

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2019)

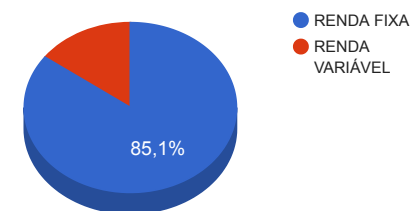
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			94.952,55	0,43%			Artigo 20
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.653.602,95	16,64%	466	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	303.718,72	1,38%	98	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.648.619,24	7,51%	376	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	209.488,52	0,95%	291	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	961.595,68	4,38%	1.248	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.011.954,12	9,16%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.622.502,33	21,05%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.478.145,83	6,73%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	384.938,73	1,75%	216	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	414.938,87	1,89%	454	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	500.747,83	2,28%	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	578.515,18	2,63%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.320.762,26	6,01%	149	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	883.440,46	4,02%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRASESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.067.694,14	4,86%	23	0,64%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.824.083,84	8,31%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	21.959.701,25				

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

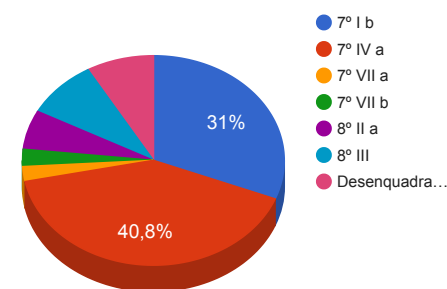
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.777.025,11	30,86%	15,00%	25,00%	70,00%	8.594.765,77
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	13.175.820,75
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.912.479,88	40,59%	10,00%	30,00%	40,00%	-128.599,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	500.747,83	2,28%	0,00%	5,00%	5,00%	597.237,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	578.515,18	2,63%	0,00%	0,00%	5,00%	519.469,88
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.320.762,26	6,01%	7,00%	10,00%	20,00%	3.071.177,99
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.951.134,60	8,89%	7,00%	10,00%	10,00%	244.835,53
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.097.985,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.097.985,06
Desenquadrado - RF	0,00%	1.824.083,84	8,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.824.083,84
Total Carteira		21.864.748,70					

RENDA FIXA	18.687.804,39	85,47%
RENDA VARIÁVEL	3.271.896,86	14,96%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.777.025,11	30,86%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.912.479,88	40,59%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	500.747,83	2,28%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	578.515,18	2,63%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.320.762,26	6,01%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.951.134,60	8,89%	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	1.824.083,84	8,31%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	21.864.748,70	99,57%	48,00	235,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 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	7.517.896,91	34,23%	1,69%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.615.198,63	21,02%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.063.558,11	9,40%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.978.893,66	9,01%	2,39%
Única Administradora	1.824.083,84	8,31%	-
ITAÚ UNIBANCO	1.705.700,99	7,77%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.580.901,38	7,20%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	578.515,18	2,63%	6,28%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	1,51%	7,13%	2,65%	9,89%	15,59%	25,92%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,48%	7,02%	2,58%	9,71%	15,14%	27,16%	0,20%	1,624%	5,98%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,88%	4,46%	1,22%	5,88%	-18,96%	-15,70%	0,00%	0,892%	-
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,55%	2,24%	1,67%	-5,61%	-15,73%	-14,21%	0,30%	0,157%	12,76%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,14%	0,73%	-0,80%	2,14%	-1,20%	8,97%	0,30%	0,539%	15,28%
IPCA + 7,00% ao ano	1,14%	4,36%	3,41%	5,42%	12,23%	22,71%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,45%	1,34%	0,49%	3,38%	1.214,73%	-47,62%	0,00%	-	-
IMA Geral ex-C	0,84%	3,78%	1,84%	5,83%	9,88%	21,13%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	3,83%	1,79%	5,84%	10,00%	21,16%	0,30%	0,842%	3,00%
IRF-M	0,61%	2,90%	1,49%	5,51%	9,30%	23,19%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,56%	2,76%	1,39%	5,32%	9,12%	22,77%	0,20%	0,836%	3,62%
IPCA	0,57%	2,09%	1,76%	2,02%	4,94%	7,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	5,11%	2,17%	6,91%	9,82%	20,46%	0,002	1,412%	3,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,66%	3,81%	1,40%	6,15%	8,41%	19,26%	0,40%	0,549%	1,89%
IMA-S	0,52%	2,04%	1,49%	3,06%	6,35%	15,50%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-	-0,44%	-0,32%	-14,37%	-25,08%	-24,40%	0,90%	-	-
CDI	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-	-

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

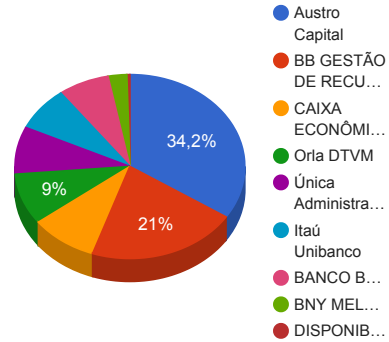
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,33%	1,24%	0,93%	-19,72%	-18,54%	-15,60%	1,00%	0,038%	21,24%
IRF-M 1	0,50%	2,03%	1,45%	3,16%	6,68%	16,65%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,50%	1,97%	1,38%	3,05%	6,47%	15,74%	0,10%	0,087%	0,55%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,48%	1,95%	1,39%	3,04%	6,40%	15,73%	0,20%	0,091%	0,55%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

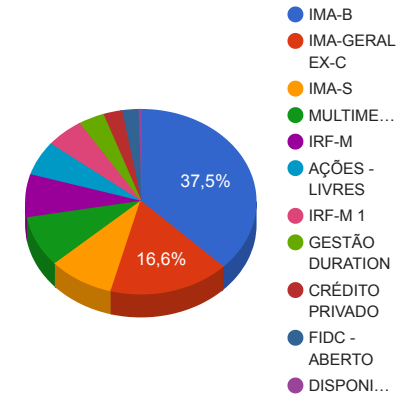
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,98%	9,63%	-1,07%	10,21%	11,89%	46,83%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,33%	7,10%	-1,10%	14,24%	17,61%	57,20%	2,50%	7,329%	20,60%
IPCA	0,57%	2,09%	1,76%	2,02%	4,94%	7,38%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,13%	-0,87%	-0,55%	10,44%	-8,97%	3,07%	1,50%	0,000%	17,60%
CDI	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,51%	2,19%	0,89%	3,21%	4,37%	16,55%	0,50%	0,452%	1,56%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.517.896,91	34,23%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.615.198,63	21,02%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.063.558,11	9,40%
Orla DTVM	1.978.893,66	9,01%
Única Administradora	1.824.083,84	8,31%
Itaú Unibanco	1.705.700,99	7,77%
BANCO BRADESCO	1.580.901,38	7,20%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	578.515,18	2,63%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	94.952,55	0,43%



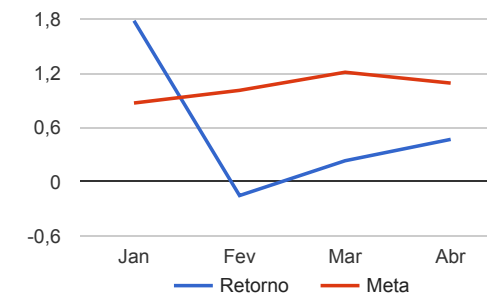
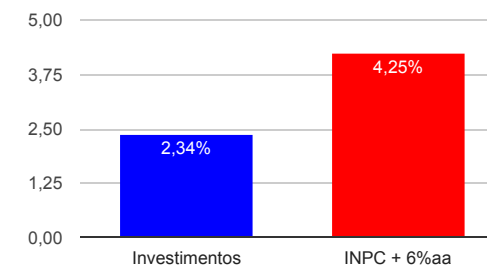
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.228.450,72	37,47%
IMA-GERAL EX-C	3.653.602,95	16,64%
IMA-S	2.011.954,12	9,16%
MULTIMERCADO	1.951.134,60	8,89%
IRF-M	1.648.619,24	7,51%
AÇÕES - LIVRES	1.320.762,26	6,01%
IRF-M 1	1.171.084,20	5,33%
GESTÃO DURATION	799.877,60	3,64%
CRÉDITO PRIVADO	578.515,18	2,63%
FIDC - ABERTO	500.747,83	2,28%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	94.952,55	0,43%



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%
Acumulado no ano					473.486,34	2,34%	4,25%	55,05%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	299.297,55	0,00	0,00	303.718,72	4.421,17	1,48%	1,62%	1,48%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	410.385,53	0,00	0,00	414.938,87	4.553,34	1,11%	1,41%	1,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.622.096,68	0,00	0,00	3.653.602,95	31.506,27	0,87%	0,84%	0,87%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	382.409,65	0,00	0,00	384.938,73	2.529,08	0,66%	0,55%	0,66%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.639.411,39	0,00	0,00	1.648.619,24	9.207,85	0,56%	0,84%	0,56%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.814.163,96	0,00	0,00	1.824.083,84	9.919,88	0,55%	0,16%	0,55%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.470.505,20	0,00	0,00	1.478.145,83	7.640,63	0,52%	0,89%	0,88%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	208.487,14	0,00	0,00	209.488,52	1.001,38	0,48%	0,09%	0,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	846.643,69	603.001,23	493.117,54	961.595,68	5.068,30	0,35%	0,09%	0,50%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	576.622,70	0,00	0,00	578.515,18	1.892,48	0,33%	0,04%	0,33%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.615.964,61	0,00	0,00	4.622.502,33	6.537,72	0,14%	0,54%	0,14%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.011.954,12	0,00	0,00	2.011.954,12	0,00	0,00%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	504.592,86	0,00	0,00	500.747,83	-3.845,03	-0,76%	-	-
Total Renda Fixa					80.433,07	0,43%	0,62%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.303.440,08	0,00	0,00	1.320.762,26	17.322,18	1,33%	7,33%	1,33%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.062.289,91	0,00	0,00	1.067.694,14	5.404,23	0,51%	0,45%	0,51%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	884.613,98	0,00	0,00	883.440,46	-1.173,52	-0,13%	0,00%	-0,13%
Total Renda Variável					21.552,89	0,66%	3,11%	