

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.482.570,12	3,51%	716	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	32.346.675,11	8,41%	745	0,76%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	11.594.864,76	3,02%	52	3,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.117.801,12	0,29%	587	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	22.342.472,77	5,81%	1.225	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	29.791.518,63	7,75%	632	0,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	29.103.020,78	7,57%	727	0,51%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	23.278.733,36	6,05%	1.417	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	13.313.606,47	3,46%	109	1,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	41.219.145,78	10,72%	733	0,63%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	4.534.537,53	1,18%	17	16,71%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	13.342.528,43	3,47%	63	0,89%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	9.383.121,52	2,44%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.090.825,37	3,67%	64	12,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.638.449,24	0,69%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	525.675,09	0,14%	427	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	5.252.888,76	1,37%	7	18,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	5.847.876,53	1,52%		18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	13.619.222,89	3,54%	38	4,21%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	209.328,68	0,05%	70	2,12%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

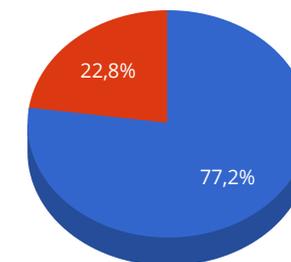
**Carteira consolidada de investimentos - base (Fevereiro / 2018)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	D+1401	Não Informado	516.371,89	0,13%	7	20,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	4.933.697,26	1,28%	101	4,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	3.815.618,77	0,99%	316	4,44%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.674.344,42	1,74%	147	5,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.381.897,68	1,66%	2.130	7,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.844.891,11	0,48%	1.069	0,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	7.367.776,77	1,92%	71	6,34%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.603.429,30	1,46%	2.223	3,63%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.939.758,41	1,02%	60	3,93%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	6.281.218,70	1,63%	14	4,85%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	14.029.388,28	3,65%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	11.352.222,50	2,95%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.407.817,72	0,37%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	8.052.737,06	2,09%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	6.161.289,46	1,60%		2,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.380.183,90	1,40%	9	19,54%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.691.043,30	0,96%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>384.468.549,47</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Fevereiro / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	176.371.263,12	45,87%	15,00%	25,00%	70,00%	92.756.721,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	230.681.129,68
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	90.987.171,72	23,67%	5,00%	10,00%	30,00%	24.353.393,12
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	57.670.282,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	20.192.799,99	5,25%	2,00%	5,00%	5,00%	-969.372,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	19.223.427,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.223.427,47
Desenquadrado - RF	0,00%	9.071.227,20	2,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-9.071.227,20
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>296.622.462,03</b>	<b>77,15%</b>	<b>36,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>190,00%</b>	

Distribuição por Segmento

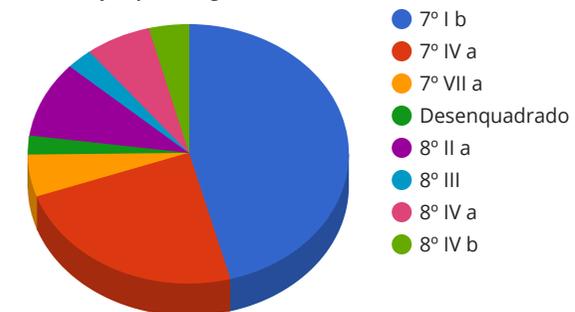


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Fevereiro / 2018)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	38.446.854,95
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	36.621.655,31	9,53%	2,00%	5,00%	10,00%	1.825.199,64
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.220.977,11	2,66%	7,00%	10,00%	10,00%	28.225.877,84
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	25.381.610,78	6,60%	2,00%	5,00%	5,00%	-6.158.183,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.621.844,24	4,06%	2,00%	5,00%	5,00%	3.601.583,23
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>87.846.087,44</b>	<b>22,85%</b>	<b>15,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	

Distribuição por Artigos



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Fevereiro / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	140.644.318,09	36,58	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	64.158.159,43	16,69	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	22.565.121,31	5,87	4,91
AURORA CAPITAL	17.310.266,19	4,50	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	14.109.942,27	3,67	-
KINEA INVESTIMENTOS	14.029.388,28	3,65	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	13.749.674,45	3,58	8,28
ITAÚ UNIBANCO	13.342.528,43	3,47	0,00
BRANCO ASSET MANAGEMENT	13.313.606,47	3,46	0,00
A5 CAPITAL PARTNERS	11.352.222,50	2,95	-
MULTINVEST CAPITAL	10.633.072,66	2,77	7,93
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	9.383.121,52	2,44	0,06
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	6.674.344,42	1,74	-
CAPITÂNIA	6.281.218,70	1,63	0,13
ZION INVEST	6.161.289,46	1,60	66,25
PERFIN INVESTIMENTOS	5.603.429,30	1,46	0,16
META ASSET MANAGEMENT	4.933.697,26	1,28	3,83
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.815.618,77	0,99	2,44
RJI CORRETORA DE VALORES	2.638.449,24	0,69	4,73
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.844.891,11	0,48	0,01
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.407.817,72	0,37	-
TRX	516.371,89	0,13	0,13

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	176.371.263,12	45,87	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	90.987.171,72	23,67	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	20.192.799,99	5,25	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	36.621.655,31	9,53	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	10.220.977,11	2,66	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	25.381.610,78	6,60	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.621.844,24	4,06	2,00	5,00

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2018 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,87%	1,85%	2,92%	5,76%	10,97%	25,55%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-20,05%	1,98%	-17,56%	-15,82%	-10,78%	0,00%	0,00%	-
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,63%	1,40%	2,58%	4,61%	12,44%	26,40%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-16,73%	1,53%	-15,45%	-13,01%	-8,71%	0,00%	0,01%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-16,84%	1,53%	-15,54%	-13,24%	-8,79%	0,00%	0,01%	0,03%
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,81%	1,70%	2,69%	5,29%	9,96%	23,25%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-87,05%	60,25%	-87,12%	-87,29%	-87,07%	0,00%	1,07%	1,23%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	35,70%	-2,96%	29,37%	30,76%	22,41%	0,00%	0,03%	-
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,74%	1,55%	2,47%	4,82%	8,94%	20,97%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-20,73%	2,76%	-19,04%	-16,33%	-9,88%	0,00%	0,01%	0,06%
<b>IMA-B 5+ (Benchmark)</b>	0,56%	5,53%	6,36%	6,30%	10,78%	49,94%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-13,00%	3,58%	-12,40%	-10,61%	-7,51%	0,00%	0,01%	0,05%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,54%	1,14%	1,71%	3,74%	9,85%	25,47%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-11,43%	1,11%	-10,71%	-9,34%	-6,24%	0,00%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-11,53%	1,11%	-10,80%	-9,41%	-6,29%	0,00%	0,00%	0,01%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2018 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	0,54%	1,88%	2,78%	4,42%	11,72%	26,68%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-18,16%	1,85%	-16,72%	-14,19%	-9,01%	0,00%	0,01%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	18,45%	2,34%	21,29%	22,47%	24,37%	0,00%	0,01%	0,05%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-12,31%	1,75%	-10,97%	-8,75%	-4,05%	0,00%	0,00%	0,04%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-11,17%	-2,56%	-9,76%	-8,11%	2,83%	0,00%	0,07%	0,05%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	10,27%	1,54%	10,69%	12,09%	12,90%	0,00%	0,01%	0,05%

<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,55%	3,97%	4,83%	5,51%	10,85%	40,45%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-25,04%	3,93%	-23,36%	-20,56%	-12,11%	0,00%	0,02%	0,09%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-24,90%	3,92%	-23,23%	-20,44%	-12,05%	0,00%	0,02%	0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-25,05%	3,93%	-23,37%	-20,63%	-12,22%	0,00%	0,02%	0,09%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-19,16%	1,12%	-18,63%	-14,70%	-11,60%	0,00%	0,00%	0,09%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-10,39%	1,01%	-9,74%	-8,65%	-5,87%	0,00%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-11,33%	1,30%	-10,59%	-9,43%	-6,68%	0,00%	0,00%	0,09%

<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,32%	0,61%	1,05%	1,92%	2,84%	7,74%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-15,87%	2,23%	-15,30%	-13,91%	-8,03%	0,00%	0,01%	0,06%

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-10,52%	1,02%	-9,83%	-8,65%	-5,80%	0,00%	0,00%	0,00%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-21,69%	-	63,04%	55,18%	0,00%	0,14%	-

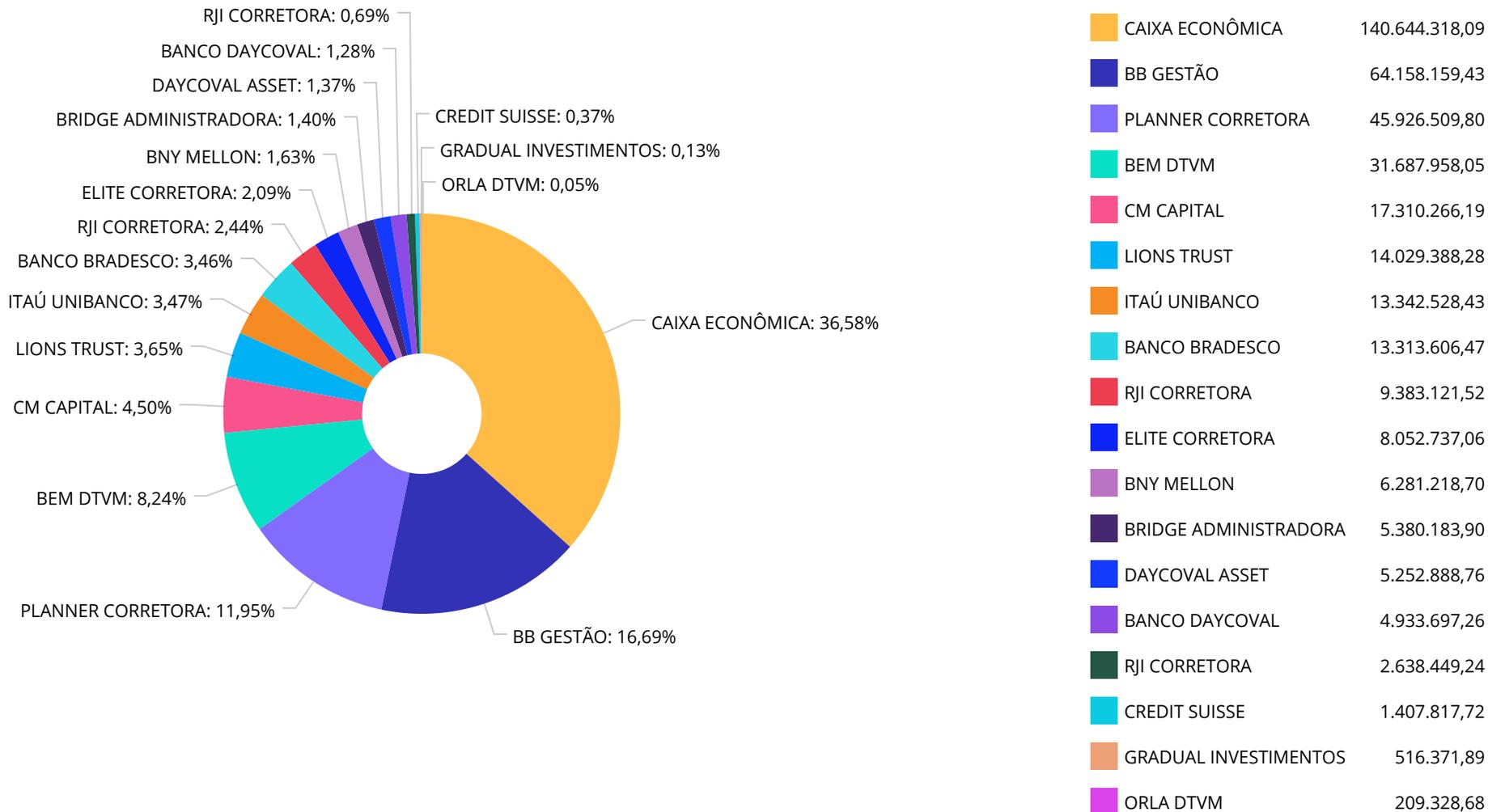
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2018 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDIV (Benchmark)</b>	-0,61%	9,21%	14,61%	13,85%	17,78%	124,49%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-29,14%	9,16%	-23,33%	-17,57%	-10,11%	0,00%	0,07%	0,13%
<b>IBX (Benchmark)</b>	0,42%	11,21%	18,26%	19,47%	28,07%	96,43%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-32,38%	14,28%	-21,89%	-15,55%	-12,96%	0,00%	0,13%	0,24%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-30,61%	8,77%	-25,31%	-20,87%	-13,29%	0,00%	0,08%	0,14%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	0,52%	11,72%	18,59%	20,50%	28,04%	99,46%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-34,52%	4,77%	-27,35%	-20,34%	-12,36%	0,00%	0,06%	0,12%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-31,08%	16,04%	-23,06%	-20,28%	-12,26%	0,00%	0,12%	0,20%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-30,04%	12,85%	-24,55%	-19,01%	-14,29%	0,00%	0,11%	0,18%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-42,21%	8,96%	-34,10%	-29,36%	-19,50%	0,00%	0,07%	0,16%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,46%	1,05%	1,59%	3,48%	8,95%	24,07%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-11,10%	1,14%	-10,43%	-9,28%	-6,45%	0,00%	0,00%	0,05%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	35,91%	0,20%	35,11%	19,93%	2,87%	0,00%	0,00%	0,09%
<b>Não Informado (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%

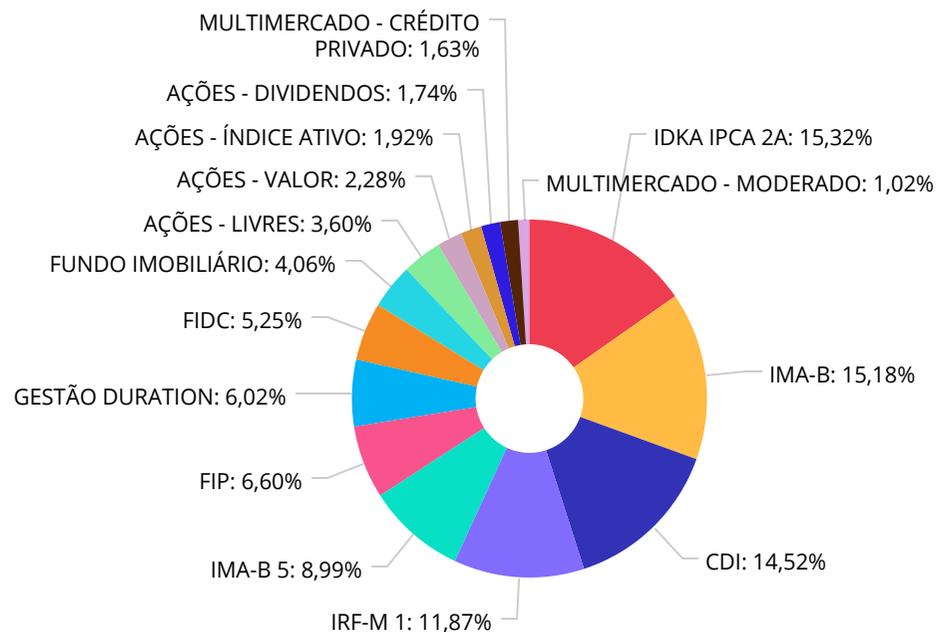
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Fevereiro/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	719,16%	1,02%	725,46%	829,06%	847,68%	0,00%	0,04%	0,19%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	78,26%	-6,82%	95,24%	31,41%	20,59%	0,00%	0,48%	0,55%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Fevereiro / 2018)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Fevereiro / 2018)

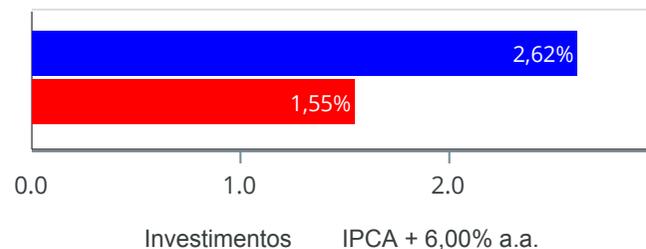


IDKA IPCA 2A	58.894.539,41
IMA-B	58.372.947,46
CDI	55.835.646,24
IRF-M 1	45.621.206,13
IMA-B 5	34.575.368,08
FIP	25.381.610,78
GESTÃO DURATION	23.129.954,72
FIDC	20.192.799,99
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.621.844,24
AÇÕES - LIVRES	13.830.218,09
AÇÕES - VALOR	8.749.316,03
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	7.367.776,77
AÇÕES - DIVIDENDOS	6.674.344,42
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	6.281.218,70
MULTIMERCADO - MODERADO	3.939.758,41

**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018)**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	374.825.789,90	4.489.870,99	4.522.809,33	383.125.209,80	8.332.358,24	8.332.358,24	2,22%	2,22%	0,80%	0,80%	277,36%	1,85%
Fevereiro	383.125.209,80	2.815.145,97	2.972.073,72	384.468.549,47	1.500.267,42	9.832.625,66	0,39%	2,62%	0,74%	1,55%	169,70%	2,53%

Investimentos x Meta Atuarial



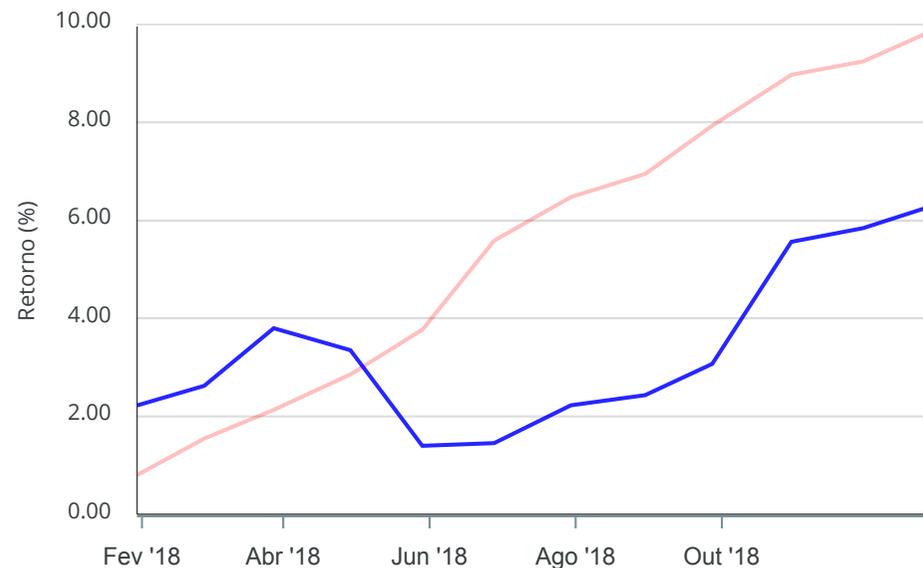
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos    Meta Atuarial     CDI     IMA-B     IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	5.800.188,72	0,00	0,00	5.847.876,53	47.687,81	0,82%	0,82%	0,07%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.617.837,93	0,00	0,00	2.638.449,24	20.611,31	0,79%	0,79%	0,82%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	4.499.886,83	0,00	0,00	4.534.537,53	34.650,70	0,77%	0,77%	1,46%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	572.307,44	0,00	60.257,75	516.371,89	4.322,20	0,76%	-9,77%	14,17%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.245.103,10	0,00	0,00	13.342.528,43	97.425,33	0,74%	0,74%	0,85%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.347.620,98	0,00	0,00	5.380.183,90	32.562,92	0,61%	0,61%	0,45%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	9.327.818,06	0,00	0,00	9.383.121,52	55.303,46	0,59%	0,59%	0,71%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	29.623.730,15	0,00	0,00	29.791.518,63	167.788,48	0,57%	0,57%	0,65%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.529.570,11	0,00	0,00	11.594.864,76	65.294,65	0,57%	0,57%	1,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	28.940.812,55	0,00	0,00	29.103.020,78	162.208,23	0,56%	0,56%	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	32.172.454,45	0,00	0,00	32.346.675,11	174.220,66	0,54%	0,54%	1,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.806.581,06	2.603.681,00	0,00	13.482.570,12	72.308,06	0,54%	0,53%	0,78%
BRANCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	13.242.824,81	0,00	0,00	13.313.606,47	70.781,66	0,53%	0,53%	1,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	23.155.135,99	0,00	0,00	23.278.733,36	123.597,37	0,53%	0,53%	0,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.111.913,18	0,00	0,00	1.117.801,12	5.887,94	0,53%	0,53%	1,84%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	22.302.043,82	0,00	76.561,27	22.342.472,77	116.990,22	0,52%	0,52%	0,07%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	14.022.912,32	0,00	0,00	14.090.825,37	67.913,05	0,48%	0,48%	0,30%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	523.336,05	0,00	0,00	525.675,09	2.339,04	0,45%	0,45%	0,01%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	5.229.600,81	0,00	0,00	5.252.888,76	23.287,95	0,45%	0,45%	0,07%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	43.643.270,84	211.464,97	2.828.066,70	41.219.145,78	192.476,67	0,44%	0,44%	0,02%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	13.775.154,37	0,00	0,00	13.619.222,89	-155.931,48	-1,13%	-1,13%	3,11%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	212.699,42	0,00	0,00	209.328,68	-3.370,74	-1,58%	76,30%	107,07%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.830.360,45	0,00	0,00	3.691.043,30	-139.317,15	-3,64%	-3,64%	6,90%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>295.533.163,44</b>	<b>2.815.145,97</b>	<b>2.964.885,72</b>	<b>296.622.462,03</b>	<b>1.239.038,34</b>	<b>0,42%</b>		<b>0,97%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	13.041.587,74	0,00	0,00	14.029.388,28	987.800,54	7,57%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	4.775.060,70	0,00	0,00	4.933.697,26	158.636,56	3,32%	3,32%	12,82%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6.244.021,74	0,00	0,00	6.381.897,68	137.875,94	2,21%	2,21%	7,09%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.809.098,26	0,00	0,00	1.844.891,11	35.792,85	1,98%	1,98%	12,05%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.588.161,58	0,00	0,00	6.674.344,42	86.182,84	1,31%	1,31%	6,71%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	7.276.026,66	0,00	0,00	7.367.776,77	91.750,11	1,26%	1,26%	11,14%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.776.777,45	0,00	0,00	3.815.618,77	38.841,32	1,03%	1,03%	7,60%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3.920.609,13	0,00	0,00	3.939.758,41	19.149,28	0,49%	0,49%	0,13%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	6.257.010,58	0,00	0,00	6.281.218,70	24.208,12	0,39%	0,39%	0,28%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.056.283,07	0,00	0,00	8.052.737,06	-3.546,01	-0,04%	-0,04%	0,00%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	11.369.761,84	0,00	0,00	11.352.222,50	-17.539,34	-0,15%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.624.685,06	0,00	0,00	5.603.429,30	-21.255,76	-0,38%	-0,38%	6,03%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.465.866,81	0,00	7.188,00	1.407.817,72	-50.861,09	-3,47%	-3,66%	4,06%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	7.387.095,74	0,00	0,00	6.161.289,46	-1.225.806,28	-16,59%	-8,89%	47,73%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>87.592.046,36</b>	<b>0,00</b>	<b>7.188,00</b>	<b>87.846.087,44</b>	<b>261.229,08</b>	<b>0,30%</b>		<b>9,97%</b>