

# Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre 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 (março / 2019)

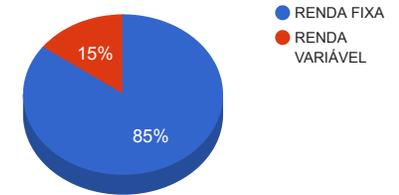
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			47.169,40	0,22%			Artigo 20
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	208.487,14	0,96%	295	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	846.643,69	3,90%	1.248	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.622.096,68	16,69%	442	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	299.297,55	1,38%	94	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.639.411,39	7,55%	368	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	382.409,65	1,76%	213	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	410.385,53	1,89%	416	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.011.954,12	9,27%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.615.964,61	21,27%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.470.505,20	6,78%			Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	504.592,86	2,33%			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	576.622,70	2,66%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.303.440,08	6,01%	149	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.062.289,91	4,90%	22	0,64%	Artigo 8º, Inciso III
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	884.613,98	4,08%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.814.163,96	8,36%			Desenquadrado - RF
		<b>TOTAL -</b>	<b>21.700.048,45</b>				

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

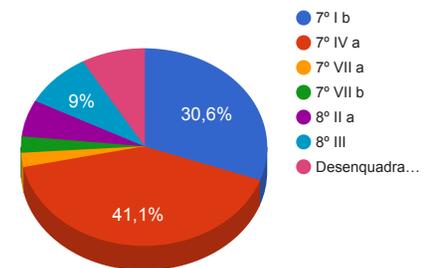
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	6.615.936,45	30,49%	15,00%	25,00%	70,00%	8.574.097,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	13.020.029,07
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.891.219,11	40,97%	10,00%	30,00%	40,00%	-211.199,73
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	504.592,86	2,33%	0,00%	5,00%	5,00%	580.409,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	576.622,70	2,66%	0,00%	0,00%	5,00%	508.379,72
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.303.440,08	6,01%	7,00%	10,00%	20,00%	3.036.569,61
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.946.903,89	8,97%	7,00%	10,00%	10,00%	223.100,96
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.085.002,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.085.002,42
Desenquadrado - RF	0,00%	1.814.163,96	8,36%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.814.163,96
<b>Total Carteira</b>		<b>21.652.879,05</b>					

RENDA FIXA	18.449.704,48	85,21%
RENDA VARIÁVEL	3.250.343,97	15,01%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	6.615.936,45	30,49%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.891.219,11	40,97%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	504.592,86	2,33%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	576.622,70	2,66%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.303.440,08	6,01%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.946.903,89	8,97%	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	1.814.163,96	8,36%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>21.652.879,05</b>	<b>99,78%</b>	<b>48,00</b>	<b>235,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (março / 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	7.512.532,71	34,62%	1,68%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.468.740,37	20,59%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.049.796,92	9,45%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.975.098,06	9,10%	20,35%
Única Administradora	1.814.163,96	8,36%	-
ITAÚ UNIBANCO	1.685.849,73	7,77%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.570.074,60	7,24%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	576.622,70	2,66%	6,28%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	1,27%	3,18%	3,18%	5,32%	11,84%	22,71%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,01%	0,89%	0,89%	2,92%	1.207,98%	-47,62%	0,00%	-	-
IPCA	0,75%	1,51%	1,51%	1,90%	4,58%	7,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,54%	3,96%	3,96%	7,52%	8,97%	19,63%	0,002	4,048%	3,33%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,39%	3,12%	3,12%	5,99%	8,05%	18,72%	0,40%	1,888%	1,89%
IRF-M	0,59%	2,28%	2,28%	8,65%	9,14%	23,19%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,55%	2,19%	2,19%	8,77%	8,90%	22,66%	0,20%	1,671%	3,63%
IMA-B	0,58%	5,54%	5,54%	15,99%	13,71%	25,92%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,56%	5,46%	5,46%	15,79%	13,28%	24,89%	0,20%	4,045%	5,96%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,40%	1,69%	1,69%	-10,66%	-16,11%	-14,62%	0,30%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,33%	3,55%	3,55%	10,11%	-19,79%	-16,54%	0,00%	-	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,01%	0,59%	0,59%	6,08%	-1,49%	8,59%	0,30%	0,947%	15,28%
IMA Geral ex-C	0,54%	2,92%	2,92%	8,54%	9,29%	21,13%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	2,94%	2,94%	8,60%	9,29%	20,53%	0,30%	1,947%	2,99%
IRF-M 1	0,47%	1,53%	1,53%	3,59%	6,68%	16,65%	-	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	1,46%	1,46%	3,47%	6,42%	16,15%	0,20%	0,093%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,46%	1,46%	3,49%	6,45%	16,15%	0,10%	0,106%	0,55%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
--	-----	-----	---------	---------	----------	----------	----------	-----------	-------------------------

IMA-S	0,47%	1,52%	1,52%	3,08%	6,35%	15,50%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	-100,00%	0,90%	-	-

CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,30%	0,91%	0,91%	-19,79%	-18,62%	-15,57%	1,00%	0,051%	21,24%

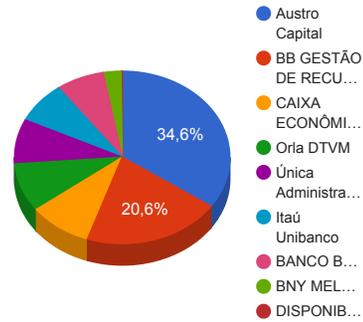
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

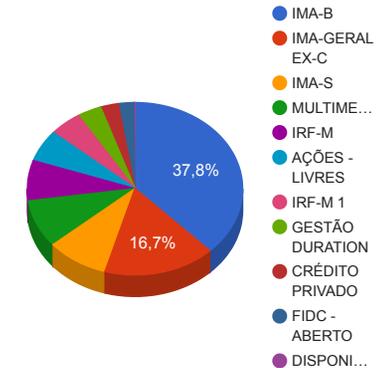
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,75%	1,51%	1,51%	1,90%	4,58%	7,38%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,12%	-0,73%	-0,73%	10,32%	-8,93%	3,05%	1,50%	0,032%	17,60%
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,37%	1,67%	1,67%	3,84%	4,27%	16,65%	0,50%	0,683%	1,60%
Ibovespa	-0,18%	8,56%	8,56%	20,26%	11,77%	46,83%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,92%	5,69%	5,69%	28,79%	19,15%	57,15%	2,50%	13,650%	20,53%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.512.532,71	34,62%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.468.740,37	20,59%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	2.049.796,92	9,45%
Orla DTVM	1.975.098,06	9,10%
Única Administradora	1.814.163,96	8,36%
Itaú Unibanco	1.685.849,73	7,77%
BANCO BRADESCO	1.570.074,60	7,24%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	576.622,70	2,66%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	47.169,40	0,22%



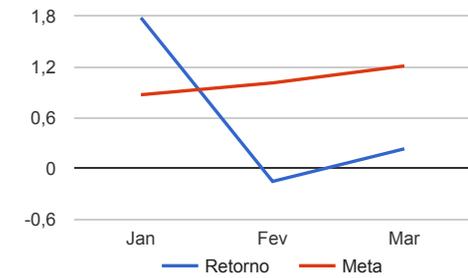
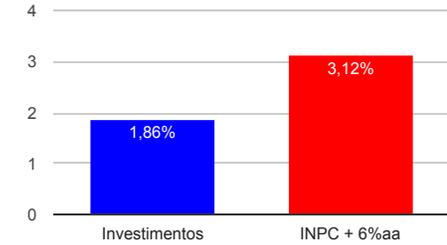
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.199.931,32	37,79%
IMA-GERAL EX-C	3.622.096,68	16,69%
IMA-S	2.011.954,12	9,27%
MULTIMERCADO	1.946.903,89	8,97%
IRF-M	1.639.411,39	7,55%
AÇÕES - LIVRES	1.303.440,08	6,01%
IRF-M 1	1.055.130,83	4,86%
GESTÃO DURATION	792.795,18	3,65%
CRÉDITO PRIVADO	576.622,70	2,66%
FIDC - ABERTO	504.592,86	2,33%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	47.169,40	0,22%



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%
Acumulado no ano					371.500,38	1,86%	3,12%	59,58%	

**Acumulado no Ano**



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	498.448,97	0,00	0,00	504.592,86	6.143,89	1,23%	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.460.507,46	0,00	0,00	1.470.505,20	9.997,74	0,68%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	297.638,18	0,00	0,00	299.297,55	1.659,37	0,56%	4,05%	0,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	408.162,76	0,00	0,00	410.385,53	2.222,77	0,54%	4,05%	0,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.603.388,31	0,00	0,00	3.622.096,68	18.708,37	0,52%	1,95%	0,52%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	207.546,71	0,00	0,00	208.487,14	940,43	0,45%	0,09%	0,45%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.806.995,66	0,00	0,00	1.814.163,96	7.168,30	0,40%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	380.914,99	0,00	0,00	382.409,65	1.494,66	0,39%	1,89%	0,39%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	574.913,44	0,00	0,00	576.622,70	1.709,26	0,30%	0,05%	0,30%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	926.466,81	851.000,00	935.417,35	846.643,69	4.594,23	0,26%	0,11%	0,44%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.132.205,31	503.000,00	0,00	1.639.411,39	4.206,08	0,26%	1,67%	0,55%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.615.335,08	0,00	0,00	4.615.964,61	629,53	0,01%	0,95%	0,01%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.011.954,12	0,00	0,00	2.011.954,12	0,00	0,00%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>59.474,63</b>	<b>0,32%</b>	<b>1,42%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.058.331,18	0,00	0,00	1.062.289,91	3.958,73	0,37%	0,68%	0,37%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	885.681,67	0,00	0,00	884.613,98	-1.067,69	-0,12%	0,03%	-0,12%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.315.549,74	0,00	0,00	1.303.440,08	-12.109,66	-0,92%	13,65%	-0,92%
Total Renda Variável					-9.218,62	-0,28%	5,71%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.518.765,18	0,00	0,00	3.622.096,68	103.331,50	2,94%	2,94%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.415.072,25	0,00	0,00	1.470.505,20	55.432,95	3,92%	3,55%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.784.076,95	0,00	0,00	1.814.163,96	30.087,01	1,69%	1,69%
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.589.055,91	0,00	0,00	4.615.964,61	26.908,70	0,59%	0,59%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	283.792,88	0,00	0,00	299.297,55	15.504,67	5,46%	5,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.008.859,95	2.452.395,35	2.629.325,00	846.643,69	14.713,39	0,84%	1,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	397.162,49	1.045.000,00	1.045.000,00	410.385,53	13.223,04	3,41%	3,96%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	370.825,37	0,00	0,00	382.409,65	11.584,28	3,12%	3,12%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	494.106,53	0,00	0,00	504.592,86	10.486,33	2,12%	0,89%
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	571.417,57	0,00	0,00	576.622,70	5.205,13	0,91%	0,91%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	46.305,58	1.588.710,00	0,00	1.639.411,39	4.395,81	1,57%	2,19%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	205.481,76	0,00	0,00	208.487,14	3.005,38	1,46%	1,46%
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.015.426,18	0,00	0,00	2.011.954,12	-3.472,06	-0,17%	-
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>290.406,13</b>	<b>1,71%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.233.255,21	0,00	0,00	1.303.440,08	70.184,87	5,69%	5,69%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.044.845,01	0,00	0,00	1.062.289,91	17.444,90	1,67%	1,67%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	891.149,50	0,00	0,00	884.613,98	-6.535,52	-0,73%	-0,73%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>81.094,25</b>	<b>2,56%</b>	