

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto 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 (agosto / 2018)

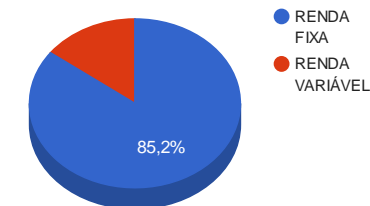
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			50.698,22	0,25%			Artigo 20
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	200.267,35	1,01%	298	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	670.834,47	3,37%	1.264	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.315.419,99	16,66%	315	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	258.963,88	1,30%	92	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	42.996,23	0,22%	328	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.338.213,08	6,72%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	359.296,05	1,81%	156	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	381.494,17	1,92%	300	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.593.117,57	13,03%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.504.287,28	22,64%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	496.810,32	2,50%		0,67%	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	717.422,46	3,61%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.025.223,45	5,15%	132	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	888.703,29	4,47%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.018.700,12	5,12%	23	0,60%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.036.667,76	10,23%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	19.899.115,69				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.488.481,92	22,56%	15,00%	20,00%	70,00%	9.440.899,06
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	11.939.469,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.176.408,15	46,11%	5,00%	15,00%	30,00%	-3.206.673,44
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.989.911,57
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	496.810,32	2,50%	2,00%	5,00%	5,00%	498.145,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	717.422,46	3,61%	2,00%	5,00%	5,00%	277.533,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	994.955,78
Desenquadrado - RF	0,00%	2.036.667,76	10,23%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.036.667,76
Total Renda Fixa	100,00%	16.915.790,61	85,01%	36,00	70,00	185,00	-

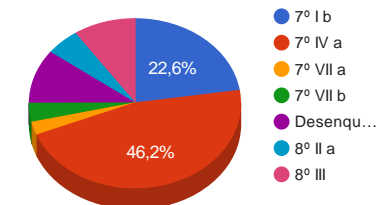
O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	1.989.911,57
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.025.223,45	5,15%	2,00%	5,00%	10,00%	964.688,12
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.907.403,41	9,59%	7,00%	10,00%	10,00%	82.508,16
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	994.955,78
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	994.955,78
Total Renda Variável	30,00%	2.932.626,86	14,74%	15,00	30,00	40,00	-

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	4.488.481,92	22,56%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.176.408,15	46,11%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	496.810,32	2,50%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	717.422,46	3,61%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	2.036.667,76	10,23%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	16.915.790,61	85,01%	0,00	0,00

Artigos - Renda Variável	Base: agosto / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.025.223,45	5,15%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.907.403,41	9,59%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	2.932.626,86	14,74%	0,00	0,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (agosto / 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	7.986.108,14	40,13%	1,31%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.986.254,46	20,03%	0,00%
Bridge Trust	2.036.667,76	10,23%	1,60%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.477.931,35	7,43%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	1.384.519,50	6,96%	0,00%
Graphen Investimentos	1.338.213,08	6,72%	0,12%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	717.422,46	3,61%	6,28%
BRIDGE TRUST	496.810,32	2,50%	0,05%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	424.490,40	2,13%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-S	0,57%	4,31%	1,64%	3,23%	6,86%	19,89%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-1,19%	-3,77%	-2,90%	-3,46%	-1,60%	-2,91%	0,90%	1,527%	2,23%
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,27%	2,00%	0,79%	1,47%	3,16%	8,88%	1,00%	0,028%	0,07%
IPCA + 7,00% ao ano	0,53%	7,62%	3,32%	5,83%	11,43%	22,12%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	1.800,00%	1.104,66%	1.303,64%	651,72%	-3,20%	-62,99%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,44%	4,21%	1,65%	3,04%	6,90%	20,96%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	4,04%	1,58%	2,90%	6,64%	20,37%	0,10%	0,244%	0,52%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,38%	4,01%	1,55%	2,88%	6,61%	20,42%	0,20%	0,244%	0,52%
IRF-M	-0,93%	2,91%	0,57%	0,48%	5,93%	25,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-1,08%	2,80%	0,52%	0,24%	5,61%	24,40%	0,20%	2,263%	3,18%
IMA-B	-0,45%	3,04%	1,53%	-0,90%	4,57%	20,76%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,48%	2,80%	1,43%	-1,08%	4,23%	19,89%	0,20%	3,490%	4,84%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-1,22%	1,39%	-1,52%	-2,82%	3,17%	12,50%	0,30%	2,585%	4,40%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	-5,75%	-5,41%	-5,63%	-5,77%	-3,51%	-1,48%	0,30%	7,940%	5,28%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-25,59%	-	-	-26,44%	-	-42,65%	0,00%	40,139%	-
IMA Geral ex-C	-0,24%	3,47%	1,26%	1,03%	5,91%	22,22%	-	-	-

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

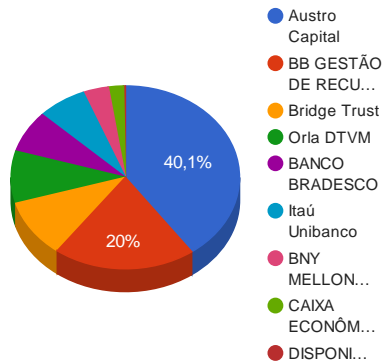
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,39%	3,55%	1,17%	1,03%	5,73%	21,15%	0,30%	1,908%	2,63%
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,37%	4,87%	1,54%	2,56%	7,48%	-	0,40%	0,232%	1,54%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,14%	3,56%	1,54%	1,87%	5,95%	-	0,002	0,894%	1,68%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

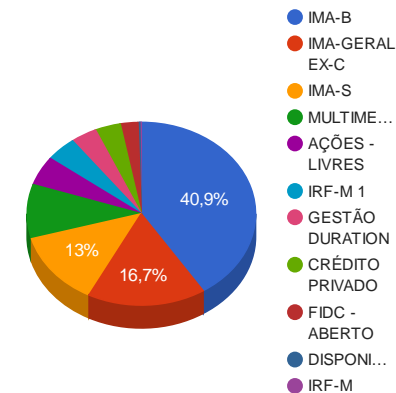
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,57%	4,32%	1,64%	3,24%	6,83%	19,70%	-	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,41%	2,61%	0,84%	0,87%	6,42%	22,93%	0,50%	0,176%	1,88%
Ibovespa	-3,21%	0,36%	-0,10%	-10,16%	8,25%	32,43%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-3,71%	4,76%	-0,86%	-4,57%	11,40%	41,22%	2,50%	8,612%	16,58%
IPCA	-0,09%	2,85%	1,50%	2,22%	4,19%	6,75%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,37%	-8,79%	-7,97%	-8,75%	4,55%	-3,24%	1,50%	0,632%	17,53%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.986.108,14	40,13%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.986.254,46	20,03%
Bridge Trust	2.036.667,76	10,23%
Orla DTVM	1.835.023,40	9,22%
BANCO BRADESCO	1.477.931,35	7,43%
Itaú Unibanco	1.384.519,50	6,96%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	717.422,46	3,61%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	424.490,40	2,13%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	50.698,22	0,25%

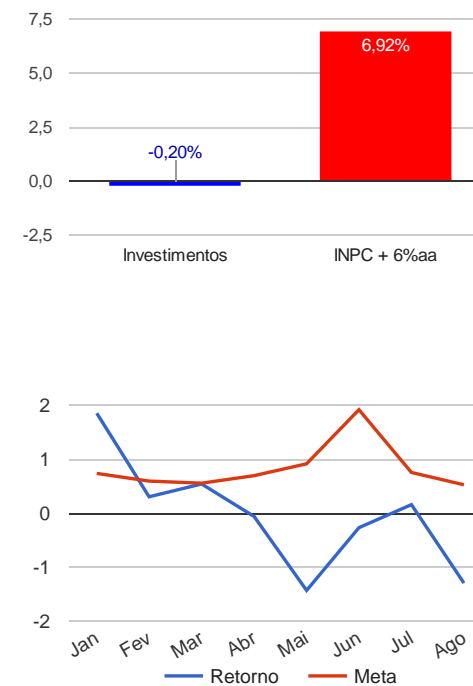


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.138.132,00	40,90%
IMA-GERAL EX-C	3.315.419,99	16,66%
IMA-S	2.593.117,57	13,03%
MULTIMERCADO	1.907.403,41	9,59%
AÇÕES - LIVRES	1.025.223,45	5,15%
IRF-M 1	871.101,82	4,38%
GESTÃO DURATION	740.790,22	3,72%
CRÉDITO PRIVADO	717.422,46	3,61%
FIDC - ABERTO	496.810,32	2,50%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	50.698,22	0,25%
IRF-M	42.996,23	0,22%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2018

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)	
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	38.087,42	0,00	0,00	496.810,32	458.722,90	1.204,39%	-	-	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	357.962,61	0,00	0,00	359.296,05	1.333,44	0,37%	0,23%	0,37%	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	715.482,16	0,00	0,00	717.422,46	1.940,30	0,27%	0,03%	0,27%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	380.960,66	0,00	0,00	381.494,17	533,51	0,14%	0,89%	0,14%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.570.996,17	902.300,00	670.834,47	2.138,30	0,14%	0,24%	0,40%	
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	200.267,35	267,35	0,13%	0,24%	0,38%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.243.545,72	85.000,00	0,00	3.315.419,99	-13.125,73	-0,39%	1,91%	-0,39%	
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	260.207,58	0,00	0,00	258.963,88	-1.243,70	-0,48%	3,49%	-0,48%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	43.466,28	0,00	0,00	42.996,23	-470,05	-1,08%	2,26%	-1,08%	
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.624.266,58	0,00	0,00	2.593.117,57	-31.149,01	-1,19%	1,53%	-1,19%	
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.559.930,97	0,00	0,00	4.504.287,28	-55.643,69	-1,22%	2,59%	-1,22%	
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.160.932,89	0,00	0,00	2.036.667,76	-124.265,13	-5,75%	7,94%	-5,75%	
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.798.424,98	0,00	0,00	1.338.213,08	-460.211,90	-25,59%	40,14%	-25,59%	
Total Renda Fixa						-221.173,41	-1,29%	5,69%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.214.333,74	0,00	200.000,00	1.018.700,12	4.366,38	0,36%	0,18%	0,41%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	402.421,80	0,00	402.567,88	0,00	146,08	0,04%	2,30%	-0,51%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	891.981,28	0,00	0,00	888.703,29	-3.277,99	-0,37%	0,63%	-0,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.064.714,93	0,00	0,00	1.025.223,45	-39.491,48	-3,71%	8,61%	-3,71%
Total Renda Variável					-38.257,01	-1,07%	3,26%	

