

Relatório Analítico dos Investimentos em abril 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 (abril / 2018)

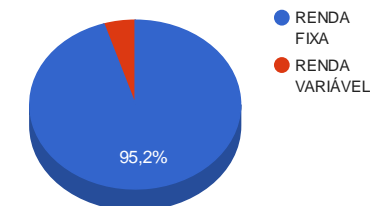
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			44.175,11	0,22%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	43.606,73	0,22%	371	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.731.924,06	8,58%	1.222	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	462.415,20	2,29%	203	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	893.438,49	4,43%	111	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.552.776,44	17,61%	589	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	355.079,79	1,76%	119	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.678.855,25	23,19%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.823.959,45	9,04%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	32.123,13	0,16%	654	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.678.225,48	13,27%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	38.087,42	0,19%	70	0,65%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	D+90 ou D+150 a D+450	18 meses	710.210,00	3,52%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	970.523,45	4,81%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.164.514,45	10,73%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			20.179.914,45				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.684.160,92	33,12%	15,00%	20,00%	70,00%	7.441.779,20
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	12.107.948,67
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.568.243,10	47,41%	5,00%	15,00%	30,00%	-3.514.268,77
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.017.991,45
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	38.087,42	0,19%	2,00%	5,00%	5,00%	970.908,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	710.210,00	3,52%	2,00%	5,00%	5,00%	298.785,72
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.008.995,72
Desenquadrado - RF	0,00%	2.164.514,45	10,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.164.514,45
Total Renda Fixa	100,00%	19.165.215,89	94,97%	36,00	70,00	185,00	-

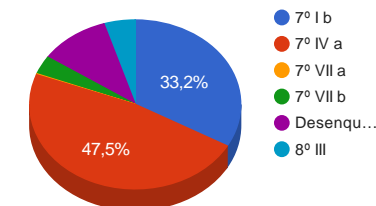
O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	2,00%	5,00%	10,00%	2.017.991,45
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	2.017.991,45
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	970.523,45	4,81%	7,00%	10,00%	10,00%	1.047.468,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.008.995,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.008.995,72
Total Renda Variável	30,00%	970.523,45	4,81%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.684.160,92	33,12%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.568.243,10	47,41%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	38.087,42	0,19%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	710.210,00	3,52%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	2.164.514,45	10,73%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	19.165.215,89	94,97%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: abril / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	970.523,45	4,81%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	970.523,45	4,81%	0,00	0,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 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
AUSTRO CAPITAL	8.327.604,18	41,27%	1,38%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.316.823,63	26,35%	0,00%
MHFT INVESTIMENTOS	2.164.514,45	10,73%	0,55%
BRIDGE TRUST	1.862.046,87	9,23%	0,16%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	893.438,49	4,43%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	710.210,00	3,52%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	506.021,93	2,51%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	355.079,79	1,76%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (abril / 2018)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,79%	3,17%	2,27%	5,04%	9,90%	22,36%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,07%	-5,28%	4,21%	-92,53%	-96,02%	-97,03%	0,00%	6,218%	128,52%
CDI	0,52%	2,11%	1,52%	3,25%	8,10%	22,64%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,76%	1,26%	2,70%	6,96%	20,57%	1,00%	0,004%	0,09%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,23%	0,98%	0,69%	1,51%	3,61%	10,32%	1,00%	0,040%	0,28%
IMA-S	0,51%	2,11%	1,52%	3,24%	8,30%	22,82%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,12%	-0,61%	-0,40%	1,12%	0,91%	-3,50%	0,90%	0,043%	2,00%
IRF-M 1	0,51%	2,32%	1,71%	3,53%	8,94%	24,04%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,48%	2,24%	1,65%	3,42%	8,71%	23,41%	0,10%	0,068%	0,64%
IRF-M	0,47%	4,25%	2,92%	5,64%	12,79%	32,67%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,36%	4,26%	2,85%	5,59%	12,51%	32,17%	0,20%	0,862%	4,43%
IPCA	0,22%	0,92%	0,63%	1,65%	2,76%	6,96%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,33%	3,64%	2,12%	4,60%	10,01%	-	0,40%	0,511%	5,50%
IMA-B 5+	-0,63%	5,27%	0,31%	4,61%	10,45%	31,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,64%	5,17%	0,25%	4,46%	10,24%	30,38%	0,20%	2,119%	11,67%
IMA-B	-0,14%	4,79%	1,34%	4,85%	10,93%	29,34%	-	-	-
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,09%	0,53%	0,35%	1,93%	1,80%	3,25%	0,30%	0,100%	2,87%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (abril / 2018)

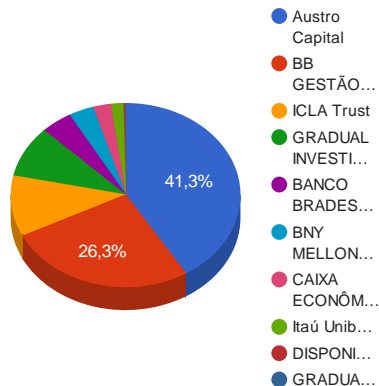
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,14%	5,32%	1,29%	6,28%	10,30%	21,97%	0,30%	0,823%	3,77%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,15%	4,71%	1,28%	4,74%	10,66%	28,76%	0,20%	1,342%	8,97%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,16%	-	-	-	4,02%	-18,71%	0,00%	1,008%	57,26%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,16%	4,71%	1,30%	4,73%	10,44%	28,35%	0,20%	1,355%	8,99%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

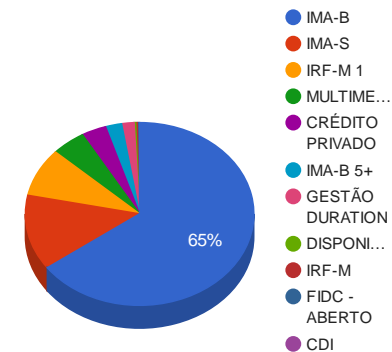
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,22%	0,92%	0,63%	1,65%	2,76%	6,96%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,09%	-0,40%	-0,20%	14,73%	13,23%	28,30%	1,50%	0,231%	15,35%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	8.327.604,18	41,27%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.316.823,63	26,35%
ICLA Trust	2.164.514,45	10,73%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.823.959,45	9,04%
BANCO BRADESCO	893.438,49	4,43%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	710.210,00	3,52%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	506.021,93	2,51%
Itaú Unibanco S.A.	355.079,79	1,76%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	44.175,11	0,22%
GRADUAL CCTVM S/A	38.087,42	0,19%

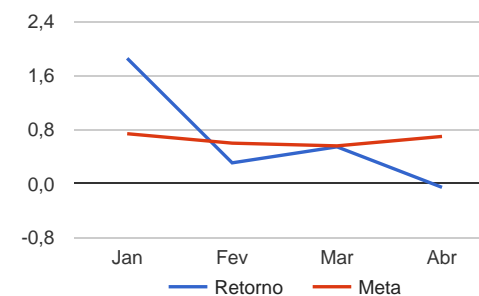
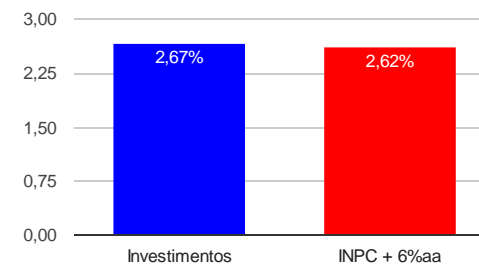


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	13.113.544,08	64,98%
IMA-S	2.678.225,48	13,27%
IRF-M 1	1.731.924,06	8,58%
MULTIMERCADO	970.523,45	4,81%
CRÉDITO PRIVADO	710.210,00	3,52%
IMA-B 5+	462.415,20	2,29%
GESTÃO DURATION	355.079,79	1,76%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	44.175,11	0,22%
IRF-M	43.606,73	0,22%
FIDC - ABERTO	38.087,42	0,19%
CDI	32.123,13	0,16%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.452,20	0,00	0,00	43.606,73	154,53	0,36%	0,86%	0,36%	
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	353.927,11	0,00	0,00	355.079,79	1.152,68	0,33%	0,51%	0,33%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.405.734,77	814.000,00	495.000,00	1.731.924,06	7.189,29	0,32%	0,07%	0,48%	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	708.554,38	0,00	0,00	710.210,00	1.655,62	0,23%	0,04%	0,23%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	30.099,79	25.030,84	23.089,35	32.123,13	81,85	0,15%	0,00%	0,43%	
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.162.595,46	0,00	0,00	2.164.514,45	1.918,99	0,09%	0,10%	0,09%	
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	38.113,42	0,00	0,00	38.087,42	-26,00	-0,07%	6,22%	-0,07%	
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.681.355,64	0,00	0,00	2.678.225,48	-3.130,16	-0,12%	0,04%	-0,12%	
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.685.576,76	0,00	0,00	4.678.855,25	-6.721,51	-0,14%	0,82%	-0,14%	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.558.126,84	0,00	0,00	3.552.776,44	-5.350,40	-0,15%	1,34%	-0,15%	
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.826.793,13	0,00	0,00	1.823.959,45	-2.833,68	-0,16%	1,01%	-0,16%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	894.906,34	0,00	0,00	893.438,49	-1.467,85	-0,16%	1,35%	-0,16%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	465.388,87	0,00	0,00	462.415,20	-2.973,67	-0,64%	2,12%	-0,64%	
Total Renda Fixa						-10.350,31	-0,05%	0,71%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	971.364,13	0,00	0,00	970.523,45	-840,68	-0,09%	0,23%	-0,09%
Total Renda Variável					-840,68	-0,09%	0,23%	

