

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

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 (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	61.136.048,90	5,27%	639	1,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	18/08/2020	23.216.598,00	2,00%	19	18,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	9.210.118,55	0,79%	192	2,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	14.006.750,00	1,21%	20	21,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	79.997.946,96	6,89%	206	9,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	90.569.817,75	7,80%	1.219	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	89.654.585,23	7,72%	99	8,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	24.058.990,26	2,07%	15	0,85%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	24.031.120,00	2,07%	21	16,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2018	72.239.931,15	6,22%	223	2,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	15.883.657,64	1,37%	143	1,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	185.848.648,80	16,01%	214	6,89%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	25.616.004,77	2,21%	94	4,98%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2018	15.778.824,00	1,36%	163	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	10.347.043,83	0,89%	11	11,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	104.766.457,05	9,02%	346	8,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.628.022,46	0,31%	239	0,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	66.184.548,83	5,70%	734	1,74%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	54.717.427,11	4,71%	697	1,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.402.156,94	0,72%	481	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	22.919.506,23	1,97%	107	1,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	157.333,84	0,01%	722	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

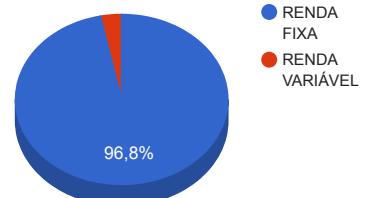
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2018)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	107.744.684,77	9,28%	63	7,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	6.296.767,30	0,54%	27	2,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	7.060.984,77	0,61%	100	3,04%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	D+24	Não há	15.446.343,03	1,33%	79	3,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	18.457.454,20	1,59%	7.475	2,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	3.480.000,00	0,30%		1,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>1.160.857.772,37</b>				

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

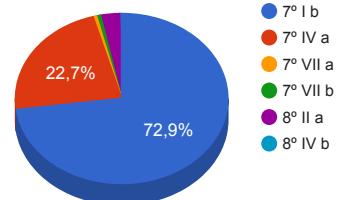
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	846.362.542,89	72,91%	50,00%	60,00%	80,00%	82.323.675,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	2,00%	7,00%	10,00%	116.085.777,24
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	263.753.680,18	22,72%	15,00%	20,00%	40,00%	200.589.428,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	6.296.767,30	0,54%	0,50%	1,00%	3,00%	28.528.965,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.060.984,77	0,61%	0,50%	2,00%	4,00%	39.373.326,12
Total Renda Fixa	100,00%	1.123.473.975,14	96,78%	68,00	90,00	137,00	-

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%	0,00	0,00%	0,00%	4,00%	5,00%	58.042.888,62
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	33.903.797,23	2,92%	0,00%	4,00%	5,00%	24.139.091,39
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	34.825.733,17
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	1,00%	11.608.577,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.480.000,00	0,30%	0,00%	0,50%	1,00%	8.128.577,72
Total Renda Variável	30,00%	37.383.797,23	3,22%	0,00	10,00	15,00	-

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 " b "	846.362.542,89	72,91%	50,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	263.753.680,18	22,72%	15,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	6.296.767,30	0,54%	0,50%	3,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.060.984,77	0,61%	0,50%	4,00%
Total Renda Fixa	1.123.473.975,14	96,78%	68,00	137,00

Artigos - Renda Variável	Base: março / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	33.903.797,23	2,92%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.480.000,00	0,30%	0,00%	1,00%
Total Renda Variável	37.383.797,23	3,22%	0,00	15,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	486.595.404,03	41,92%	0,04%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	227.404.357,96	19,59%	0,06%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	202.000.328,62	17,40%	0,05%
ITAÚ UNIBANCO	156.457.577,86	13,48%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	88.400.103,90	7,62%	0,01%

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%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,61%	3,47%	3,47%	4,98%	11,75%	27,29%	0,10%	1,06%	3,48%

IDKA IPCA 2 Anos	1,59%	3,01%	3,01%	5,31%	12,41%	28,22%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,52%	3,06%	3,06%	4,97%	11,52%	26,84%	0,20%	0,980%	2,67%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,00%	2,13%	2,13%	1,46%	4,58%	12,72%	0,20%	0,555%	4,75%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	1,87%	1,87%	3,47%	8,64%	-	0,20%	0,116%	1,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	1,86%	1,86%	3,47%	8,62%	22,58%	0,20%	0,114%	1,63%

IRF-M	1,32%	3,77%	3,77%	5,26%	12,87%	36,62%	-	-	-
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,30%	3,76%	3,76%	5,11%	12,58%	40,27%	0,10%	0,752%	4,47%

IMA Geral ex-C	0,95%	3,39%	3,39%	4,45%	10,83%	31,89%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,00%	3,52%	3,52%	4,32%	10,28%	-	0,30%	0,751%	4,81%

IMA-B	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,00%	4,61%	4,61%	5,32%	12,57%	32,46%	0,20%	1,396%	5,49%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,63%	0,72%	0,72%	2,33%	6,17%	15,97%	0,20%	1,089%	5,13%
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 BRASIL 2018 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,58%	-0,84%	-0,84%	0,72%	2,89%	10,07%	0,20%	0,116%	4,18%

IPCA + 9,00% ao ano	0,81%	2,82%	2,82%	6,19%	11,73%	27,40%	-	-	-
---------------------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---	---

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
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	-1,16%	-3,78%	-3,78%	-7,34%	-10,75%	-10,95%	0,45%	3,878%	-
IRF-M 1	0,66%	1,80%	1,80%	3,65%	9,34%	24,73%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	1,75%	1,75%	3,56%	9,15%	24,26%	0,20%	0,132%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,63%	1,75%	1,75%	3,55%	9,11%	24,19%	0,10%	0,128%	0,65%
IPCA + 6,00% ao ano	0,58%	2,13%	2,13%	4,77%	8,72%	20,53%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,75%	2,50%	2,50%	5,00%	9,21%	21,70%	0,20%	0,037%	0,34%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73%	-0,32%	-0,32%	2,09%	3,06%	8,15%	0,20%	0,039%	3,92%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,73%	-0,32%	-0,32%	2,08%	3,05%	8,07%	0,20%	0,039%	3,92%
Selic	0,53%	1,59%	1,59%	3,38%	8,40%	23,33%	-	-	-
BRADESCO 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%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,54%	1,59%	1,59%	3,45%	8,48%	23,44%	0,20%	0,010%	0,11%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	1,58%	1,58%	3,35%	8,52%	23,80%	0,20%	0,006%	0,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,51%	1,53%	1,53%	3,30%	8,32%	23,24%	0,20%	0,007%	0,11%
IPCA	0,09%	0,70%	0,70%	1,85%	2,68%	7,37%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,03%	3,30%	3,30%	4,30%	9,88%	-	0,40%	0,881%	5,58%

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
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%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,59%	2,01%	2,01%	3,60%	8,23%	21,39%	0,20%	0,047%	1,23%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL 2018 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	<b>-0,85%</b>	<b>-0,85%</b>	0,71%	2,88%	10,24%	0,20%	0,116%	4,17%

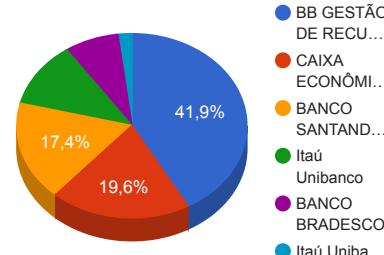
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (março / 2018)

	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%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,93%	8,41%	8,41%	5,46%	10,48%	41,47%	1,20%	7,884%	22,00%

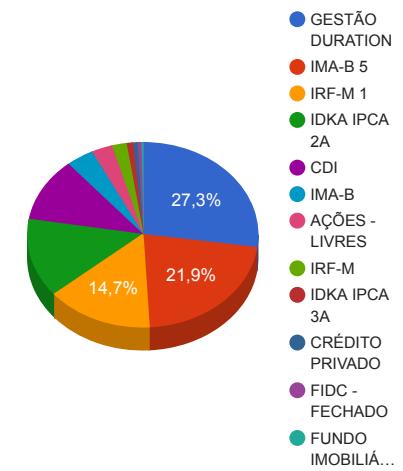
Ibovespa	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	1,83%	11,79%	11,79%	13,10%	31,89%	-	2,50%	6,223%	17,44%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	0,43%	7,10%	7,10%	10,09%	29,69%	72,08%	2,00%	6,808%	17,92%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	486.595.404,03	41,92%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	227.404.357,96	19,59%
BANCO SANTANDER	202.000.328,62	17,40%
Itaú Unibanco	133.538.071,63	11,50%
BANCO BRADESCO	88.400.103,90	7,62%
Itaú Unibanco S.A.	22.919.506,23	1,97%



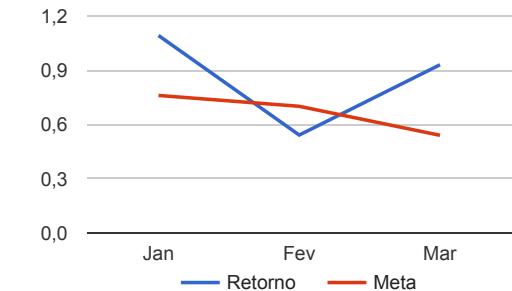
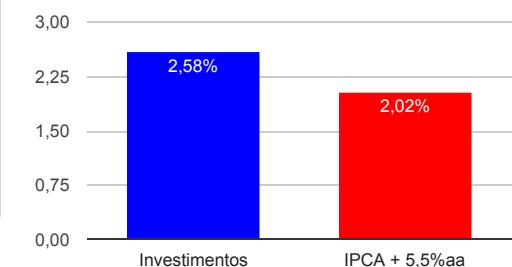
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	316.512.839,80	27,27%
IMA-B 5	254.039.680,20	21,88%
IRF-M 1	170.567.764,71	14,69%
IDKA IPCA 2A	160.000.752,68	13,78%
CDI	129.461.466,72	11,15%
IMA-B	45.127.684,87	3,89%
AÇÕES - LIVRES	33.903.797,23	2,92%
IRF-M	24.058.990,26	2,07%
IDKA IPCA 3A	10.347.043,83	0,89%
CRÉDITO PRIVADO	7.060.984,77	0,61%
FIDC - FECHADO	6.296.767,30	0,54%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.480.000,00	0,30%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.099.169.661,50	27.236.531,08	16.362.674,29	1.122.154.566,01	12.111.047,72	1,09%	0,76%	143,58%	0,49%
Fevereiro	1.122.154.566,01	35.229.103,23	23.784.385,74	1.139.736.552,47	6.137.268,97	0,54%	0,70%	76,86%	1,06%
Março	1.139.736.552,47	230.657.871,91	220.226.269,47	1.160.857.772,37	10.689.617,46	0,93%	0,54%	172,89%	0,71%
Acumulado no ano					28.937.934,15	2,58%	2,02%	128,18%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.114.076,18	0,00	0,00	25.616.004,77	501.928,59	2,00%	1,40%	2,00%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.781.870,00	0,00	0,00	14.006.750,00	224.880,00	1,63%	1,09%	1,63%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	44.013.814,99	59.197.057,76	0,00	104.766.457,05	1.555.584,30	1,51%	1,07%	1,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	60.267.924,01	0,00	61.136.048,90	868.124,89	1,44%	0,98%	1,52%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.751.381,14	0,00	0,00	24.058.990,26	307.609,12	1,30%	0,75%	1,30%
CASAN SANEAMENTO FIDC SÉNIOR	6.370.752,75	0,00	150.873,18	6.296.767,30	76.887,73	1,21%	3,88%	-1,16%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	106.648.569,33	0,00	0,00	107.744.684,77	1.096.115,44	1,03%	0,88%	1,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.244.614,26	0,00	0,00	10.347.043,83	102.429,57	1,00%	0,55%	1,00%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	5.955.698,96	16.737.429,14	0,00	22.919.506,23	226.378,13	1,00%	0,88%	1,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	174.612.450,69	9.430.405,48	0,00	185.848.648,80	1.805.792,63	0,98%	0,75%	1,00%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.594.858,53	0,00	0,00	3.628.022,46	33.163,93	0,92%	1,44%	0,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.765.759,98	0,00	0,00	15.883.657,64	117.897,66	0,75%	0,04%	0,75%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.664.104,00	0,00	0,00	15.778.824,00	114.720,00	0,73%	0,04%	0,73%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.047.884,00	0,00	0,00	23.216.598,00	168.714,00	0,73%	0,04%	0,73%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	79.482.188,02	0,00	0,00	79.997.946,96	515.758,94	0,65%	0,13%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	89.999.400,97	0,00	0,00	90.569.817,75	570.416,78	0,63%	0,13%	0,63%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.019.366,53	0,00	0,00	7.060.984,77	41.618,24	0,59%	0,05%	0,59%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	71.826.385,97	0,00	0,00	72.239.931,15	413.545,18	0,58%	0,12%	0,58%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	89.142.344,98	0,00	0,00	89.654.585,23	512.240,25	0,57%	0,12%	0,57%
CAIXA BRASIL 2018 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.893.940,00	0,00	0,00	24.031.120,00	137.180,00	0,57%	0,12%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.157.686,27	0,00	0,00	9.210.118,55	52.432,28	0,57%	0,11%	0,57%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.358.479,05	0,00	0,00	8.402.156,94	43.677,89	0,52%	0,00%	0,52%

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	67.525.696,34	23.644.000,00	25.333.500,00	66.184.548,83	348.352,49	0,38%	0,01%	0,54%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	297.444,89	29.049,86	170.224,46	157.333,84	1.063,55	0,33%	0,01%	0,51%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	70.008.630,42	32.366.402,76	47.947.029,48	54.717.427,11	289.423,41	0,28%	0,01%	0,53%
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	26.773.107,71	0,00	26.782.054,40	0,00	8.946,69	0,03%	0,12%	0,64%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	60.007.519,82	0,00	60.024.101,11	0,00	16.581,29	0,03%	0,13%	0,64%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	59.181.013,64	0,00	59.197.057,76	0,00	16.044,12	0,03%	0,13%	0,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	600.279,67	0,00	600.429,08	0,00	149,41	0,02%	0,00%	0,52%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>10.167.656,51</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,52%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.414.000,00	0,00	21.000,00	3.480.000,00	87.000,00	2,55%	7,88%	1,93%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	4.483.233,38	10.645.054,34	0,00	15.446.343,03	318.055,31	2,10%	6,22%	1,83%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	0,00	18.340.548,56	0,00	18.457.454,20	116.905,64	0,64%	6,81%	0,43%
			Total Renda Variável	521.960,95	1.42%	6,67%		

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	164.099.176,46	15.813.674,50	0,00	185.848.648,80	5.935.797,84	3,49%	3,52%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	104.317.956,01	0,00	0,00	107.744.684,77	3.426.728,76	3,28%	3,28%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	43.218.883,40	59.197.057,76	0,00	104.766.457,05	2.350.515,89	3,37%	3,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	90.562.835,37	0,00	2.581.952,39	89.654.585,23	1.673.702,25	1,86%	1,87%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	87.909.468,56	1.101.014,39	0,00	90.569.817,75	1.559.334,80	1,75%	1,75%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	78.620.825,02	0,00	0,00	79.997.946,96	1.377.121,94	1,75%	1,75%
CAIXA BRASIL 2018 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	72.854.208,92	0,00	1.964.182,51	72.239.931,15	1.349.904,74	1,87%	-0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.141.134,19	0,00	666.753,99	25.616.004,77	1.141.624,57	4,59%	4,61%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	64.348.592,38	37.342.876,12	47.947.029,48	54.717.427,11	972.988,09	1,29%	1,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	52.385.009,77	68.546.000,00	55.715.500,00	66.184.548,83	969.039,06	1,17%	1,59%
SANTANDER IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.187.718,46	0,00	0,00	24.058.990,26	871.271,80	3,76%	3,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	60.267.924,01	0,00	61.136.048,90	868.124,89	1,44%	3,06%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	58.537.399,45	0,00	59.197.057,76	0,00	659.658,31	1,13%	1,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	55.149.347,22	4.240.139,74	60.024.101,11	0,00	634.614,15	1,11%	1,75%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	23.291.172,00	0,00	640.361,10	23.216.598,00	565.787,10	2,45%	-0,32%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.906.850,00	0,00	355.428,32	14.006.750,00	455.328,32	3,32%	0,72%
CAIXA BRASIL 2018 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.236.480,00	0,00	653.280,86	24.031.120,00	447.920,86	1,86%	-0,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.945.356,90	0,00	455.687,74	15.883.657,64	393.988,48	2,49%	2,50%
CAIXA BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.828.744,00	0,00	434.572,99	15.778.824,00	384.652,99	2,45%	-0,32%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	5.824.678,04	16.737.429,14	0,00	22.919.506,23	357.399,05	3,27%	3,30%
ITAU SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	26.485.128,23	0,00	26.782.054,40	0,00	296.926,17	1,12%	1,74%
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	6.543.940,52	0,00	481.130,47	6.296.767,30	233.957,25	3,66%	-3,78%

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.131.273,15	0,00	0,00	10.347.043,83	215.770,68	2,13%	2,13%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.301.395,68	0,00	262.607,24	9.210.118,55	171.330,11	1,86%	1,86%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.459.494,08	0,00	0,00	3.628.022,46	168.528,38	4,87%	4,87%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	6.921.576,14	0,00	0,00	7.060.984,77	139.408,63	2,01%	2,01%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	8.270.126,47	0,00	0,00	8.402.156,94	132.030,47	1,60%	1,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	594.166,89	0,00	600.429,08	0,00	6.262,19	1,05%	1,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	802.667,75	891.787,66	1.543.100,06	157.333,84	5.978,49	0,83%	1,53%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>27.765.696,26</b>	<b>2,50%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FI AÇÕES	4.084.056,44	10.645.054,34	0,00	15.446.343,03	717.232,25	12,08%	11,79%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.210.000,00	0,00	68.100,00	3.480.000,00	338.100,00	10,56%	8,41%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	0,00	18.340.548,56	0,00	18.457.454,20	116.905,64	0,64%	7,10%
Total Renda Variável				1.172.237,89	1.172.237,89	10,46%	