

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2019



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 (julho / 2019)

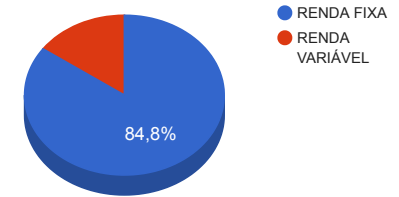
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.984.438,13	8,69%	408	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	213.507,13	0,93%	273	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	749.564,68	3,28%	1.230	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	592.478,29	2,59%	600	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.846.946,34	16,84%	517	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	330.463,86	1,45%	111	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	405.646,58	1,78%	258	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.011.954,12	8,81%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.688.080,08	20,52%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.547.345,77	6,77%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	506.816,99	2,22%	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	584.372,28	2,56%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.489.442,11	6,52%	150	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	879.871,78	3,85%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.095.308,32	4,79%	19	0,78%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.857.863,71	8,13%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
Total para cálculo dos limites da Resolução			22.784.100,17				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			62.559,36				Artigo 6º
Total			22.846.659,53				

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

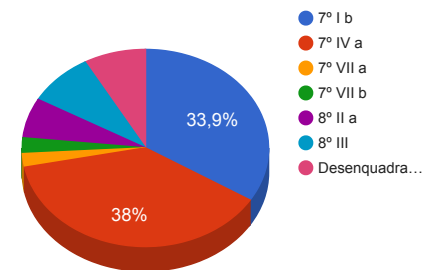
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.717.398,43	33,87%	15,00%	25,00%	70,00%	8.231.471,69
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	13.670.460,10
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.653.026,55	37,98%	10,00%	30,00%	40,00%	460.613,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	506.816,99	2,22%	0,00%	5,00%	5,00%	632.388,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	584.372,28	2,56%	0,00%	0,00%	5,00%	554.832,73
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.489.442,11	6,54%	7,00%	10,00%	20,00%	3.067.377,92
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.975.180,10	8,67%	7,00%	10,00%	10,00%	303.229,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.139.205,01
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.139.205,01
Desenquadrado - RF	0,00%	1.857.863,71	8,15%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.857.863,71
Total Carteira		22.784.100,17					

RENDA FIXA	19.382.037,32	85,07%
RENDA VARIÁVEL	3.464.622,21	15,21%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: julho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	7.717.398,43	33,78%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.653.026,55	37,87%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	506.816,99	2,22%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	584.372,28	2,56%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.489.442,11	6,52%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.975.180,10	8,65%	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	1.857.863,71	8,13%	0,00%	0,00%
Total	22.784.100,17	99,73%	48,00	235,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 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 CAPITAL	7.579.905,98	33,18%	1,64%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.596.511,02	20,12%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.576.916,42	11,28%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	2.054.162,76	8,99%	2,39%
ITAÚ UNIBANCO	1.895.088,69	8,29%	0,00%
Única Administradora	1.857.863,71	8,13%	-
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.639.279,31	7,18%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	584.372,28	2,56%	6,28%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,29%	16,69%	8,92%	11,81%	27,47%	35,68%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,25%	16,45%	8,81%	11,61%	27,00%	34,74%	0,20%	1,343%	7,70%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,81%	2,16%	1,42%	0,61%	2,81%	7,99%	0,30%	2,662%	6,69%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,70%	9,37%	4,70%	5,97%	-13,94%	-	0,00%	0,673%	27,43%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,61%	4,14%	1,85%	3,55%	-14,02%	-11,85%	0,30%	0,161%	11,57%
IRF-M	1,09%	8,14%	5,09%	6,66%	15,28%	24,57%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,09%	7,94%	5,04%	6,50%	14,99%	24,00%	0,20%	0,638%	4,08%
IMA Geral ex-C	0,95%	8,76%	4,79%	6,72%	15,13%	23,52%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	9,33%	5,29%	7,17%	15,58%	24,01%	0,30%	0,697%	3,60%
IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	6,52%	2,07%	5,55%	10,39%	23,35%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,40%	2,57%	1,21%	1,71%	1.887,98%	2,90%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,72%	4,06%	1,99%	3,46%	7,29%	15,22%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70%	3,93%	1,93%	3,34%	7,06%	14,72%	0,10%	0,125%	0,50%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	3,91%	1,92%	3,33%	7,02%	14,66%	0,20%	0,126%	0,48%
IMA-S	0,57%	3,67%	1,59%	3,11%	6,37%	13,94%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,90%	-	-
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-

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

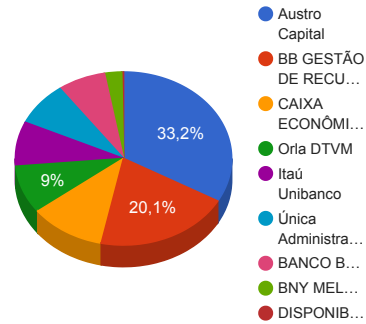
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,37%	2,27%	1,01%	1,96%	-18,32%	-15,64%	1,00%	0,048%	21,26%
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	12,15%	6,69%	9,01%	16,92%	25,04%	0,002	1,027%	3,40%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,95%	9,39%	5,38%	6,85%	13,32%	22,76%	0,40%	0,570%	2,79%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

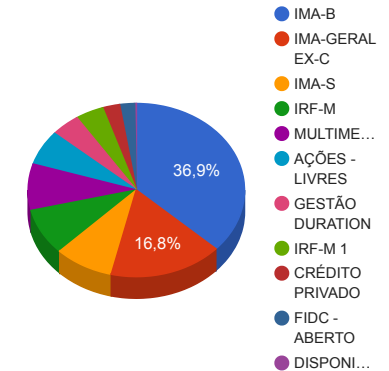
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,84%	15,84%	5,67%	4,54%	28,52%	54,45%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,95%	20,77%	12,77%	11,53%	39,89%	74,37%	2,50%	6,181%	16,97%
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,61%	4,83%	2,59%	3,50%	7,96%	15,91%	0,50%	0,433%	1,29%
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,15%	-1,27%	-0,40%	-0,96%	-1,36%	3,30%	1,50%	0,001%	15,94%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.579.905,98	33,18%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.596.511,02	20,12%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.576.916,42	11,28%
Orla DTVM	2.054.162,76	8,99%
Itaú Unibanco	1.895.088,69	8,29%
Única Administradora	1.857.863,71	8,13%
BANCO BRADESCO	1.639.279,31	7,18%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	584.372,28	2,56%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	62.559,36	0,27%



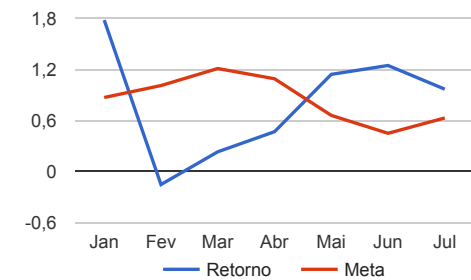
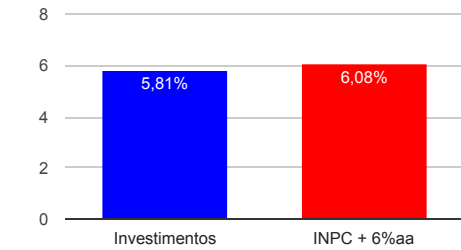
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.423.753,42	36,87%
IMA-GERAL EX-C	3.846.946,34	16,84%
IMA-S	2.011.954,12	8,81%
IRF-M	1.984.438,13	8,69%
MULTIMERCADO	1.975.180,10	8,65%
AÇÕES - LIVRES	1.489.442,11	6,52%
GESTÃO DURATION	998.124,87	4,37%
IRF-M 1	963.071,81	4,22%
CRÉDITO PRIVADO	584.372,28	2,56%
FIDC - ABERTO	506.816,99	2,22%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	62.559,36	0,27%



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%
Acumulado no ano					1.228.356,77	5,81%	6,08%	95,61%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	326.369,59	0,00	0,00	330.463,86	4.094,27	1,25%	1,34%	1,25%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.963.080,68	0,00	0,00	1.984.438,13	21.357,45	1,09%	0,64%	1,09%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.808.211,70	0,00	0,00	3.846.946,34	38.734,64	1,02%	0,70%	1,02%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	401.839,84	0,00	0,00	405.646,58	3.806,74	0,95%	0,57%	0,95%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.650.386,88	0,00	0,00	4.688.080,08	37.693,20	0,81%	2,66%	0,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	437.870,04	150.000,00	0,00	592.478,29	4.608,25	0,78%	1,03%	1,11%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	212.040,02	0,00	0,00	213.507,13	1.467,11	0,69%	0,13%	0,69%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.536.875,67	0,00	0,00	1.547.345,77	10.470,10	0,68%	0,67%	0,68%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.846.602,16	0,00	0,00	1.857.863,71	11.261,55	0,61%	0,16%	0,61%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	504.786,61	0,00	0,00	506.816,99	2.030,38	0,40%	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	582.201,16	0,00	0,00	584.372,28	2.171,12	0,37%	0,05%	0,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.211.096,01	1.014.976,00	1.484.671,49	749.564,68	8.164,16	0,37%	0,12%	0,70%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.011.954,12	0,00	0,00	2.011.954,12	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa					145.858,97	0,75%	1,14%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.419.240,23	0,00	0,00	1.489.442,11	70.201,88	4,95%	6,18%	4,95%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.088.704,38	0,00	0,00	1.095.308,32	6.603,94	0,61%	0,43%	0,61%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	881.150,13	0,00	0,00	879.871,78	-1.278,35	-0,15%	0,00%	-0,15%
Total Renda Variável					75.527,47	2,23%	2,79%	