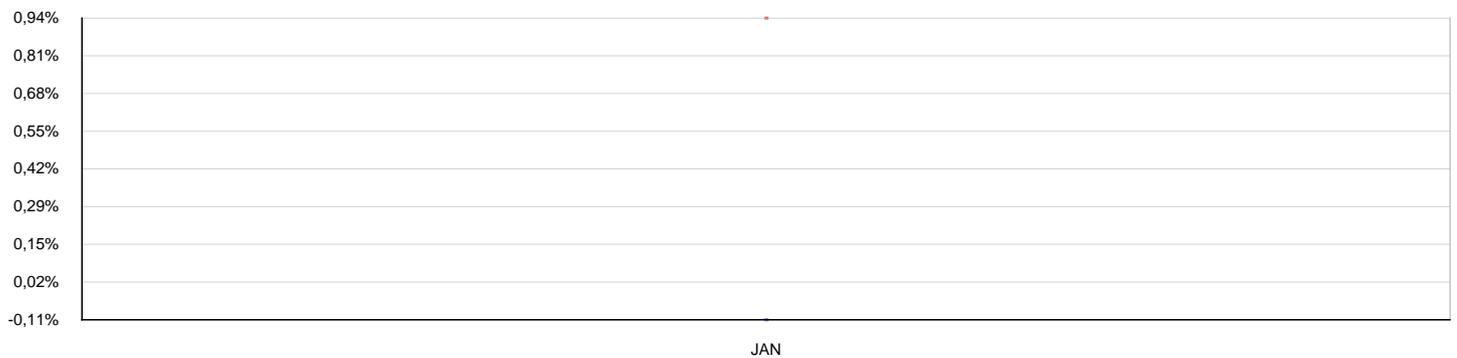


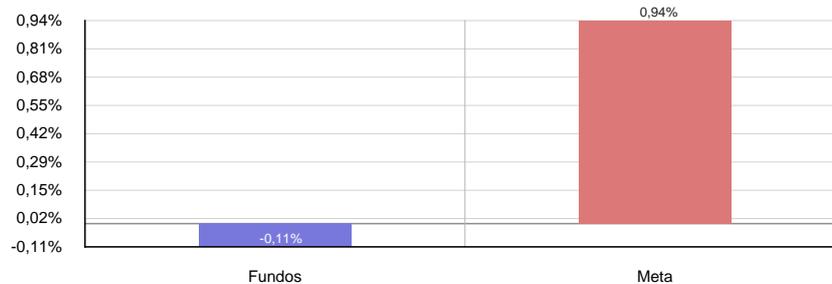
#### 4. CONSOLIDADO

Como pode ser observado pela tabela abaixo a rentabilidade no acumulado do ano ficou em -0,11% enquanto que a meta atuarial acumulada foi de 0,94%, ou seja, o Instituto atingiu -11,45% da meta atuarial.

MÊS	ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO \$	RETORNO %	META	GAP
Janeiro	40.790.388,86	0,00	816.751,13	39.929.614,14	-44.023,59	-0,11%	0,94%	-11,45%
<b>Acumulado no Ano</b>					<b>-44.023,59</b>	<b>-0,11%</b>	<b>0,94%</b>	<b>-11,45%</b>
<b>Disponibilidade Financeira</b>					<b>R\$ 694.919,53</b>			
<b>Patrimônio Líquido</b>					<b>R\$ 40.624.533,67</b>			

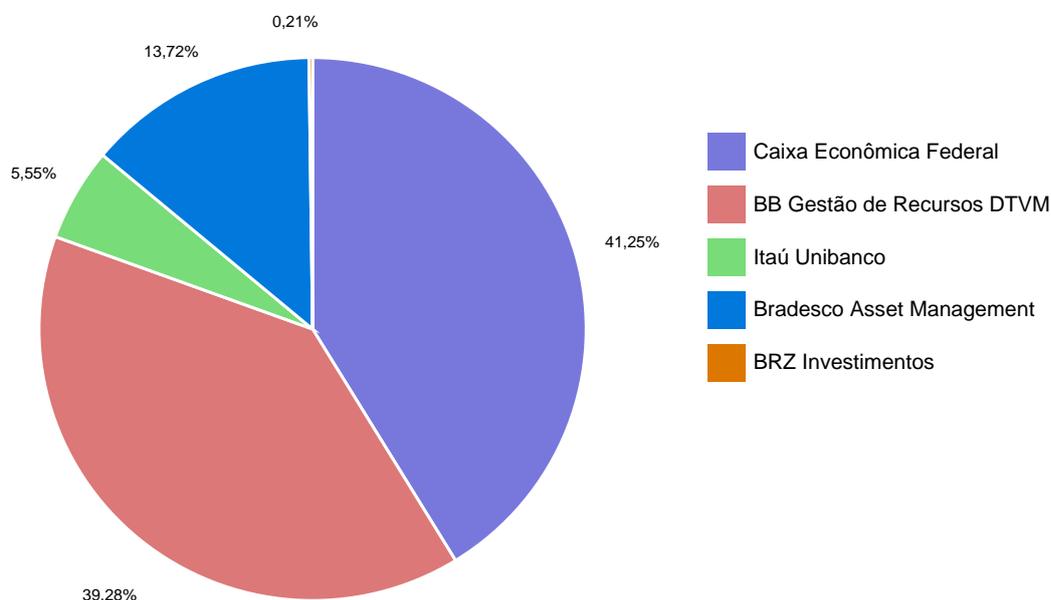


Retorno  
Meta



## 5. CONSOLIDADO POR GESTOR

GESTÃO	VALOR	% S/ CARTEIRA	% S/ PL GESTÃO
Caixa Econômica Federal	16.469.054,26	41,25%	0,04%
BB Gestão de Recursos DTVM	15.685.220,31	39,28%	0,01%
Itaú Unibanco	2.214.934,76	5,55%	0,06%
Bradesco Asset Management	5.476.721,07	13,72%	0,16%
BRZ Investimentos	83.683,74	0,21%	0,74%
<b>Total da Carteira</b>	<b>39.929.614,14</b>	<b>100,00%</b>	



## 6. RETORNO POR SEGMENTO

SEGMENTO	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO (\$)	RETORNO (%)
Renda Fixa	35.560.909,14	0,00	816.751,13	34.823.867,41	79.709,40	0,22%
Renda Variável	4.388.543,88	0,00	0,00	4.370.008,01	-18.535,87	-0,42%
Investimento no Exterior	840.935,84	0,00	0,00	735.738,72	-105.197,12	-12,51%

ATIVOS RENDA FIXA	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO (\$)	RETORNO (%)
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.927,54	0,00	0,00	1.940,11	12,57	0,65%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.365.912,34	0,00	0,00	5.366.429,16	516,82	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.704.255,02	0,00	0,00	3.707.100,36	2.845,34	0,08%
BB IRF-M 1 TP FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.944.758,81	0,00	0,00	3.968.981,66	24.222,85	0,61%
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	877.217,40	0,00	0,00	878.891,04	1.673,64	0,19%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	3.139.440,46	0,00	0,00	3.141.801,95	2.361,49	0,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.214.919,39	0,00	0,00	1.205.985,13	-8.934,26	-0,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	815.328,24	0,00	816.751,13	0,00	1.422,89	0,17%
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	1.289.599,53	0,00	0,00	1.299.747,85	10.148,32	0,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.202.919,36	0,00	0,00	5.207.621,65	4.702,29	0,09%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.441.157,98	0,00	0,00	5.474.294,52	33.136,54	0,61%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.143.304,57	0,00	0,00	3.141.047,77	-2.256,80	-0,07%
CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	1.335.511,26	0,00	0,00	1.346.342,47	10.831,21	0,81%

FI RECUPERACAO BRASIL RF LONGO PRAZO	84.657,24	0,00	0,00	83.683,74	-973,50	-1,15%
---	-----------	------	------	-----------	---------	--------

ATIVOS RENDA VARIÁVEL	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO (\$)	RETORNO (%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.016.954,09	0,00	0,00	1.026.139,26	9.185,17	0,90%
BRDESCO FC DE FI MULTIMERCADO MACRO INST	1.122.181,10	0,00	0,00	1.128.933,99	6.752,89	0,60%
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	771.870,55	0,00	0,00	815.510,71	43.640,16	5,65%
ITAU PV MULTIM. SP500 BRL FICFI	1.477.538,14	0,00	0,00	1.399.424,05	-78.114,09	-5,29%

ATIVOS NO EXTERIOR	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO ATUAL	RETORNO (\$)	RETORNO (%)
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FI - BDR NÍVEL I	840.935,84	0,00	0,00	735.738,72	-105.197,12	-12,51%

## 7. ENQUADRAMENTO

OBJETIVO DE ALOCAÇÃO DOS RECURSOS POR SEGMENTO DE APLICAÇÃO E CARTEIRA			
Alocação dos Recursos / Diversificação	Alocação dos Recursos		
	Limite da Resolução	Enquadramento Atual	%
<b>Renda Fixa</b>			
Títulos Públicos de Emissão do TN - Art. 7º, I, "a"	100%	R\$ 0,00	0,00%
FI Referenciado 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"		R\$ 26.865.475,12	67,28%
ETF - 100% Títulos Públicos - Art. 7º, I, "c"		R\$ 0,00	0,00%
Operações Compromissadas - Art. 7º, II	5%	R\$ 0,00	0,00%
FI Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, "a"	60%	R\$ 0,00	0,00%
ETF - Renda Fixa "Referenciado" - Art. 7º, III, "b"		R\$ 0,00	0,00%
FI Renda Fixa Geral - Art. 7º, IV, "a"	40%	R\$ 7.958.392,29	19,93%
ETF - Demais Indicadores de RF - Art. 7º, IV, "b"		R\$ 0,00	0,00%
Letras Imobiliárias Garantidas - Art. 7º, V, "b"	20%	R\$ 0,00	0,00%
Certificado de Bancário (CDB) , Art. 7º, VI, "a"	15%	R\$ 0,00	0,00%
Poupança - Art. 7º, VI, b		R\$ 0,00	0,00%
FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior, Art. 7º, VII, "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%
Cotas FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b"		R\$ 0,00	0,00%
FI Debêntures de Infraestrutura - Art. 7º, VII, "c"		R\$ 0,00	0,00%
<b>Renda Variável e Investimentos Estruturados</b>			
FI Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações - Art. 8º, I, "a"	30%	R\$ 0,00	0,00%
ETF - Índices de Ações (c/ no mínimo 50) - Art. 8º, I, "b"		R\$ 0,00	0,00%
FI Ações - Geral - Art. 8º, II, "a"	20%	R\$ 815.510,71	2,04%
ETF - Demais índices de Ações - Art. 8º, II, "b"		R\$ 0,00	0,00%
FI Multimercado - Aberto - Art. 8º, III	10%	R\$ 3.554.497,30	8,90%
FI em Participações - Art. 8º, IV, "a"	5%	R\$ 0,00	0,00%
FI em Imobiliários - Art. 8º, IV, "b"	5%	R\$ 0,00	0,00%
FI Ações - Mercado de Acesso - Art. 8º, IV, "c"	5%	R\$ 0,00	0,00%
<b>Investimento do Exterior</b>			
Fundo de Renda Fixa - Dívida Externa - Art. 9º - A, I	10%	R\$ 0,00	0,00%
Fundo Investimento - Sufixo Invest. no Exterior - Art. 9º - A, II	10%	R\$ 0,00	0,00%
Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º-A, III	10%	R\$ 735.738,72	1,84%
Disponibilidades Financeiras		R\$ 0,00	0,00%
<b>TOTAL GERAL</b>		<b>R\$ 39.929.614,14</b>	<b>100,00%</b>

## 8. GERENCIAMENTO DE RISCO

Fundo	Sharpe	VAR	Modi M.	Sharpe M.
BB AÇÕES ESG GLOBAIS FIC FI - BDR NÍVEL I	0,01	0,00%	0,05	0,00
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	0,00%	0,05	0,00
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	0,00%	0,04	0,00
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	0,01%	0,05	0,00
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	0,01%	0,05	0,00
BB IRF-M 1 TP FIC RENDA FIXA PREVIDENVIÁRIO	0,00	0,00%	0,04	0,00
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC FI	0,00	0,01%	0,04	0,00
BRADESCO FC DE FI MULTIMERCADO MACRO INST	0,00	0,01%	0,04	0,00
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,00	0,01%	0,05	0,00
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,00	0,02%	0,04	0,00
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	0,00	0,01%	0,04	0,00
CAIXA BRASIL FI REFERENCIADO DI LP	0,01	0,00%	0,05	0,01
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	0,01%	0,05	0,00
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	0,00%	0,04	0,00
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	0,01%	0,04	0,00
CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP	0,00	0,01%	0,03	0,00
FI RECUPERACAO BRASIL RF LONGO PRAZO	0,00	0,14%	0,04	0,00
ITAÚ AÇÕES MOMENTO 30 II FIC FI	0,00	0,00%	0,04	0,00

---

ITAU PV MULTIM. SP500 BRL FICFI	0,05	0,46%	0,06	0,00
---------------------------------	------	-------	------	------

## 9. ÍNDICES ECONÔMICOS

ÍNDICE	MÊS	ANTERIOR	6 MESES	ANO	12 MESES
Bovespa	6,98%	2,85%	-7,93%	6,98%	-2,54%
CDI	0,73%	0,77%	3,86%	0,73%	5,19%
IMA-B	-0,73%	0,22%	-0,91%	-0,73%	-1,15%
IMA-B 5	0,11%	0,79%	3,32%	0,11%	4,57%
IMA-B 5+	-1,61%	-0,34%	-4,92%	-1,61%	-6,47%
IMA-Geral	0,21%	0,87%	1,13%	0,21%	1,42%
IMA-Geral ex-C	0,10%	0,94%	1,16%	0,10%	1,16%
IMA-S	0,83%	0,78%	3,79%	0,83%	5,30%
INPC	0,67%	0,73%	5,61%	0,67%	10,60%
IPCA	0,54%	0,73%	5,63%	0,54%	10,38%
IRF-M	-0,08%	1,89%	-0,03%	-0,08%	-1,28%
IRF-M 1	0,63%	0,88%	2,54%	0,63%	3,53%
IRF-M 1+	-0,50%	2,29%	-1,41%	-0,50%	-4,13%
Selic	0,73%	0,77%	3,86%	0,73%	5,19%
Meta Atuarial	0,94%	1,13%	8,19%	0,94%	15,80%

*Thiago Matheus da Costa*

**THIAGO MATHEUS DA COSTA**

Sócio Proprietário

Certificação CEA pela ANBIMA

Consultor de Valores Mobiliários

Atuário MIBA 2178

Certificação  
de Especialista  
em Investimentos  
**ANBIMA**  
**CEA**

