



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

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
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	31.367.022,51	8,55%	1.412	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.619.814,60	0,44%	349	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.290.362,90	3,35%	588	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	D+1	16/05/2019	11.869.634,32	3,24%	11	15,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	24.474.576,42	6,67%	62	3,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	37.033.504,87	10,10%	703	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	18.430.961,65	5,03%	1.226	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	19.402.999,16	5,29%	13	14,92%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	D+0 ou D+1	Não há	12.580.443,00	3,43%	12	8,43%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	57.810.743,02	15,76%	102	3,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	19.259.982,85	5,25%	518	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	14.602.602,34	3,98%	95	3,67%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.423.065,11	0,66%	62	0,17%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	45.598.690,61	12,43%	757	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	7.525.184,40	2,05%	60	1,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	D+24	Não há	7.847.557,15	2,14%	58	2,20%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	2.065.571,27	0,56%	3.378	0,49%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	8.189.785,18	2,23%	2.201	7,79%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	2.347.857,15	0,64%	116	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	9.221.370,89	2,51%	33	4,34%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	9.390.335,61	2,56%	9.642	0,99%	Artigo 8º, Inciso III
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.145.764,16	1,13%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "

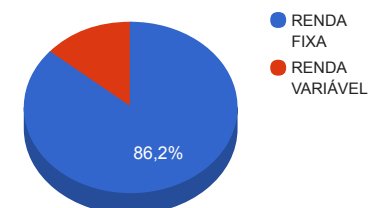
Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2017)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	957.293,67	0,26%	19	1,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	Não se aplica	Não se aplica	1.446.768,65	0,39%		0,74%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	4.841.873,22	1,32%		0,20%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>366.743.764,71</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	156.488.876,43	42,67%	30,00%	35,00%	70,00%	100.231.758,87
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	20,00%	60,00%	220.046.258,83
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	152.275.526,93	41,52%	5,00%	5,00%	30,00%	-42.252.397,52
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	55.011.564,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	18.337.188,24
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.525.184,40	2,05%	0,00%	2,50%	5,00%	10.812.003,84
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>316.289.587,76</b>	<b>86,24%</b>	<b>45,00</b>	<b>75,00</b>	<b>185,00</b>	<b>-</b>

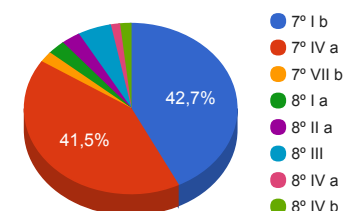
Distribuição por Segmento



⚠ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	9.913.128,42	2,70%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.913.128,42
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	10.537.642,33	2,87%	0,00%	0,00%	0,00%	-10.537.642,33
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	18.611.706,50	5,07%	2,00%	10,00%	12,00%	25.397.545,27
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	18.337.188,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.103.057,83	1,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-5.103.057,83
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	6.288.641,87	1,71%	0,00%	0,00%	0,00%	-6.288.641,87
Artigo 8º, Inciso V	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	18.337.188,24
Artigo 8º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	18.337.188,24
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>50.454.176,95</b>	<b>13,76%</b>	<b>4,00</b>	<b>25,00</b>	<b>32,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	156.488.876,43	42,67%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	152.275.526,93	41,52%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.525.184,40	2,05%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>316.289.587,76</b>	<b>86,24%</b>	<b>45,00</b>	<b>185,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	9.913.128,42	2,70%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	10.537.642,33	2,87%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	18.611.706,50	5,07%	2,00%	12,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.103.057,83	1,39%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	6.288.641,87	1,71%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso V	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>50.454.176,95</b>	<b>13,76%</b>	<b>4,00</b>	<b>32,00</b>

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	98.447.801,90	26,84%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	88.940.360,19	24,25%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	69.357.821,05	18,91%	0,02%
WESTERN ASSET	38.014.705,66	10,37%	0,07%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	26.094.391,02	7,12%	0,01%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	12.580.443,00	3,43%	0,04%
ITAÚ UNIBANCO	10.270.622,26	2,80%	0,00%
GERAÇÃO FUTURO	8.189.785,18	2,23%	0,05%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.841.873,22	1,32%	0,35%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	4.145.764,16	1,13%	0,27%
VINCI PARTNERS	2.347.857,15	0,64%	0,01%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	2.065.571,27	0,56%	0,01%
BRASIL PLURAL	1.446.768,65	0,39%	0,01%

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
IPCA + 6,00% ao ano	0,91%	9,05%	2,58%	4,73%	9,05%	22,83%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	13,94%	0,94%	7,74%	13,94%	37,69%	0,15%	1,107%	6,01%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	0,70%	3,11%	-0,47%	1,37%	3,11%	10,16%	0,15%	0,118%	3,87%
IMA-B 5	0,88%	12,58%	1,48%	6,74%	12,58%	30,01%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,17%	14,12%	1,13%	7,12%	14,12%	34,98%	0,40%	0,983%	5,00%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	0,87%	12,38%	1,45%	6,66%	12,38%	29,54%	0,10%	0,674%	3,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,87%	12,38%	1,42%	6,63%	12,38%	29,45%	0,20%	0,671%	3,50%
IMA-B	0,83%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,85%	12,96%	-0,39%	7,01%	12,96%	40,80%	0,20%	1,450%	9,38%
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%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,81%	12,52%	-0,38%	6,80%	12,52%	40,11%	0,20%	1,420%	9,25%
BRADERCO 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%
IRF-M 1	0,57%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
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%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	10,86%	1,77%	4,48%	10,86%	26,92%	0,10%	0,040%	0,68%
Selic	0,54%	9,94%	1,76%	4,06%	9,94%	25,35%	-	-	-
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	10,35%	1,75%	4,28%	10,35%	26,08%	0,20%	0,007%	0,14%

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
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	10,08%	1,83%	4,14%	10,08%	25,36%	0,20%	0,068%	0,13%
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,02%	14,91%	1,62%	7,34%	14,91%	37,87%	0,20%	0,634%	4,22%
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%



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

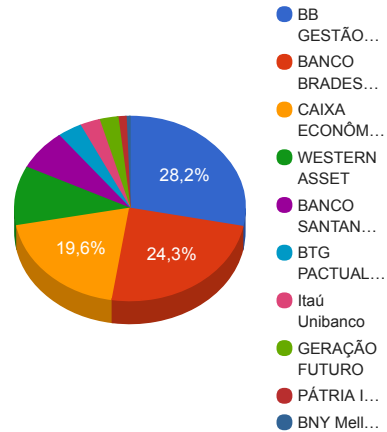
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	7,03%	49,36%	2,89%	25,25%	49,36%	96,78%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	5,02%	40,89%	0,99%	28,26%	40,89%	69,18%	2,00%	5,576%	20,19%
Ibovespa	6,16%	26,86%	2,84%	21,47%	26,86%	76,25%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	5,71%	33,70%	1,18%	21,37%	33,70%	-	2,50%	5,983%	17,59%
IDIV	4,94%	25,30%	-1,77%	16,88%	25,30%	101,09%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5,23%	19,71%	1,25%	14,58%	19,71%	34,53%	1,72%	5,093%	16,92%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	1,78%	-0,58%	-3,40%	1,69%	-0,58%	-2,21%	3,00%	7,371%	17,02%
S&P 500	0,98%	19,42%	6,12%	10,32%	19,42%	30,81%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,71%	29,44%	7,96%	14,28%	29,44%	58,93%	1,00%	2,919%	6,33%
IFIX	0,60%	19,41%	0,24%	7,34%	19,41%	58,02%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,30%	-	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	-1,12%	20,84%	1,46%	4,90%	20,84%	-	0,40%	8,170%	16,39%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,57%	8,66%	1,28%	4,15%	8,66%	27,66%	2,00%	0,807%	1,67%
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

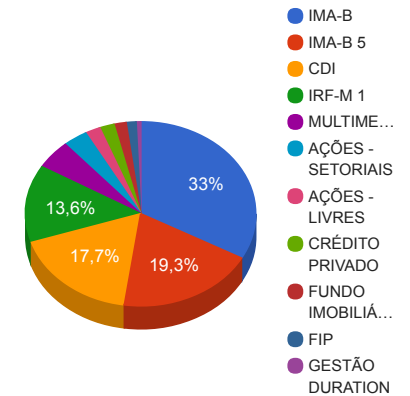
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	0,001%	17,62%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	103.289.675,12	28,16%
BANCO BRADESCO	88.940.360,19	24,25%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	71.705.678,20	19,55%
WESTERN ASSET	38.014.705,66	10,37%
BANCO SANTANDER	26.094.391,02	7,12%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	12.580.443,00	3,43%
Itaú Unibanco	10.270.622,26	2,80%
GERAÇÃO FUTURO	9.636.553,83	2,63%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	4.145.764,16	1,13%
BNY Mellon Serviços Financeiros	2.065.571,27	0,56%



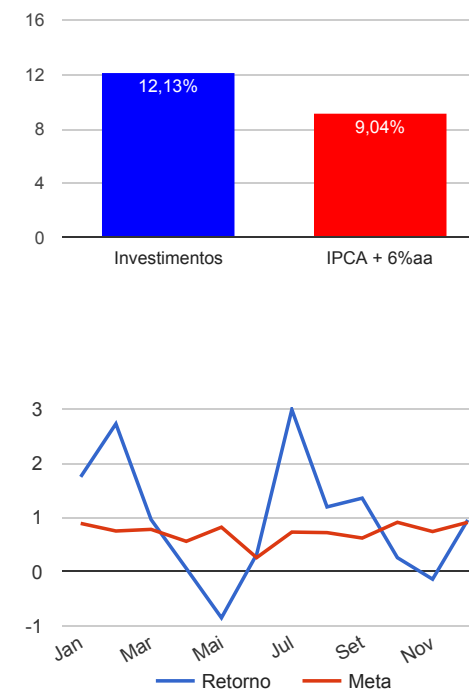
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	121.047.919,00	33,01%
IMA-B 5	70.636.761,63	19,26%
CDI	64.858.673,46	17,69%
IRF-M 1	49.797.984,16	13,58%
MULTIMERCADO	18.611.706,50	5,07%
AÇÕES - SETORIAIS	12.603.213,60	3,44%
AÇÕES - LIVRES	7.847.557,15	2,14%
CRÉDITO PRIVADO	7.525.184,40	2,05%
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.288.641,87	1,71%
FIP	5.103.057,83	1,39%
GESTÃO DURATION	2.423.065,11	0,66%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	316.694.151,95	16.186.674,39	5.832.522,08	332.762.274,86	5.713.970,60	1,75%	0,89%	195,88%	2,61%
Fevereiro	332.762.274,86	10.110.678,08	7.183.643,36	344.830.683,60	9.141.374,02	2,72%	0,75%	363,84%	1,69%
Março	344.830.683,60	17.998.289,25	18.041.475,61	348.100.630,40	3.313.133,16	0,96%	0,78%	122,46%	1,92%
Abril	348.100.630,40	6.828.114,55	7.288.033,54	347.855.613,79	214.902,38	0,06%	0,56%	11,07%	1,73%
Mai	347.855.613,79	7.601.852,25	8.042.063,54	344.465.169,66	-2.950.232,84	-0,85%	0,82%	-103,23%	9,66%
Junho	344.465.169,66	6.810.000,00	11.269.541,81	341.105.801,22	1.100.173,37	0,32%	0,26%	124,94%	2,00%
Julho	341.105.801,22	64.007.589,09	64.874.606,18	350.419.080,68	10.180.296,55	2,98%	0,73%	410,00%	1,68%
Agosto	350.419.080,68	23.202.295,66	26.463.678,61	351.339.670,37	4.181.972,64	1,19%	0,72%	164,78%	1,48%
Setembro	351.339.670,37	64.509.000,00	65.626.050,52	354.982.812,02	4.760.192,17	1,35%	0,62%	217,03%	0,99%
Outubro	354.982.812,02	6.970.550,40	8.268.041,54	354.604.718,92	919.398,04	0,26%	0,91%	28,50%	1,27%
Novembro	354.604.718,92	15.308.585,57	14.514.743,26	354.912.059,83	-486.501,40	-0,14%	0,74%	-18,50%	1,76%
Dezembro	354.912.059,83	7.751.000,00	13.801.091,18	352.247.338,48	3.385.369,83	0,95%	0,91%	105,33%	1,09%
Acumulado no ano					39.474.048,52	12,13%	9,04%	134,12%	

Acumulado no Ano



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(%)
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	19.178.787,64	0,00	0,00	19.402.999,16	224.211,52	1,17%	0,98%	1,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.450.918,30	0,00	0,00	14.602.602,34	151.684,04	1,05%	1,11%	1,05%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.449.022,14	0,00	0,00	7.525.184,40	76.162,26	1,02%	0,63%	1,02%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.605.842,94	0,00	0,00	1.619.814,60	13.971,66	0,87%	0,67%	0,87%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.714.525,46	0,00	0,00	37.033.504,87	318.979,41	0,87%	0,67%	0,87%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	57.326.066,81	0,00	0,00	57.810.743,02	484.676,21	0,85%	1,45%	0,85%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	24.278.127,73	0,00	0,00	24.474.576,42	196.448,69	0,81%	1,42%	0,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.191.780,66	0,00	0,00	12.290.362,90	98.582,24	0,81%	1,42%	0,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.403.900,53	0,00	0,00	2.423.065,11	19.164,58	0,80%	0,47%	0,80%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	12.493.231,00	0,00	0,00	12.580.443,00	87.212,00	0,70%	0,12%	0,70%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	11.787.733,30	0,00	0,00	11.869.634,32	81.901,02	0,69%	0,29%	0,69%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	31.189.916,88	0,00	0,00	31.367.022,51	177.105,63	0,57%	0,03%	0,57%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.328.550,27	0,00	0,00	18.430.961,65	102.411,38	0,56%	0,04%	0,56%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.660.281,36	500.000,00	0,00	19.259.982,85	99.701,49	0,52%	0,01%	0,53%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.936.840,76	9.480.000,00	17.093.126,64	45.598.690,61	274.976,49	0,44%	0,07%	0,58%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>2.407.188,62</b>	<b>0,75%</b>	<b>0,67%</b>	

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(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	7.423.976,12	0,00	0,00	7.847.557,15	423.581,03	5,71%	5,98%	5,71%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.231.097,37	0,00	0,00	2.347.857,15	116.759,78	5,23%	5,09%	5,23%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	1.966.761,85	0,00	0,00	2.065.571,27	98.809,42	5,02%	5,58%	5,02%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.046.554,84	0,00	0,00	8.189.785,18	143.230,34	1,78%	7,37%	1,78%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	9.232.418,60	0,00	0,00	9.390.335,61	157.917,01	1,71%	2,92%	1,71%
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	1.435.079,04	0,00	10.041,18	1.446.768,65	21.730,79	1,51%	8,17%	-0,31%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	4.832.783,45	0,00	45.000,00	4.841.873,22	54.089,77	1,12%	-	0,00%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.168.682,82	0,00	0,00	9.221.370,89	52.688,07	0,57%	0,81%	0,57%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	4.136.442,41	0,00	0,00	4.145.764,16	9.321,75	0,23%	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	958.520,59	0,00	0,00	957.293,67	-1.226,92	-0,13%	0,00%	-0,13%
Total Renda Variável					1.076.901,04	2,18%	4,28%	

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 (%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.638.266,75	24.117.000,00	37.089.826,64	45.598.690,61	933.250,50	1,51%	1,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	30.815.234,41	0,00	0,00	31.367.022,51	551.788,10	1,79%	1,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.513.257,14	0,00	0,00	37.033.504,87	520.247,73	1,42%	1,42%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	18.437.044,21	500.000,00	0,00	19.259.982,85	322.938,64	1,74%	1,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.110.843,84	0,00	0,00	18.430.961,65	320.117,81	1,77%	1,77%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	12.639.567,00	0,00	358.399,67	12.580.443,00	299.275,67	2,39%	-0,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	11.926.230,57	0,00	308.708,38	11.869.634,32	252.112,13	2,13%	-0,47%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	19.185.667,07	0,00	0,00	19.402.999,16	217.332,09	1,13%	1,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.467.009,83	0,00	0,00	14.602.602,34	135.592,51	0,94%	0,94%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	7.405.354,01	0,00	0,00	7.525.184,40	119.830,39	1,62%	1,62%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.596.603,16	0,00	0,00	1.619.814,60	23.211,44	1,45%	1,45%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.399.884,62	0,00	0,00	2.423.065,11	23.180,49	0,97%	0,97%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.336.691,88	0,00	0,00	12.290.362,90	-46.328,98	-0,38%	-0,38%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	24.566.471,66	0,00	0,00	24.474.576,42	-91.895,24	-0,37%	-0,37%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	58.037.273,67	0,00	0,00	57.810.743,02	-226.530,65	-0,39%	-0,39%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>3.354.122,63</b>	<b>1,04%</b>	

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 (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	8.697.857,79	0,00	0,00	9.390.335,61	692.477,82	7,96%	7,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	0,00	7.560.893,85	0,00	7.847.557,15	286.663,30	1,40%	1,18%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	9.104.419,37	0,00	0,00	9.221.370,89	116.951,52	1,28%	1,28%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.975.381,96	77.550,40	0,00	4.145.764,16	92.831,80	2,29%	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	1.441.626,33	0,00	30.124,08	1.446.768,65	35.266,40	2,47%	1,46%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2.318.962,66	0,00	0,00	2.347.857,15	28.894,49	1,25%	1,25%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2.045.331,98	0,00	0,00	2.065.571,27	20.239,29	0,99%	0,99%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	4.945.324,55	0,00	110.000,00	4.841.873,22	6.548,67	0,15%	0,00%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	947.393,35	13.691,72	0,00	957.293,67	-3.791,40	-0,40%	-
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	5.783.668,53	0,00	5.560.893,85	0,00	-222.774,68	-3,85%	-4,11%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.477.894,48	0,00	0,00	8.189.785,18	-288.109,30	-3,40%	-3,40%
Total Renda Variável					765.197,91	1,54%	



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 (%)
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	67.917.160,86	316.237,70	18.000.000,00	57.810.743,02	7.577.344,46	11,89%	12,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	61.362.029,65	17.532,08	30.000.000,00	37.033.504,87	5.653.943,14	11,02%	12,38%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.739.196,48	10.000.000,00	57.339.507,73	0,00	5.600.311,25	12,29%	12,17%
SANTANDER IMA-B INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	21.737.012,21	0,00	0,00	24.474.576,42	2.737.564,21	12,59%	12,59%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	17.002.075,08	0,00	0,00	19.402.999,16	2.400.924,08	14,12%	14,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	29.284.648,47	67.357.539,26	80.469.836,23	18.430.961,65	2.258.610,15	7,16%	10,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.532.038,47	0,00	763.294,66	14.602.602,34	1.833.858,53	13,89%	13,94%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	105.590.000,00	61.592.202,25	45.598.690,61	1.600.892,86	3,22%	10,08%
BRADERCO INSTITUCIONAL B VÉRTICE 2019 FI RENDA FIXA	11.108.915,74	0,00	624.946,08	11.869.634,32	1.385.664,66	12,69%	6,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	30.035.589,09	0,00	31.367.022,51	1.331.433,42	4,43%	10,93%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.185.609,13	4.933.196,43	0,00	12.290.362,90	1.171.557,34	11,55%	12,52%
BTG PACTUAL NTN-B FI RENDA FIXA	12.200.800,00	0,00	693.183,72	12.580.443,00	1.072.826,72	8,94%	3,11%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	6.548.738,25	0,00	0,00	7.525.184,40	976.446,15	14,91%	14,91%
BRADERCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,00	18.742.295,66	0,00	19.259.982,85	517.687,19	2,82%	10,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.146.692,96	0,00	0,00	2.423.065,11	276.372,15	12,87%	12,87%
BRADERCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,00	18.000.000,00	18.242.295,66	0,00	242.295,66	1,35%	10,92%
SANTANDER IMA B 5 TÍTULOS PUBLICOS FIC RENDA FIXA	1.441.326,53	0,00	0,00	1.619.814,60	178.488,07	12,38%	12,38%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>36.816.220,04</b>	<b>12,27%</b>	

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 (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	5.933.297,53	1.500.000,00	0,00	9.390.335,61	1.957.038,08	29,39%	29,44%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	8.486.552,71	0,00	0,00	9.221.370,89	734.818,18	8,66%	8,66%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	5.303.958,33	0,00	1.143.001,20	4.841.873,22	680.916,09	13,35%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	0,00	7.560.893,85	0,00	7.847.557,15	286.663,30	1,40%	33,70%
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	1.291.809,23	0,00	122.446,29	1.446.768,65	277.405,71	22,17%	20,84%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1.130.131,00	1.000.000,00	53.121,17	2.347.857,15	270.847,32	21,87%	19,71%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	816.825,88	13.691,72	0,00	957.293,67	126.776,07	15,52%	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.065.571,27	65.571,27	3,28%	40,89%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	3.986.338,05	101.653,45	0,00	4.145.764,16	57.772,66	1,40%	-
GERAÇÃO FUTURO PROGRAMADO IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	7.037.805,08	0,00	7.060.893,85	0,00	23.088,77	0,57%	0,90%
GERAÇÃO FUTURO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.237.462,26	0,00	0,00	8.189.785,18	-47.677,08	-0,58%	-0,58%
Total Renda Variável					4.433.220,37	10,29%	