

# Relatório Analítico dos Investimentos em novembro 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 (novembro / 2017)

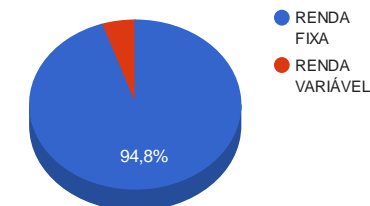
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			12.159,60	0,06%			Artigo 20
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	846.374,94	4,50%	110	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	41.335,12	0,22%	295	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.681.200,16	14,26%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.972.062,89	15,81%	602	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	436.391,44	2,32%	226	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4 ou D+1473	Não há	4.452.215,90	23,69%	27	3,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.257.488,64	6,69%	1.230	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.780.667,21	9,47%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	501.717,01	2,67%	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	701.518,30	3,73%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	972.266,17	5,17%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.141.617,86	11,39%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		<b>TOTAL -</b>	<b>18.797.015,24</b>				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (novembro / 2017)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 20	100,00%	12.159,60	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	-12.159,60
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	0,00	0,00%	30,00%	45,00%	70,00%	13.157.910,67
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	15,00%	20,00%	60,00%	11.278.209,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	14.467.736,30	76,97%	5,00%	5,00%	30,00%	-8.828.631,73
Artigo 7º, Inciso VI	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	15,00%	2.819.552,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	501.717,01	2,67%	0,00%	0,00%	0,00%	-501.717,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	701.518,30	3,73%	0,00%	5,00%	5,00%	238.332,46
Desenquadrado - RF	0,00%	2.141.617,86	11,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.141.617,86
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>17.824.749,07</b>	<b>94,83%</b>	<b>50,00</b>	<b>85,00</b>	<b>180,00</b>	<b>-</b>

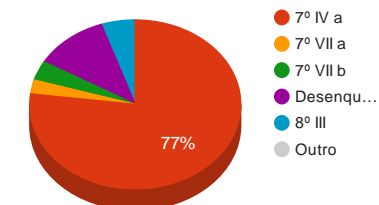
⚠ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

Distribuição por Segmento



Artigos - Renda Variável	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	972.266,17	5,17%	5,00%	10,00%	15,00%	1.847.286,12
Artigo 8º, Inciso IV	0,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	939.850,76
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>972.266,17</b>	<b>5,17%</b>	<b>7,00</b>	<b>15,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 20	12.159,60	0,06%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	30,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	15,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.467.736,30	76,97%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	501.717,01	2,67%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	701.518,30	3,73%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	2.141.617,86	11,39%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>17.824.749,07</b>	<b>94,83%</b>	<b>50,00</b>	<b>180,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: novembro / 2017		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso III	972.266,17	5,17%	5,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso IV	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>972.266,17</b>	<b>5,17%</b>	<b>7,00</b>	<b>20,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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	8.105.682,23	43,12%	1,54%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.229.551,53	22,50%	0,00%
BRIDGE TRUST	2.282.384,22	12,14%	0,16%
MHFT INVESTIMENTOS	2.141.617,86	11,39%	0,37%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	846.374,94	4,50%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	701.518,30	3,73%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	477.726,56	2,54%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,82%	9,00%	2,53%	4,54%	9,97%	25,86%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-1,54%	-45,96%	0,27%	-47,52%	-45,53%	-79,42%	0,00%	8,216%	-
IRF-M 1	0,62%	10,49%	2,00%	4,92%	11,82%	28,26%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	10,25%	1,92%	4,80%	11,53%	27,67%	0,10%	0,041%	0,67%
IMA-S	0,57%	9,57%	1,90%	4,50%	10,78%	26,19%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	1,24%	-0,41%	1,75%	0,42%	-0,42%	0,63%	0,90%	2,405%	2,68%
CDI	0,57%	9,34%	1,86%	4,33%	10,56%	26,09%	-	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,27%	4,27%	0,87%	1,84%	4,83%	-21,37%	1,00%	0,030%	0,29%
IRF-M	0,09%	13,78%	1,67%	6,54%	15,88%	41,17%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,09%	13,45%	1,53%	6,33%	15,51%	40,58%	0,20%	1,285%	4,69%
IMA-B 5+	-1,40%	11,87%	-0,06%	5,98%	16,02%	48,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,42%	11,60%	-0,12%	5,81%	15,73%	47,09%	0,20%	3,227%	12,23%
IMA-B	-0,76%	11,87%	0,65%	6,25%	15,12%	41,75%	-	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,14%	7,38%	1,97%	4,34%	8,65%	27,56%	0,30%	2,222%	3,46%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,85%	1,73%	1,47%	0,57%	2,30%	7,21%	0,30%	1,397%	3,05%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,78%	11,62%	0,59%	6,10%	14,84%	41,03%	0,20%	2,214%	9,44%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,79%	11,32%	0,57%	5,94%	14,53%	40,69%	0,20%	2,222%	9,45%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-	-100,00%	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

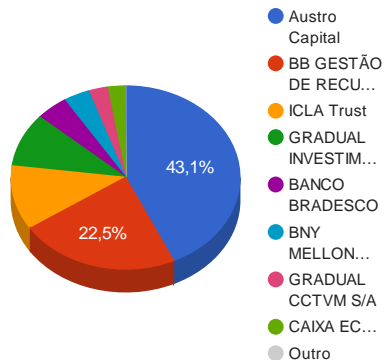
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2017)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,28%	2,50%	0,86%	1,06%	2,80%	9,99%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	14,94%	12,64%	14,38%	13,45%	6,22%	38,94%	1,50%	25,775%	16,31%

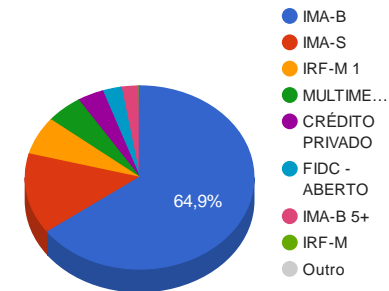


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (novembro / 2017)

Administrador	Valor	%
Austro Capital	8.105.682,23	43,12%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.229.551,53	22,50%
ICLA Trust	2.141.617,86	11,39%
GRADUAL INVESTIMENTOS	1.780.667,21	9,47%
BANCO BRADESCO	846.374,94	4,50%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	701.518,30	3,73%
GRADUAL CCTVM S/A	501.717,01	2,67%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	477.726,56	2,54%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.159,60	0,06%

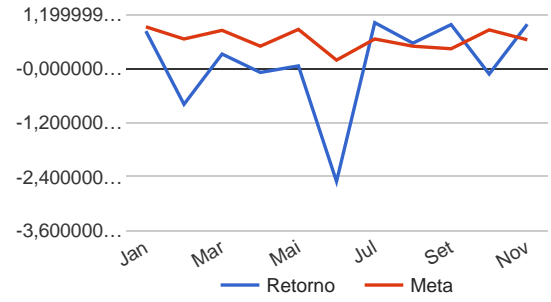
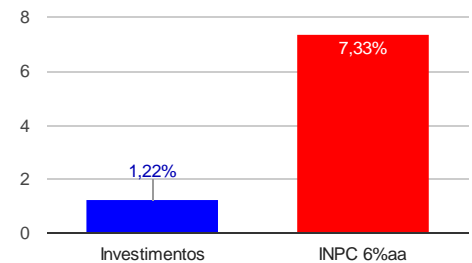


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	12.192.938,80	64,87%
IMA-S	2.681.200,16	14,26%
IRF-M 1	1.257.488,64	6,69%
MULTIMERCADO	972.266,17	5,17%
CRÉDITO PRIVADO	701.518,30	3,73%
FIDC - ABERTO	501.717,01	2,67%
IMA-B 5+	436.391,44	2,32%
IRF-M	41.335,12	0,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.159,60	0,06%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2017

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.648.447,34	0,00	0,00	2.681.200,16	32.752,82	1,24%	2,40%	1,24%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.402.187,19	0,00	0,00	4.452.215,90	50.028,71	1,14%	2,22%	1,14%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.123.523,17	0,00	0,00	2.141.617,86	18.094,69	0,85%	1,40%	0,85%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	699.652,59	0,00	0,00	701.518,30	1.865,71	0,27%	0,03%	0,27%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.035,36	30.181,20	39.277,05	0,00	60,49	0,15%	0,00%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	219.559,42	1.061.000,00	25.000,00	1.257.488,64	1.929,22	0,15%	0,04%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	41.299,48	0,00	0,00	41.335,12	35,64	0,09%	1,29%	0,09%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.783.547,27	0,00	0,00	1.780.667,21	-2.880,06	-0,16%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.827.690,65	0,00	831.500,00	2.972.062,89	-24.127,76	-0,63%	2,21%	-0,78%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	853.093,95	0,00	0,00	846.374,94	-6.719,01	-0,79%	2,22%	-0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	442.669,17	0,00	0,00	436.391,44	-6.277,73	-1,42%	3,23%	-1,42%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	509.553,39	0,00	0,00	501.717,01	-7.836,38	-1,54%	8,22%	-1,54%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>56.926,34</b>	<b>0,32%</b>	<b>2,09%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de novembro / 2017

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	845.914,03	0,00	0,00	972.266,17	126.352,14	14,94%	25,77%	14,94%
Total Renda Variável					126.352,14	14,94%	25,77%	

