	8.907.005,60	0,87%	10	24,62%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.944.630,76	0,68%	11.235	0,65%	Artigo 8º, Inciso III
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se aplica	Não se aplica	470.328,13	0,05%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	562.066,15	0,06%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	846.850,37	0,08%	39	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	14.056.429,79	1,38%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	4.850.000,00	0,48%		5,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	8.902.313,84	0,87%		5,77%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			1.019.229.029,94				

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

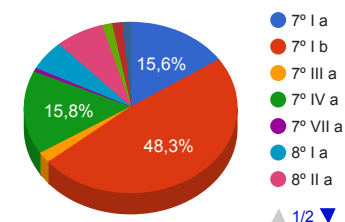
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	158.990.505,25	15,60%	17,00%	40,00%	40,00%	248.701.106,73
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	492.120.020,40	48,28%	35,00%	50,00%	50,00%	17.494.494,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	21.034.079,59	2,06%	21,00%	35,00%	35,00%	335.696.080,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	161.441.282,84	15,84%	4,00%	10,00%	20,00%	42.404.523,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	7.178.505,25	0,70%	0,70%	1,00%	2,00%	13.206.075,35
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.576.870,90
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.576.870,90
Total Renda Fixa	100,00%	840.764.393,33	82,49%	79,70	140,00	154,00	-

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%	57.849.211,39	5,68%	5,00%	6,00%	7,00%	13.496.820,71
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	75.065.988,72	7,36%	6,00%	6,00%	7,00%	-3.719.956,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,70%	1,00%	2,00%	20.384.580,60
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	15.851.636,36	1,56%	1,00%	3,00%	5,00%	35.109.815,14
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	15.935.674,44	1,56%	1,00%	2,00%	4,00%	24.833.486,76
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	13.752.313,84	1,35%	1,00%	2,00%	3,00%	16.824.557,06
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.576.870,90
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.576.870,90
Total Renda Variável	30,00%	178.454.824,75	17,51%	16,70	24,00	34,00	-

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 "	158.990.505,25	15,60%	17,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	492.120.020,40	48,28%	35,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	21.034.079,59	2,06%	21,00%	35,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	161.441.282,84	15,84%	4,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	7.178.505,25	0,70%	0,70%	2,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Desenquadrado - RF	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
Em Enquadramento - RF	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
Total Renda Fixa	840.764.393,33	82,49%	79,70	154,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	57.849.211,39	5,68%	5,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	75.065.988,72	7,36%	6,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,70%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	15.851.636,36	1,56%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	15.935.674,44	1,56%	1,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	13.752.313,84	1,35%	1,00%	3,00%
Desenquadrado - RV	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
Em Enquadramento - RV	0,00	0,00%	1,00%	3,00%
Total Renda Variável	178.454.824,75	17,51%	16,70	68,00

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	238.748.206,18	23,42%	0,06%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	140.024.697,35	13,74%	0,01%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	115.977.876,62	11,38%	0,03%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	96.846.509,21	9,50%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	67.725.063,00	6,64%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	49.772.320,79	4,88%	0,27%
ITAÚ DTVM	35.955.906,54	3,53%	0,00%
WESTERN ASSET	33.515.998,40	3,29%	0,07%
ARX INVESTIMENTOS	21.889.646,53	2,15%	0,27%
KINEA INVESTIMENTOS	14.618.495,94	1,43%	0,00%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.281.258,61	1,20%	0,01%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	8.902.313,84	0,87%	1,26%
OLIVEIRA TRUST	7.096.447,31	0,70%	0,09%
VINCI PARTNERS	6.475.256,67	0,64%	0,04%
REAG GESTORA DE RECURSOS	4.850.000,00	0,48%	0,66%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
XP GESTÃO DE RECURSOS	4.149.479,40	0,41%	0,00%%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	846.850,37	0,08%	0,00%%
BRZ INVESTIMENTOS	470.328,13	0,05%	0,02%%
BRASIL PLURAL	82.057,94	0,01%	0,00%%

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
CDI + 3,50% ao ano	0,81%	4,10%	2,45%	4,94%	11,39%	30,56%	-	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,15%	-58,12%	-3,22%	2,01%	39,26%	-70,10%	0,20%	12,998%	297,87%
120% do CDI	0,62%	3,18%	1,89%	3,85%	9,26%	26,85%	-	-	-
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
115% do CDI	0,60%	3,04%	1,81%	3,68%	8,86%	25,60%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,61%	3,11%	1,85%	3,72%	8,92%	25,69%	0,20%	0,000%	0,21%
Selic	0,52%	2,65%	1,58%	3,20%	7,67%	21,96%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,50%	2,62%	1,53%	3,16%	7,90%	22,67%	0,20%	0,003%	0,11%
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,50%	2,61%	1,55%	3,15%	7,73%	22,15%	0,20%	0,006%	0,10%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,50%	2,57%	1,53%	3,11%	7,60%	21,67%	0,15%	0,001%	0,09%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,43%	2,27%	1,35%	2,75%	6,88%	20,23%	1,00%	0,006%	0,10%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	-0,25%	2,10%	0,86%	2,76%	9,17%	22,17%	1,00%	0,326%	1,13%
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,35%	3,26%	1,01%	4,09%	10,86%	27,81%	0,40%	0,716%	1,89%
IMA-B	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-3,07%	1,51%	-2,32%	2,34%	8,46%	24,98%	0,20%	2,566%	4,04%

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
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-3,14%	1,40%	-2,42%	2,26%	8,66%	25,32%	0,30%	2,594%	4,16%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-3,32%	1,29%	-2,56%	2,15%	8,55%	25,61%	0,20%	2,749%	4,28%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	-3,39%	1,22%	-2,52%	2,08%	8,60%	23,96%	0,45%	3,000%	4,47%
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%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-1,91%	2,20%	-0,23%	3,43%	9,99%	31,96%	0,10%	1,683%	2,37%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,91%	2,26%	-0,29%	3,48%	10,02%	29,19%	0,20%	1,750%	2,39%
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%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,59%	2,25%	0,39%	3,13%	9,58%	22,93%	0,20%	1,313%	1,97%
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%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	-1,72%	2,20%	0,29%	3,08%	9,63%	23,12%	0,20%	1,375%	2,10%
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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

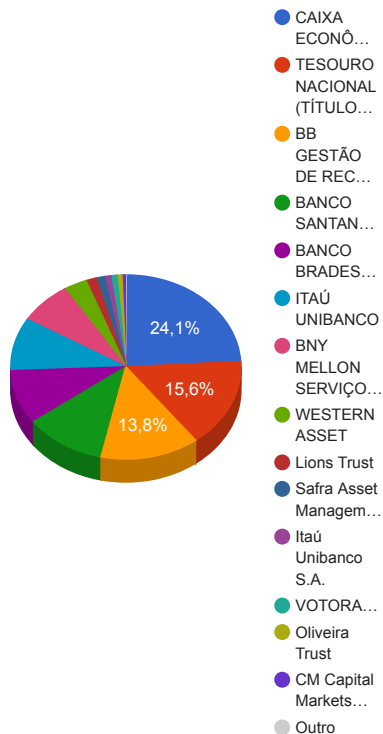
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	9,57%	14,52%	14,11%	19,51%	32,68%	38,11%	-	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	8,70%	12,74%	14,46%	16,98%	27,16%	32,17%	1,50%	6,043%	12,76%
S&P 500	2,87%	1,89%	0,38%	2,89%	12,95%	29,90%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	3,35%	3,03%	1,09%	4,79%	19,06%	53,75%	1,00%	4,578%	11,97%
IPCA + 9,50% ao ano	1,16%	5,16%	3,02%	6,38%	12,50%	27,62%	-	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-	-	-	-	-	1,30%	0,023%	6,34%
IPC-FIPE + 6% a.a. (Meta Atuarial)	0,68%	2,61%	1,63%	3,66%	7,54%	17,52%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
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%
Ibovespa	-10,87%	0,46%	-10,08%	6,65%	22,39%	58,35%	-	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-8,62%	9,47%	-5,66%	16,32%	35,77%	66,72%	2,00%	12,035%	17,63%
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%
ARX INCOME FI AÇÕES	-10,34%	8,07%	-6,51%	14,83%	29,10%	69,95%	3,00%	13,284%	18,46%
IDIV	-10,53%	-2,66%	-10,87%	2,16%	12,39%	67,47%	-	-	-

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

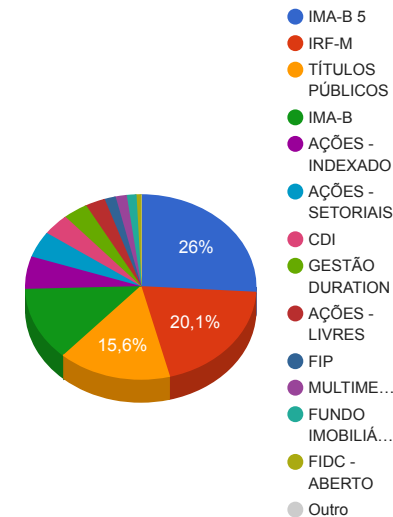
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	-10,42%	0,62%	-10,82%	5,97%	16,48%	63,99%	1,50%	11,646%	17,43%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	-10,58%	-5,13%	-10,56%	-0,17%	8,56%	22,86%	1,72%	11,370%	15,02%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-11,09%	-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%	-	-	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	-3,36%	3,61%	-3,14%	3,56%	1,71%	38,83%	0,00%	12,902%	18,10%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-8,16%	-21,65%	-17,80%	-19,16%	18,29%	-11,82%	0,95%	7,146%	89,24%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCADO	4,52%	4,21%	4,03%	5,10%	-	-	0,18%	4,785%	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	0,109%	95,66%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	245.223.462,85	24,06%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	158.990.505,25	15,60%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	140.495.025,48	13,78%
BANCO SANTANDER	115.977.876,62	11,38%
BANCO BRADESCO	96.846.509,21	9,50%
ITAÚ UNIBANCO	94.773.963,94	9,30%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	75.811.446,72	7,44%
WESTERN ASSET	33.515.998,40	3,29%
Lions Trust	14.618.495,94	1,43%
Safra Asset Management	12.281.258,61	1,20%
Itaú Unibanco S.A.	8.907.005,60	0,87%
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT	8.902.313,84	0,87%
Oliveira Trust	7.096.447,31	0,70%
CM Capital Markets DTVM	4.850.000,00	0,48%
Santander Securities Services	846.850,37	0,08%
GRADUAL INVESTIMENTOS	43.606,08	0,00%
Geração Futuro	38.451,86	0,00%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.811,86	0,00%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	264.742.771,95	25,97%
IRF-M	204.483.367,44	20,06%
TÍTULOS PÚBLICOS	158.990.505,25	15,60%
IMA-B	131.357.251,20	12,89%
AÇÕES - INDEXADO	57.849.211,39	5,68%
AÇÕES - SETORIAIS	46.751.936,99	4,59%
CDI	38.658.371,01	3,79%
GESTÃO DURATION	35.353.621,23	3,47%
AÇÕES - LIVRES	28.314.051,73	2,78%
FIP	15.935.674,44	1,56%
MULTIMERCADO	15.851.636,36	1,56%
FUNDO IMOBILIÁRIO	13.752.313,84	1,35%
FIDC - ABERTO	7.096.447,31	0,70%
FIDC - FECHADO	82.057,94	0,01%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	9.811,86	0,00%



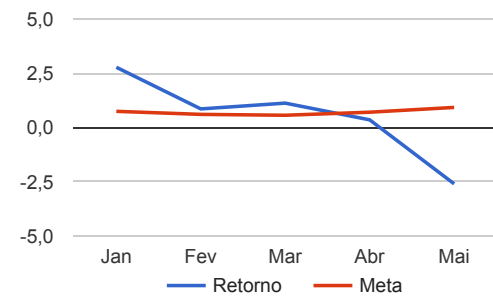
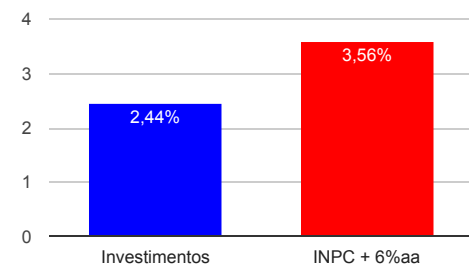
Carteira de Títulos Públicos - base (maio / 2018)

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	11/03/2015	8000	3.023,981475	3.186,476504	24.191.851,80	25.491.812,03	1.299.960,23
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	11/03/2015	4000	2.584,200138	3.186,476504	10.336.800,55	12.745.906,02	2.409.105,46
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	06/12/2016	3450	2.926,773673	3.229,921199	10.097.369,17	11.143.228,14	1.045.858,96
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	11/03/2015	7600	3.031,376224	3.180,135628	23.038.459,30	24.169.030,77	1.130.571,47
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	23/03/2015	2000	2.593,340767	3.180,135628	5.186.681,53	6.360.271,26	1.173.589,72
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	06/12/2016	3400	2.955,347610	3.252,131187	10.048.181,87	11.057.246,04	1.009.064,16
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	8500	3.097,511439	3.216,218014	26.328.847,23	27.337.853,12	1.009.005,89
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	6000	3.097,511438	3.216,218014	18.585.068,63	19.297.308,08	712.239,46
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3200	2.350,172187	3.216,218014	7.520.551,00	10.291.897,64	2.771.346,65
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	06/12/2016	3450	2.896,880939	3.216,218014	9.994.239,24	11.095.952,15	1.101.712,91

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	967.325.794,34	7.921.414,33	19.997.653,99	982.019.860,97	26.770.306,29	2,77%	0,74%	373,39%	2,44%
Fevereiro	982.019.860,97	73.502.867,19	40.700.678,25	1.023.462.107,99	8.640.058,08	0,85%	0,60%	142,41%	2,94%
Março	1.023.462.107,99	22.227.032,03	27.148.859,58	1.029.977.263,83	11.436.983,39	1,12%	0,56%	200,59%	2,18%
Abril	1.029.977.263,83	50.469.185,72	45.133.362,05	1.038.918.854,86	3.605.767,36	0,35%	0,70%	49,91%	2,02%
Mai	1.038.918.854,86	30.092.597,85	22.629.932,25	1.019.219.218,08	-27.162.302,38	-2,60%	0,92%	-282,51%	3,20%
Acumulado no ano					23.290.812,74	2,44%	3,56%	68,38%	

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(%)
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	7.053.355,85	0,00	0,00	7.096.447,31	43.091,46	0,61%	0,00%	0,61%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	7.484.410,62	0,00	0,00	7.521.792,72	37.382,10	0,50%	0,00%	0,50%
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.937.989,49	0,00	0,00	14.007.478,63	69.489,14	0,50%	0,00%	0,50%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	209.887,58	301.158,32	255.923,65	256.986,76	1.864,51	0,36%	0,01%	0,50%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	38.405,43	0,00	0,00	38.451,86	46,43	0,12%	13,00%	0,12%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	342.739,18	10.941.176,67	10.655.050,61	641.941,01	13.075,77	0,12%	0,01%	0,43%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	16.271.043,05	0,00	0,00	16.230.171,89	-40.871,16	-0,25%	0,33%	-0,25%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	35.476.590,29	0,00	0,00	35.353.621,23	-122.969,06	-0,35%	0,72%	-0,35%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	7.152.881,68	0,00	7.097.872,13	0,00	-55.009,55	-0,77%	2,83%	-3,62%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	69.065.310,32	13.018.268,12	360.000,00	80.540.546,10	-1.183.032,34	-1,44%	1,31%	-1,58%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	41.706.139,44	443.300,42	0,00	41.491.331,96	-658.107,90	-1,56%	1,30%	-1,57%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,00	4.752.356,32	0,00	4.678.062,79	-74.293,53	-1,56%	2,10%	-2,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	96.518.225,78	0,00	0,00	94.986.440,78	-1.531.785,00	-1,59%	1,31%	-1,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	7.045.018,36	0,00	0,00	6.933.186,23	-111.832,13	-1,59%	1,31%	-1,59%
BRASESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	36.744.057,49	0,00	0,00	36.113.204,09	-630.853,40	-1,72%	1,38%	-1,72%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	48.110.616,97	0,00	0,00	47.217.278,88	-893.338,09	-1,86%	1,60%	-1,86%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	35.209.367,36	0,00	0,00	34.538.402,75	-670.964,61	-1,91%	1,68%	-1,91%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	125.121.973,60	0,00	0,00	122.727.685,81	-2.394.287,79	-1,91%	1,75%	-1,91%
TÍTULOS PÚBLICOS	167.833.426,28	0,00	4.197.232,70	158.990.505,25	-4.645.688,33	-2,77%	-	-
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	21.700.242,88	0,00	0,00	21.034.079,59	-666.163,29	-3,07%	2,57%	-3,07%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.980.035,34	0,00	0,00	51.316.086,51	-1.663.948,83	-3,14%	2,59%	-3,14%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	48.330.287,58	0,00	0,00	46.725.826,49	-1.604.461,09	-3,32%	2,75%	-3,32%

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(%)
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.712.609,58	0,00	0,00	12.281.258,61	-431.350,97	-3,39%	3,00%	-3,39%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	47.292,92	0,00	0,00	43.606,08	-3.686,84	-7,80%	-	-
Total Renda Fixa					-17.217.694,50	-2,01%	1,59%	

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 FI AÇÕES BDR NÍVEL I	20.140.179,73	0,00	0,00	21.893.304,85	1.753.125,12	8,70%	6,04%	8,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCAD...	8.522.165,60	0,00	0,00	8.907.005,60	384.840,00	4,52%	4,79%	4,52%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.719.235,08	0,00	0,00	6.944.630,76	225.395,68	3,35%	4,58%	3,35%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	14.033.097,63	36.338,00	0,00	14.056.429,79	-13.005,84	-0,09%	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	470.888,71	0,00	0,00	470.328,13	-560,58	-0,12%	0,02%	-0,12%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	852.014,13	0,00	0,00	846.850,37	-5.163,76	-0,61%	0,11%	-0,61%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	9.344.839,14	0,00	63.853,16	8.902.313,84	-378.672,14	-4,05%	12,90%	-3,36%
KINEA PRIVATE EQUITY IV FEEDER INSTITUCIONAL I MULTIESTRATÉG...	0,00	600.000,00	0,00	562.066,15	-37.933,85	-6,32%	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	29.414.741,37	0,00	0,00	27.117.743,70	-2.296.997,67	-7,81%	9,37%	-7,81%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	5.281.100,00	0,00	0,00	4.850.000,00	-431.100,00	-8,16%	7,15%	-8,16%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7.030.135,53	0,00	0,00	6.424.405,20	-605.730,33	-8,62%	12,04%	-8,62%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	39.637.094,23	0,00	0,00	35.955.906,54	-3.681.187,69	-9,29%	11,45%	-9,29%
ARX INCOME FI AÇÕES	24.415.180,72	0,00	0,00	21.889.646,53	-2.525.534,19	-10,34%	13,28%	-10,34%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	10.057.851,10	0,00	0,00	9.009.457,22	-1.048.393,88	-10,42%	11,65%	-10,42%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	7.241.545,79	0,00	0,00	6.475.256,67	-766.289,12	-10,58%	11,37%	-10,58%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.666.879,03	0,00	0,00	4.149.479,40	-517.399,63	-11,09%	12,27%	-11,09%
Total Renda Variável					-9.944.607,88	-5,28%	9,89%	