

Relatório Analítico dos Investimentos

em abril de 2018

Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENC...	D+0	16/05/2023	11.824.527,76	3,06%	52	3,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI...	D+1	Não há	13.415.288,09	3,47%	111	1,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	18.968.635,23	4,91%	742	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	32.590.744,69	8,43%	760	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.126.134,89	0,29%	589	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	22.438.304,30	5,80%	1.222	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	30.480.078,18	7,88%	654	0,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	29.738.403,53	7,69%	740	0,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	23.541.827,19	6,09%	1.411	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	14.251.580,63	3,69%	72	12,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA L...	D+1	Não há	4.563.519,07	1,18%	19	16,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA F...	D+1	Não há	13.523.566,87	3,50%	61	0,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	2.641.579,74	0,68%	26	2,84%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	531.023,79	0,14%	434	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA ...	D+4	Não há	5.305.105,30	1,37%	7	17,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	8.864.381,05	2,29%	31	1,97%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	36.173.759,25	9,36%	711	0,59%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não pos...	1008 dias úteis	5.947.691,43	1,54%	8	18,34%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	11.622.840,01	3,01%	37	4,31%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	203.433,40	0,05%	70	3,49%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "

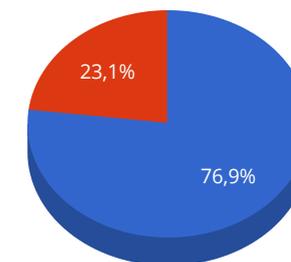
Carteira consolidada de investimentos - base (Abril / 2018)

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	420.195,50	0,11%	7	20,78%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	D+13	Não há	3.942.501,66	1,02%	280	5,26%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.904.532,82	0,49%	2.061	0,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	7.504.360,69	1,94%	75	5,67%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.613.193,72	1,45%	2.297	3,36%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	6.650.416,10	1,72%	166	4,92%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	4.997.855,86	1,29%	225	3,65%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	6.378.275,95	1,65%	2.189	5,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	3.985.782,77	1,03%	62	3,83%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou...	Não há	6.329.469,44	1,64%	13	5,14%	Artigo 8º, Inciso III
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	Não se ...	Não se aplica	14.033.097,63	3,63%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se ...	Não se aplica	11.311.082,90	2,93%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	Não se ...	Não se aplica	1.408.093,26	0,36%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	7.193.547,38	1,86%		3,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	Não se ...	Não se aplica	8.216.958,56	2,13%		4,91%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1461	Não há	5.472.550,09	1,42%	9	19,54%	Desenquadrado - RF
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1901	Não há	3.506.749,22	0,91%	10	6,12%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			386.621.087,95				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	184.123.943,86	47,62%	15,00%	25,00%	70,00%	86.510.817,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	231.972.652,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	85.854.515,70	22,21%	5,00%	10,00%	30,00%	30.131.810,69
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	57.993.163,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	18.194.160,34	4,71%	2,00%	5,00%	5,00%	1.136.894,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	19.331.054,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	19.331.054,40
Desenquadrado - RF	0,00%	8.979.299,31	2,32%	0,00%	0,00%	0,00%	-8.979.299,31
Total Renda Fixa	100,00%	297.151.919,21	76,86%	36,00%	70,00%	190,00%	

Distribuição por Segmento

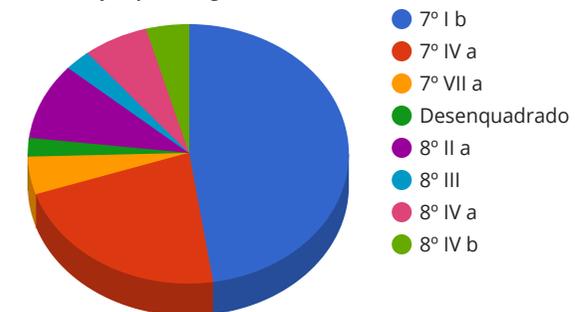


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Abril / 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%	38.662.108,80
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	36.991.136,80	9,57%	2,00%	5,00%	10,00%	1.670.972,00
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.315.252,21	2,67%	7,00%	10,00%	10,00%	28.346.856,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	25.344.180,53	6,56%	2,00%	5,00%	5,00%	-6.013.126,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	16.818.599,20	4,35%	2,00%	5,00%	5,00%	2.512.455,20
Total Renda Variável	30,00%	89.469.168,74	23,14%	15,00%	30,00%	40,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	142.286.068,33	36,80	0,04
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	65.127.370,48	16,85	0,00
INFINITY ASSET MANAGEMENT	22.800.882,47	5,90	4,83
AURORA CAPITAL	15.129.589,23	3,91	-
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	14.368.083,39	3,72	-
KINEA INVESTIMENTOS	14.033.097,63	3,63	0,00
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	13.882.636,64	3,59	8,36
ITAÚ UNIBANCO	13.523.566,87	3,50	0,00
BRANCO ASSET MANAGEMENT	13.415.288,09	3,47	0,00
A5 CAPITAL PARTNERS	11.311.082,90	2,93	-
MULTINVEST CAPITAL	10.777.655,39	2,79	7,61
BRPP GESTÃO DE PRODUTOS ESTRUT...	8.864.381,05	2,29	0,06
ZION INVEST	7.193.547,38	1,86	67,64
4UM GESTAO DE RECURSOS LTDA	6.650.416,10	1,72	-
CAPITÂNIA	6.329.469,44	1,64	0,13
PERFIN INVESTIMENTOS	5.613.193,72	1,45	0,15
META ASSET MANAGEMENT	4.997.855,86	1,29	3,24
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	3.942.501,66	1,02	2,65
RJI CORRETORA DE VALORES	2.641.579,74	0,68	4,74
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.904.532,82	0,49	0,01
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO C...	1.408.093,26	0,36	-
TRX	420.195,50	0,11	0,11

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 "	184.123.943,86	47,62	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	85.854.515,70	22,21	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	18.194.160,34	4,71	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 "	36.991.136,80	9,57	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	10.315.252,21	2,67	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	25.344.180,53	6,56	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	16.818.599,20	4,35	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 8,00% ao ano (Benchmark)	0,86%	3,48%	2,49%	5,51%	10,92%	24,64%	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	-18,68%	3,72%	-16,15%	-14,38%	-9,25%	1,71%	0,00%	0,00%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	0,82%	3,86%	3,07%	5,34%	12,30%	27,17%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-14,91%	3,75%	-13,60%	-11,11%	-6,72%	2,18%	0,00%	0,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-14,92%	3,87%	-13,59%	-11,23%	-6,68%	2,31%	0,00%	0,03%
IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)	0,79%	3,17%	2,27%	5,04%	9,90%	22,36%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-92,35%	-5,28%	-92,39%	-92,49%	-92,36%	-40,89%	0,06%	1,29%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	15,80%	-17,19%	10,41%	11,59%	4,47%	-14,66%	0,20%	-
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,71%	2,85%	2,04%	4,56%	8,88%	20,09%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-19,16%	4,79%	-17,44%	-14,68%	-8,10%	1,98%	0,01%	0,06%
IMA-B 5+ (Benchmark)	-0,63%	5,27%	0,31%	4,61%	10,45%	31,07%	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-12,44%	4,24%	-11,84%	-10,04%	-6,92%	0,64%	0,01%	0,05%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,51%	2,32%	1,71%	3,53%	8,94%	24,04%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-10,44%	2,24%	-9,71%	-8,33%	-5,19%	1,12%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	-10,53%	2,25%	-9,79%	-8,39%	-5,23%	1,13%	0,00%	0,01%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5 (Benchmark)	0,42%	3,97%	2,60%	4,99%	11,65%	26,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-16,51%	3,89%	-15,04%	-12,46%	-7,18%	2,01%	0,00%	0,03%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	11,90%	-3,32%	14,59%	15,70%	17,49%	-5,53%	0,11%	0,09%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-10,80%	3,50%	-9,45%	-7,18%	-2,40%	1,72%	0,00%	0,04%
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-15,61%	-7,43%	-14,27%	-12,70%	-2,31%	-4,99%	0,05%	0,07%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	10,40%	1,66%	10,82%	12,22%	13,03%	0,12%	0,01%	0,04%

IMA-B (Benchmark)	-0,14%	4,79%	1,34%	4,85%	10,93%	29,34%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-24,48%	4,71%	-22,79%	-19,97%	-11,46%	0,75%	0,01%	0,09%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-24,32%	4,71%	-22,64%	-19,84%	-11,38%	0,76%	0,01%	0,09%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-24,48%	4,72%	-22,79%	-20,03%	-11,56%	0,75%	0,01%	0,09%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FIXA	-18,36%	2,12%	-17,82%	-13,86%	-10,72%	0,99%	0,00%	0,09%

CDI (Benchmark)	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	-9,46%	2,05%	-8,81%	-7,71%	-4,90%	1,03%	0,00%	0,00%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	-10,31%	2,46%	-9,57%	-8,40%	-5,62%	1,14%	0,00%	0,08%

IPCA (Benchmark)	0,22%	0,92%	0,63%	1,65%	2,76%	6,96%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-14,73%	3,62%	-14,15%	-12,74%	-6,79%	1,36%	0,01%	0,06%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-9,61%	2,05%	-8,91%	-7,72%	-4,84%	1,02%	0,00%	0,00%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	-	-36,28%	-	32,68%	26,28%	-18,63%	0,15%	-

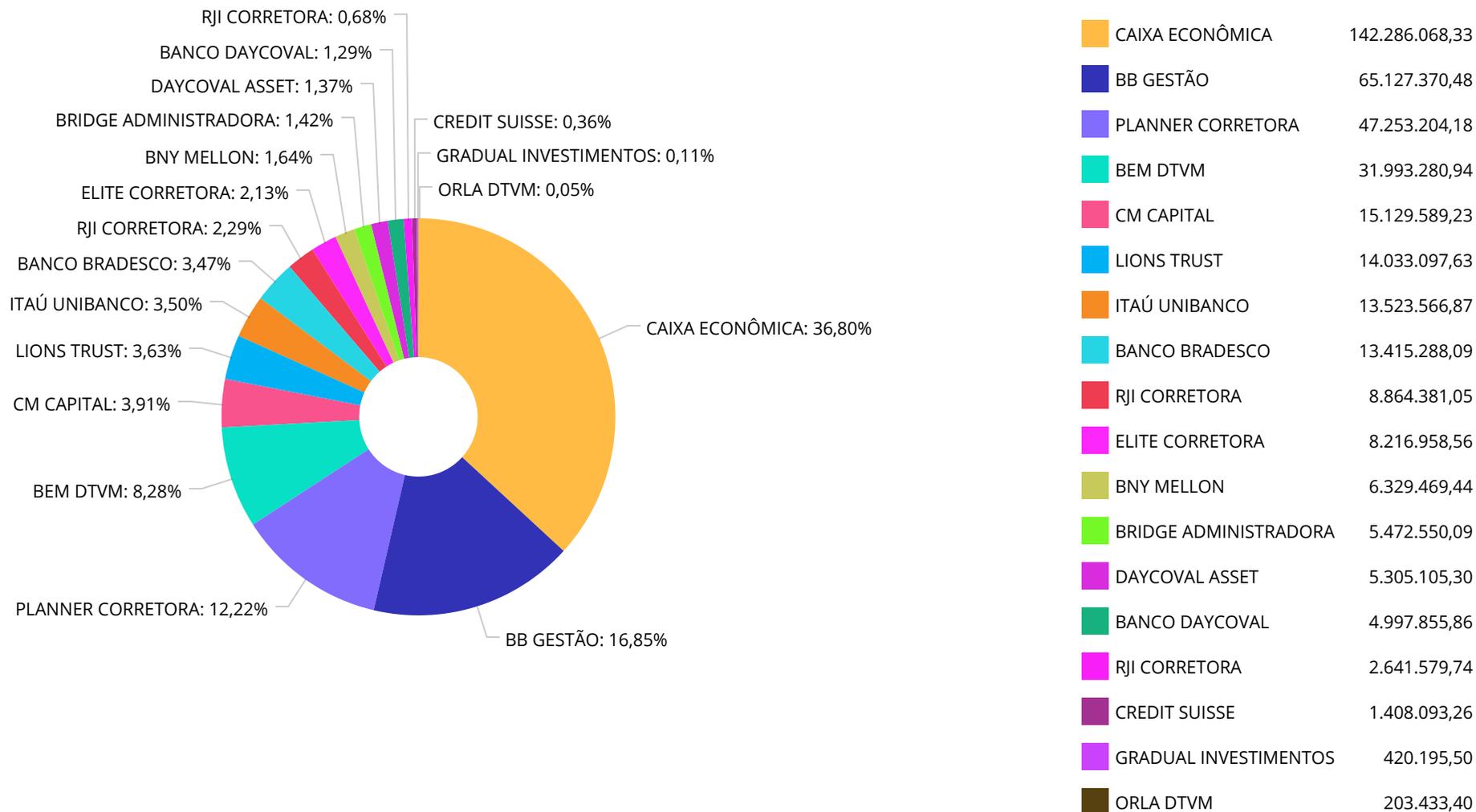
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	-1,42%	8,80%	-0,99%	6,56%	18,46%	65,00%	-	-
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	-29,40%	8,77%	-23,60%	-17,86%	-10,43%	-0,36%	0,06%	0,13%
IBX (Benchmark)	0,82%	12,20%	1,32%	15,29%	31,19%	60,28%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-31,50%	15,77%	-20,87%	-14,45%	-11,83%	1,30%	0,09%	0,23%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	-28,31%	12,38%	-22,82%	-18,24%	-10,41%	3,33%	0,07%	0,15%
Ibovespa (Benchmark)	0,88%	12,71%	1,42%	15,89%	31,67%	59,74%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-34,41%	4,95%	-27,23%	-20,20%	-12,21%	0,17%	0,05%	0,12%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	-28,85%	19,80%	-20,57%	-17,70%	-9,42%	3,23%	0,07%	0,20%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	-28,74%	14,95%	-23,15%	-17,51%	-12,70%	1,85%	0,08%	0,17%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	-42,24%	8,90%	-34,14%	-29,40%	-19,55%	-0,06%	0,06%	0,15%
CDI (Benchmark)	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	-10,06%	2,32%	-9,38%	-8,22%	-5,35%	1,17%	0,00%	0,04%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	36,96%	0,97%	36,15%	20,85%	3,66%	0,77%	0,00%	0,09%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	-	-	-	-	-	-	0,00%	0,00%

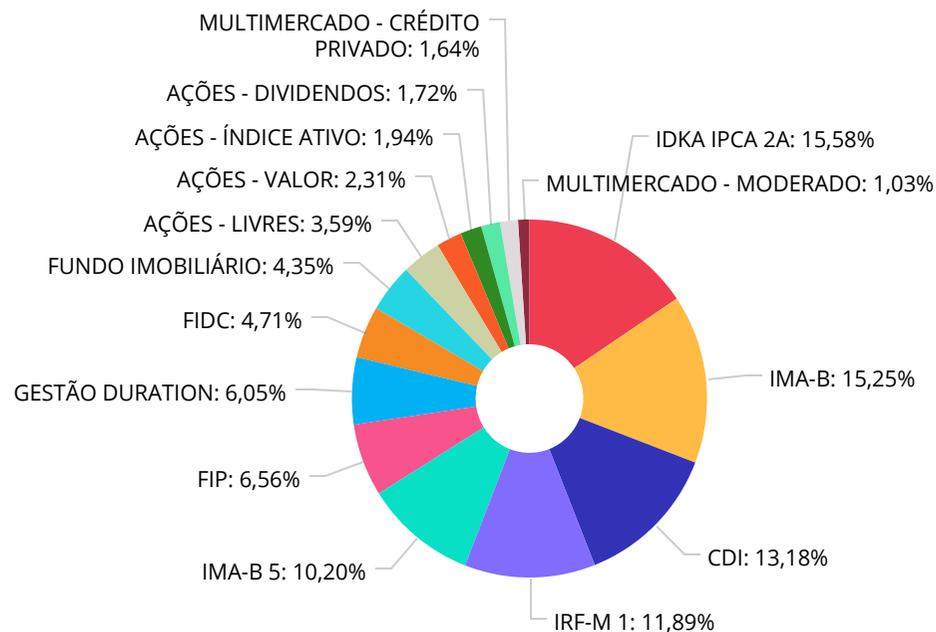
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Abril/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	-15,63%	-89,59%	-14,98%	-4,31%	-2,39%	-89,70%	0,06%	0,17%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	93,91%	1,36%	112,38%	42,95%	31,18%	8,78%	0,55%	0,73%

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



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

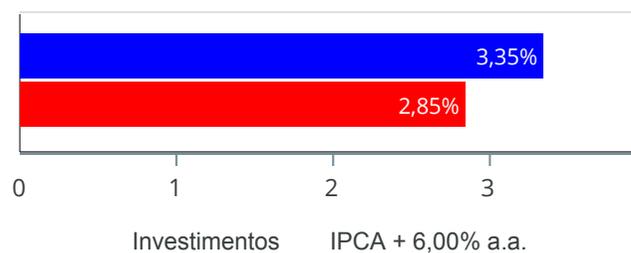


IDKA IPCA 2A	60.218.481,71
IMA-B	58.956.695,43
CDI	50.956.363,67
IRF-M 1	45.980.131,49
IMA-B 5	39.453.895,33
FIP	25.344.180,53
GESTÃO DURATION	23.392.191,24
FIDC	18.194.160,34
FUNDO IMOBILIÁRIO	16.818.599,20
AÇÕES - LIVRES	13.896.002,49
AÇÕES - VALOR	8.940.357,52
AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	7.504.360,69
AÇÕES - DIVIDENDOS	6.650.416,10
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	6.329.469,44
MULTIMERCADO - MODERADO	3.985.782,77

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%
Março	384.468.549,47	2.764.174,26	3.045.788,86	388.591.051,59	4.404.116,72	14.236.742,38	1,15%	3,80%	0,58%	2,13%	178,19%	2,56%
Abril	388.591.051,59	2.781.475,58	3.069.993,43	386.621.087,95	-1.681.445,79	12.555.296,59	-0,43%	3,35%	0,71%	2,85%	117,33%	3,15%

Investimentos x Meta Atuarial



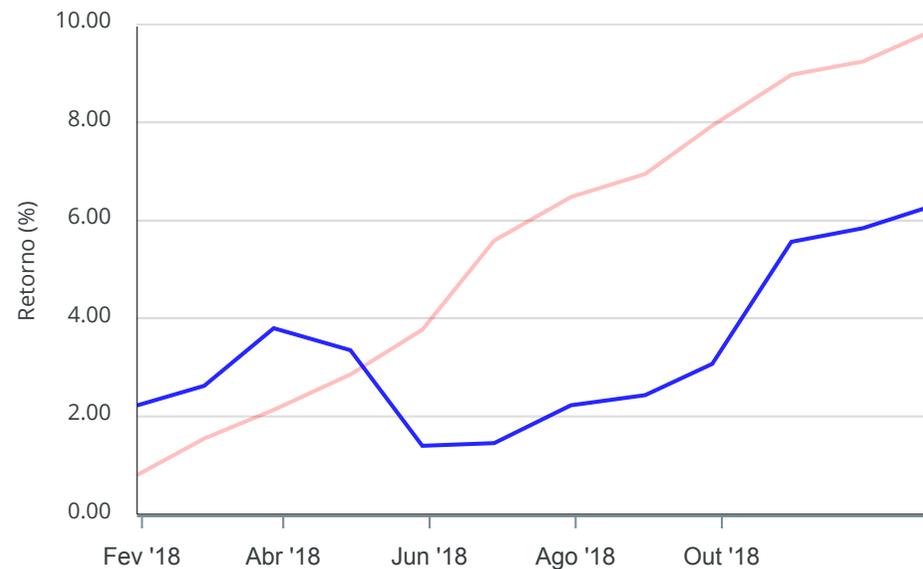
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Abril/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	30.243.149,26	0,00	0,00	30.480.078,18	236.928,92	0,78%	0,78%	0,32%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	5.903.497,13	0,00	0,00	5.947.691,43	44.194,30	0,75%	0,75%	0,03%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	29.534.393,42	0,00	0,00	29.738.403,53	204.010,11	0,69%	0,69%	0,32%
TRX CORPORATIVO I FIDC SÊNIOR	466.912,05	0,00	49.868,48	420.195,50	3.151,93	0,68%	-10,01%	14,98%
INFINITY LÔTUS FI RENDA FIXA LP	14.173.227,05	0,00	0,00	14.251.580,63	78.353,58	0,55%	0,55%	0,19%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	38.731.606,26	181.641,72	2.936.214,98	36.173.759,25	196.726,25	0,51%	0,51%	0,01%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	528.403,33	0,00	0,00	531.023,79	2.620,46	0,50%	0,50%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	23.427.519,90	0,00	0,00	23.541.827,19	114.307,29	0,49%	0,49%	0,07%
MULTINVEST INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	5.446.307,23	0,00	0,00	5.472.550,09	26.242,86	0,48%	0,48%	0,23%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	22.407.521,37	0,00	76.721,97	22.438.304,30	107.504,90	0,48%	0,48%	0,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	16.287.542,73	2.599.833,86	0,00	18.968.635,23	81.258,64	0,43%	0,41%	0,48%
MULTINVEST GRAU DE INVESTIMENTO FIC FI DE RENDA FI...	5.283.008,36	0,00	0,00	5.305.105,30	22.096,94	0,42%	0,42%	0,07%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIX...	13.479.660,65	0,00	0,00	13.523.566,87	43.906,22	0,33%	0,33%	0,51%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	11.828.156,83	0,00	0,00	11.824.527,76	-3.629,07	-0,03%	-0,03%	1,00%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	203.572,16	0,00	0,00	203.433,40	-138,76	-0,07%	-0,07%	6,22%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.127.830,81	0,00	0,00	1.126.134,89	-1.695,92	-0,15%	-0,15%	1,34%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	32.643.103,59	0,00	0,00	32.590.744,69	-52.358,90	-0,16%	-0,16%	1,35%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC ...	13.437.328,42	0,00	0,00	13.415.288,09	-22.040,33	-0,16%	-0,16%	1,35%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	4.573.313,81	0,00	0,00	4.563.519,07	-9.794,74	-0,21%	-0,21%	0,95%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2.667.381,40	0,00	0,00	2.641.579,74	-25.801,66	-0,97%	-0,97%	1,21%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
GGR INSTITUCIONAL IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3.593.572,43	0,00	0,00	3.506.749,22	-86.823,21	-2,42%	-2,42%	4,84%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	9.499.880,61	0,00	0,00	8.864.381,05	-635.499,56	-6,69%	-6,69%	11,46%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	13.314.445,32	0,00	0,00	11.622.840,01	-1.691.605,31	-12,71%	-12,71%	19,51%
Total Renda Fixa	298.801.334,12	2.781.475,58	3.062.805,43	297.151.919,21	-1.368.085,06	-0,45%		1,61%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.868.612,42	0,00	0,00	1.904.532,82	35.920,40	1,92%	1,92%	7,06%
META VALOR FI AÇÕES	4.922.565,71	0,00	0,00	4.997.855,86	75.290,15	1,53%	1,53%	9,43%
CONSTÂNCIA BRASIL FI AÇÕES	7.413.429,67	0,00	0,00	7.504.360,69	90.931,02	1,23%	1,23%	7,96%
QUELUZ VALOR FI AÇÕES	3.916.758,83	0,00	0,00	3.942.501,66	25.742,83	0,66%	0,66%	6,73%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	3.964.095,63	0,00	0,00	3.985.782,77	21.687,14	0,55%	0,55%	0,07%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	6.297.483,46	0,00	0,00	6.329.469,44	31.985,98	0,51%	0,51%	0,43%
KINEA PRIVATE EQUITY II FICFIP	14.022.737,12	0,00	0,00	14.033.097,63	10.360,51	0,07%	-	-
PERFIN FORESIGHT INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.612.559,48	0,00	0,00	5.613.193,72	634,24	0,01%	0,01%	5,11%
BR HOTÉIS FII - BRHT11B	8.223.821,84	0,00	0,00	8.216.958,56	-6.863,28	-0,08%	-0,08%	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	11.332.890,32	0,00	0,00	11.311.082,90	-21.807,42	-0,19%	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	6.402.952,52	0,00	0,00	6.378.275,95	-24.676,57	-0,39%	-0,39%	5,62%
CSHG BRASIL SHOPPING FII - HGBS11	1.423.900,87	0,00	7.188,00	1.408.093,26	-8.619,61	-0,61%	-89,77%	6,27%
4UM MARLIM DIVIDENDOS FI AÇÕES	6.710.491,32	0,00	0,00	6.650.416,10	-60.075,22	-0,90%	-0,90%	5,59%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	7.677.418,28	0,00	0,00	7.193.547,38	-483.870,90	-6,30%	-5,11%	55,21%
Total Renda Variável	89.789.717,47	0,00	7.188,00	89.469.168,74	-313.360,73	-0,35%		10,25%