

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro 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 (janeiro / 2018)

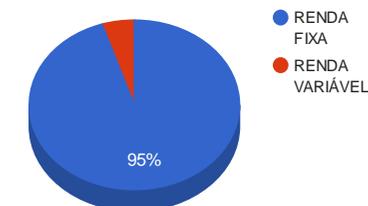
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			34.862,85	0,18%			Artigo 20
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	881.952,69	4,53%	110	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.826.388,17	19,64%	590	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	42.399,55	0,22%	309	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	886.801,36	4,55%	1.220	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	461.266,96	2,37%	197	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.688.872,84	13,80%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	347.708,26	1,78%	90	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.619.333,57	23,71%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.812.764,62	9,30%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.506,40	0,05%	648	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	39.822,26	0,20%	70	0,71%	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	705.342,62	3,62%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	972.427,19	4,99%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.157.013,20	11,07%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	19.486.462,54				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.098.808,73	31,30%	15,00%	20,00%	70,00%	7.541.715,05
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	11.691.877,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.478.185,69	48,64%	5,00%	15,00%	30,00%	-3.632.246,93
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.948.646,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	39.822,26	0,20%	2,00%	5,00%	5,00%	934.500,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	705.342,62	3,62%	2,00%	5,00%	5,00%	268.980,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	974.323,13
Desenquadrado - RF	0,00%	2.157.013,20	11,07%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.157.013,20
Total Renda Fixa	100,00%	18.479.172,50	94,83%	36,00	70,00	185,00	-

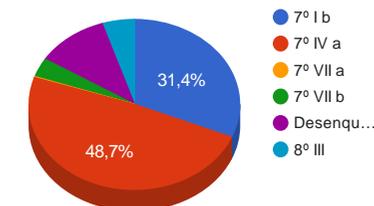
O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	1.948.646,25
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.948.646,25
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	972.427,19	4,99%	7,00%	10,00%	10,00%	976.219,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	974.323,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	974.323,13
Total Renda Variável	30,00%	972.427,19	4,99%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.098.808,73	31,30%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.478.185,69	48,64%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	39.822,26	0,20%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	705.342,62	3,62%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	2.157.013,20	11,07%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	18.479.172,50	94,83%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: janeiro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	972.427,19	4,99%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	972.427,19	4,99%	0,00	0,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 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	8.280.633,60	42,49%	1,59%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.722.695,93	24,24%	0,00%
MHFT INVESTIMENTOS	2.157.013,20	11,07%	0,37%
BRIDGE TRUST	1.852.586,88	9,51%	0,15%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	881.952,69	4,53%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	705.342,62	3,62%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	503.666,51	2,58%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	347.708,26	1,78%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	4,95%	4,95%	4,29%	7,16%	15,74%	53,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,91%	4,91%	4,20%	6,98%	15,45%	52,37%	0,20%	2,748%	11,80%

IMA-B	3,40%	3,40%	3,46%	6,35%	14,49%	42,84%	-	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	3,98%	3,98%	4,93%	6,41%	10,57%	28,86%	0,30%	3,867%	3,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,38%	3,38%	3,41%	6,22%	14,22%	42,25%	0,20%	1,803%	9,10%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,37%	3,37%	3,38%	6,17%	13,93%	41,83%	0,20%	1,804%	9,11%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,18%	0,18%	1,58%	2,34%	2,08%	-0,13%	0,30%	0,181%	2,95%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-	-	-	-	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-

IRF-M	1,30%	1,30%	2,65%	5,38%	14,09%	40,05%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37%	1,37%	2,66%	5,19%	13,75%	39,77%	0,20%	0,881%	4,53%

IPCA + 7,00% ao ano	0,88%	0,88%	2,71%	5,30%	9,97%	24,00%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-9,10%	-9,10%	-92,83%	-92,58%	-96,65%	-98,49%	0,00%	12,844%	-

IRF-M 1	0,59%	0,59%	1,79%	4,11%	10,35%	26,16%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	0,59%	1,74%	4,00%	10,12%	25,62%	0,10%	0,109%	0,65%

CDI	0,58%	0,58%	1,70%	3,83%	9,38%	24,73%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,49%	0,49%	1,42%	3,28%	8,30%	22,54%	1,00%	0,004%	0,12%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,29%	0,29%	0,81%	1,82%	4,26%	-21,90%	1,00%	0,028%	0,28%

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

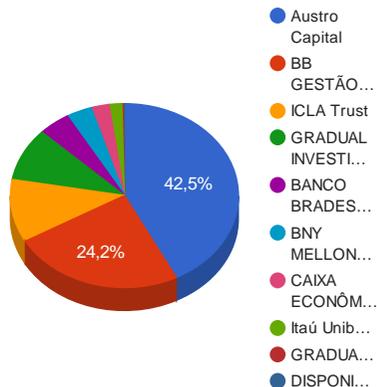
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-S	0,58%	0,58%	1,70%	3,88%	9,62%	24,83%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,21%	-0,21%	1,53%	1,83%	0,06%	-7,33%	0,90%	0,046%	2,28%
IPCA	0,29%	0,29%	1,01%	1,79%	2,86%	8,36%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,49%	1,49%	2,43%	5,24%	12,16%	-	0,40%	0,827%	5,65%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

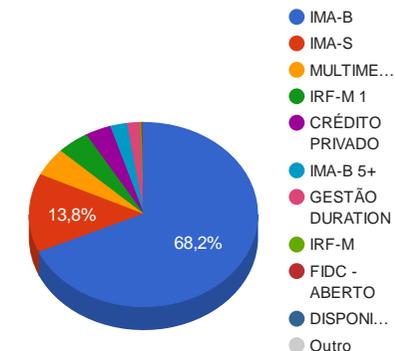
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,29%	0,29%	1,01%	1,79%	2,86%	8,36%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,20%	-0,20%	14,96%	14,16%	12,88%	32,57%	1,50%	0,230%	15,38%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	8.280.633,60	42,49%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.722.695,93	24,24%
ICLA Trust	2.157.013,20	11,07%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.812.764,62	9,30%
BANCO BRADESCO	881.952,69	4,53%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	705.342,62	3,62%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	503.666,51	2,58%
Itaú Unibanco S.A.	347.708,26	1,78%
GRADUAL CCTVM S/A	39.822,26	0,20%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.862,85	0,18%

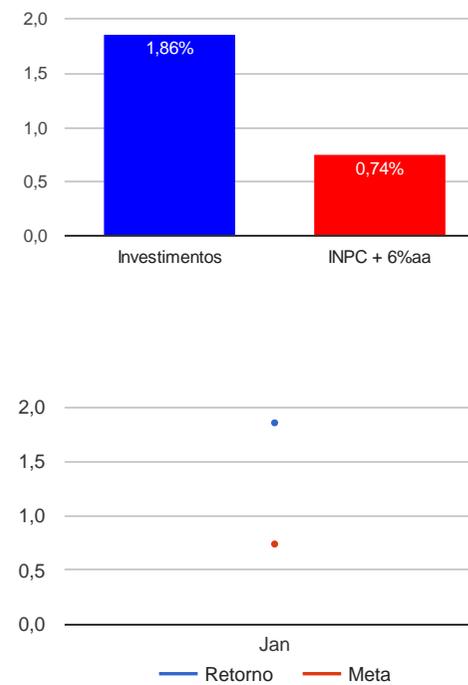


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	13.297.452,25	68,24%
IMA-S	2.688.872,84	13,80%
MULTIMERCADO	972.427,19	4,99%
IRF-M 1	886.801,36	4,55%
CRÉDITO PRIVADO	705.342,62	3,62%
IMA-B 5+	461.266,96	2,37%
GESTÃO DURATION	347.708,26	1,78%
IRF-M	42.399,55	0,22%
FIDC - ABERTO	39.822,26	0,20%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	34.862,85	0,18%
CDI	9.506,40	0,05%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	439.678,07	0,00	0,00	461.266,96	21.588,89	4,91%	2,75%	4,91%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.447.086,33	0,00	0,00	4.619.333,57	172.247,24	3,87%	3,87%	3,87%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	853.217,78	0,00	0,00	881.952,69	28.734,91	3,37%	1,80%	3,37%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.666.610,70	1.065.000,00	0,00	3.826.388,17	94.777,47	2,54%	1,80%	3,38%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	342.617,76	0,00	0,00	347.708,26	5.090,50	1,49%	0,83%	1,49%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.826,39	0,00	0,00	42.399,55	573,16	1,37%	0,88%	1,37%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.788.363,96	0,00	0,00	1.812.764,62	24.400,66	1,36%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.786.019,06	0,00	908.378,90	886.801,36	9.161,20	0,51%	0,11%	0,59%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.476,05	22.600,00	26.686,93	9.506,40	117,28	0,33%	0,00%	0,49%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	703.332,53	0,00	0,00	705.342,62	2.010,09	0,29%	0,03%	0,29%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.153.081,09	0,00	0,00	2.157.013,20	3.932,11	0,18%	0,18%	0,18%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.694.590,47	0,00	0,00	2.688.872,84	-5.717,63	-0,21%	0,05%	-0,21%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	40.209,58	0,00	0,00	39.822,26	-387,32	-0,96%	12,84%	-9,10%
Total Renda Fixa					356.528,56	1,97%	1,75%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	974.392,42	0,00	0,00	972.427,19	-1.965,23	-0,20%	0,23%	-0,20%
Total Renda Variável					-1.965,23	-0,20%	0,23%	

