

Relatório Analítico dos Investimentos em maio 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 (maio / 2018)

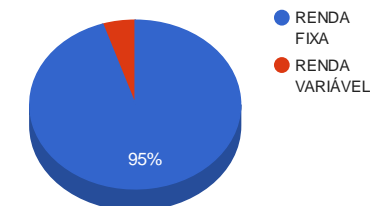
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			713.857,46	3,56%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	441.232,29	2,20%	194	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	864.722,47	4,31%	110	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.420.262,01	17,05%	584	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	42.772,29	0,21%	364	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.275.479,61	6,36%	1.230	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.670.519,67	13,32%	10	3,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	353.861,32	1,76%	131	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.573.849,16	22,81%	25	3,73%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.823.959,45	9,09%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.837,32	0,03%	662	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	38.087,42	0,19%			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	711.802,14	3,55%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	965.633,10	4,81%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.154.179,65	10,74%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
TOTAL -			20.056.055,36				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.044.468,67	30,14%	15,00%	20,00%	70,00%	7.994.770,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	12.033.633,22
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.428.026,92	47,01%	5,00%	15,00%	30,00%	-3.411.210,31
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.005.605,54
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	38.087,42	0,19%	2,00%	5,00%	5,00%	964.715,35
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	711.802,14	3,55%	2,00%	5,00%	5,00%	291.000,63
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.002.802,77
Desenquadrado - RF	0,00%	2.154.179,65	10,74%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.154.179,65
Total Renda Fixa	100,00%	18.376.564,80	91,63%	36,00	70,00	185,00	-

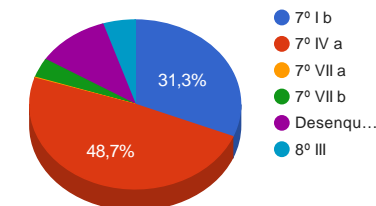
O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	2.005.605,54
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	2.005.605,54
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	965.633,10	4,81%	7,00%	10,00%	10,00%	1.039.972,44
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.002.802,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.002.802,77
Total Renda Variável	30,00%	965.633,10	4,81%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.044.468,67	30,14%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.428.026,92	47,01%	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 "	711.802,14	3,55%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	2.154.179,65	10,74%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	18.376.564,80	91,63%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: maio / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	965.633,10	4,81%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	965.633,10	4,81%	0,00	0,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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	8.210.001,93	40,94%	1,37%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.701.578,94	23,44%	0,00%
MHFT INVESTIMENTOS	2.154.179,65	10,74%	0,61%
BRIDGE TRUST	1.862.046,87	9,28%	0,19%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	864.722,47	4,31%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	711.802,14	3,55%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	484.004,58	2,41%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	353.861,32	1,76%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,97%	4,17%	2,43%	5,19%	9,97%	21,90%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-9,39%	-14,18%	-46,45%	-37,88%	-96,39%	-97,35%	0,00%	-	-
CDI	0,52%	2,64%	1,57%	3,19%	7,66%	21,92%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,42%	2,19%	1,30%	2,64%	6,54%	19,79%	1,00%	0,003%	0,08%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,22%	1,20%	0,68%	1,47%	3,33%	9,96%	1,00%	0,028%	0,28%
IMA-S	0,50%	2,62%	1,56%	3,18%	7,81%	22,09%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,29%	-0,89%	-0,57%	-0,40%	0,02%	-3,02%	0,90%	0,505%	1,84%
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	-0,34%	3,28%	1,01%	4,10%	10,87%	-	0,40%	0,713%	1,89%
IRF-M 1	0,20%	2,52%	1,37%	3,10%	8,17%	22,97%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,18%	2,43%	1,30%	3,00%	7,95%	22,36%	0,10%	0,282%	0,32%
IMA-B 5+	-4,65%	0,37%	-4,89%	1,16%	7,21%	25,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-4,58%	0,35%	-4,86%	1,11%	6,98%	25,41%	0,20%	3,933%	5,95%
IMA-B	-3,16%	1,48%	-2,39%	2,32%	8,72%	25,38%	-	-	-
RHODES FIC RENDA FIXA LP	-0,30%	0,23%	-0,15%	0,77%	1,34%	3,51%	0,30%	0,295%	2,19%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-2,24%	2,95%	-1,32%	2,73%	7,19%	20,16%	0,30%	1,639%	3,56%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-3,17%	1,39%	-2,44%	2,21%	8,45%	24,83%	0,20%	2,606%	4,16%

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

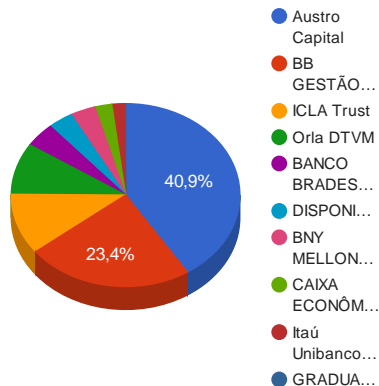
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-3,21%	1,35%	-2,47%	2,17%	8,23%	24,45%	0,20%	2,640%	4,20%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-100,00%	-	-100,00%	-	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
IRF-M	-1,85%	2,32%	-0,09%	3,60%	10,37%	29,87%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,91%	2,26%	-0,29%	3,48%	10,02%	29,19%	0,20%	1,750%	2,39%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

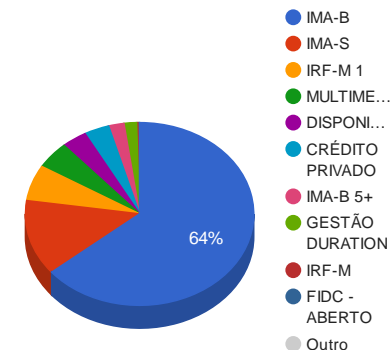
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,40%	1,33%	0,71%	1,77%	2,85%	6,55%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,50%	-0,90%	-0,85%	-0,68%	12,68%	28,33%	1,50%	7,036%	15,82%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	8.210.001,93	40,94%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.701.578,94	23,44%
ICLA Trust	2.154.179,65	10,74%
Orla DTVM	1.823.959,45	9,09%
BANCO BRADESCO	864.722,47	4,31%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	713.857,46	3,56%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	711.802,14	3,55%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	484.004,58	2,41%
Itaú Unibanco S.A.	353.861,32	1,76%
GRADUAL CCTVM S/A	38.087,42	0,19%

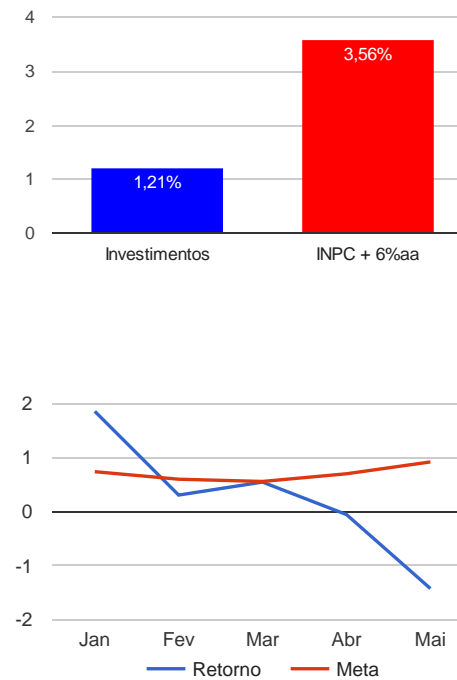


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.836.972,74	64,01%
IMA-S	2.670.519,67	13,32%
IRF-M 1	1.275.479,61	6,36%
MULTIMERCADO	965.633,10	4,81%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	713.857,46	3,56%
CRÉDITO PRIVADO	711.802,14	3,55%
IMA-B 5+	441.232,29	2,20%
GESTÃO DURATION	353.861,32	1,76%
IRF-M	42.772,29	0,21%
FIDC - ABERTO	38.087,42	0,19%
CDI	5.837,32	0,03%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	32.123,13	0,00	26.372,16	5.837,32	86,35	0,27%	0,00%	0,42%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	710.210,00	0,00	0,00	711.802,14	1.592,14	0,22%	0,03%	0,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.731.924,06	400.000,00	860.000,00	1.275.479,61	3.555,55	0,17%	0,28%	0,18%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.823.959,45	0,00	0,00	1.823.959,45	0,00	0,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	38.087,42	0,00	0,00	38.087,42	0,00	0,00%	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.678.225,48	0,00	0,00	2.670.519,67	-7.705,81	-0,29%	0,50%	-0,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	355.079,79	0,00	0,00	353.861,32	-1.218,47	-0,34%	0,71%	-0,34%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.164.514,45	0,00	0,00	2.154.179,65	-10.334,80	-0,48%	0,30%	-0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.606,73	0,00	0,00	42.772,29	-834,44	-1,91%	1,75%	-1,91%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.678.855,25	0,00	0,00	4.573.849,16	-105.006,09	-2,24%	1,64%	-2,24%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.552.776,44	0,00	20.076,40	3.420.262,01	-112.438,03	-3,16%	2,61%	-3,17%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	893.438,49	0,00	0,00	864.722,47	-28.716,02	-3,21%	2,64%	-3,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	462.415,20	0,00	0,00	441.232,29	-21.182,91	-4,58%	3,93%	-4,58%
Total Renda Fixa					-282.202,53	-1,47%	1,40%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	970.523,45	0,00	0,00	965.633,10	-4.890,35	-0,50%	7,04%	-0,50%
Total Renda Variável					-4.890,35	-0,50%	7,04%	

