

# Relatório Analítico dos Investimentos em abril 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 (abril / 2019)

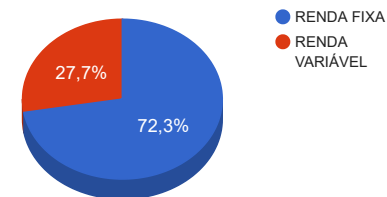
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.892.400,71	5,19%	852	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.993.488,24	8,21%	1.248	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	386.391,96	1,06%	1.449	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.255.746,23	11,67%	838	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	6.443.581,67	17,67%	454	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.043.836,47	5,60%	716	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.868.850,19	5,12%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.340.701,72	3,68%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	580.358,34	1,59%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.071.388,13	2,94%	6	3,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	1.185.259,13	3,25%	774	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.180.941,42	5,98%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	106.073,70	0,29%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	23.932,70	0,07%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	695.580,61	1,91%	1.803	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.259.487,79	6,20%	163	1,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	748.815,34	2,05%	3.168	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.625.347,48	4,46%	4.113	0,73%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.585.324,25	7,09%	77	1,79%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.216.270,00	3,34%		0,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	965.110,30	2,65%		0,23%	Desenquadrado - RV
<b>TOTAL -</b>			<b>36.468.886,38</b>				

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

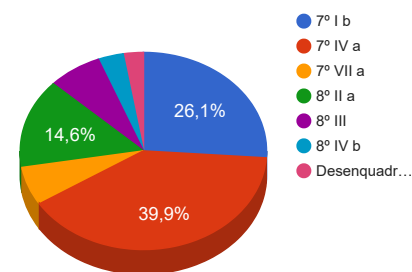
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	9.528.027,14	26,13%	15,00%	25,00%	95,00%	25.117.414,92
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	21.881.331,83
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	14.533.975,65	39,85%	10,00%	20,00%	40,00%	53.578,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.310.947,82	6,34%	0,00%	5,00%	5,00%	-487.503,50
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	7.293.777,28
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	5.329.231,22	14,61%	0,00%	10,00%	20,00%	1.964.546,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.585.324,25	7,09%	0,00%	10,00%	10,00%	1.061.564,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.823.444,32
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.216.270,00	3,34%	0,00%	5,00%	5,00%	607.174,32
Desenquadrado - RV	0,00%	965.110,30	2,65%	0,00%	0,00%	0,00%	-965.110,30
<b>Total Carteira</b>		<b>36.468.886,38</b>					

RENDA FIXA	26.372.950,61	72,32%
RENDA VARIÁVEL	10.095.935,77	27,68%

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	9.528.027,14	26,13%	15,00%	95,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.533.975,65	39,85%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.310.947,82	6,34%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	5.329.231,22	14,61%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.585.324,25	7,09%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.216.270,00	3,34%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	965.110,30	2,65%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>36.468.886,38</b>	<b>100,00%</b>	<b>25,00</b>	<b>290,00</b>

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.478.330,07	28,73%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.722.374,34	23,92%	0,00%
Elleven Gestora de Recursos	3.520.596,66	9,65%	0,19%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.585.324,25	7,09%	0,37%
META ASSET MANAGEMENT	2.259.487,79	6,20%	1,01%
SUPERNOVA CAPITAL	2.180.941,42	5,98%	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.625.347,48	4,46%	0,29%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.446.775,42	3,97%	1,75%
MÉRITO INVESTIMENTOS	1.216.270,00	3,34%	-
CADENCE GESTORA	965.110,30	2,65%	0,60%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	748.815,34	2,05%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	695.580,61	1,91%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	23.932,70	0,07%	-

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%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	0,88%	4,46%	1,22%	5,88%	-18,96%	-15,70%	0,00%	0,892%	-
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%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,43%	-7,77%	-6,35%	-6,49%	-6,87%	-22,52%	1,65%	0,388%	13,86%
IMA-B 5	1,11%	4,03%	2,46%	5,60%	9,94%	22,26%	-	-	-
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1,05%	4,48%	2,35%	5,44%	6,85%	-	0,70%	0,891%	3,23%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,66%	-0,71%	-1,99%	-2,57%	-13,48%	-7,47%	0,70%	0,574%	9,28%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,42%	-2,22%	-2,37%	-1,20%	-16,98%	-17,33%	0,70%	0,502%	13,28%
IDKA IPCA 2 Anos	1,03%	3,54%	2,25%	5,02%	9,41%	22,74%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,10%	3,62%	2,38%	5,01%	9,10%	21,55%	0,20%	0,564%	2,36%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,07%	3,60%	2,30%	4,94%	9,02%	21,57%	0,20%	0,565%	2,36%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,91%	3,45%	2,76%	4,04%	9,24%	16,25%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,44%	-1,90%	-1,76%	-2,30%	-5,37%	-11,35%	0,15%	2,088%	1,42%
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%
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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,51%	2,00%	1,46%	2,98%	6,22%	14,92%	0,20%	0,010%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,68%	1,23%	2,51%	5,21%	12,54%	1,00%	0,002%	0,01%
IRF-M 1	0,50%	2,03%	1,45%	3,16%	6,68%	16,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,50%	1,98%	1,40%	3,07%	6,52%	15,85%	0,20%	0,082%	0,55%
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%

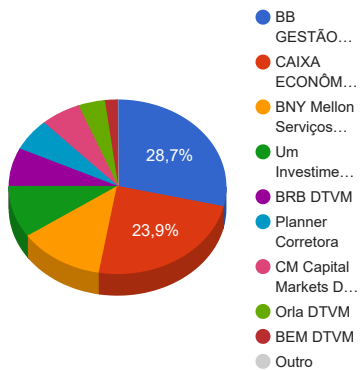
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	1,06%	9,79%	-0,84%	11,26%	12,93%	47,89%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	-2,22%	3,47%	-5,01%	6,03%	9,24%	55,95%	2,50%	8,178%	24,50%
Ibovespa	0,98%	9,63%	-1,07%	10,21%	11,89%	46,83%	-	-	-
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,02%	9,89%	1,47%	16,18%	16,68%	39,18%	1,85%	5,079%	16,83%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	0,64%	9,02%	-2,50%	15,56%	22,99%	59,32%	2,00%	6,607%	18,77%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	-1,14%	5,86%	-3,92%	10,87%	8,47%	44,73%	2,00%	7,257%	20,73%
CDI	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,50%	2,12%	1,38%	3,05%	6,62%	16,12%	1,00%	0,070%	0,56%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,24%	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	0,00%	19,34%	11,00%	32,14%	-16,21%	-3,48%	0,15%	2,514%	5,29%

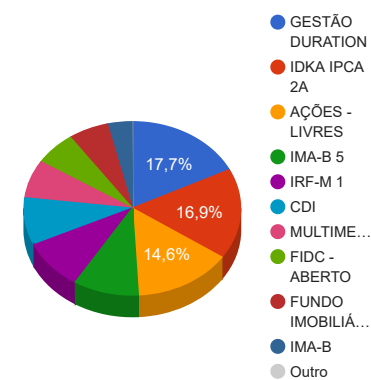


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (abril / 2019)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.478.330,07	28,73%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.722.374,34	23,92%
BNY Mellon Serviços Financeiros	4.633.650,61	12,71%
Um Investimentos	3.520.596,66	9,65%
BRB DTVM	2.585.324,25	7,09%
Planner Corretora	2.181.380,30	5,98%
CM Capital Markets DTVM	2.180.941,42	5,98%
Orla DTVM	1.446.775,42	3,97%
BEM DTVM	695.580,61	1,91%
FINAXIS Corretora	23.932,70	0,07%



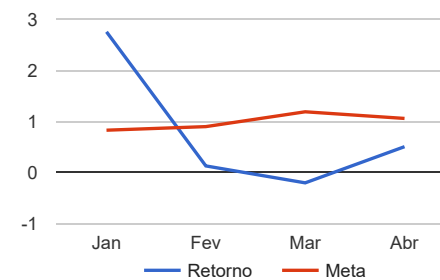
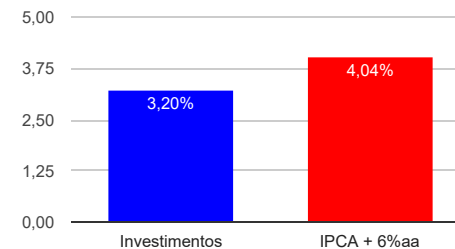
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	6.443.581,67	17,67%
IDKA IPCA 2A	6.148.146,94	16,86%
AÇÕES - LIVRES	5.329.231,22	14,61%
IMA-B 5	3.520.596,66	9,65%
IRF-M 1	3.379.880,20	9,27%
CDI	3.229.095,60	8,85%
MULTIMERCADO	2.585.324,25	7,09%
FIDC - ABERTO	2.287.015,12	6,27%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.181.380,30	5,98%
IMA-B	1.340.701,72	3,68%
FIDC - FECHADO	23.932,70	0,07%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	33.327.623,54	1.236.084,20	408.259,20	35.096.126,06	940.677,52	2,75%	0,83%	331,17%	2,36%
Fevereiro	35.096.126,06	1.006.601,84	418.437,06	35.731.138,29	46.847,45	0,13%	0,90%	14,66%	2,35%
Março	35.731.138,29	669.182,76	357.242,09	35.971.016,17	-72.062,79	-0,20%	1,19%	-16,75%	3,92%
Abril	35.971.016,17	743.322,48	429.640,01	36.468.886,38	184.187,74	0,51%	1,06%	47,91%	1,66%
Acumulado no ano					1.099.649,92	3,20%	4,04%	79,33%	

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(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.209.244,94	0,00	0,00	4.255.746,23	46.501,29	1,10%	0,56%	1,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	6.189.545,60	183.690,84	0,00	6.443.581,67	70.345,23	1,10%	1,41%	1,11%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.872.405,70	0,00	0,00	1.892.400,71	19.995,01	1,07%	0,56%	1,07%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.060.248,43	0,00	0,00	1.071.388,13	11.139,70	1,05%	0,89%	1,05%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.329.071,58	0,00	0,00	1.340.701,72	11.630,14	0,88%	0,89%	0,88%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	576.569,16	0,00	0,00	580.358,34	3.789,18	0,66%	0,57%	0,66%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.179.275,63	0,00	0,00	1.185.259,13	5.983,50	0,51%	0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	384.463,96	0,00	0,00	386.391,96	1.928,00	0,50%	0,08%	0,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.978.645,04	0,00	0,00	2.993.488,24	14.843,20	0,50%	0,09%	0,50%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	105.601,39	0,00	0,00	106.073,70	472,31	0,45%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.171.705,86	0,00	0,00	2.180.941,42	9.235,56	0,43%	0,39%	0,71%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.860.947,09	0,00	0,00	1.868.850,19	7.903,10	0,42%	0,50%	0,42%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.904.392,63	559.631,64	429.640,01	2.043.836,47	9.452,21	0,38%	0,00%	0,43%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	24.282,13	0,00	0,00	23.932,70	-349,43	-1,44%	2,09%	-1,44%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>212.869,00</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,65%</b>	

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(%)	
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	675.197,10	0,00	0,00	695.580,61	20.383,51	3,02%	5,08%	3,02%	
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.615.030,36	0,00	0,00	1.625.347,48	10.317,12	0,64%	6,61%	0,64%	
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.572.352,04	0,00	0,00	2.585.324,25	12.972,21	0,50%	0,07%	0,50%	
OSASCO PROPERTIES FII	966.439,47	0,00	0,00	965.110,30	-1.329,17	-0,14%	-	0,00%	
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.227.327,00	0,00	0,00	1.216.270,00	-11.057,00	-0,90%	2,51%	0,00%	
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	757.417,32	0,00	0,00	748.815,34	-8.601,98	-1,14%	7,26%	-1,14%	
META VALOR FI AÇÕES	2.310.853,74	0,00	0,00	2.259.487,79	-51.365,95	-2,22%	8,18%	-2,22%	
Total Renda Variável						-28.681,26	-0,28%	4,54%	