

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2018



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.953.133,91	1,50%			Artigo 20
TÍTULOS PÚBLICOS			166.025.250,63	16,65%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	46.774.491,84	4,69%	685	0,99%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	6.873.383,62	0,69%	67	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	39.283.279,91	3,94%	355	1,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	38.650.893,14	3,88%	346	3,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	7.065.699,40	0,71%	1.083	12,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	94.090.449,75	9,44%	707	1,40%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	155.887.504,16	15,64%	309	5,65%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	12.536.419,89	1,26%	22	3,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	52.300.743,96	5,25%	236	4,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	35.803.080,65	3,59%	79	9,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	397.113,34	0,04%	71.314	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	21.406.257,32	2,15%	310	0,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	D+0	Não há	7.374.910,70	0,74%	1.417	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	47.692.504,85	4,78%	101	3,30%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	4.204.626,84	0,42%	1.403	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	13.728.407,02	1,38%	506	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	34.746.091,76	3,49%	63	2,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	16.016.713,97	1,61%	460	7,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	42.814,93	0,00%		4,29%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	D+45 a D+75	Não há	6.930.698,34	0,70%	187	1,70%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

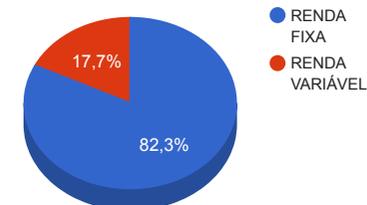
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	76.484,05	0,01%	11	4,97%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	39.081.745,59	3,92%	50	4,95%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	D+4	Não há	11.637.742,41	1,17%	10	14,96%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	7.215.427,69	0,72%	113	1,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ARX INCOME FI AÇÕES	D+4	Não há	22.689.739,14	2,28%	1.013	12,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	10.077.348,43	1,01%	279	5,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	6.677.861,30	0,67%	704	2,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	27.841.815,43	2,79%	3.921	5,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.528.020,24	0,45%	6.316	1,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	7.103.448,27	0,71%	13.704	0,52%	Artigo 8º, Inciso III
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCADO	D+1	19/06/2018	8.530.889,60	0,86%	10	24,62%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	13.041.587,75	1,31%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	Não se aplica	Não se aplica	464.560,20	0,05%	19	0,22%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	775.666,17	0,08%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	S/Info	Não se aplica	8.846.188,68	0,89%		5,79%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	5.600.000,00	0,56%		5,71%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>996.972.994,88</b>				

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

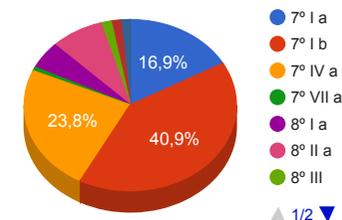
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	166.025.250,63	16,65%	17,00%	40,00%	40,00%	232.763.947,32
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	401.162.121,71	40,24%	35,00%	50,00%	50,00%	97.324.375,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	21,00%	35,00%	35,00%	348.940.548,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	233.670.450,41	23,44%	4,00%	10,00%	20,00%	-34.275.851,43
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	7.049.997,32	0,71%	0,70%	1,00%	2,00%	12.889.462,58
Desenquadrado - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	29.909.189,85
Em Enquadramento - RF	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	29.909.189,85
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>807.907.820,07</b>	<b>81,04%</b>	<b>79,70</b>	<b>140,00</b>	<b>154,00</b>	<b>-</b>

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%	50.719.488,00	5,09%	5,00%	6,00%	7,00%	19.068.621,64
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	79.030.212,23	7,93%	6,00%	6,00%	7,00%	-9.242.102,59
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	20,00%	0,00	0,00%	0,70%	1,00%	2,00%	19.939.459,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	15.634.337,87	1,57%	1,00%	3,00%	5,00%	34.214.311,87
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	14.281.814,12	1,43%	1,00%	2,00%	4,00%	25.597.105,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.446.188,68	1,45%	1,00%	2,00%	3,00%	15.463.001,17
Desenquadrado - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	29.909.189,85
Em Enquadramento - RV	0,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	3,00%	29.909.189,85
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>174.112.040,90</b>	<b>17,46%</b>	<b>16,70</b>	<b>24,00</b>	<b>34,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	166.025.250,63	16,65%	17,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	401.162.121,71	40,24%	35,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	21,00%	35,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	233.670.450,41	23,44%	4,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	7.049.997,32	0,71%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>807.907.820,07</b>	<b>81,04%</b>	<b>79,70</b>	<b>154,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	50.719.488,00	5,09%	5,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	79.030.212,23	7,93%	6,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,70%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	15.634.337,87	1,57%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	14.281.814,12	1,43%	1,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.446.188,68	1,45%	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%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>174.112.040,90</b>	<b>17,46%</b>	<b>16,70</b>	<b>68,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 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	271.384.211,23	27,22%	0,07%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	138.358.515,71	13,88%	0,01%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	97.223.992,52	9,75%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	67.602.624,11	6,78%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	50.536.390,70	5,07%	0,31%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	43.252.633,32	4,34%	0,01%
ITAÚ DTVM	39.081.745,59	3,92%	0,00%
ARX INVESTIMENTOS	22.689.739,14	2,28%	0,30%
KINEA INVESTIMENTOS	13.041.587,75	1,31%	0,00%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	12.536.419,89	1,26%	0,01%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	11.637.742,41	1,17%	0,03%
RB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	8.846.188,68	0,89%	1,33%
VINCI PARTNERS	7.215.427,69	0,72%	0,04%
WESTERN ASSET	7.103.448,27	0,71%	0,01%
GERAÇÃO FUTURO	7.065.699,40	0,71%	0,05%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
OLIVEIRA TRUST	6.930.698,34	0,70%	0,09%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	5.600.000,00	0,56%	0,44%%
XP GESTÃO DE RECURSOS	4.528.020,24	0,45%	0,00%%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	775.666,17	0,08%	0,00%%
BRZ INVESTIMENTOS	464.560,20	0,05%	0,02%%
BRASIL PLURAL	119.298,98	0,01%	0,00%%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	3,40%	3,40%	3,39%	6,07%	13,38%	40,78%	0,15%	1,882%	9,58%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,39%	3,39%	3,41%	6,32%	14,58%	43,05%	0,20%	1,833%	9,23%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,35%	3,35%	3,42%	6,27%	14,41%	42,42%	0,30%	1,793%	9,10%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	3,33%	3,33%	3,40%	6,18%	14,14%	39,75%	0,45%	1,879%	9,41%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	3,30%	3,30%	3,39%	6,25%	13,92%	41,75%	0,20%	1,806%	8,69%

IMA-B 5	1,33%	1,33%	2,33%	5,17%	12,77%	27,94%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,32%	1,32%	2,28%	5,08%	12,82%	27,84%	0,20%	0,646%	3,68%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,31%	1,31%	2,28%	5,06%	12,61%	27,54%	0,20%	0,611%	3,44%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,31%	1,31%	2,31%	5,09%	12,57%	27,47%	0,10%	0,609%	3,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,31%	1,31%	2,28%	5,06%	12,57%	27,44%	0,20%	0,609%	3,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	1,30%	1,30%	2,23%	4,95%	12,33%	26,93%	0,40%	0,610%	3,43%

IRF-M	1,30%	1,30%	2,65%	5,38%	14,09%	40,05%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37%	1,37%	2,66%	5,19%	13,75%	39,77%	0,20%	0,881%	4,53%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,29%	1,29%	2,59%	5,25%	13,78%	39,58%	0,20%	0,887%	4,50%

CDI + 3,50% ao ano	0,89%	0,89%	2,56%	5,63%	13,16%	33,58%	-	-	-
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-53,39%	-53,39%	23,96%	88,39%	-22,14%	-79,70%	0,20%	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
120% do CDI	0,70%	0,70%	2,04%	4,61%	11,36%	30,36%	-	-	-
TRENBANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-3,73%	-3,73%	-10,86%	-18,21%	-33,31%	-44,80%	0,00%	1,644%	-
115% do CDI	0,67%	0,67%	1,96%	4,42%	10,86%	28,93%	-	-	-
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	0,70%	0,70%	1,96%	4,43%	10,89%	28,97%	0,20%	0,049%	0,24%
Selic	0,58%	0,58%	1,70%	3,84%	9,39%	24,77%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,57%	0,57%	1,67%	4,03%	9,79%	25,49%	0,20%	0,001%	0,14%
CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	0,76%	0,76%	2,08%	5,03%	11,43%	26,22%	1,00%	0,276%	4,95%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,58%	0,58%	1,69%	3,88%	9,54%	24,97%	0,20%	0,007%	0,12%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,57%	0,57%	1,66%	3,78%	9,35%	24,45%	0,15%	0,001%	0,12%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,51%	0,51%	1,49%	3,46%	8,68%	23,00%	1,00%	0,007%	0,12%
IPCA	0,29%	0,29%	1,01%	1,79%	2,86%	8,36%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,49%	1,49%	2,43%	5,24%	12,18%	37,23%	0,40%	0,827%	5,65%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

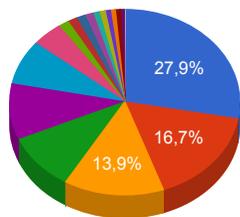
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	11,14%	11,14%	14,27%	28,81%	31,30%	110,15%	-	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	13,79%	13,79%	14,62%	32,10%	31,91%	84,53%	2,00%	10,078%	19,24%
ARX INCOME FI AÇÕES	12,02%	12,02%	13,02%	28,08%	27,78%	98,06%	3,00%	9,795%	20,29%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	9,71%	9,71%	11,96%	24,27%	29,60%	86,64%	1,50%	8,043%	17,27%
IBX	10,74%	10,74%	13,79%	27,72%	31,76%	105,97%	-	-	-
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	8,09%	8,09%	9,51%	22,15%	26,78%	94,71%	0,50%	6,877%	16,54%
IDIV	9,88%	9,88%	7,63%	22,52%	26,79%	144,24%	-	-	-
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,55%	12,55%	11,43%	25,57%	24,15%	115,32%	1,50%	8,604%	23,28%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,71%	5,71%	7,79%	19,06%	23,08%	46,62%	1,72%	8,335%	17,20%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	5,48%	5,48%	9,61%	11,56%	20,05%	85,51%	3,00%	6,865%	16,53%
S&P 500	5,62%	5,62%	9,65%	14,31%	23,91%	45,54%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5,38%	5,38%	10,74%	17,37%	33,69%	78,17%	1,00%	4,064%	6,53%
SMLL	4,34%	4,34%	8,96%	20,84%	39,86%	124,46%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	9,22%	9,22%	10,09%	26,61%	39,08%	85,56%	2,00%	8,472%	20,15%
IFIX	2,64%	2,64%	2,65%	10,60%	18,12%	72,74%	-	-	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	2,55%	2,55%	-2,61%	-4,02%	14,51%	61,67%	0,00%	4,636%	16,39%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-9,53%	-9,53%	-20,00%	36,59%	14,99%	4,67%	0,95%	32,322%	88,27%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 9,50% ao ano	1,09%	1,09%	3,29%	6,52%	12,50%	29,84%	-	-	-
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	-	-	-	-	-	-	1,30%	0,005%	6,32%
IPCA	0,29%	0,29%	1,01%	1,79%	2,86%	8,36%	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	0,00%	-	-
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCADO	-0,19%	-0,19%	0,74%	4,21%	-	-	0,18%	0,933%	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-

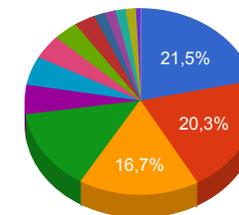
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2018)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	278.599.638,92	27,94%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	166.025.250,63	16,65%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	138.823.075,91	13,92%
ITAÚ UNIBANCO	98.153.480,10	9,85%
BANCO BRADESCO	97.223.992,52	9,75%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	77.754.150,08	7,80%
BANCO SANTANDER	43.252.633,32	4,34%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	14.953.133,91	1,50%
Lions Trust	13.041.587,75	1,31%
Safra Asset Management	12.536.419,89	1,26%
BNP PARIBAS	11.637.742,41	1,17%
VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT	8.846.188,68	0,89%
Itaú Unibanco S.A.	8.530.889,60	0,86%
Geração Futuro	7.108.514,33	0,71%
WESTERN ASSET	7.103.448,27	0,71%
Oliveira Trust	6.930.698,34	0,70%
CM Capital Markets DTVM	5.600.000,00	0,56%
Santander Securities Services	775.666,17	0,08%
GRADUAL INVESTIMENTOS	76.484,05	0,01%



- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- ITAÚ UNIBANCO
- BANCO BRADESCO
- BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS
- BANCO SANTANDER
- DISPONIBILIDADE FINANCEIRA
- Lions Trust
- Safra Asset Management
- BNP PARIBAS
- VOTORANTIM ASSET MANAGEMENT
- Itaú Unibanco S.A.
- Geração Futuro
- WESTERN ASSET
- Oliveira Trust
- CM Capital Markets DTVM
- Outro

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	214.701.087,07	21,54%
IRF-M	202.661.996,00	20,33%
TÍTULOS PÚBLICOS	166.025.250,63	16,65%
IMA-B	141.001.625,42	14,14%
AÇÕES - INDEXADO	50.719.488,00	5,09%
AÇÕES - SETORIAIS	49.662.611,79	4,98%
CDI	41.721.771,87	4,18%
GESTÃO DURATION	34.746.091,76	3,49%
AÇÕES - LIVRES	29.367.600,44	2,95%
MULTIMERCADO	15.634.337,87	1,57%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	14.953.133,91	1,50%
FUNDO IMOBILIÁRIO	14.446.188,68	1,45%
FIP	14.281.814,12	1,43%
FIDC - ABERTO	6.930.698,34	0,70%
FIDC - FECHADO	119.298,98	0,01%



- IMA-B 5
- IRF-M
- TÍTULOS PÚBLICOS
- IMA-B
- AÇÕES - INDEXADO
- AÇÕES - SETORIAIS
- CDI
- GESTÃO DURATION
- AÇÕES - LIVRES
- MULTIMERCADO
- DISPONIBILIDADE FINANCEIRA
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- FIP
- FIDC - ABERTO
- Outro

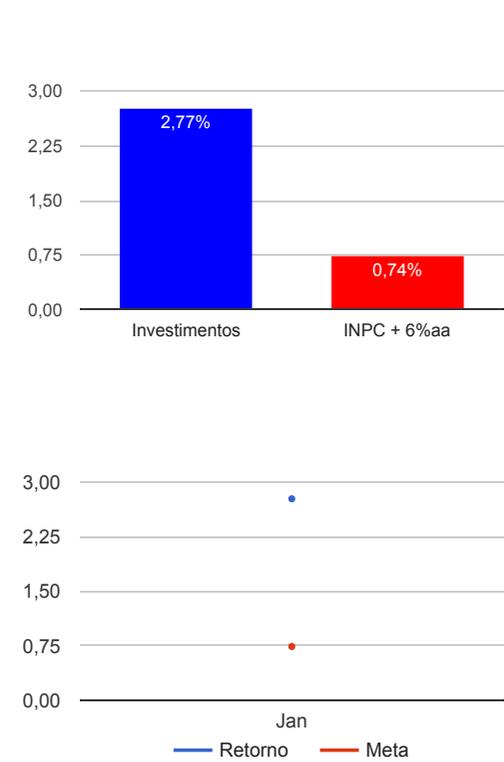
Carteira de Títulos Públicos - base (janeiro / 2018)

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	3.218,812146	24.191.851,80	25.750.497,17	1.558.645,37
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	11/03/2015	4000	2.584,200138	3.218,812146	10.336.800,55	12.875.248,58	2.538.448,03
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	06/12/2016	3450	2.926,773673	3.264,469294	10.097.369,17	11.262.419,06	1.165.049,89
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	11/03/2015	7600	3.031,376224	3.288,745920	23.038.459,30	24.994.468,99	1.956.009,69
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	23/03/2015	2000	2.593,340767	3.288,745920	5.186.681,53	6.577.491,84	1.390.810,31
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	06/12/2016	3400	2.955,347610	3.418,734973	10.048.181,87	11.623.698,91	1.575.517,03
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	8500	3.097,511439	3.448,767190	26.328.847,23	29.314.521,12	2.985.673,88
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	6000	3.097,511438	3.448,767190	18.585.068,63	20.692.603,14	2.107.534,51
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	11/03/2015	3200	2.350,172187	3.448,767190	7.520.551,00	11.036.055,01	3.515.504,01
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	06/12/2016	3450	2.896,880939	3.448,767190	9.994.239,24	11.898.246,81	1.904.007,57

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%
Acumulado no ano					26.770.306,29	2,77%	0,74%	373,39%	

**Acumulado no Ano**



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
GERAÇÃO FUTURO IMA-B FIC RENDA FIXA	13.600.010,52	0,00	7.000.000,00	7.065.699,40	465.688,88	3,42%	1,88%	3,40%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	46.130.886,56	0,00	0,00	47.692.504,85	1.561.618,29	3,39%	1,83%	3,39%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	50.606.951,22	0,00	0,00	52.300.743,96	1.693.792,74	3,35%	1,79%	3,35%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	12.132.978,98	0,00	0,00	12.536.419,89	403.440,91	3,33%	1,88%	3,33%
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B FIC RENDA FIXA LP	20.721.844,06	0,00	0,00	21.406.257,32	684.413,26	3,30%	1,81%	3,30%
TÍTULOS PÚBLICOS	160.884.166,01	0,00	0,00	166.025.250,63	5.141.084,62	3,20%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	34.236.770,48	0,00	0,00	34.746.091,76	509.321,28	1,49%	0,83%	1,49%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	153.780.204,50	0,00	0,00	155.887.504,16	2.107.299,66	1,37%	0,88%	1,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	35.336.892,79	0,00	0,00	35.803.080,65	466.187,86	1,32%	0,65%	1,32%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	38.721.344,00	53.583,01	0,00	39.283.279,91	508.352,90	1,31%	0,61%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	92.671.515,24	206.008,32	0,00	94.090.449,75	1.212.926,19	1,31%	0,61%	1,31%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO 5 FIC RENDA FIXA	6.785.380,12	0,00	0,00	6.873.383,62	88.003,50	1,30%	0,61%	1,30%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	46.180.136,76	0,00	0,00	46.774.491,84	594.355,08	1,29%	0,89%	1,29%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	35.529.036,29	2.646.823,00	0,00	38.650.893,14	475.033,85	1,24%	0,61%	1,31%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LP	15.895.928,06	0,00	0,00	16.016.713,97	120.785,91	0,76%	0,28%	0,76%
CARTÃO DE COMPRAS SUPPLIERCARD FIDC SÊNIOR	6.884.491,43	0,00	0,00	6.930.698,34	46.206,91	0,67%	0,05%	0,70%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	4.258.321,11	0,00	78.443,36	4.204.626,84	24.749,09	0,58%	0,01%	0,58%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	13.650.001,05	0,00	0,00	13.728.407,02	78.405,97	0,57%	0,00%	0,57%
ITAÚ SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	7.333.118,98	0,00	0,00	7.374.910,70	41.791,72	0,57%	0,00%	0,57%
SANTANDER MASTER FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	688.623,33	5.015.000,00	5.314.986,33	397.113,34	8.476,34	0,15%	0,01%	0,51%
TREND BANK FOMENTO FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	79.504,07	0,00	0,00	76.484,05	-3.020,02	-3,80%	1,64%	-3,73%
MASTER II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	91.854,04	0,00	0,00	42.814,93	-49.039,11	-53,39%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>16.179.875,83</b>	<b>2,03%</b>	<b>0,94%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	5.868.417,86	0,00	0,00	6.677.861,30	809.443,44	13,79%	10,08%	13,79%
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.953.995,92	0,00	0,00	10.077.348,43	1.123.352,51	12,55%	8,60%	12,55%
ARX INCOME FI AÇÕES	20.255.545,40	0,00	0,00	22.689.739,14	2.434.193,74	12,02%	9,79%	12,02%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI AÇÕES	6.823.912,58	0,00	7.550.441,29	0,00	726.528,71	10,65%	8,80%	10,91%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	35.621.746,10	0,00	0,00	39.081.745,59	3.459.999,49	9,71%	8,04%	9,71%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	25.492.368,50	0,00	0,00	27.841.815,43	2.349.446,93	9,22%	8,47%	9,22%
BNP PARIBAS ACE IBRX FIC AÇÕES	10.766.793,98	0,00	0,00	11.637.742,41	870.948,43	8,09%	6,88%	8,09%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	6.825.497,55	0,00	0,00	7.215.427,69	389.930,14	5,71%	8,34%	5,71%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.292.722,92	0,00	0,00	4.528.020,24	235.297,32	5,48%	6,87%	5,48%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	6.740.590,27	0,00	0,00	7.103.448,27	362.858,00	5,38%	4,06%	5,38%
BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA II FICFIP	744.863,58	0,00	0,00	775.666,17	30.802,59	4,14%	-	-
RB CAPITAL RENDA II FII - RBRD11	8.738.255,68	0,00	53.783,01	8.846.188,68	161.716,01	1,85%	4,64%	2,55%
BRASIL PORTOS E ATIVOS LOGÍSTICOS FIP	465.167,43	0,00	0,00	464.560,20	-607,23	-0,13%	0,00%	-0,13%
ITAÚ INSTITUCIONAL CAPITAL PROTEGIDO IBOVESPA FI MULTIMERCAD...	8.546.887,20	0,00	0,00	8.530.889,60	-15.997,60	-0,19%	0,93%	-0,19%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	6.190.000,00	0,00	0,00	5.600.000,00	-590.000,00	-9,53%	32,32%	-9,53%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	14.799.069,77	0,00	0,00	13.041.587,75	-1.757.482,02	-11,88%	-	-
Total Renda Variável					10.590.430,46	6,19%	8,46%	