

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			13.431,76	0,00%			Artigo 20
TÍTULOS PÚBLICOS			168.060.590,10	16,32%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	63.361.093,78	6,15%	346	4,91%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.170.092,92	0,70%	1.005	12,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	96.103.854,05	9,33%	729	1,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	159.757.717,91	15,51%	343	4,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	41.109.831,36	3,99%	363	1,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.730.088,61	1,24%	20	4,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	47.905.749,62	4,65%	713	0,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.017.777,92	0,68%	65	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	248.214,75	0,02%	1.388	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	13.867.919,84	1,35%	481	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	35.361.410,31	3,43%	63	2,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.729.232,70	2,11%	307	0,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.212.225,02	1,57%	506	7,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	7.446.771,11	0,72%	1.446	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	48.418.813,42	4,70%	99	3,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	36.602.373,51	3,55%	83	7,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	53.072.256,22	5,15%	239	4,77%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	798.627,39	0,08%	70.147	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	58.503,14	0,01%	11	4,55%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	7.010.526,05	0,68%	191	1,79%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

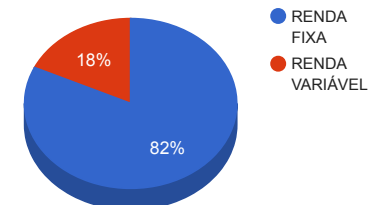
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

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	39.274,64	0,00%		4,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	39.458.518,48	3,83%	51	5,17%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+5	Não há	18.711.120,81	1,82%	32	6,76%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.897.543,79	0,67%	1.643	2,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	10.220.207,02	0,99%	290	4,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.557.612,24	0,44%	5.974	1,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	7.285.780,59	0,71%	120	1,70%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	29.104.426,28	2,83%	4.931	4,95%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ARX INCOME FI AÇÕES	D+4	Não há	23.515.726,32	2,28%	1.322	11,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCADO	D+1	19/06/2018	8.573.016,00	0,83%	10	24,62%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	6.679.878,37	0,65%	13.215	0,56%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	857.185,17	0,08%	39	0,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	14.022.737,12	1,36%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se aplica	Não se aplica	463.515,73	0,05%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	5.900.000,00	0,57%		5,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	9.647.051,54	0,94%		5,79%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	1.029.990.695,59				

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

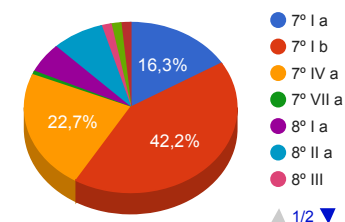
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	168.060.590,10	16,32%	17,00%	40,00%	40,00%	243.935.688,14
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	435.156.206,17	42,25%	35,00%	50,00%	50,00%	79.839.141,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	21,00%	35,00%	35,00%	360.496.743,46
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	233.757.844,27	22,70%	4,00%	10,00%	20,00%	-27.759.705,15
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	7.108.303,83	0,69%	0,70%	1,00%	2,00%	13.491.510,08
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.899.720,87
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.899.720,87
Total Renda Fixa	100,00%	844.082.944,37	81,95%	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%	58.169.639,29	5,65%	5,00%	6,00%	7,00%	13.929.709,40
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	81.581.296,24	7,92%	6,00%	6,00%	7,00%	-9.481.947,55
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,70%	1,00%	2,00%	20.599.813,91
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	15.252.894,37	1,48%	1,00%	3,00%	5,00%	36.246.640,41
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	15.343.438,02	1,49%	1,00%	2,00%	4,00%	25.856.189,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.547.051,54	1,51%	1,00%	2,00%	3,00%	15.352.669,33
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.899.720,87
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	30.899.720,87
Total Renda Variável	30,00%	185.894.319,46	18,05%	16,70	24,00	34,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	168.060.590,10	16,32%	17,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	435.156.206,17	42,25%	35,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	21,00%	35,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	233.757.844,27	22,70%	4,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	7.108.303,83	0,69%	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	844.082.944,37	81,95%	79,70	154,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	58.169.639,29	5,65%	5,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	81.581.296,24	7,92%	6,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,70%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	15.252.894,37	1,48%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	15.343.438,02	1,49%	1,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.547.051,54	1,51%	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	185.894.319,46	18,05%	16,70	68,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (março / 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	277.590.804,66	26,95%	0,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	142.087.837,20	13,80%	0,01%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	98.889.106,77	9,60%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	68.619.182,36	6,66%	0,01%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	64.407.935,92	6,25%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	52.214.195,09	5,07%	0,31%
ITAÚ DTVM	39.458.518,48	3,83%	0,00%
WESTERN ASSET	25.390.999,18	2,47%	0,05%
ARX INVESTIMENTOS	23.515.726,32	2,28%	0,31%
KINEA INVESTIMENTOS	14.022.737,12	1,36%	0,00%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.730.088,61	1,24%	0,01%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	9.647.051,54	0,94%	1,25%
VINCI PARTNERS	7.285.780,59	0,71%	0,04%
GERAÇÃO FUTURO	7.170.092,92	0,70%	0,05%
OLIVEIRA TRUST	7.010.526,05	0,68%	0,10%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
REAG GESTORA DE RECURSOS	5.900.000,00	0,57%	0,23%%
XP GESTÃO DE RECURSOS	4.557.612,24	0,44%	0,00%%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	857.185,17	0,08%	0,00%%
BRZ INVESTIMENTOS	463.515,73	0,05%	0,02%%
BRASIL PLURAL	97.777,78	0,01%	0,00%%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,65%	3,58%	3,58%	4,96%	11,89%	27,81%	0,20%	1,111%	3,72%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,61%	3,47%	3,47%	4,98%	11,75%	27,29%	0,10%	1,066%	3,48%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,60%	3,47%	3,47%	4,94%	11,79%	27,36%	0,20%	1,068%	3,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,60%	3,48%	3,48%	4,95%	11,77%	27,29%	0,20%	1,064%	3,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,58%	3,42%	3,42%	4,85%	11,53%	26,76%	0,40%	1,063%	3,48%
IRF-M	1,32%	3,77%	3,77%	5,26%	12,87%	36,62%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,30%	3,74%	3,74%	5,16%	12,58%	36,15%	0,20%	0,758%	4,45%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	3,89%	3,89%	5,21%	12,64%	36,34%	0,20%	0,732%	4,47%
IMA-B	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	1,05%	4,92%	4,92%	4,43%	10,37%	32,82%	0,45%	1,507%	9,36%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,97%	4,96%	4,96%	4,55%	10,73%	35,26%	0,20%	1,514%	9,18%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	0,96%	4,92%	4,92%	4,45%	9,62%	33,22%	0,15%	1,536%	9,54%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,92%	4,87%	4,87%	4,50%	10,60%	34,46%	0,30%	1,438%	9,06%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	0,91%	4,86%	4,86%	4,53%	10,38%	33,87%	0,20%	1,427%	8,65%
CDI + 3,50% ao ano	0,82%	2,44%	2,44%	5,11%	12,11%	32,01%	-	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-1,18%	-57,24%	-57,24%	5,87%	20,73%	-82,66%	0,20%	12,206%	299,10%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
120% do CDI	0,64%	1,91%	1,91%	4,06%	10,15%	28,57%	-	-	-
TRENBANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-20,30%	-26,45%	-26,45%	-34,36%	-45,87%	-56,29%	0,00%	17,825%	-
115% do CDI	0,61%	1,83%	1,83%	3,89%	9,71%	27,23%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,61%	1,86%	1,86%	3,90%	9,73%	27,27%	0,20%	0,140%	0,25%
Selic	0,53%	1,59%	1,59%	3,38%	8,40%	23,33%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,52%	1,60%	1,60%	3,37%	8,80%	24,09%	0,20%	0,003%	0,14%
CDI	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,74%	1,99%	1,99%	3,58%	8,71%	25,08%	1,00%	0,294%	4,85%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	1,58%	1,58%	3,36%	8,51%	23,57%	0,20%	0,006%	0,11%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,52%	1,55%	1,55%	3,31%	8,34%	23,04%	0,15%	0,003%	0,10%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	1,38%	1,38%	2,96%	7,66%	21,63%	1,00%	0,006%	0,11%
IPCA	0,09%	0,70%	0,70%	1,85%	2,68%	7,37%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,03%	3,28%	3,28%	4,28%	9,87%	32,31%	0,40%	0,881%	5,58%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

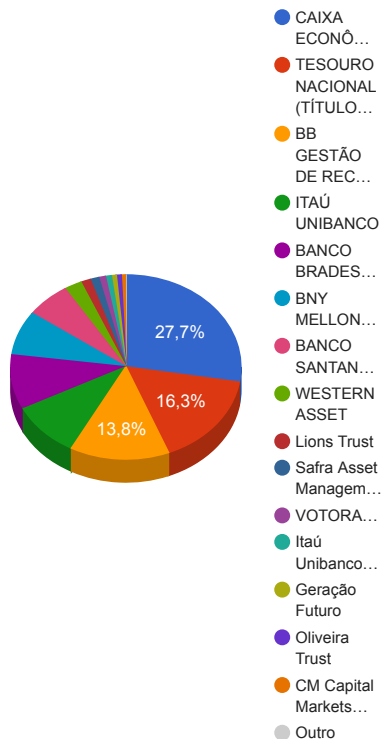
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	2,00%	5,89%	5,89%	6,15%	15,97%	58,68%	-	-	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	4,65%	11,94%	11,94%	9,92%	24,36%	55,17%	0,00%	9,839%	17,15%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	0,00%	-4,68%	-4,68%	-21,33%	19,36%	9,26%	0,95%	16,959%	90,00%
IDIV	1,05%	10,36%	10,36%	8,41%	21,26%	88,12%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,38%	6,17%	6,17%	6,07%	20,34%	54,77%	3,00%	5,962%	15,94%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,17%	14,14%	14,14%	13,03%	20,50%	82,27%	1,50%	5,300%	22,97%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,64%	6,74%	6,74%	8,07%	20,24%	38,24%	1,72%	5,470%	17,35%
IPCA + 9,50% ao ano	0,85%	2,94%	2,94%	6,43%	12,23%	28,56%	-	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-	-	-	-	-	1,30%	0,010%	6,35%
IPCA	0,09%	0,70%	0,70%	1,85%	2,68%	7,37%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
SMLL	0,07%	4,03%	4,03%	7,03%	33,83%	91,97%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	3,00%	14,17%	14,17%	15,30%	41,10%	89,67%	2,00%	6,685%	20,19%
Ibovespa	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,29%	17,54%	17,54%	18,70%	38,85%	72,07%	2,00%	6,481%	19,65%
ARX INCOME FI AÇÕES	0,44%	16,10%	16,10%	16,65%	32,05%	72,19%	3,00%	6,862%	20,48%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-0,20%	10,77%	10,77%	12,07%	28,83%	64,77%	1,50%	5,720%	17,29%

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

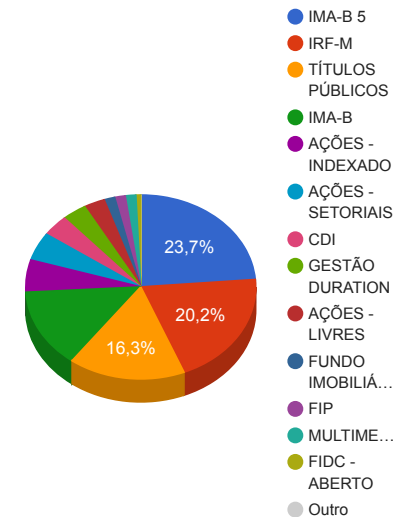
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	-2,69%	-1,22%	-1,22%	4,82%	11,77%	28,21%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	-2,77%	-0,90%	-0,90%	6,99%	18,92%	53,88%	1,00%	9,416%	10,91%
Global BDRX	-2,65%	-2,31%	-2,31%	10,53%	19,88%	20,54%	-	-	-
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-2,18%	-3,65%	-3,65%	6,91%	16,72%	15,15%	1,50%	8,559%	13,93%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	9,073%	96,04%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCADO	0,13%	0,31%	0,31%	1,92%	-	-	0,18%	1,399%	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	284.876.585,25	27,66%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	168.060.590,10	16,32%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	142.551.352,93	13,84%
ITAÚ UNIBANCO	99.504.684,84	9,66%
BANCO BRADESCO	98.889.106,77	9,60%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	80.287.533,65	7,79%
BANCO SANTANDER	64.407.935,92	6,25%
WESTERN ASSET	25.390.999,18	2,47%
Lions Trust	14.022.737,12	1,36%
Safra Asset Management	12.730.088,61	1,24%
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT	9.647.051,54	0,94%
Itaú Unibanco S.A.	8.573.016,00	0,83%
Geração Futuro	7.209.367,56	0,70%
Oliveira Trust	7.010.526,05	0,68%
CM Capital Markets DTVM	5.900.000,00	0,57%
Santander Securities Services	857.185,17	0,08%
GRADUAL INVESTIMENTOS	58.503,14	0,01%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	13.431,76	0,00%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	244.194.930,62	23,71%
IRF-M	207.663.467,53	20,16%
TÍTULOS PÚBLICOS	168.060.590,10	16,32%
IMA-B	143.120.483,87	13,90%
AÇÕES - INDEXADO	58.169.639,29	5,65%
AÇÕES - SETORIAIS	51.168.026,13	4,97%
CDI	38.573.758,11	3,75%
GESTÃO DURATION	35.361.410,31	3,43%
AÇÕES - LIVRES	30.413.270,11	2,95%
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.547.051,54	1,51%
FIP	15.343.438,02	1,49%
MULTIMERCADO	15.252.894,37	1,48%
FIDC - ABERTO	7.010.526,05	0,68%
FIDC - FECHADO	97.777,78	0,01%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	13.431,76	0,00%



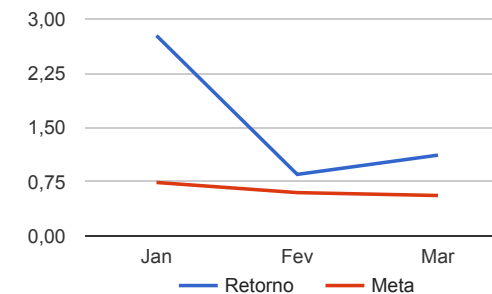
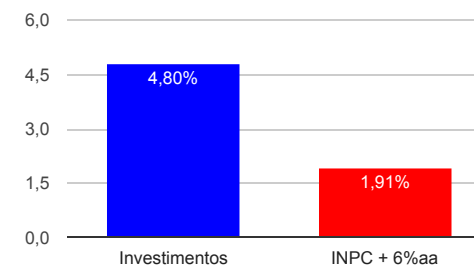
Carteira de Títulos Públicos - base (março / 2018)

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	3.263,285572	24.191.851,80	26.106.284,58	1.914.432,78
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	11/03/2015	4000	2.584,200138	3.263,285572	10.336.800,55	13.053.142,29	2.716.341,74
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	06/12/2016	3450	2.926,773673	3.354,222591	10.097.369,17	11.572.067,94	1.474.698,77
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	11/03/2015	7600	3.031,376224	3.374,960461	23.038.459,30	25.649.699,50	2.611.240,20
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	23/03/2015	2000	2.593,340767	3.374,960461	5.186.681,53	6.749.920,92	1.563.239,39
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	06/12/2016	3400	2.955,347610	3.384,668789	10.048.181,87	11.507.873,88	1.459.692,01
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	8500	3.097,511439	3.471,470496	26.328.847,23	29.507.499,22	3.178.651,98
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	6000	3.097,511438	3.471,470496	18.585.068,63	20.828.822,98	2.243.754,35
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3200	2.350,172187	3.471,470496	7.520.551,00	11.108.705,59	3.588.154,59
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	06/12/2016	3450	2.896,880939	3.471,470496	9.994.239,24	11.976.573,21	1.982.333,97

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%
Acumulado no ano					46.847.347,76	4,80%	1,91%	251,60%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	36.007.861,01	0,00	0,00	36.602.373,51	594.512,50	1,65%	1,11%	1,65%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	94.590.799,27	0,00	0,00	96.103.854,05	1.513.054,78	1,60%	1,06%	1,60%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	40.158.431,52	304.431,50	0,00	41.109.831,36	646.968,34	1,60%	1,07%	1,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.908.403,54	0,00	0,00	7.017.777,92	109.374,38	1,58%	1,06%	1,58%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	55.871.508,59	6.523.600,53	0,00	63.361.093,78	965.984,66	1,55%	1,07%	1,61%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	47.290.410,22	0,00	0,00	47.905.749,62	615.339,40	1,30%	0,76%	1,30%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	157.710.479,49	0,00	0,00	159.757.717,91	2.047.238,42	1,30%	0,73%	1,30%
TÍTULOS PÚBLICOS	166.236.628,29	0,00	0,00	168.060.590,10	1.823.961,81	1,10%	-	-
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.598.324,37	0,00	0,00	12.730.088,61	131.764,24	1,05%	1,51%	1,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	35.001.669,24	0,00	0,00	35.361.410,31	359.741,07	1,03%	0,88%	1,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	47.953.802,19	0,00	0,00	48.418.813,42	465.011,23	0,97%	1,51%	0,97%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	7.101.831,35	0,00	0,00	7.170.092,92	68.261,57	0,96%	1,54%	0,96%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.587.120,09	0,00	0,00	53.072.256,22	485.136,13	0,92%	1,44%	0,92%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	21.533.342,77	0,00	0,00	21.729.232,70	195.889,93	0,91%	1,43%	0,91%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	16.092.457,66	0,00	0,00	16.212.225,02	119.767,36	0,74%	0,29%	0,74%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	6.967.841,07	0,00	0,00	7.010.526,05	42.684,98	0,61%	0,14%	0,61%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.795.828,65	0,00	0,00	13.867.919,84	72.091,19	0,52%	0,00%	0,52%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	7.408.265,05	0,00	0,00	7.446.771,11	38.506,06	0,52%	0,00%	0,52%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	117.352,68	400.000,00	270.966,62	248.214,75	1.828,69	0,35%	0,01%	0,53%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	12.612.603,86	14.924.000,00	26.824.843,90	798.627,39	86.867,43	0,32%	0,01%	0,47%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	39.744,83	0,00	0,00	39.274,64	-470,19	-1,18%	12,21%	-1,18%
TRENBANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	73.406,49	0,00	0,00	58.503,14	-14.903,35	-20,30%	17,83%	-12,85%
Total Renda Fixa					10.368.610,63	1,24%	0,98%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	9.230.430,16	0,00	53.049,06	9.647.051,54	469.670,44	5,09%	9,84%	4,65%	
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	28.255.520,08	0,00	0,00	29.104.426,28	848.906,20	3,00%	6,69%	3,00%	
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	765.299,27	75.000,00	0,00	857.185,17	16.885,90	2,01%	9,07%	5,66%	
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.495.668,85	0,00	0,00	4.557.612,24	61.943,39	1,38%	5,96%	1,38%	
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	6.809.982,16	0,00	0,00	6.897.543,79	87.561,63	1,29%	6,48%	1,29%	
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	10.102.010,56	0,00	0,00	10.220.207,02	118.196,46	1,17%	5,30%	1,17%	
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	7.239.744,72	0,00	0,00	7.285.780,59	46.035,87	0,64%	5,47%	0,64%	
ARX INCOME FI AÇÕES	23.412.838,67	0,00	0,00	23.515.726,32	102.887,65	0,44%	6,86%	0,44%	
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCAD...	8.561.724,00	0,00	0,00	8.573.016,00	11.292,00	0,13%	1,40%	0,13%	
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	5.900.000,00	0,00	0,00	5.900.000,00	0,00	0,00%	16,96%	0,00%	
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	14.029.388,29	0,00	0,00	14.022.737,12	-6.651,17	-0,05%	-	-	
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	464.087,99	0,00	0,00	463.515,73	-572,26	-0,12%	0,01%	-0,12%	
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	39.539.232,96	0,00	0,00	39.458.518,48	-80.714,48	-0,20%	5,72%	-0,20%	
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	19.128.149,44	0,00	0,00	18.711.120,81	-417.028,63	-2,18%	8,56%	-2,18%	
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.869.918,61	0,00	0,00	6.679.878,37	-190.040,24	-2,77%	9,42%	-2,77%	
Total Renda Variável						1.068.372,76	0,58%	6,90%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
TÍTULOS PÚBLICOS	160.884.166,01	0,00	306.949,95	168.060.590,10	7.483.374,04	4,65%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	153.780.204,50	0,00	0,00	159.757.717,91	5.977.513,41	3,89%	3,89%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	92.671.515,24	206.008,32	0,00	96.103.854,05	3.226.330,49	3,47%	3,48%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.606.951,22	0,00	0,00	53.072.256,22	2.465.305,00	4,87%	4,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	46.130.886,56	0,00	0,00	48.418.813,42	2.287.926,86	4,96%	4,96%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	35.529.036,29	26.088.480,87	0,00	63.361.093,78	1.743.576,62	3,37%	3,47%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	46.180.136,76	0,00	0,00	47.905.749,62	1.725.612,86	3,74%	3,74%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	38.721.344,00	1.023.673,26	0,00	41.109.831,36	1.364.814,10	3,47%	3,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	35.336.892,79	0,00	0,00	36.602.373,51	1.265.480,72	3,58%	3,58%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	34.236.770,48	0,00	0,00	35.361.410,31	1.124.639,83	3,28%	3,28%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	20.721.844,06	0,00	0,00	21.729.232,70	1.007.388,64	4,86%	4,86%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.132.978,98	0,00	0,00	12.730.088,61	597.109,63	4,92%	4,92%
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	13.600.010,52	0,00	7.000.000,00	7.170.092,92	570.082,40	4,95%	4,92%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	15.895.928,06	0,00	0,00	16.212.225,02	316.296,96	1,99%	1,99%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.785.380,12	0,00	0,00	7.017.777,92	232.397,80	3,42%	3,42%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.650.001,05	0,00	0,00	13.867.919,84	217.918,79	1,60%	1,60%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	688.623,33	56.452.000,00	56.475.776,00	798.627,39	133.780,06	0,57%	1,38%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	6.884.491,43	0,00	0,00	7.010.526,05	126.034,62	1,83%	1,86%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	7.333.118,98	0,00	0,00	7.446.771,11	113.652,13	1,55%	1,55%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.258.321,11	690.000,00	4.736.888,67	248.214,75	36.782,31	1,17%	1,58%
TRENBANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	79.504,07	0,00	0,00	58.503,14	-21.000,93	-26,41%	-26,45%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	91.854,04	0,00	0,00	39.274,64	-52.579,40	-57,24%	-57,24%
Total Renda Fixa					31.942.436,94	3,96%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	35.621.746,10	0,00	0,00	39.458.518,48	3.836.772,38	10,77%	10,77%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.492.368,50	0,00	0,00	29.104.426,28	3.612.057,78	14,17%	14,17%
ARX INCOME FI AÇÕES	20.255.545,40	0,00	0,00	23.515.726,32	3.260.180,92	16,10%	16,10%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.953.995,92	0,00	0,00	10.220.207,02	1.266.211,10	14,14%	14,14%
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	8.738.255,68	0,00	160.366,83	9.647.051,54	1.069.162,69	12,33%	11,94%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.868.417,86	0,00	0,00	6.897.543,79	1.029.125,93	17,54%	17,54%
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	10.766.793,98	0,00	11.565.709,81	0,00	798.915,83	7,42%	7,63%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	6.823.912,58	0,00	7.550.441,29	0,00	726.528,71	10,65%	11,51%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	6.825.497,55	0,00	0,00	7.285.780,59	460.283,04	6,74%	6,74%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.292.722,92	0,00	0,00	4.557.612,24	264.889,32	6,17%	6,17%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	744.863,58	75.000,00	0,00	857.185,17	37.321,59	4,81%	-
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCAD...	8.546.887,20	0,00	0,00	8.573.016,00	26.128,80	0,31%	0,31%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	465.167,43	0,00	0,00	463.515,73	-1.651,70	-0,36%	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.740.590,27	0,00	0,00	6.679.878,37	-60.711,90	-0,90%	-0,90%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	6.190.000,00	0,00	0,00	5.900.000,00	-290.000,00	-4,68%	-4,68%
WESTERN ASSET FI AÇÕES BDR NÍVEL I	0,00	19.116.151,10	0,00	18.711.120,81	-405.030,29	-2,12%	-3,65%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	14.799.069,77	0,00	51.059,27	14.022.737,12	-725.273,38	-4,90%	-
Total Renda Variável					14.904.910,82	8,71%	