

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

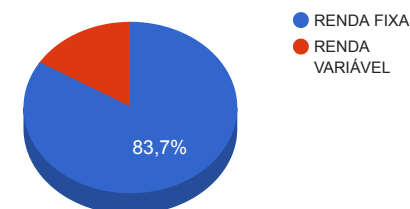
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			42.855,62	0,21%			Artigo 20
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	206.626,00	1,02%	303	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	912.224,54	4,52%	1.263	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	3.589.427,34	17,80%	377	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	296.093,63	1,47%	90	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	46.930,97	0,23%	363	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	379.625,66	1,88%	201	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	408.604,38	2,03%	362	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	D+30 ou D+2521	Não há	2.012.969,56	9,98%	10	3,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	4.659.870,86	23,11%	25	3,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.460.423,37	7,24%	28	2,18%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	498.173,14	2,47%	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	573.165,49	2,84%	14	6,28%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.335.464,96	6,62%	151	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	4 anos	888.368,00	4,41%	33	0,90%	Artigo 8º, Inciso III
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.058.285,12	5,25%	23	0,59%	Artigo 8º, Inciso III
RHODES FIC RENDA FIXA LP	D+30 a D+1008	Não há	1.794.153,71	8,90%	6	3,75%	Desenquadrado - RF
		TOTAL -	20.163.262,35				

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

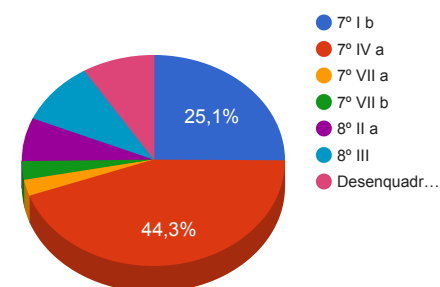
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	5.051.302,48	25,05%	15,00%	25,00%	70,00%	9.062.981,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	12.097.957,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.921.493,83	44,25%	10,00%	30,00%	40,00%	-856.188,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	498.173,14	2,47%	0,00%	5,00%	5,00%	509.989,98
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	573.165,49	2,84%	0,00%	0,00%	5,00%	434.997,63
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.335.464,96	6,62%	7,00%	10,00%	20,00%	2.697.187,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.946.653,12	9,65%	7,00%	10,00%	10,00%	69.673,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.008.163,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	1.008.163,12
Desenquadrado - RF	0,00%	1.794.153,71	8,90%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.794.153,71
Total Carteira		20.120.406,73					

RENDA FIXA	16.881.144,27	83,90%
RENDA VARIÁVEL	3.282.118,08	16,31%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	5.051.302,48	25,05%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.921.493,83	44,25%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	498.173,14	2,47%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	573.165,49	2,84%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.335.464,96	6,62%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.946.653,12	9,65%	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	1.794.153,71	8,90%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	20.120.406,73	99,79%	48,00	235,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 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	7.561.208,42	37,50%	1,16%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.501.651,88	22,33%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.958.596,51	9,71%	0,30%
Única Administradora	1.794.153,71	8,90%	-
ITAÚ UNIBANCO	1.715.090,62	8,51%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.561.004,75	7,74%	0,00%
SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS	573.165,49	2,84%	6,28%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	455.535,35	2,26%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	4,37%	4,37%	7,05%	14,01%	14,11%	30,65%	-	-	-
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4,33%	4,33%	6,96%	13,79%	13,71%	29,56%	0,20%	1,740%	5,49%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	3,20%	3,20%	4,61%	-18,80%	-	-28,98%	0,00%	1,339%	-
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,54%	1,54%	2,97%	2,19%	0,88%	11,54%	0,30%	0,762%	6,39%
RHODES FIC RENDA FIXA LP	0,56%	0,56%	-7,16%	-16,97%	-16,82%	-15,09%	0,30%	0,185%	12,75%
IMA Geral ex-C	1,91%	1,91%	3,92%	7,88%	10,04%	24,12%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	2,01%	3,98%	7,84%	10,21%	23,62%	0,30%	0,839%	2,77%
IRF-M	1,39%	1,39%	3,96%	8,08%	10,83%	26,44%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,35%	1,35%	3,87%	7,97%	10,69%	25,91%	0,20%	1,024%	3,51%
IPCA + 7,00% ao ano	0,91%	0,91%	1,94%	4,58%	10,98%	22,04%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,85%	0,85%	2,87%	1.854,54%	1.263,34%	-54,29%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	0,58%	1,64%	3,60%	6,75%	17,55%	0,10%	0,109%	0,55%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	0,56%	1,63%	3,57%	6,70%	17,56%	0,20%	0,101%	0,55%
IMA-S	0,54%	0,54%	1,54%	3,16%	6,38%	16,61%	-	-	-
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	-0,12%	-0,12%	-14,10%	-23,29%	-25,14%	-25,09%	0,90%	0,039%	19,47%
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-

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

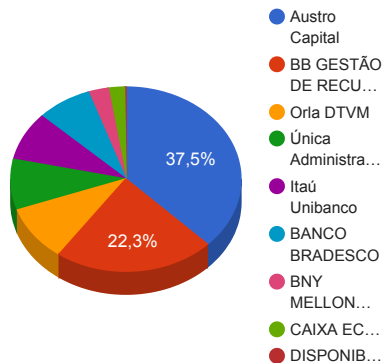
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	0,31%	0,31%	-20,47%	-19,89%	-18,74%	-15,28%	1,00%	0,057%	21,24%
IPCA	0,32%	0,32%	0,26%	1,10%	3,78%	6,74%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,88%	2,88%	4,64%	7,26%	9,82%	21,96%	0,002	1,382%	2,03%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	2,37%	2,37%	4,69%	6,05%	9,18%	22,45%	0,40%	1,127%	1,50%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

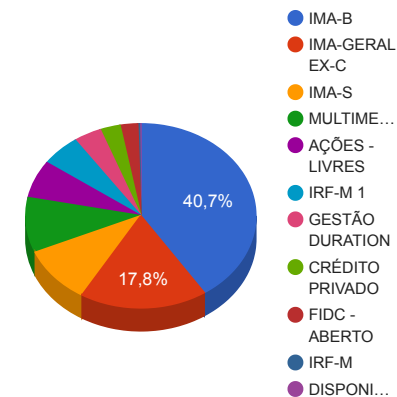
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	8,29%	8,29%	15,51%	25,43%	26,66%	65,09%	2,50%	7,342%	19,20%
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1,29%	1,29%	2,30%	4,31%	5,99%	19,79%	0,50%	0,570%	1,60%
IPCA	0,32%	0,32%	0,26%	1,10%	3,78%	6,74%	-	-	-
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,31%	-0,31%	11,06%	-0,41%	-8,64%	3,12%	1,50%	0,028%	17,60%

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

Administrador	Valor	%
Austro Capital	7.561.208,42	37,50%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.501.651,88	22,33%
Orla DTVM	1.958.596,51	9,71%
Única Administradora	1.794.153,71	8,90%
Itaú Unibanco	1.715.090,62	8,51%
BANCO BRADESCO	1.561.004,75	7,74%
BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS	573.165,49	2,84%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	455.535,35	2,26%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	42.855,62	0,21%



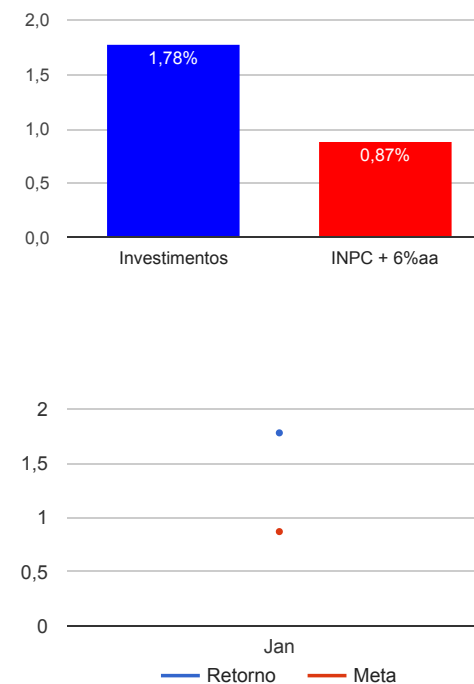
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	8.210.541,57	40,72%
IMA-GERAL EX-C	3.589.427,34	17,80%
IMA-S	2.012.969,56	9,98%
MULTIMERCADO	1.946.653,12	9,65%
AÇÕES - LIVRES	1.335.464,96	6,62%
IRF-M 1	1.118.850,54	5,55%
GESTÃO DURATION	788.230,04	3,91%
CRÉDITO PRIVADO	573.165,49	2,84%
FIDC - ABERTO	498.173,14	2,47%
IRF-M	46.930,97	0,23%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	42.855,62	0,21%



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%
Acumulado no ano					353.413,06	1,78%	0,87%	204,02%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de janeiro / 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	283.792,88	0,00	0,00	296.093,63	12.300,75	4,33%	1,74%	4,33%	
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.415.072,25	0,00	0,00	1.460.423,37	45.351,12	3,20%	1,34%	3,20%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	397.162,49	0,00	0,00	408.604,38	11.441,89	2,88%	1,38%	2,88%	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	370.825,37	0,00	0,00	379.625,66	8.800,29	2,37%	1,13%	2,37%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.518.765,18	0,00	0,00	3.589.427,34	70.662,16	2,01%	0,84%	2,01%	
AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.589.055,91	0,00	0,00	4.659.870,86	70.814,95	1,54%	0,76%	1,54%	
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	46.305,58	0,00	0,00	46.930,97	625,39	1,35%	1,02%	1,35%	
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	494.106,53	0,00	0,00	498.173,14	4.066,61	0,82%	-	-	
RHODES FIC RENDA FIXA LP	1.784.076,95	0,00	0,00	1.794.153,71	10.076,76	0,56%	0,18%	0,56%	
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	205.481,76	0,00	0,00	206.626,00	1.144,24	0,56%	0,10%	0,56%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.008.859,95	665.395,35	768.000,00	912.224,54	5.969,24	0,36%	0,11%	0,58%	
SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP	571.417,57	0,00	0,00	573.165,49	1.747,92	0,31%	0,06%	0,31%	
CATÂNIA FI RENDA FIXA LP	2.015.426,18	0,00	0,00	2.012.969,56	-2.456,62	-0,12%	0,04%	-0,12%	
Total Renda Fixa						240.544,70	1,44%	0,65%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.233.255,21	0,00	0,00	1.335.464,96	102.209,75	8,29%	7,34%	8,29%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.044.845,01	0,00	0,00	1.058.285,12	13.440,11	1,29%	0,57%	1,29%
BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	891.149,50	0,00	0,00	888.368,00	-2.781,50	-0,31%	0,03%	-0,31%
Total Renda Variável					112.868,36	3,56%	3,18%	