

# Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2019)

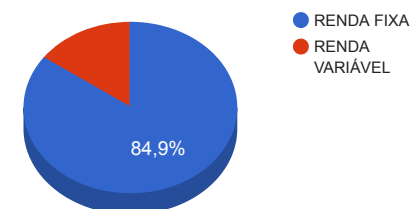
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			359.636,65	1,67%			Artigo 20
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	207.546,71	0,96%	301	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	926.466,81	4,30%	1.249	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.603.388,31	16,73%	413	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	297.638,18	1,38%	93	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.132.205,31	5,26%	369	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	380.914,99	1,77%	203	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	408.162,76	1,89%	387	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.011.954,12	9,34%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.615.335,08	21,42%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.460.507,46	6,78%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	498.448,97	2,31%	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	574.913,44	2,67%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.315.549,74	6,11%	151	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	885.681,67	4,11%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.058.331,18	4,91%	23	0,60%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.806.995,66	8,39%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		<b>TOTAL -</b>	<b>21.543.677,04</b>				

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

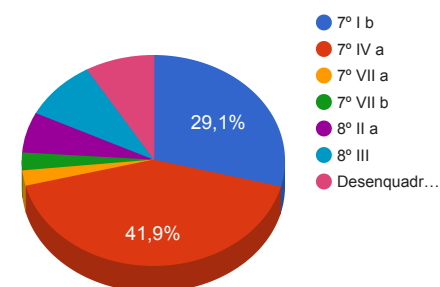
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.167.245,32	28,63%	15,00%	25,00%	70,00%	8.913.328,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	12.926.206,22
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.876.874,41	41,20%	10,00%	30,00%	40,00%	-259.403,59
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	498.448,97	2,31%	0,00%	5,00%	5,00%	578.734,88
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	574.913,44	2,67%	0,00%	0,00%	5,00%	502.270,41
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.315.549,74	6,11%	7,00%	10,00%	20,00%	2.993.185,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.944.012,85	9,02%	7,00%	10,00%	10,00%	210.354,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.077.183,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.077.183,85
Desenquadrado - RF	0,00%	1.806.995,66	8,39%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.806.995,66
Total Carteira		21.184.040,39					

RENDA FIXA	18.284.114,45	86,31%
RENDA VARIÁVEL	3.259.562,59	15,39%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.167.245,32	28,63%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.876.874,41	41,20%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	498.448,97	2,31%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	574.913,44	2,67%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.315.549,74	6,11%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.944.012,85	9,02%	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	1.806.995,66	8,39%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>21.184.040,39</b>	<b>98,33%</b>	<b>48,00</b>	<b>235,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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	7.512.970,87	34,87%	1,11%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.529.855,12	21,03%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.958.956,43	9,09%	0,30%
Única Administradora	1.806.995,66	8,39%	-
ITAÚ UNIBANCO	1.696.464,73	7,87%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.563.516,07	7,26%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.540.368,07	7,15%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	574.913,44	2,67%	6,28%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	0,97%	1,89%	2,60%	5,04%	11,16%	22,23%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,03%	0,88%	0,53%	2,90%	673,54%	-45,32%	0,00%	-	-
IMA-B	0,55%	4,94%	6,67%	15,14%	14,11%	26,50%	-	-	-
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,72%	1,28%	-7,72%	-11,28%	-16,39%	-15,05%	0,30%	0,664%	12,70%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,52%	4,88%	6,58%	14,93%	13,70%	25,45%	0,20%	2,412%	5,55%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,01%	3,21%	4,11%	9,14%	-19,72%	-16,92%	0,00%	1,382%	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	-0,96%	0,57%	3,24%	2,47%	-0,42%	8,71%	0,30%	23,892%	15,23%
IMA-S	0,49%	1,04%	1,54%	3,09%	6,42%	16,17%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,05%	-0,17%	-16,02%	-22,41%	-25,09%	-24,26%	0,90%	0,143%	19,39%
CDI	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,93%	-	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,30%	0,61%	0,93%	-19,86%	-18,68%	-15,37%	1,00%	0,049%	21,16%
IRF-M 1	0,47%	1,05%	1,61%	3,73%	6,88%	17,40%	-	-	-
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	1,00%	1,55%	3,63%	6,62%	16,90%	0,20%	0,086%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,02%	1,56%	3,65%	6,65%	16,91%	0,10%	0,083%	0,55%
IMA Geral ex-C	0,44%	2,36%	3,57%	8,62%	9,74%	21,94%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	2,40%	3,60%	8,69%	9,81%	21,35%	0,30%	1,180%	2,80%
IPCA	0,43%	0,75%	0,90%	1,63%	3,89%	6,85%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,50%	3,40%	4,77%	7,64%	9,66%	20,69%	0,002	2,407%	2,44%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,34%	2,72%	4,26%	6,02%	8,73%	19,83%	0,40%	1,411%	1,64%
IRF-M	0,29%	1,68%	3,24%	9,41%	9,94%	24,31%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,28%	1,63%	3,13%	9,45%	9,71%	23,73%	0,20%	0,983%	3,52%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

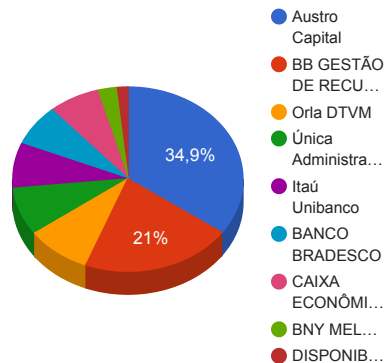
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (fevereiro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,93%	-	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,00%	1,29%	1,80%	3,89%	4,80%	17,72%	0,50%	0,816%	1,60%
IPCA	0,43%	0,75%	0,90%	1,63%	3,89%	6,85%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,30%	-0,61%	11,01%	-0,34%	-9,06%	2,98%	1,50%	0,077%	17,53%
Ibovespa	-1,86%	8,76%	6,79%	24,66%	11,99%	43,39%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-1,49%	6,67%	10,59%	28,32%	22,46%	56,26%	2,50%	9,594%	19,30%

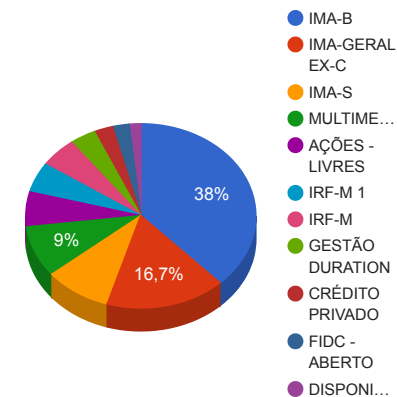


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (fevereiro / 2019)

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.512.970,87	34,87%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.529.855,12	21,03%
Orla DTVM	1.958.956,43	9,09%
Única Administradora	1.806.995,66	8,39%
Itaú Unibanco	1.696.464,73	7,87%
BANCO BRADESCO	1.563.516,07	7,26%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1.540.368,07	7,15%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	574.913,44	2,67%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	359.636,65	1,67%



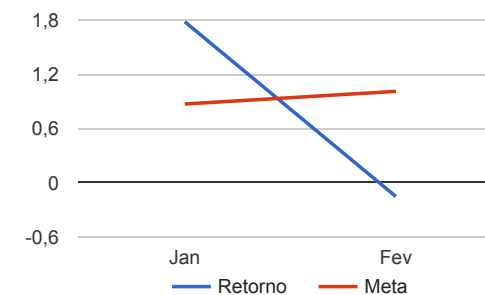
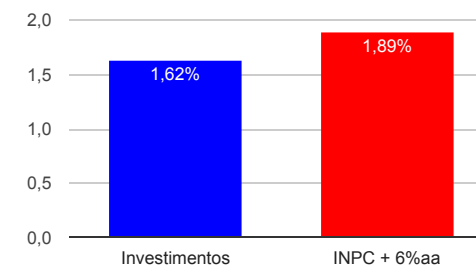
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.180.476,38	37,97%
IMA-GERAL EX-C	3.603.388,31	16,73%
IMA-S	2.011.954,12	9,34%
MULTIMERCADO	1.944.012,85	9,02%
AÇÕES - LIVRES	1.315.549,74	6,11%
IRF-M 1	1.134.013,52	5,26%
IRF-M	1.132.205,31	5,26%
GESTÃO DURATION	789.077,75	3,66%
CRÉDITO PRIVADO	574.913,44	2,67%
FIDC - ABERTO	498.448,97	2,31%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	359.636,65	1,67%



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%
Acumulado no ano					321.244,37	1,62%	1,89%	86,10%	

**Acumulado no Ano**



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.794.153,71	0,00	0,00	1.806.995,66	12.841,95	0,72%	0,66%	0,72%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	296.093,63	0,00	0,00	297.638,18	1.544,55	0,52%	2,41%	0,52%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	206.626,00	0,00	0,00	207.546,71	920,71	0,45%	0,09%	0,45%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.589.427,34	0,00	0,00	3.603.388,31	13.960,97	0,39%	1,18%	0,39%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	379.625,66	0,00	0,00	380.914,99	1.289,33	0,34%	1,41%	0,34%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	573.165,49	0,00	0,00	574.913,44	1.747,95	0,30%	0,05%	0,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	912.224,54	936.000,00	925.907,65	926.466,81	4.149,92	0,22%	0,08%	0,44%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	498.173,14	0,00	0,00	498.448,97	275,83	0,06%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.460.423,37	0,00	0,00	1.460.507,46	84,09	0,01%	1,38%	0,01%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	408.604,38	1.045.000,00	1.045.000,00	408.162,76	-441,62	-0,03%	2,41%	0,50%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	46.930,97	1.085.710,00	0,00	1.132.205,31	-435,66	-0,04%	0,98%	0,28%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.012.969,56	0,00	0,00	2.011.954,12	-1.015,44	-0,05%	0,14%	-0,05%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.659.870,86	0,00	0,00	4.615.335,08	-44.535,78	-0,96%	23,89%	-0,96%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>-9.613,20</b>	<b>-0,05%</b>	<b>6,97%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.058.285,12	0,00	0,00	1.058.331,18	46,06	0,00%	0,82%	0,00%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	888.368,00	0,00	0,00	885.681,67	-2.686,33	-0,30%	0,08%	-0,30%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.335.464,96	0,00	0,00	1.315.549,74	-19.915,22	-1,49%	9,59%	-1,49%
Total Renda Variável					-22.555,49	-0,69%	4,16%	