

# Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre 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 (setembro / 2018)

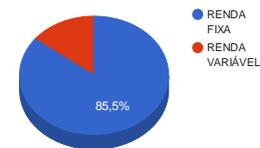
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			57.098,44	0,29%			Artigo 20
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	201.499,49	1,03%	298	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	850.031,88	4,34%	1.267	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.335.323,89	17,02%	315	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	258.485,18	1,32%	86	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	43.504,77	0,22%	313	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	360.795,21	1,84%	171	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	383.997,91	1,96%	310	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.345.529,45	11,97%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.351.518,36	22,20%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.330.747,12	6,79%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	495.129,71	2,53%			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	718.904,97	3,67%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.012.078,80	5,16%	139	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.023.002,16	5,22%	23	0,63%	Artigo 8º, Inciso III
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	801.828,26	4,09%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	2.030.738,81	10,36%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		<b>TOTAL -</b>	<b>19.600.214,41</b>				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	4.688.845,21	23,92%	15,00%	20,00%	70,00%	9.031.304,88
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	15,00%	60,00%	11.760.128,65
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.772.588,05	44,76%	5,00%	15,00%	30,00%	-2.892.523,73
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.960.021,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	495.129,71	2,53%	2,00%	5,00%	5,00%	484.881,01
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	718.904,97	3,67%	2,00%	5,00%	5,00%	261.105,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	980.010,72
Desenquadrado - RF	0,00%	2.030.738,81	10,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-2.030.738,81
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>16.706.206,75</b>	<b>85,23%</b>	<b>36,00</b>	<b>70,00</b>	<b>185,00</b>	<b>-</b>

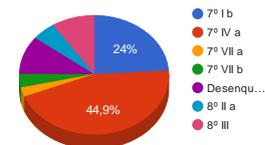
⚠ O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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%	1.960.021,44
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.012.078,80	5,16%	2,00%	5,00%	10,00%	947.942,64
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.824.830,42	9,31%	7,00%	10,00%	10,00%	135.191,02
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	980.010,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	980.010,72
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.836.909,22</b>	<b>14,47%</b>	<b>15,00</b>	<b>30,00</b>	<b>40,00</b>	<b>-</b>

Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " *	4.688.845,21	23,92%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " *	8.772.588,05	44,76%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " *	495.129,71	2,53%	0,00%	0,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " *	718.904,97	3,67%	0,00%	0,00%
Desenquadrado - RF	2.030.738,81	10,36%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>16.706.206,75</b>	<b>85,23%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Artigos - Renda Variável	Base: setembro / 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " *	1.012.078,80	5,16%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.824.830,42	9,31%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.836.909,22</b>	<b>14,47%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (setembro / 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	7.498.876,07	38,26%	1,27%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.185.355,77	21,35%	0,00%
Única Administradora	2.030.738,81	10,36%	1,59%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.825.876,83	9,32%	0,16%
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	1.482.986,83	7,57%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	1.372.874,01	7,00%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	718.904,97	3,67%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	427.502,68	2,18%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M	1,30%	4,24%	1,83%	0,46%	5,74%	24,19%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,18%	4,01%	1,68%	0,12%	5,34%	23,48%	0,20%	1,504%	3,25%
IPCA + 7,00% ao ano	0,99%	8,69%	2,47%	6,18%	11,75%	22,54%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,00%	1.104,66%	-	1.170,91%	-5,55%	-60,62%	0,00%	-	-
IMA Geral ex-C	0,61%	4,11%	1,77%	0,69%	5,18%	21,05%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	4,17%	1,58%	0,63%	4,99%	20,00%	0,30%	1,092%	2,60%
IRF-M 1	0,61%	4,85%	1,72%	2,99%	6,75%	20,26%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	4,65%	1,66%	2,85%	6,51%	19,76%	0,20%	0,160%	0,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	4,66%	1,67%	2,86%	6,51%	19,70%	0,10%	0,163%	0,52%
IPCA	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,66%	4,24%	1,75%	1,35%	5,79%	-	0,002	0,548%	1,69%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,42%	5,31%	1,37%	1,94%	6,32%	-	0,40%	0,054%	1,40%
IMA-S	0,47%	4,80%	1,60%	3,17%	6,67%	19,16%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-9,55%	-12,95%	-11,47%	-12,52%	-11,23%	-12,22%	0,90%	16,217%	9,69%
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,21%	2,21%	0,75%	1,46%	3,06%	8,51%	1,00%	0,032%	0,07%
IMA-B	-0,15%	2,88%	1,71%	-1,96%	2,55%	18,72%	-	-	-

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

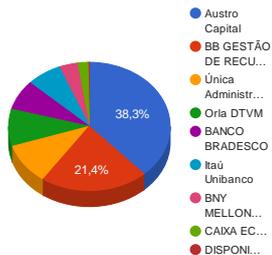
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,18%	2,61%	1,61%	-2,17%	2,20%	17,81%	0,20%	1,884%	4,90%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	-0,29%	-5,68%	-5,65%	-6,10%	-4,13%	-2,26%	0,30%	0,684%	5,29%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-0,56%	-	-25,07%	-27,15%	-	-43,59%	0,00%	1,566%	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-3,39%	-2,05%	-4,35%	-7,13%	-1,21%	7,82%	0,30%	7,860%	6,30%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

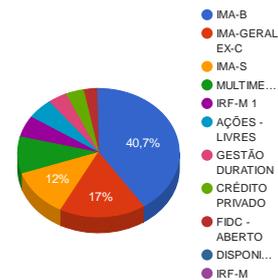
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,48%	3,85%	9,04%	-7,06%	6,80%	35,94%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,28%	3,42%	0,98%	-7,49%	4,64%	36,31%	2,50%	8,187%	16,78%
IPCA	0,48%	3,34%	0,72%	2,62%	4,53%	7,18%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-9,78%	-17,71%	-16,68%	-17,45%	-5,48%	-12,60%	1,50%	16,519%	20,04%
CDI	0,47%	4,81%	1,59%	3,17%	6,65%	18,95%	-	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,42%	3,04%	1,36%	0,42%	5,09%	21,45%	0,50%	0,179%	1,79%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.498.876,07	38,26%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.185.355,77	21,35%
Única Administradora	2.030.738,81	10,36%
Orla DTVM	1.825.876,83	9,32%
BANCO BRADESCO	1.482.986,83	7,57%
Itaú Unibanco	1.372.874,01	7,00%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	718.904,97	3,67%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	427.502,68	2,18%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	57.098,44	0,29%

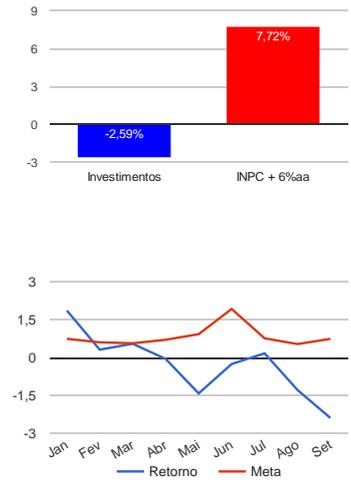


Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	7.971.489,47	40,67%
IMA-GERAL EX-C	3.335.323,89	17,02%
IMA-S	2.345.529,45	11,97%
MULTIMERCADO	1.824.830,42	9,31%
IRF-M 1	1.051.531,37	5,36%
AÇÕES - LIVRES	1.012.078,80	5,16%
GESTÃO DURATION	744.793,12	3,80%
CRÉDITO PRIVADO	718.904,97	3,67%
FIDC - ABERTO	495.129,71	2,53%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	57.098,44	0,29%
IRF-M	43.504,77	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 setembro / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	42.996,23	0,00	0,00	43.504,77	508,54	1,18%	1,50%	1,18%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	381.494,17	0,00	0,00	383.997,91	2.503,74	0,66%	0,55%	0,66%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	200.267,35	0,00	0,00	201.499,49	1.232,14	0,62%	0,16%	0,62%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.315.419,99	0,00	0,00	3.335.323,89	19.903,90	0,60%	1,09%	0,60%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	359.296,05	0,00	0,00	360.795,21	1.499,16	0,42%	0,05%	0,42%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	670.834,47	829.507,76	655.000,00	850.031,88	4.689,65	0,31%	0,16%	0,59%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	717.422,46	0,00	0,00	718.904,97	1.482,51	0,21%	0,03%	0,21%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	258.963,88	0,00	0,00	258.485,18	-478,70	-0,18%	1,88%	-0,18%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.036.667,76	0,00	0,00	2.030.738,81	-5.928,95	-0,29%	0,68%	-0,29%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	496.810,32	0,00	0,00	495.129,71	-1.680,61	-0,34%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.338.213,08	0,00	0,00	1.330.747,12	-7.465,96	-0,56%	1,57%	-0,56%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.504.287,28	0,00	0,00	4.351.518,36	-152.768,92	-3,39%	7,86%	-3,39%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.593.117,57	0,00	0,00	2.345.529,45	-247.588,12	-9,55%	16,22%	-9,55%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-384.091,62</b>	<b>-2,25%</b>	<b>4,96%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRANCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.018.700,12	0,00	0,00	1.023.002,16	4.302,04	0,42%	0,18%	0,42%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.025.223,45	0,00	0,00	1.012.078,80	-13.144,65	-1,28%	8,19%	-1,28%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	888.703,29	0,00	0,00	801.828,26	-86.875,03	-9,78%	16,52%	-9,78%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-95.717,64</b>	<b>-3,26%</b>	<b>7,65%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	38.087,42	0,00	0,00	495.129,71	457.042,29	1.199,98%	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.318.204,91	1.963.423,98	2.000.000,00	3.335.323,89	53.695,00	1,11%	1,58%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.400.503,93	1.557.300,00	850.031,88	6.827,95	0,45%	1,67%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	377.382,08	0,00	0,00	383.997,91	6.615,83	1,75%	1,75%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	713.563,80	0,00	0,00	718.904,97	5.341,17	0,75%	0,75%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	355.935,56	0,00	0,00	360.795,21	4.859,65	1,37%	1,37%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	254.378,65	0,00	0,00	258.485,18	4.106,53	1,61%	1,61%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	200.000,00	0,00	201.499,49	1.499,49	0,75%	1,66%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	42.786,92	0,00	0,00	43.504,77	717,85	1,68%	1,68%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	39.381,96	0,00	39.432,47	0,00	50,51	0,13%	1,31%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	2.152.342,52	0,00	0,00	2.030.738,81	-121.603,71	-5,65%	-5,65%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.549.505,21	0,00	0,00	4.351.518,36	-197.986,85	-4,35%	-4,35%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.649.548,88	0,00	0,00	2.345.529,45	-304.019,43	-11,47%	-11,47%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.823.959,45	0,00	0,00	1.330.747,12	-493.212,33	-27,04%	-25,07%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>-576.066,05</b>	<b>-3,34%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2018

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRANCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.207.949,33	0,00	200.000,00	1.023.002,16	15.052,83	1,32%	1,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.002.293,28	0,00	0,00	1.012.078,80	9.785,52	0,98%	0,98%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	397.725,94	0,00	402.567,88	0,00	4.841,94	1,22%	1,83%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	961.981,65	0,00	0,00	801.828,26	-160.153,39	-16,65%	-16,68%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>-130.473,10</b>	<b>-4,21%</b>	

