

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



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 (dezembro / 2017)

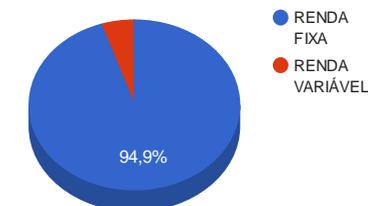
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			23.619,27	0,12%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	439.678,07	2,32%	198	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	853.217,78	4,50%	107	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.666.610,70	14,06%	588	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	41.826,39	0,22%	297	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.786.019,06	9,42%	1.226	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.694.590,47	14,21%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	342.617,76	1,81%	86	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.447.086,33	23,45%	26	3,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.788.363,96	9,43%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.476,05	0,07%	632	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	40.209,58	0,21%	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	703.332,53	3,71%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	974.392,42	5,14%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.153.081,09	11,35%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			18.968.121,46				

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 20	100,00%	23.619,27	0,12%	0,00%	0,00%	0,00%	-23.619,27
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.787.352,00	30,51%	30,00%	45,00%	70,00%	7.490.333,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	11.380.872,88
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.286.134,57	48,96%	5,00%	5,00%	30,00%	-3.595.698,13
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	2.845.218,22
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	40.209,58	0,21%	0,00%	0,00%	0,00%	-40.209,58
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	703.332,53	3,71%	0,00%	5,00%	5,00%	245.073,54
Desenquadrado - RF	0,00%	2.153.081,09	11,35%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.153.081,09
Total Renda Fixa	100,00%	17.993.729,04	94,86%	50,00	85,00	180,00	-

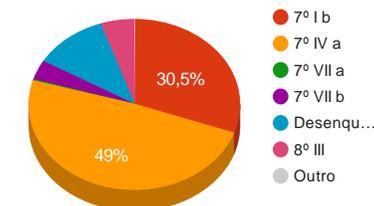
O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	974.392,42	5,14%	5,00%	10,00%	15,00%	1.870.825,80
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	948.406,07
Total Renda Variável	30,00%	974.392,42	5,14%	7,00	15,00	20,00	-

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 20	23.619,27	0,12%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.787.352,00	30,51%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.286.134,57	48,96%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	40.209,58	0,21%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	703.332,53	3,71%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.153.081,09	11,35%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	17.993.729,04	94,86%	50,00	180,00

Artigos - Renda Variável	Base: dezembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	974.392,42	5,14%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Variável	974.392,42	5,14%	7,00	20,00

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
AUSTRO CAPITAL	8.116.069,22	42,79%	1,53%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.466.105,81	23,55%	0,00%
MHFT INVESTIMENTOS	2.153.081,09	11,35%	0,37%
BRIDGE TRUST	1.828.573,54	9,64%	0,15%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	853.217,78	4,50%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	703.332,53	3,71%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	481.504,46	2,54%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	342.617,76	1,81%	0,00%

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
IRF-M	1,24%	15,20%	1,44%	6,42%	15,20%	42,12%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,19%	14,80%	1,27%	6,17%	14,80%	41,50%	0,20%	0,843%	4,59%
IPCA + 7,00% ao ano	0,98%	10,06%	2,81%	5,21%	10,06%	25,14%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-91,99%	-95,67%	-92,16%	-91,76%	-95,67%	-98,34%	0,00%	153,959%	-
IMA-B	0,83%	12,79%	-0,32%	6,96%	12,79%	40,78%	-	-	-
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%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,81%	12,22%	-0,40%	6,79%	12,22%	39,77%	0,20%	1,425%	9,27%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,54%	2,27%	1,64%	1,09%	2,27%	-0,74%	0,30%	0,711%	2,97%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,21%	7,15%	0,86%	3,82%	7,15%	24,85%	0,30%	1,682%	3,06%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-	-100,00%	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
IMA-B 5+	0,79%	12,75%	-1,63%	6,87%	12,75%	47,75%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,75%	12,44%	-1,70%	6,68%	12,44%	46,79%	0,20%	2,064%	11,96%
IRF-M 1	0,57%	11,12%	1,82%	4,59%	11,12%	27,47%	-	-	-
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%
IMA-S	0,54%	10,16%	1,78%	4,12%	10,16%	25,41%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	0,50%	0,08%	1,98%	1,13%	0,08%	-7,85%	0,90%	1,165%	2,28%
CDI	0,54%	9,93%	1,76%	4,05%	9,93%	25,31%	-	-	-

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

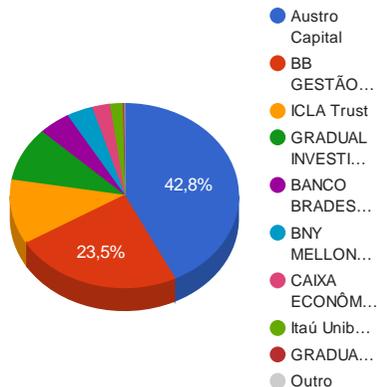
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	8,87%	1,49%	3,51%	8,87%	23,14%	1,00%	0,010%	0,12%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,26%	4,53%	0,83%	1,96%	4,53%	-21,59%	1,00%	0,033%	0,29%
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,80%	12,85%	0,97%	6,32%	12,85%	-	0,40%	0,468%	5,76%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

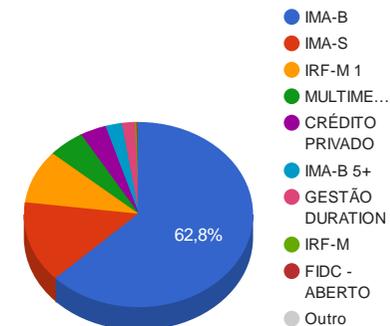
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,44%	2,95%	1,14%	1,74%	2,95%	9,42%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,22%	12,88%	14,86%	14,16%	12,88%	32,21%	1,50%	0,192%	15,38%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	8.116.069,22	42,79%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.466.105,81	23,55%
ICLA Trust	2.153.081,09	11,35%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.788.363,96	9,43%
BANCO BRADESCO	853.217,78	4,50%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	703.332,53	3,71%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	481.504,46	2,54%
Itaú Unibanco S.A.	342.617,76	1,81%
GRADUAL CCTVM S/A	40.209,58	0,21%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	23.619,27	0,12%

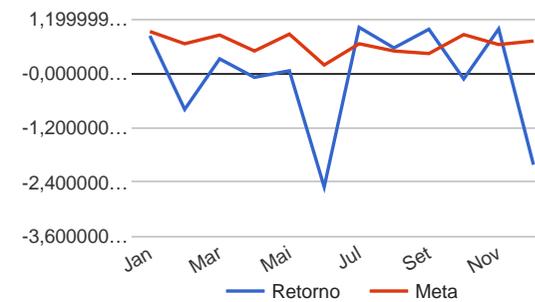
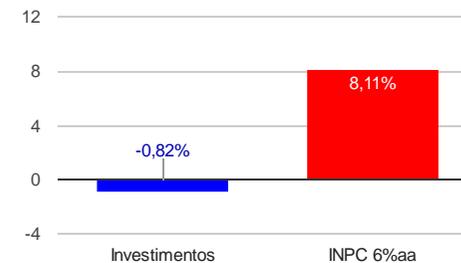


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	11.908.359,86	62,78%
IMA-S	2.694.590,47	14,21%
IRF-M 1	1.786.019,06	9,42%
MULTIMERCADO	974.392,42	5,14%
CRÉDITO PRIVADO	703.332,53	3,71%
IMA-B 5+	439.678,07	2,32%
GESTÃO DURATION	342.617,76	1,81%
IRF-M	41.826,39	0,22%
FIDC - ABERTO	40.209,58	0,21%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	23.619,27	0,12%
CDI	13.476,05	0,07%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

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(%)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.335,12	0,00	0,00	41.826,39	491,27	1,19%	0,84%	1,19%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	846.374,94	0,00	0,00	853.217,78	6.842,84	0,81%	1,42%	0,81%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	436.391,44	0,00	0,00	439.678,07	3.286,63	0,75%	2,06%	0,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.972.062,89	35.738,36	362.454,64	2.666.610,70	21.264,09	0,71%	1,42%	0,81%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.141.617,86	0,00	0,00	2.153.081,09	11.463,23	0,54%	0,71%	0,54%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.681.200,16	0,00	0,00	2.694.590,47	13.390,31	0,50%	1,16%	0,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	341.000,00	0,00	342.617,76	1.617,76	0,47%	0,47%	0,80%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.780.667,21	0,00	0,00	1.788.363,96	7.696,75	0,43%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.257.488,64	988.714,27	467.000,00	1.786.019,06	6.816,15	0,30%	0,04%	0,56%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	701.518,30	0,00	0,00	703.332,53	1.814,23	0,26%	0,03%	0,26%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	37.286,14	23.895,35	13.476,05	85,26	0,23%	0,01%	0,45%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.452.215,90	0,00	0,00	4.447.086,33	-5.129,57	-0,12%	1,68%	-0,21%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	501.717,01	0,00	0,00	40.209,58	-461.507,43	-91,99%	153,96%	-91,99%
Total Renda Fixa					-391.868,48	-2,13%	1,52%	

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(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	972.266,17	0,00	0,00	974.392,42	2.126,25	0,22%	0,19%	0,22%
Total Renda Variável					2.126,25	0,22%	0,19%	

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 (%)
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.642.197,70	0,00	0,00	2.694.590,47	52.392,77	1,98%	1,98%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.404.730,12	0,00	0,00	4.447.086,33	42.356,21	0,96%	0,86%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.118.329,35	0,00	0,00	2.153.081,09	34.751,74	1,64%	1,64%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.330,30	2.244.714,27	492.000,00	1.786.019,06	8.974,49	0,56%	1,77%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	697.544,16	0,00	0,00	703.332,53	5.788,37	0,83%	0,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	341.000,00	0,00	342.617,76	1.617,76	0,47%	0,97%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.787.640,34	0,00	0,00	1.788.363,96	723,62	0,04%	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.300,46	0,00	0,00	41.826,39	525,93	1,27%	1,27%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.220,04	85.667,34	81.652,36	13.476,05	241,03	0,73%	1,49%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	856.656,04	0,00	0,00	853.217,78	-3.438,26	-0,40%	-0,40%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	447.260,14	0,00	0,00	439.678,07	-7.582,07	-1,70%	-1,70%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.868.159,94	35.738,36	1.218.954,64	2.666.610,70	-18.332,96	-0,33%	-0,38%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	512.827,22	0,00	0,00	40.209,58	-472.617,64	-92,16%	-92,16%
Total Renda Fixa					-354.599,01	-1,93%	

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 (%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	848.339,39	0,00	0,00	974.392,42	126.053,03	14,86%	14,86%
Total Renda Variável					126.053,03	14,86%	

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 (%)
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.146.075,49	0,00	0,00	4.447.086,33	301.010,84	7,26%	7,15%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.404.544,54	6.731.902,26	5.751.503,14	2.666.610,70	281.667,04	9,35%	12,52%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	760.326,58	0,00	0,00	853.217,78	92.891,20	12,22%	12,22%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.105.290,35	0,00	0,00	2.153.081,09	47.790,74	2,27%	2,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	168.694,27	3.430.863,25	1.846.960,57	1.786.019,06	33.422,11	7,62%	10,86%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	672.821,77	0,00	0,00	703.332,53	30.510,76	4,53%	4,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	410.000,00	0,00	439.678,07	29.678,07	7,24%	12,44%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	36.434,03	0,00	0,00	41.826,39	5.392,36	14,80%	14,80%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.692.370,53	0,00	0,00	2.694.590,47	2.219,94	0,08%	0,08%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.169,14	331.391,48	328.992,15	13.476,05	1.907,58	4,57%	8,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,00	341.000,00	0,00	342.617,76	1.617,76	0,47%	12,85%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	2.004.074,74	0,00	0,00	1.788.363,96	-215.710,78	-10,76%	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	928.359,05	0,00	0,00	40.209,58	-888.149,47	-95,67%	-95,67%
Total Renda Fixa					-275.751,85	-1,48%	

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 (%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	863.180,75	0,00	0,00	974.392,42	111.211,67	12,88%	12,88%
Total Renda Variável					111.211,67	12,88%	

