

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2019)

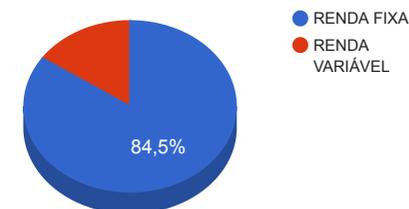
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|---|-------------------------|------------|----------------------|--------------------|----------------|---------------|-------------------------------------|
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 329.045,75 | 1,46% | 115 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 2.188.341,63 | 9,73% | 417 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 214.627,65 | 0,95% | 270 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 707.556,89 | 3,15% | 1.214 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 3.893.206,17 | 17,31% | 542 | 0,05% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 591.710,99 | 2,63% | 630 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | D+1 | Não há | 406.931,93 | 1,81% | 271 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | D+30 ou D+2521 | Não há | 1.878.270,33 | 8,35% | | | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | D+4 | Não há | 4.674.785,86 | 20,78% | 25 | 3,72% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | D+1009 | Não há | 1.545.162,36 | 6,87% | 28 | 2,18% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | D+1260 | 90 dias | 506.962,99 | 2,25% | 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 | 586.181,69 | 2,61% | 14 | 6,28% | Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | D+24 | Não há | 1.512.943,17 | 6,73% | 151 | 0,08% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | D+1 | 4 anos | 878.650,99 | 3,91% | 33 | 0,90% | Artigo 8º, Inciso III |
| BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | D+1 | Não há | 1.089.240,55 | 4,84% | 19 | 0,78% | Artigo 8º, Inciso III |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | D+30 a D+1008 | Não há | 1.364.016,18 | 6,06% | 6 | 3,75% | Desenquadrado - RF |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 22.367.635,13 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 128.248,08 | | | | Artigo 6º |
| Total | | | 22.495.883,21 | | | | |

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

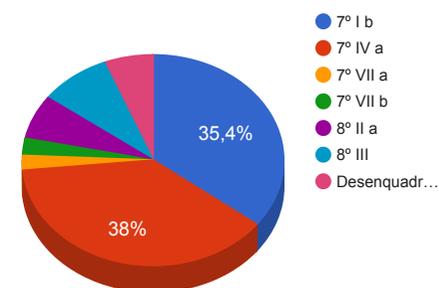
| Artigos | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|-------------------------------------|-------------|----------------------|------------|------------------------|--------|------------|---------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 7.924.489,08 | 35,43% | 15,00% | 25,00% | 70,00% | 7.732.855,51 |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 60,00% | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 10,00% | 60,00% | 13.420.581,08 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 8.505.150,48 | 38,02% | 10,00% | 30,00% | 40,00% | 441.903,57 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 5,00% | 506.962,99 | 2,27% | 0,00% | 5,00% | 5,00% | 611.418,77 |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 5,00% | 586.181,69 | 2,62% | 0,00% | 0,00% | 5,00% | 532.200,07 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 20,00% | 1.512.943,17 | 6,76% | 7,00% | 10,00% | 20,00% | 2.960.583,86 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 1.967.891,54 | 8,80% | 7,00% | 10,00% | 10,00% | 268.871,97 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 1.118.381,76 |
| Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b " | 5,00% | 0,00 | 0,00% | 2,00% | 5,00% | 5,00% | 1.118.381,76 |
| Desenquadrado - RF | 0,00% | 1.364.016,18 | 6,10% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | -1.364.016,18 |
| Total Carteira | | 22.367.635,13 | | | | | |

| | | |
|----------------|---------------|--------|
| RENDA FIXA | 19.015.048,50 | 85,01% |
| RENDA VARIÁVEL | 3.480.834,71 | 15,56% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Base: agosto / 2019 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|-------------------------------------|----------------------|---------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 7.924.489,08 | 35,23% | 15,00% | 70,00% |
| Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 5,00% | 60,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 8.505.150,48 | 37,81% | 10,00% | 40,00% |
| Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a " | 0,00 | 0,00% | 0,00% | 15,00% |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a " | 506.962,99 | 2,25% | 0,00% | 5,00% |
| Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b " | 586.181,69 | 2,61% | 0,00% | 5,00% |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 1.512.943,17 | 6,73% | 7,00% | 20,00% |
| Artigo 8º, Inciso III | 1.967.891,54 | 8,75% | 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 | 1.364.016,18 | 6,06% | 0,00% | 0,00% |
| Total | 22.367.635,13 | 99,43% | 48,00 | 235,00 |

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (agosto / 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 GESTÃO DE RECURSOS LTDA | 4.674.785,86 | 20,78% | 0,87% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 4.600.763,06 | 20,45% | 0,00% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 2.780.052,62 | 12,36% | 0,00% |
| AUSTRO CAPITAL | 2.756.921,32 | 12,26% | 0,52% |
| GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA | 2.052.125,35 | 9,12% | 1,26% |
| ITAÚ UNIBANCO | 1.919.875,10 | 8,53% | 0,00% |
| BRADESCO ASSET MANAGEMENT | 1.632.913,95 | 7,26% | 0,00% |
| Única Administradora | 1.364.016,18 | 6,06% | - |
| SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS | 586.181,69 | 2,61% | 6,28% |

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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IPCA + 7,00% ao ano | 0,70% | 7,27% | 2,05% | 5,27% | 10,58% | 23,22% | - | - | - |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 0,03% | 2,60% | 0,97% | 1,71% | 4,66% | 1,32% | 0,00% | - | - |
| IRF-M 1 | 0,55% | 4,63% | 1,86% | 3,55% | 7,40% | 14,81% | - | - | - |
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 0,52% | 4,45% | 1,79% | 3,41% | 7,17% | 14,26% | 0,20% | 0,182% | 0,44% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,52% | 4,47% | 1,80% | 3,42% | 7,19% | 14,31% | 0,10% | 0,181% | 0,47% |
| IMA-S | 0,51% | 4,20% | 1,55% | 3,12% | 6,30% | 13,60% | - | - | - |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | - | -6,81% | - | -6,64% | -27,57% | -28,72% | 0,90% | - | - |
| CDI | 0,50% | 4,18% | 1,55% | 3,11% | 6,28% | 13,54% | - | - | - |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 0,31% | 2,58% | 0,98% | 1,96% | -18,29% | -15,71% | 1,00% | 0,678% | 21,26% |
| IRF-M | 0,26% | 8,42% | 3,54% | 6,63% | 16,67% | 23,59% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 0,20% | 8,15% | 3,46% | 6,42% | 16,48% | 23,01% | 0,20% | 1,066% | 3,46% |
| IMA Geral ex-C | 0,17% | 8,94% | 3,09% | 6,43% | 15,60% | 22,43% | - | - | - |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,08% | 9,42% | 3,30% | 6,85% | 16,13% | 22,79% | 0,30% | 1,176% | 3,39% |
| IPCA | 0,11% | 2,54% | 0,31% | 1,77% | 3,43% | 7,77% | - | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 0,32% | 9,73% | 3,85% | 6,83% | 13,26% | 21,71% | 0,40% | 0,534% | 2,80% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | -0,13% | 12,00% | 3,74% | 8,33% | 16,60% | 23,55% | 0,002 | 1,744% | 3,51% |
| IMA-B | -0,40% | 16,22% | 4,65% | 10,75% | 27,53% | 33,35% | - | - | - |

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

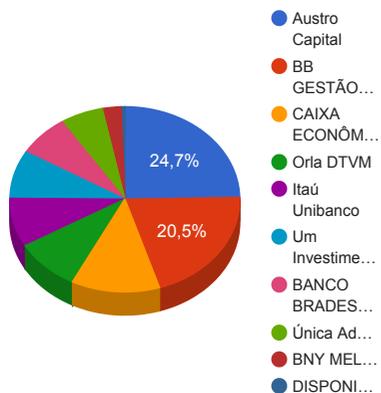
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|---------|---------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | -0,16% | 9,19% | 2,33% | 5,80% | 15,46% | - | 0,00% | 1,185% | 5,44% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | -0,28% | 1,87% | 0,62% | 1,29% | 3,79% | 7,07% | 0,30% | 1,908% | 6,53% |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | -0,43% | 15,95% | 4,56% | 10,55% | 27,06% | 32,43% | 0,20% | 2,459% | 7,68% |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | -26,58% | -23,54% | -25,66% | -24,51% | -33,03% | -35,38% | 0,30% | 43,135% | 27,83% |
| Não definido | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

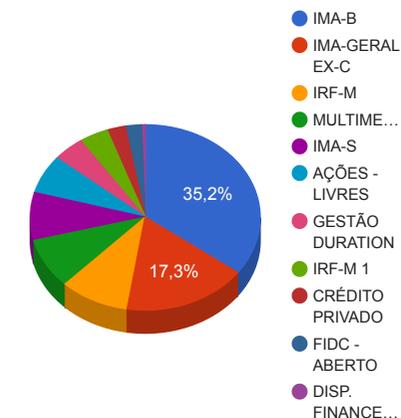
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|--------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| CDI | 0,50% | 4,18% | 1,55% | 3,11% | 6,28% | 13,54% | - | - | - |
| BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | -0,55% | 4,25% | 0,92% | 2,92% | 6,92% | 13,79% | 0,50% | 1,271% | 1,76% |
| IPCA | 0,11% | 2,54% | 0,31% | 1,77% | 3,43% | 7,77% | - | - | - |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | -0,14% | -1,40% | -0,40% | -0,79% | -1,13% | 3,37% | 1,50% | 0,000% | 15,94% |
| Ibovespa | -0,67% | 15,07% | 4,23% | 5,81% | 31,90% | 42,77% | - | - | - |
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 1,58% | 22,68% | 11,81% | 15,00% | 47,57% | 64,39% | 2,50% | 11,807% | 15,46% |

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

| Administrador | Valor | % |
|---------------------------------|--------------|--------|
| Austro Capital | 5.553.436,85 | 24,69% |
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 4.600.763,06 | 20,45% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 2.780.052,62 | 12,36% |
| Orla DTVM | 2.052.125,35 | 9,12% |
| Itaú Unibanco | 1.919.875,10 | 8,53% |
| Um Investimentos | 1.878.270,33 | 8,35% |
| BANCO BRADESCO | 1.632.913,95 | 7,26% |
| Única Administradora | 1.364.016,18 | 6,06% |
| BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS | 586.181,69 | 2,61% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 128.248,08 | 0,57% |



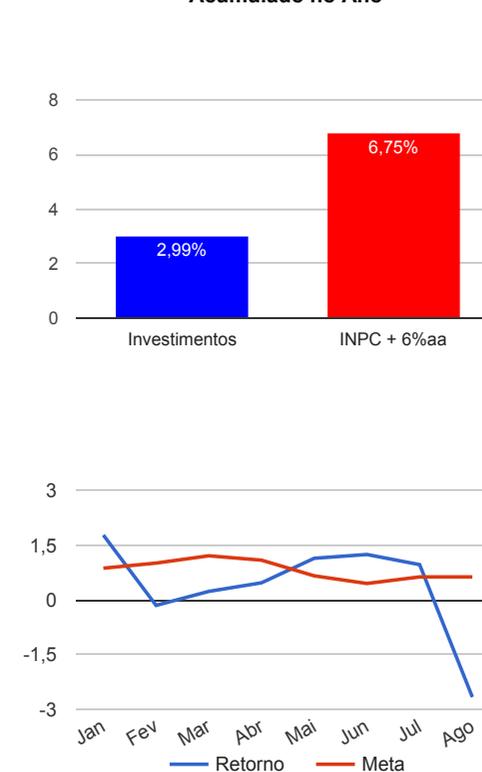
| Sub-segmento | Valor | % |
|------------------|--------------|--------|
| IMA-B | 7.913.010,15 | 35,18% |
| IMA-GERAL EX-C | 3.893.206,17 | 17,31% |
| IRF-M | 2.188.341,63 | 9,73% |
| MULTIMERCADO | 1.967.891,54 | 8,75% |
| IMA-S | 1.878.270,33 | 8,35% |
| AÇÕES - LIVRES | 1.512.943,17 | 6,73% |
| GESTÃO DURATION | 998.642,92 | 4,44% |
| IRF-M 1 | 922.184,54 | 4,10% |
| CRÉDITO PRIVADO | 586.181,69 | 2,61% |
| FIDC - ABERTO | 506.962,99 | 2,25% |
| DISP. FINANCEIRA | 128.248,08 | 0,57% |



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% |
| Mai | 21.864.748,70 | 971.114,84 | 762.934,61 | 22.324.872,34 | 251.943,41 | 1,14% | 0,66% | 172,74% | 1,32% |
| Junho | 22.324.872,34 | 1.241.516,89 | 965.520,59 | 22.882.409,22 | 281.540,58 | 1,25% | 0,45% | 276,61% | 1,34% |
| Julho | 22.882.409,22 | 1.164.976,00 | 1.484.671,49 | 22.784.100,17 | 221.386,44 | 0,97% | 0,63% | 152,66% | 1,43% |
| Agosto | 22.784.100,17 | 673.000,00 | 476.485,76 | 22.367.635,13 | -612.979,28 | -2,67% | 0,63% | -422,99% | 4,92% |
| Acumulado no ano | | | | | 615.377,49 | 2,99% | 6,75% | 44,29% | |

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|------------|-------------------------|--------------------|---------------|---------------|----------------|
| BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 213.507,13 | 0,00 | 0,00 | 214.627,65 | 1.120,52 | 0,52% | 0,18% | 0,52% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 749.564,68 | 430.000,00 | 476.485,76 | 707.556,89 | 4.477,97 | 0,38% | 0,18% | 0,52% |
| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA | 405.646,58 | 0,00 | 0,00 | 406.931,93 | 1.285,35 | 0,32% | 0,53% | 0,32% |
| SECURITY FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI CRÉDITO PRIVADO LP | 584.372,28 | 0,00 | 0,00 | 586.181,69 | 1.809,41 | 0,31% | 0,68% | 0,31% |
| CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.984.438,13 | 200.000,00 | 0,00 | 2.188.341,63 | 3.903,50 | 0,18% | 1,07% | 0,20% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3.846.946,34 | 43.000,00 | 0,00 | 3.893.206,17 | 3.259,83 | 0,08% | 1,18% | 0,08% |
| LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR | 506.816,99 | 0,00 | 0,00 | 506.962,99 | 146,00 | 0,03% | - | - |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 592.478,29 | 0,00 | 0,00 | 591.710,99 | -767,30 | -0,13% | 1,74% | -0,13% |
| LME REC IMA-B FI RENDA FIXA | 1.547.345,77 | 0,00 | 0,00 | 1.545.162,36 | -2.183,41 | -0,14% | 1,18% | -0,18% |
| AUSTRO IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA | 4.688.080,08 | 0,00 | 0,00 | 4.674.785,86 | -13.294,22 | -0,28% | 1,91% | -0,28% |
| BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA | 330.463,86 | 0,00 | 0,00 | 329.045,75 | -1.418,11 | -0,43% | 2,46% | -0,43% |
| CATÂNIA FI RENDA FIXA LP | 2.011.954,12 | 0,00 | 0,00 | 1.878.270,33 | -133.683,79 | -6,64% | - | - |
| RHODES FIC RENDA FIXA LP | 1.857.863,71 | 0,00 | 0,00 | 1.364.016,18 | -493.847,53 | -26,58% | 43,14% | -26,58% |
| | | | | Total Renda Fixa | -629.191,78 | -3,22% | 4,79% | |

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

| Ativos de Renda Variável | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|--|---------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
| ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES | 1.489.442,11 | 0,00 | 0,00 | 1.512.943,17 | 23.501,06 | 1,58% | 11,81% | 1,58% |
| BRS PARTICIPAÇÕES FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO | 879.871,78 | 0,00 | 0,00 | 878.650,99 | -1.220,79 | -0,14% | 0,00% | -0,14% |
| BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO | 1.095.308,32 | 0,00 | 0,00 | 1.089.240,55 | -6.067,77 | -0,55% | 1,27% | -0,55% |
| Total Renda Variável | | | | | 16.212,50 | 0,47% | 5,53% | |