

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro 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 (outubro / 2018)

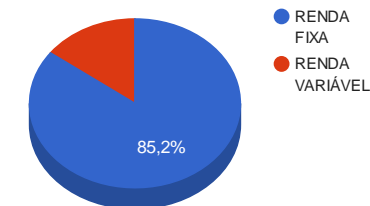
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			15.882,22	0,08%			Artigo 20
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	276.830,75	1,37%	84	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	45.182,63	0,22%	327	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	203.314,69	1,01%	304	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.064.930,37	5,27%	1.268	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.451.955,17	17,08%	311	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	362.630,97	1,79%	185	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	390.501,38	1,93%	321	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.343.281,26	11,59%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.525.585,48	22,39%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.396.021,85	6,91%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	493.994,33	2,44%			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	720.653,10	3,57%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.156.125,17	5,72%	146	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.034.460,04	5,12%	24	0,60%	Artigo 8º, Inciso III
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	799.931,93	3,96%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.932.583,39	9,56%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	20.213.864,73				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.042.213,61	24,94%	15,00%	20,00%	70,00%	9.107.491,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	12.128.318,84
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.018.020,94	44,61%	5,00%	15,00%	30,00%	-2.953.861,52
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	2.021.386,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	493.994,33	2,44%	2,00%	5,00%	5,00%	516.698,91
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	720.653,10	3,57%	2,00%	5,00%	5,00%	290.040,14
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.010.693,24
Desenquadrado - RF	0,00%	1.932.583,39	9,56%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.932.583,39
Total Renda Fixa	100,00%	17.207.465,37	85,13%	36,00	70,00	185,00	-

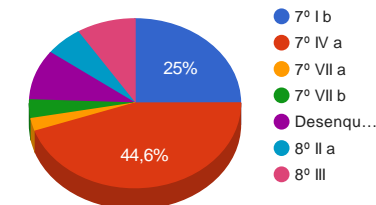
O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	2.021.386,47
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.156.125,17	5,72%	2,00%	5,00%	10,00%	865.261,30
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.834.391,97	9,07%	7,00%	10,00%	10,00%	186.994,50
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.010.693,24
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.010.693,24
Total Renda Variável	30,00%	2.990.517,14	14,79%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.042.213,61	24,94%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.018.020,94	44,61%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	493.994,33	2,44%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	720.653,10	3,57%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	1.932.583,39	9,56%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	17.207.465,37	85,13%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: outubro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.156.125,17	5,72%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.834.391,97	9,07%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	2.990.517,14	14,79%	0,00	0,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 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	7.668.798,67	37,94%	1,25%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.516.885,54	22,35%	0,00%
Única Administradora	1.932.583,39	9,56%	1,38%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.890.016,18	9,35%	0,15%
ITAÚ UNIBANCO	1.518.756,14	7,51%	0,00%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.514.605,48	7,49%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	720.653,10	3,57%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	435.684,01	2,16%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	7,14%	10,23%	6,50%	5,19%	10,29%	26,38%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	7,10%	9,90%	6,39%	4,95%	9,91%	25,38%	0,20%	3,974%	5,52%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	4,91%	-	-22,38%	-23,46%	-	-41,45%	0,00%	3,108%	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4,00%	1,87%	-0,75%	-3,28%	2,80%	10,67%	0,30%	2,601%	6,52%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	-4,83%	-10,24%	-10,57%	-10,72%	-8,99%	-8,26%	0,30%	9,828%	8,07%
IRF-M	3,59%	7,99%	3,96%	3,58%	9,43%	27,10%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,86%	8,02%	3,95%	3,61%	9,40%	26,60%	0,20%	2,183%	3,50%
IMA Geral ex-C	3,43%	7,67%	3,81%	3,83%	8,63%	23,97%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,50%	7,82%	3,71%	3,93%	8,65%	23,07%	0,30%	1,886%	2,83%
IPCA + 7,00% ao ano	1,05%	9,83%	2,59%	6,46%	11,82%	22,84%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,92%	5,81%	1,97%	3,41%	7,06%	20,23%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	5,64%	1,93%	3,32%	6,85%	19,69%	0,10%	0,273%	0,55%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,90%	5,59%	1,91%	3,26%	6,83%	19,70%	0,20%	0,265%	0,55%
IMA-S	0,55%	5,37%	1,60%	3,20%	6,55%	18,58%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,10%	-13,04%	-10,71%	-12,51%	-11,52%	-13,85%	0,90%	0,664%	9,66%
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-

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

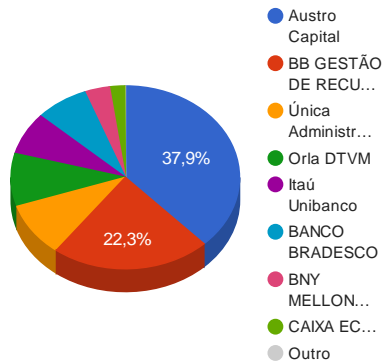
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,24%	2,46%	0,72%	1,47%	3,00%	8,24%	1,00%	0,031%	0,07%
IPCA	0,45%	3,81%	0,84%	2,86%	4,56%	7,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,69%	6,01%	2,50%	2,73%	7,14%	-	0,002	0,740%	1,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,51%	5,84%	1,30%	2,13%	6,82%	-	0,40%	0,000%	1,19%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

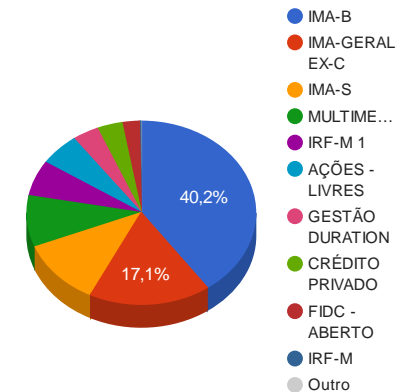
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	10,19%	14,43%	10,35%	1,52%	17,65%	34,66%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	14,23%	18,14%	8,59%	2,95%	20,15%	43,49%	2,50%	15,935%	19,11%
CDI	0,54%	5,38%	1,59%	3,20%	6,55%	18,35%	-	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,12%	4,19%	1,96%	1,12%	6,61%	21,41%	0,50%	0,645%	1,69%
IPCA	0,45%	3,81%	0,84%	2,86%	4,56%	7,38%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,24%	-17,90%	-10,32%	-17,58%	-5,44%	-12,72%	1,50%	0,256%	20,00%

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

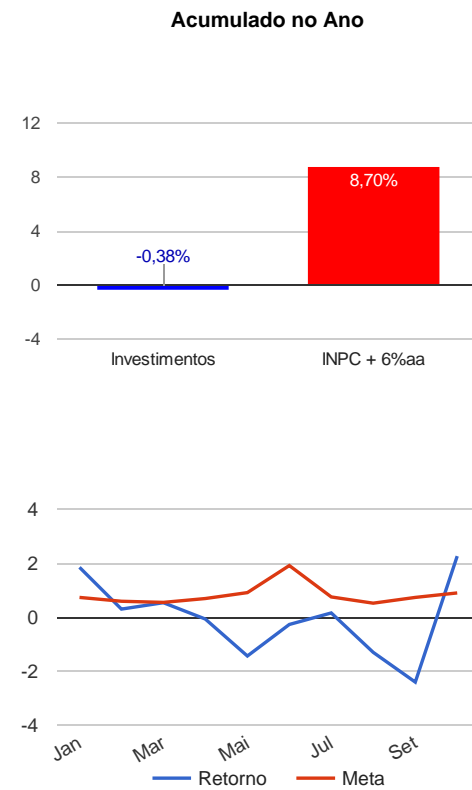
Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.668.798,67	37,94%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.516.885,54	22,35%
Única Administradora	1.932.583,39	9,56%
Orla DTVM	1.890.016,18	9,35%
Itaú Unibanco	1.518.756,14	7,51%
BANCO BRADESCO	1.514.605,48	7,49%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	720.653,10	3,57%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	435.684,01	2,16%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.882,22	0,08%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.131.021,47	40,22%
IMA-GERAL EX-C	3.451.955,17	17,08%
IMA-S	2.343.281,26	11,59%
MULTIMERCADO	1.834.391,97	9,07%
IRF-M 1	1.268.245,06	6,27%
AÇÕES - LIVRES	1.156.125,17	5,72%
GESTÃO DURATION	753.132,35	3,73%
CRÉDITO PRIVADO	720.653,10	3,57%
FIDC - ABERTO	493.994,33	2,44%
IRF-M	45.182,63	0,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.882,22	0,08%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	258.485,18	0,00	0,00	276.830,75	18.345,57	7,10%	3,97%	7,10%	
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.330.747,12	0,00	0,00	1.396.021,85	65.274,73	4,91%	3,11%	4,91%	
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.351.518,36	0,00	0,00	4.525.585,48	174.067,12	4,00%	2,60%	4,00%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.504,77	0,00	0,00	45.182,63	1.677,86	3,86%	2,18%	3,86%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.335.323,89	0,00	0,00	3.451.955,17	116.631,28	3,50%	1,89%	3,50%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	383.997,91	0,00	0,00	390.501,38	6.503,47	1,69%	0,74%	1,69%	
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	201.499,49	0,00	0,00	203.314,69	1.815,20	0,90%	0,26%	0,90%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	360.795,21	0,00	0,00	362.630,97	1.835,76	0,51%	0,00%	0,51%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	850.031,88	1.134.000,00	928.033,61	1.064.930,37	8.932,10	0,45%	0,27%	0,93%	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	718.904,97	0,00	0,00	720.653,10	1.748,13	0,24%	0,03%	0,24%	
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.345.529,45	0,00	0,00	2.343.281,26	-2.248,19	-0,10%	0,66%	-0,10%	
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	495.129,71	0,00	0,00	493.994,33	-1.135,38	-0,23%	-	-	
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.030.738,81	0,00	0,00	1.932.583,39	-98.155,42	-4,83%	9,83%	-4,83%	
Total Renda Fixa						295.292,23	1,75%	2,69%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.012.078,80	0,00	0,00	1.156.125,17	144.046,37	14,23%	15,94%	14,23%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.023.002,16	0,00	0,00	1.034.460,04	11.457,88	1,12%	0,64%	1,12%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	801.828,26	0,00	0,00	799.931,93	-1.896,33	-0,24%	0,26%	-0,24%
Total Renda Variável					153.607,92	5,41%	6,45%	

