

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2019)

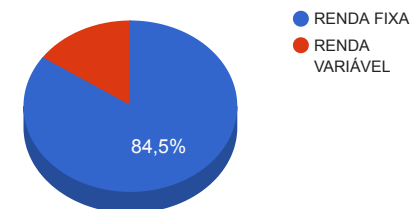
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	329.045,75	1,46%	115	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.188.341,63	9,73%	417	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	214.627,65	0,95%	270	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	707.556,89	3,15%	1.214	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.893.206,17	17,31%	542	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	591.710,99	2,63%	630	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	406.931,93	1,81%	271	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	1.878.270,33	8,35%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.674.785,86	20,78%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.545.162,36	6,87%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	506.962,99	2,25%	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	586.181,69	2,61%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.512.943,17	6,73%	151	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	878.650,99	3,91%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.089.240,55	4,84%	19	0,78%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.364.016,18	6,06%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			22.367.635,13				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			128.248,08				Artigo 6º
Total			22.495.883,21				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (agosto / 2019)

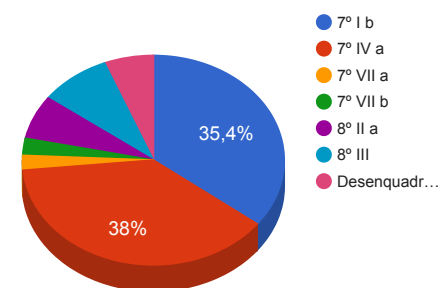
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.924.489,08	35,43%	15,00%	25,00%	70,00%	7.732.855,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	13.420.581,08
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.505.150,48	38,02%	10,00%	30,00%	40,00%	441.903,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	506.962,99	2,27%	0,00%	5,00%	5,00%	611.418,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	586.181,69	2,62%	0,00%	0,00%	5,00%	532.200,07
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.512.943,17	6,76%	7,00%	10,00%	20,00%	2.960.583,86
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.967.891,54	8,80%	7,00%	10,00%	10,00%	268.871,97
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.118.381,76
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.118.381,76
Desenquadrado - RF	0,00%	1.364.016,18	6,10%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.364.016,18
Total Carteira		22.367.635,13					

RENDA FIXA	19.015.048,50	85,01%
RENDA VARIÁVEL	3.480.834,71	15,56%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: agosto / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	7.924.489,08	35,23%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.505.150,48	37,81%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	506.962,99	2,25%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	586.181,69	2,61%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.512.943,17	6,73%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.967.891,54	8,75%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Desenquadrado - RF	1.364.016,18	6,06%	0,00%	0,00%
Total	22.367.635,13	99,43%	48,00	235,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (agosto / 2019)

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 GESTÃO DE RECURSOS LTDA	4.674.785,86	20,78%	0,87%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.600.763,06	20,45%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.780.052,62	12,36%	0,00%
AUSTRO CAPITAL	2.756.921,32	12,26%	0,52%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	2.052.125,35	9,12%	1,26%
ITAÚ UNIBANCO	1.919.875,10	8,53%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.632.913,95	7,26%	0,00%
Única Administradora	1.364.016,18	6,06%	-
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	586.181,69	2,61%	6,28%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (agosto / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,70%	7,27%	2,05%	5,27%	10,58%	23,22%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,03%	2,60%	0,97%	1,71%	4,66%	1,32%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,55%	4,63%	1,86%	3,55%	7,40%	14,81%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	4,45%	1,79%	3,41%	7,17%	14,26%	0,20%	0,182%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	4,47%	1,80%	3,42%	7,19%	14,31%	0,10%	0,181%	0,47%
IMA-S	0,51%	4,20%	1,55%	3,12%	6,30%	13,60%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-	-6,81%	-	-6,64%	-27,57%	-28,72%	0,90%	-	-
CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,31%	2,58%	0,98%	1,96%	-18,29%	-15,71%	1,00%	0,678%	21,26%
IRF-M	0,26%	8,42%	3,54%	6,63%	16,67%	23,59%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,20%	8,15%	3,46%	6,42%	16,48%	23,01%	0,20%	1,066%	3,46%
IMA Geral ex-C	0,17%	8,94%	3,09%	6,43%	15,60%	22,43%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,08%	9,42%	3,30%	6,85%	16,13%	22,79%	0,30%	1,176%	3,39%
IPCA	0,11%	2,54%	0,31%	1,77%	3,43%	7,77%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,32%	9,73%	3,85%	6,83%	13,26%	21,71%	0,40%	0,534%	2,80%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,13%	12,00%	3,74%	8,33%	16,60%	23,55%	0,002	1,744%	3,51%
IMA-B	-0,40%	16,22%	4,65%	10,75%	27,53%	33,35%	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (agosto / 2019)

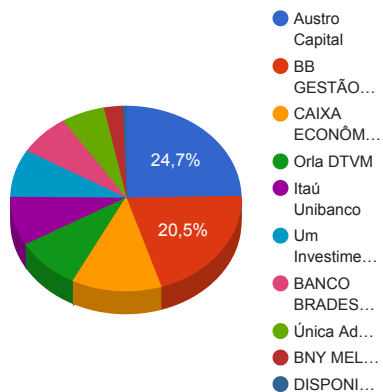
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,16%	9,19%	2,33%	5,80%	15,46%	-	0,00%	1,185%	5,44%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,28%	1,87%	0,62%	1,29%	3,79%	7,07%	0,30%	1,908%	6,53%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,43%	15,95%	4,56%	10,55%	27,06%	32,43%	0,20%	2,459%	7,68%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	-26,58%	-23,54%	-25,66%	-24,51%	-33,03%	-35,38%	0,30%	43,135%	27,83%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (agosto / 2019)

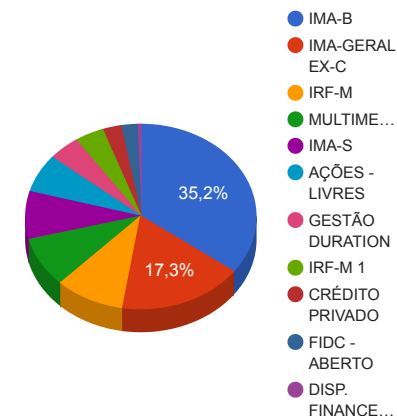
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	-0,55%	4,25%	0,92%	2,92%	6,92%	13,79%	0,50%	1,271%	1,76%
IPCA	0,11%	2,54%	0,31%	1,77%	3,43%	7,77%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,14%	-1,40%	-0,40%	-0,79%	-1,13%	3,37%	1,50%	0,000%	15,94%
Ibovespa	-0,67%	15,07%	4,23%	5,81%	31,90%	42,77%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,58%	22,68%	11,81%	15,00%	47,57%	64,39%	2,50%	11,807%	15,46%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (agosto / 2019)

Administrador	Valor	%
Austro Capital	5.553.436,85	24,69%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.600.763,06	20,45%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.780.052,62	12,36%
Orla DTVM	2.052.125,35	9,12%
Itaú Unibanco	1.919.875,10	8,53%
Um Investimentos	1.878.270,33	8,35%
BANCO BRADESCO	1.632.913,95	7,26%
Única Administradora	1.364.016,18	6,06%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	586.181,69	2,61%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	128.248,08	0,57%



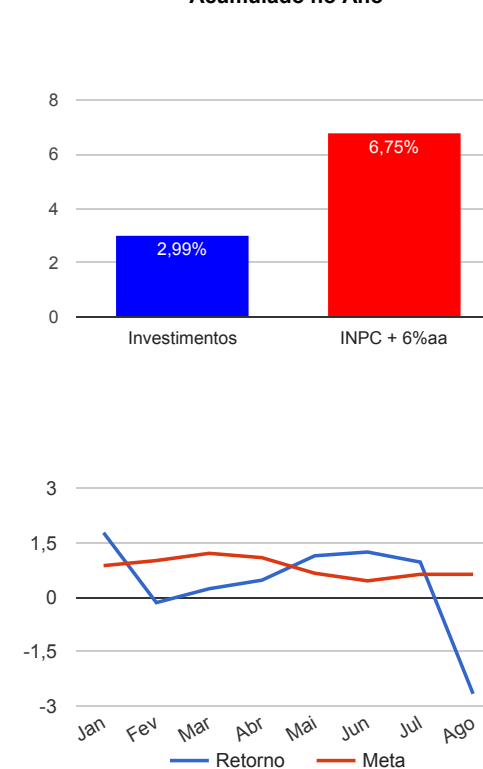
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	7.913.010,15	35,18%
IMA-GERAL EX-C	3.893.206,17	17,31%
IRF-M	2.188.341,63	9,73%
MULTIMERCADO	1.967.891,54	8,75%
IMA-S	1.878.270,33	8,35%
AÇÕES - LIVRES	1.512.943,17	6,73%
GESTÃO DURATION	998.642,92	4,44%
IRF-M 1	922.184,54	4,10%
CRÉDITO PRIVADO	586.181,69	2,61%
FIDC - ABERTO	506.962,99	2,25%
DISP. FINANCEIRA	128.248,08	0,57%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	19.869.598,32	665.395,35	768.000,00	20.120.406,73	353.413,06	1,78%	0,87%	204,02%	1,07%
Fevereiro	20.120.406,73	3.066.710,00	1.970.907,65	21.184.040,39	-32.168,69	-0,15%	1,01%	-15,07%	6,53%
Março	21.184.040,39	1.354.000,00	935.417,35	21.652.879,05	50.256,01	0,23%	1,21%	19,17%	2,30%
Abril	21.652.879,05	603.001,23	493.117,54	21.864.748,70	101.985,96	0,47%	1,09%	43,01%	1,04%
Mai	21.864.748,70	971.114,84	762.934,61	22.324.872,34	251.943,41	1,14%	0,66%	172,74%	1,32%
Junho	22.324.872,34	1.241.516,89	965.520,59	22.882.409,22	281.540,58	1,25%	0,45%	276,61%	1,34%
Julho	22.882.409,22	1.164.976,00	1.484.671,49	22.784.100,17	221.386,44	0,97%	0,63%	152,66%	1,43%
Agosto	22.784.100,17	673.000,00	476.485,76	22.367.635,13	-612.979,28	-2,67%	0,63%	-422,99%	4,92%
Acumulado no ano					615.377,49	2,99%	6,75%	44,29%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	213.507,13	0,00	0,00	214.627,65	1.120,52	0,52%	0,18%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	749.564,68	430.000,00	476.485,76	707.556,89	4.477,97	0,38%	0,18%	0,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	405.646,58	0,00	0,00	406.931,93	1.285,35	0,32%	0,53%	0,32%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	584.372,28	0,00	0,00	586.181,69	1.809,41	0,31%	0,68%	0,31%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.984.438,13	200.000,00	0,00	2.188.341,63	3.903,50	0,18%	1,07%	0,20%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.846.946,34	43.000,00	0,00	3.893.206,17	3.259,83	0,08%	1,18%	0,08%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	506.816,99	0,00	0,00	506.962,99	146,00	0,03%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	592.478,29	0,00	0,00	591.710,99	-767,30	-0,13%	1,74%	-0,13%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.547.345,77	0,00	0,00	1.545.162,36	-2.183,41	-0,14%	1,18%	-0,18%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.688.080,08	0,00	0,00	4.674.785,86	-13.294,22	-0,28%	1,91%	-0,28%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	330.463,86	0,00	0,00	329.045,75	-1.418,11	-0,43%	2,46%	-0,43%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.011.954,12	0,00	0,00	1.878.270,33	-133.683,79	-6,64%	-	-
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.857.863,71	0,00	0,00	1.364.016,18	-493.847,53	-26,58%	43,14%	-26,58%
Total Renda Fixa					-629.191,78	-3,22%	4,79%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de agosto / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.489.442,11	0,00	0,00	1.512.943,17	23.501,06	1,58%	11,81%	1,58%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	879.871,78	0,00	0,00	878.650,99	-1.220,79	-0,14%	0,00%	-0,14%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.095.308,32	0,00	0,00	1.089.240,55	-6.067,77	-0,55%	1,27%	-0,55%
Total Renda Variável					16.212,50	0,47%	5,53%	