

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2017



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.553.402,70	0,29%	98	1,53%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	7.848.387,25	1,46%	42	1,30%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	8.008.344,24	1,49%	90	3,66%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	D+5	Não há	6.790.132,69	1,26%	10	7,52%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+25	Não há	2.532.634,85	0,47%	13	2,19%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.067.706,70	1,31%	3.378	1,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	D+30	Não há	6.106.589,61	1,14%	264	0,96%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+4 ou D+33	Não há	5.647.060,38	1,05%	1.923	1,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	9.283.490,76	1,73%	33	4,37%	Artigo 8º, Inciso III
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	14.633.239,99	2,72%	1.448	0,93%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.013.702,32	0,56%	19	3,21%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
Total			537.784.930,70				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (dezembro / 2017)

Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	3,00%	3,00%	3,00%	16.133.547,92
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	279.704.988,89	52,01%	60,00%	65,00%	70,00%	96.744.462,60
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	20,00%	107.556.986,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	185.595.250,32	34,51%	20,00%	27,00%	30,00%	-24.259.771,11
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	1.553.402,70	0,29%	1,00%	3,00%	3,00%	14.580.145,22
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	10,00%	53.778.493,07
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	25.179.499,03	4,68%	0,00%	0,00%	0,00%	-25.179.499,03
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	18.821.356,69	3,50%	0,00%	0,00%	0,00%	-18.821.356,69
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	23.916.730,75	4,45%	5,00%	5,00%	10,00%	29.861.762,32
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	3,00%	4,00%	5,00%	26.889.246,54
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	3.013.702,32	0,56%	0,00%	0,00%	0,00%	-3.013.702,32
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	3,00%	3,00%	16.133.547,92
Total Carteira		537.784.930,70					

RENDA FIXA	466.853.641,91	86,81%
RENDA VARIÁVEL	70.931.288,79	13,19%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00%	3,00%	3,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	279.704.988,89	52,01%	60,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00%	10,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	185.595.250,32	34,51%	20,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	1.553.402,70	0,29%	1,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	25.179.499,03	4,68%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	18.821.356,69	3,50%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	23.916.730,75	4,45%	5,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	3,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.013.702,32	0,56%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	2,00%	3,00%
Total	537.784.930,70	100,00%	104,00	154,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 2017)

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
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	126.497.668,22	23,52%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	125.377.603,92	23,31%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	125.343.230,34	23,31%	0,03%
BANCO J. SAFRA S/A	33.817.510,91	6,29%	0,02%
ITAÚ UNIBANCO	29.647.903,59	5,51%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	28.026.310,53	5,21%	0,01%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	17.176.266,48	3,19%	0,05%
SAFRA ASSET MANAGEMENT	14.633.239,99	2,72%	0,01%
ITAÚ DTVM	10.381.022,10	1,93%	0,00%
WESTERN ASSET	9.283.490,76	1,73%	0,02%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	7.067.706,70	1,31%	0,05%
BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	6.106.589,61	1,14%	0,01%
Genial Investimentos	2.872.984,85	0,53%	0,02%
PETRA CAPITAL	1.553.402,70	0,29%	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	1,16%	13,61%	2,24%	6,80%	13,61%	30,90%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,86%	12,40%	1,91%	6,33%	12,40%	29,14%	0,20%	0,463%	2,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,35%	10,21%	1,57%	4,47%	10,21%	-	0,20%	0,131%	1,74%
IMA-B	0,83%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,85%	12,80%	-0,36%	6,95%	12,80%	40,39%	0,30%	1,415%	9,26%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	0,84%	12,34%	-0,46%	7,18%	12,34%	37,59%	0,30%	1,518%	9,58%
BRASIL PLURAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,81%	11,75%	-0,45%	6,69%	11,75%	38,54%	0,15%	1,467%	9,73%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	0,81%	12,59%	-0,37%	6,84%	12,59%	40,39%	0,20%	1,423%	9,26%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,81%	12,22%	-0,40%	6,79%	12,22%	39,77%	0,20%	1,425%	9,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,81%	12,55%	-0,39%	6,83%	12,55%	40,19%	0,20%	1,422%	9,24%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	0,79%	12,29%	-0,42%	6,72%	12,29%	39,45%	0,18%	1,418%	9,23%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	12,14%	1,47%	5,99%	12,14%	29,09%	0,20%	0,454%	3,25%
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	0,69%	6,85%	-0,47%	3,44%	6,85%	14,76%	0,20%	0,291%	4,60%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,60%	7,37%	-0,38%	3,96%	7,37%	24,37%	0,20%	1,374%	8,09%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35%	4,26%	1,58%	1,65%	4,26%	13,21%	0,20%	0,131%	4,33%
IRF-M 1	0,57%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	0,61%	11,34%	1,81%	4,73%	11,34%	27,36%	0,50%	0,070%	1,11%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	10,93%	1,79%	4,51%	10,93%	27,11%	0,20%	0,031%	0,67%
Selic	0,54%	9,94%	1,76%	4,06%	9,94%	25,35%	-	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	10,35%	1,75%	4,28%	10,35%	26,08%	0,20%	0,007%	0,14%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,58%	10,08%	1,83%	4,14%	10,08%	25,36%	0,20%	0,068%	0,13%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	10,10%	1,75%	4,10%	10,10%	25,55%	0,20%	0,007%	0,13%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,52%	9,94%	1,74%	4,01%	9,94%	25,33%	0,20%	0,021%	0,13%
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1,29%	-4,86%	0,96%	-1,82%	-4,86%	-17,69%	0,15%	2,629%	1,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,80%	12,87%	0,97%	6,32%	12,87%	37,12%	0,40%	0,469%	5,77%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	7,83%	0,69%	4,63%	7,83%	-	0,15%	1,050%	6,70%
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,35%	4,27%	1,57%	1,65%	4,27%	13,58%	0,20%	0,131%	4,32%

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (dezembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	7,03%	49,36%	2,89%	25,25%	49,36%	96,78%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,02%	40,89%	0,99%	28,26%	40,89%	69,18%	2,00%	5,576%	20,19%
Ibovespa	6,16%	26,86%	2,84%	21,47%	26,86%	76,25%	-	-	-
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5,79%	17,34%	0,46%	8,67%	17,34%	45,05%	2,00%	4,374%	10,08%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,79%	26,70%	1,18%	18,81%	26,70%	64,14%	1,50%	5,344%	17,17%
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	5,68%	22,73%	0,97%	16,36%	22,73%	53,00%	1,00%	5,044%	16,38%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	5,60%	26,01%	1,02%	18,21%	26,01%	64,99%	1,50%	5,092%	16,70%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,95%	29,72%	0,13%	17,07%	29,72%	53,49%	3,00%	4,667%	15,33%
IGC	5,88%	29,92%	1,52%	19,36%	29,92%	67,48%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	5,80%	28,80%	1,28%	18,81%	28,80%	65,36%	1,00%	5,841%	17,43%
IPCA + 10,00% ao ano	1,20%	13,11%	3,50%	6,67%	13,11%	32,20%	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	-0,13%	15,87%	-0,10%	-0,53%	15,87%	-	1,00%	0,001%	17,62%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	0,88%	11,06%	2,06%	5,24%	11,06%	27,41%	0,50%	0,351%	1,44%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,57%	8,66%	1,28%	4,15%	8,66%	27,66%	2,00%	0,807%	1,67%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2017)

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	126.497.668,22	23,52%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	125.377.603,92	23,31%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	125.343.230,34	23,31%
ITAÚ UNIBANCO	40.028.925,69	7,44%
SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	33.817.510,91	6,29%
BANCO SANTANDER	28.026.310,53	5,21%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	17.176.266,48	3,19%
BNP PARIBAS	15.390.080,37	2,86%
Safra Asset Management	14.633.239,99	2,72%
BEM DTVM	7.067.706,70	1,31%
BRASIL PLURAL S.A. BANCO MÚLTIPLO	2.872.984,85	0,53%
FINAXIS CORRETORA	1.553.402,70	0,29%

Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	216.621.271,73	40,28%
CDI	131.066.388,64	24,37%
IDKA IPCA 2A	52.508.875,48	9,76%
IRF-M 1	25.773.851,06	4,79%
IMA-B 5	20.072.504,00	3,73%
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	14.638.519,94	2,72%
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	14.633.239,99	2,72%
AÇÕES - LIVRES	11.753.649,99	2,19%
GESTÃO DURATION	10.826.758,30	2,01%
AÇÕES - INDEXADO	10.540.979,09	1,96%
MULTIMERCADO - LONG SHORT	9.283.490,76	1,73%
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	7.067.706,70	1,31%
FIP	3.013.702,32	0,56%
FIDC	1.553.402,70	0,29%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	493.641.105,99	18.071.369,17	12.464.392,56	507.717.797,54	8.469.714,94	1,70%	0,89%	190,20%	1,68%
Fevereiro	507.717.797,54	14.946.396,47	15.100.992,32	516.991.834,67	9.428.632,98	1,86%	0,75%	248,12%	1,59%
Março	516.991.834,67	22.850.873,14	23.326.907,92	521.565.248,22	5.049.448,33	0,98%	0,78%	124,49%	1,32%
Abril	521.565.248,22	24.337.468,33	25.940.899,73	523.160.967,65	3.199.150,83	0,61%	0,56%	109,99%	1,32%
Mai	523.160.967,65	12.652.575,65	13.400.984,62	521.611.115,81	-801.442,87	-0,15%	0,82%	-18,65%	5,99%
Junho	521.611.115,81	8.668.524,15	12.986.143,69	520.149.159,94	2.855.663,67	0,55%	0,26%	214,16%	1,29%
Julho	520.149.159,94	15.237.224,26	18.837.215,75	529.109.725,41	12.560.556,96	2,41%	0,73%	331,74%	1,25%
Agosto	529.109.725,41	15.516.682,17	16.956.176,53	535.096.496,31	7.426.265,26	1,40%	0,72%	193,79%	1,40%
Setembro	535.096.496,31	18.570.905,27	18.724.282,02	542.000.876,74	7.057.757,18	1,32%	0,62%	211,28%	1,00%
Outubro	542.000.876,74	11.605.149,76	13.540.000,00	541.558.906,68	1.492.880,18	0,28%	0,91%	30,31%	1,29%
Novembro	541.558.906,68	13.557.413,64	14.168.630,58	539.454.771,10	-1.492.918,64	-0,28%	0,74%	-37,25%	1,63%
Dezembro	539.454.771,10	22.254.656,65	29.366.462,40	537.784.930,70	5.441.965,35	1,01%	0,91%	111,40%	0,95%
Acumulado no ano					60.687.674,17	12,29%	9,04%	135,90%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.533.639,14	0,00	1.462,40	1.553.402,70	21.225,96	1,38%	2,63%	1,29%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.422.245,14	0,00	0,00	21.603.654,50	181.409,36	0,85%	1,41%	0,85%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	11.620.981,77	0,00	0,00	11.719.062,03	98.080,26	0,84%	1,52%	0,84%
BRASIL PLURAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.849.915,32	0,00	0,00	2.872.984,85	23.069,53	0,81%	1,47%	0,81%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	12.993.516,93	0,00	0,00	13.098.655,16	105.138,23	0,81%	1,42%	0,81%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	49.675.687,06	0,00	0,00	50.077.309,12	401.622,06	0,81%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.019.600,10	0,00	0,00	15.140.737,02	121.136,92	0,81%	1,42%	0,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.741.126,97	0,00	0,00	10.826.758,30	85.631,33	0,80%	0,47%	0,80%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	18.673.070,65	0,00	0,00	18.821.145,29	148.074,64	0,79%	1,42%	0,79%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.424.612,74	0,00	0,00	38.712.006,62	287.393,88	0,75%	0,45%	0,75%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.446.882,20	0,00	0,00	11.529.206,10	82.323,90	0,72%	1,05%	0,72%
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	17.699.871,52	0,00	0,00	17.822.850,00	122.978,48	0,69%	0,29%	0,69%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	21.963.512,11	0,00	0,00	22.098.448,88	134.936,77	0,61%	0,07%	0,61%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.132.945,99	0,00	0,00	15.223.661,04	90.715,05	0,60%	1,37%	0,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	4.145.950,93	372.953,09	0,00	4.544.723,08	25.819,06	0,57%	0,07%	0,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.839.448,89	124.481,61	310.000,00	3.675.402,18	21.471,68	0,54%	0,03%	0,57%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.848.795,70	0,00	0,00	14.927.655,37	78.859,67	0,53%	0,01%	0,53%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	51.533.852,75	0,00	0,00	51.807.376,41	273.523,66	0,53%	0,01%	0,53%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.232.607,64	13.292,17	10.000.000,00	7.332.546,31	86.646,50	0,50%	0,46%	0,86%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	56.787.505,53	21.743.929,78	19.055.000,00	59.786.633,78	310.198,47	0,39%	0,02%	0,52%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	20.002.312,95	0,00	0,00	20.072.504,00	70.191,05	0,35%	0,13%	0,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	45.018.478,36	0,00	0,00	45.176.329,17	157.850,81	0,35%	0,13%	0,35%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.401.190,00	0,00	0,00	8.430.590,00	29.400,00	0,35%	0,13%	0,35%
				Total Renda Fixa	2.957.697,27	0,63%	0,58%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de dezembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7.569.122,52	0,00	0,00	8.008.344,24	439.221,72	5,80%	5,84%	5,80%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5.772.298,89	0,00	0,00	6.106.589,61	334.290,72	5,79%	4,37%	5,79%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.418.849,96	0,00	0,00	7.848.387,25	429.537,29	5,79%	5,34%	5,79%
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	6.425.049,00	0,00	0,00	6.790.132,69	365.083,69	5,68%	5,04%	5,68%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.398.317,10	0,00	0,00	2.532.634,85	134.317,75	5,60%	5,09%	5,60%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.729.613,28	0,00	0,00	7.067.706,70	338.093,42	5,02%	5,58%	5,02%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.380.860,92	0,00	0,00	5.647.060,38	266.199,46	4,95%	4,67%	4,95%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	14.504.896,51	0,00	0,00	14.633.239,99	128.343,48	0,88%	0,35%	0,88%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.230.447,75	0,00	0,00	9.283.490,76	53.043,01	0,57%	0,81%	0,57%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	3.017.564,78	0,00	0,00	3.013.702,32	-3.862,46	-0,13%	0,00%	-0,13%
Total Renda Variável					2.484.268,08	3,63%	3,40%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	59.718.451,78	44.724.937,19	45.679.000,00	59.786.633,78	1.022.244,81	1,41%	1,74%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	50.917.341,66	0,00	0,00	51.807.376,41	890.034,75	1,75%	1,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	44.475.871,13	0,00	0,00	45.176.329,17	700.458,04	1,57%	1,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	38.150.802,55	0,00	0,00	38.712.006,62	561.204,07	1,47%	1,47%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	21.705.117,56	0,00	0,00	22.098.448,88	393.331,32	1,81%	1,81%
BRDESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	17.907.832,10	0,00	463.541,08	17.822.850,00	378.558,98	2,13%	-0,47%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.760.891,50	0,00	0,00	20.072.504,00	311.612,50	1,58%	1,58%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.054.871,07	13.292,17	10.000.000,00	7.332.546,31	264.383,07	1,55%	1,91%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	14.670.695,91	0,00	0,00	14.927.655,37	256.959,46	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.299.963,00	0,00	0,00	8.430.590,00	130.627,00	1,57%	1,57%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.723.183,04	0,00	0,00	10.826.758,30	103.575,26	0,97%	0,97%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	11.449.755,90	0,00	0,00	11.529.206,10	79.450,20	0,69%	0,69%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.409.024,23	124.481,61	930.000,00	3.675.402,18	71.896,34	1,74%	1,79%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.433.052,64	2.047.864,43	0,00	4.544.723,08	63.806,01	1,75%	1,83%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.538.664,92	0,00	2.551,90	1.553.402,70	17.289,68	1,12%	0,96%
BRASIL PLURAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.886.066,34	0,00	0,00	2.872.984,85	-13.081,49	-0,45%	-0,45%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	13.147.836,96	0,00	0,00	13.098.655,16	-49.181,80	-0,37%	-0,37%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	11.773.740,52	0,00	0,00	11.719.062,03	-54.678,49	-0,46%	-0,46%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.281.253,78	0,00	0,00	15.223.661,04	-57.592,74	-0,38%	-0,38%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.200.484,67	0,00	0,00	15.140.737,02	-59.747,65	-0,39%	-0,39%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	21.681.248,13	0,00	0,00	21.603.654,50	-77.593,63	-0,36%	-0,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	18.900.384,99	0,00	0,00	18.821.145,29	-79.239,70	-0,42%	-0,42%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	49.814.175,55	463.541,08	0,00	50.077.309,12	-200.407,51	-0,40%	-0,40%
				Total Renda Fixa	4.653.908,48	0,99%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	14.338.260,62	0,00	0,00	14.633.239,99	294.979,37	2,06%	2,06%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.165.751,39	0,00	0,00	9.283.490,76	117.739,37	1,28%	1,28%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7.907.440,84	0,00	0,00	8.008.344,24	100.903,40	1,28%	1,28%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	7.757.107,23	0,00	0,00	7.848.387,25	91.280,02	1,18%	1,18%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.998.454,49	0,00	0,00	7.067.706,70	69.252,21	0,99%	0,99%
BRADESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	6.724.875,24	0,00	0,00	6.790.132,69	65.257,45	0,97%	0,97%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	6.078.745,11	0,00	0,00	6.106.589,61	27.844,50	0,46%	0,46%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.507.044,50	0,00	0,00	2.532.634,85	25.590,35	1,02%	1,02%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.639.952,82	0,00	0,00	5.647.060,38	7.107,56	0,13%	0,13%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	2.982.534,57	43.103,57	0,00	3.013.702,32	-11.935,82	-0,40%	-0,10%
Total Renda Variável					788.018,41	1,12%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	65.409.416,10	156.651.306,51	168.373.709,63	59.786.633,78	6.099.620,80	8,37%	9,94%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	40.029.612,29	4.938.387,82	0,00	50.077.309,12	5.109.309,01	12,19%	12,22%
BRASESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	50.799.817,36	0,00	4.000.000,00	51.807.376,41	5.007.559,05	10,34%	10,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	36.533.020,51	0,00	2.121.617,30	38.712.006,62	4.300.603,41	12,10%	12,14%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	43.401.438,02	0,00	2.517.306,25	45.176.329,17	4.292.197,40	10,18%	10,21%
SAFRA EXECUTIVE 2 FI RENDA FIXA	22.243.308,88	0,00	2.500.000,00	22.098.448,88	2.355.140,00	11,32%	11,34%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.029.431,14	13.292,17	15.000.000,00	7.332.546,31	2.289.823,00	11,82%	12,40%
BRASESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	16.680.592,97	0,00	938.387,82	17.822.850,00	2.080.644,85	12,69%	6,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL INFLAÇÃO FIC RENDA FIXA	16.760.885,78	0,00	0,00	18.821.145,29	2.060.259,51	12,29%	12,29%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.566.750,49	6.012.964,46	0,00	21.603.654,50	2.023.939,55	12,53%	12,80%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	19.251.505,51	0,00	1.087.470,54	20.072.504,00	1.908.469,03	10,20%	4,26%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.178.658,11	0,00	800.744,69	15.223.661,04	1.845.747,62	13,27%	7,37%
SANTANDER CORPORATE FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.005.234,29	0,00	1.500.000,00	14.927.655,37	1.422.421,08	10,08%	10,10%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.692.395,10	0,00	575.046,39	11.529.206,10	1.411.857,39	13,51%	7,83%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	10.228.774,85	1.500.000,00	0,00	13.098.655,16	1.369.880,31	12,60%	12,59%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	9.591.870,13	0,00	0,00	10.826.758,30	1.234.888,17	12,87%	12,87%
SAFRA IMA FIC RENDA FIXA	8.082.487,18	2.500.000,00	0,00	11.719.062,03	1.136.574,85	12,43%	12,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	14.303.575,40	0,00	15.140.737,02	837.161,62	7,72%	12,55%
CAIXA BRASIL 2018 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.085.434,00	0,00	455.334,84	8.430.590,00	800.490,84	10,19%	4,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.238.564,19	5.179.775,77	3.240.000,00	3.675.402,18	497.062,22	10,02%	10,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.077.548,73	0,00	9.295.397,94	0,00	217.849,21	2,79%	12,34%
BRASIL PLURAL IMA-B FIC RENDA FIXA	547.506,00	2.116.201,69	0,00	2.872.984,85	209.277,16	9,48%	11,75%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.754.688,80	5.010.631,27	2.368.915,73	4.544.723,08	148.318,74	6,85%	10,08%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	1.632.751,62	0,00	39.156,99	1.553.402,70	-40.191,93	-2,47%	-4,86%
				Total Renda Fixa	48.618.902,89	11,17%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5.016.639,12	0,00	0,00	7.067.706,70	2.051.067,58	40,89%	40,89%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	6.217.587,16	0,00	0,00	8.008.344,24	1.790.757,08	28,80%	28,80%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	6.194.419,44	0,00	0,00	7.848.387,25	1.653.967,81	26,70%	26,70%
SAFRA CARTEIRA PREMIUM FI MULTIMERCADO	13.175.682,62	0,00	0,00	14.633.239,99	1.457.557,37	11,06%	11,06%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4.353.189,63	0,00	0,00	5.647.060,38	1.293.870,75	29,72%	29,72%
BRDESCO H IBOVESPA REGIMES DE PREVIDÊNCIA FIC AÇÕES	5.532.686,02	0,00	0,00	6.790.132,69	1.257.446,67	22,73%	22,73%
BNP PARIBAS ACTION FIC AÇÕES	5.204.209,10	0,00	0,00	6.106.589,61	902.380,51	17,34%	17,34%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	8.543.722,48	0,00	0,00	9.283.490,76	739.768,28	8,66%	8,66%
ITAÚ FOF RPI 30 IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	2.009.789,51	0,00	0,00	2.532.634,85	522.845,34	26,01%	26,01%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	2.571.488,86	43.103,57	0,00	3.013.702,32	399.109,89	15,52%	15,87%
Total Renda Variável					12.068.771,28	20,52%	