

TABELA 1 – VALORES DE MERCADO DOS INVESTIMENTOS – R\$ MIL

Discriminação dos Investimentos	Plano dez/2017	% Aplicação	% Política de Investimentos	PGA dez/2017	% Aplicação	Entidade dez/2017	% Aplicação	Limite RES.3792
RECURSOS GARANTIDORES DAS RESERVAS TÉCNICAS	54.104.572	100,00%	100,00%	20.987.528	100,00%	2.970.129.940	100,00%	-
RENDA FIXA	46.909.612	86,70%	100,00%	20.987.528	100,00%	2.616.148.095	88,08%	100%
<i>Gestão Própria</i>	585.392	-	-	-	0,00%	187.587.197	6,32%	-
<i>Gestão Terceirizada</i>	46.324.219	85,62%	-	20.987.528	100,00%	2.428.560.898	81,77%	-
RENDA VARIÁVEL (<i>Gestão Terceirizada</i>)	1.413.335	2,61%	5,00%	-	0,00%	131.770.144	4,44%	70%
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS (<i>Gestão Terceirizada</i>)	1.918.694	3,55%	10,00%	-	0,00%	92.707.579	3,12%	20%
IMÓVEIS (<i>Gestão Própria</i>)	3.407.311	6,30%	8,00%	-	0,00%	175.117.760	5,90%	8%
EMPRESTIMOS/ FINANCIAMENTOS (<i>Gestão Própria</i>)	455.621	0,84%	5,00%	-	0,00%	77.176.288	2,60%	15%
Reserva para Contingência (Renda Fixa - Terceirizada)	2.760.285	-	-	-	-	122.789.926	4,13%	-
Investimentos Totais	56.864.857	-	-	20.987.528	-	3.092.919.866	-	-
<i>Gestão Própria</i>	4.448.324	7,82%	-	-	0,00%	439.881.245	14,22%	-
<i>Gestão Terceirizada</i>	52.416.533	92,18%	-	20.987.528	100,00%	2.775.828.547	89,75%	-

Nota: na coluna "% Política de Investimentos" constam os limites superiores estabelecidos para cada segmento de aplicação.

A tabela 1, demonstra a atual distribuição dos recursos do Plano COHAB SALDADO entre os segmentos de aplicação permitidos pela legislação vigente. Também são apresentadas a alocação do Plano de Gestão Administrativa, assim como a consolidada de todos os planos de benefícios administrados, para que seja possível ao participante comparar a situação de seu plano com a posição geral da entidade.

Como pode ser observado, os investimentos estão em acordo com os limites estabelecidos na política de investimentos do plano, que é elaborada levando em conta suas especificidades, como características da massa de participantes (idade, tempo para aposentadoria), necessidade de liquidez, nível de risco aceitável para os investimentos, entre outros.

TABELA 2 – APRESENTAÇÃO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS - DEMONSTRATIVO DOS MANDATOS

Segmento	Nome do fundo	Tipo	Gestor	Benchmark	Taxa de administração	Taxa de Performance
Renda Fixa	FI RF FAROL ALM I	Exclusivo	Bradesco	INPC + 6,50% a.a.	0,07% a.a.	Não Aplicável
Renda Fixa	FI RF FAROL ALM II	Exclusivo	Itaú	IMA-B	0,07% a.a.	Não Aplicável
Renda Fixa	SANTANDER FI RF FAROL	Exclusivo	Santander	SELIC	0,06% a.a.	Não Aplicável
Renda Fixa	FIRF MODAL GAIA CRI	Fechado	Modal	IPCA + 6,50% a.a.	0,60% a.a.	Não Aplicável
Renda Variável	SULAMERICA FIC DE FIA LIBERTAS	Exclusivo	Sul América	IBOVESPA Ativo	0,02% a.a.	Não Aplicável
<i>Renda Variável</i>	IBIUNA EQUITIES FIC FIA	Aberto	Ibirapuera	IbRX	2,00% a.a.	20% s/o que exceder o IBrX
<i>Renda Variável</i>	ICATU VANGUARDA DIV FIA	Aberto	Icatu	IbRX	1,00% a.a.	Não Aplicável
<i>Renda Variável</i>	SUL EXPERTISE II FIA	Fechado	Sul América	IVBX-2 Ativo	1,50% a.a.	10% s/o que exceder o IVBX-2
<i>Renda Variável</i>	ATMOS INST FIA	Aberto	Atmos Capital	IBOVESPA Ativo	1,85% a.a.	20% s/o que excede o IBOVESPA
<i>Renda Variável</i>	SUL AM QUALITY FIA	Aberto	Sul América	IBOVESPA Ativo	1,20% a.a.	20% s/o que excede o IBOVESPA
<i>Renda Variável</i>	JGP LONG ONLY INST. FIA	Aberto	JGP	Ações Livre	2,75% a.a.	Não Aplicável
<i>Renda Variável</i>	POLLUX INS I FIC FIA	Aberto	Pollux	IbRX-100 Ativo	2,00% a.a.	20% s/o que exceder o IBrX-100
<i>Renda Variável</i>	BBM VALUATION II FIC	Aberto	BBM Gestão	IBOVESPA Ativo	1,90% a.a.	20% s/o que excede o IBOVESPA
<i>Renda Variável</i>	VINCI GAS DIVI FIA	Aberto	Vinci	IBOVESPA Ativo	2,00% a.a.	20% s/o que excede o IBOVESPA
<i>Renda Variável</i>	ISHARES BOVA	Aberto	BlackRock	IBOVESPA Ativo	0,54% a.a.	Não Aplicável
<i>Renda Variável</i>	IT NOW PIBB IBRX-50	Aberto	Itaú	IbRX	0,059% a.a.	Não Aplicável
Renda Variável	FIA SULAMERICA EXPERTISE ATIVOS	Fechado	Sul América	IVBX-2 Ativo	0,90% a.a.	10% s/o que exceder o IVBX-2
Investimentos Estruturados	FIEE EMPREENDEDOR BRASIL	Fechado	BRZ	IPCA + 9,50% a.a.	2,00% a.a.	20% s/o que exceder o IPCA + 9,5% a.a.
Investimentos Estruturados	FIP KINEA PRIV EQ II	Fechado	KINEA	IPCA + 10,00% a.a.	1,50% a.a.	20% s/o que exceder o IPCA + 10,0% a.a.
Investimentos Estruturados	FIP LACAN FLORESTAL	Fechado	Lacan	IPCA + 10,00% a.a.	1,00% a.a.	20% s/o que exceder o IPCA + 10,0% a.a.
Investimentos Estruturados	FIP LACAN FLORESTAL II	Fechado	Lacan	IPCA + 10,00% a.a.	1,50% a.a.	20% s/o que exceder o IPCA + 8,0% a.a.
Investimentos Estruturados	FIP ÓRIA TECH 1	Fechado	ÓRIA	IPCA + 10,00% a.a.	1,80% a.a.	20% s/o que exceder o IPCA + 10,0% a.a.
Investimentos Estruturados	FICFIP BTG INFRA II	Fechado	BTG Pactual	IPCA + 8,00% a.a.	2,00% a.a.	20% s/o que exceder o IPCA + 8,0% a.a.

Fonte: Fundação Libertas/GEFIN/COINV

Na Tabela 2, estão relacionados os fundos de investimentos dos quais a Fundação LIBERTAS é cotista. A distribuição das cotas, dentre os vários planos que administra, varia de acordo com as

características de cada um, conforme mencionado anteriormente.

O quadro também exibe informações relacionadas ao mandato/*benchmark* (objetivo de rentabilidade do Fundo), taxas

de administração, taxa de performance (remuneração cobrada sobre a rentabilidade que superou o *benchmark* - índice de referência do fundo), entre outras.

Com base nessas informações a entidade objetiva apresentar, de forma transparente, os gestores selecionados para alocação

dos recursos, explicitando a diversificação em diferentes estratégias de gestão, que tem como principal objetivo a minimização de riscos e atribuição de valor no curto, médio e longo prazo.

TABELA 3 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS DE 2018 A 2022

SEGMENTO	LIMITE LEGAL	ALOCAÇÃO OBJETIVO	LIMITES	
			INFERIOR	SUPERIOR
Renda Fixa	100%	83,73%	50,00%	100,00%
Renda Variável	70%	2,63%	0,00%	15,00%
Investimentos Estruturados	20%	7,18%	0,00%	15,00%
Investimentos no Exterior	10%	0,00%	0,00%	2,00%
Imóveis	8%	5,67%	0,00%	8,00%
Operações com Participantes	15%	0,79%	0,00%	15,00%

Fonte: Fundação Libertas/Política de Investimentos do Plano COHAB SALDADO de 2018 a 2022

Para os anos de 2018 a 2022, a política de investimentos preparada pela Diretoria Executiva da entidade, e aprovada pelo Conselho Deliberativo, aponta os limites de aplicação ao lado como parâmetros a serem observados. Cabe lembrar que os limites são estabelecidos com base em estudos e premissas que

são validados com as características e particularidades de cada plano, sempre com foco no pagamento de benefícios a seus participantes e assistidos. Finalmente, no Quadro 1 a seguir, consta um resumo das informações relacionadas à política de investimentos de 2018 a 2022.

QUADRO 01 - RELATÓRIO RESUMO DE POLÍTICA DE INVESTIMENTOS – 2018 a 2022

Taxa Mínima Atuarial: INPC + 5,19% ao ano

Documentação / Responsáveis

Nº da Ata de Aprovação: 381 | Data de aprovação pelo Conselho Deliberativo: 19/12/2017

Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado

Nome: Edevaldo Fernandes Silva | CPF: 066.381.258-50 | Cargo: Diretor Presidente

Controle de riscos: Risco de Mercado; Risco de Liquidez; de Contraparte; Legal; Operacional; Outros.