

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2019)

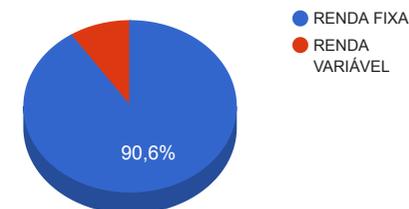
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.006.060,87	9,77%	588	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	814.161,04	2,65%	25	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.648.102,61	18,36%	1.439	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.367.348,51	10,94%	1.253	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.412.591,14	7,84%	140	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.349.767,23	7,64%	285	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.179.188,95	3,83%	546	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.275.905,06	10,65%	854	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.424.606,03	7,88%	864	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.216.481,52	7,20%	93	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	1.165.181,67	3,79%	153	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se aplica	Não se aplica	788.207,14	2,56%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	Não se aplica	Não se aplica	959.333,00	3,12%		0,76%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.147.330,30	3,73%	1.182	0,13%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			30.754.265,07				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			14.524,93				Artigo 6º
Total			30.768.790,00				

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

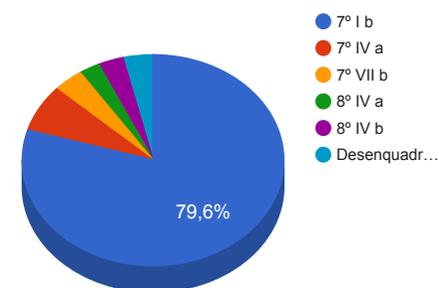
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	24.477.731,44	79,59%	15,00%	65,00%	100,00%	6.276.533,63
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	18.452.559,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.216.481,52	7,21%	5,00%	15,00%	40,00%	10.085.224,51
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.165.181,67	3,79%	0,00%	5,00%	5,00%	372.531,58
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.075.426,51
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	3.075.426,51
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.075.426,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	788.207,14	2,56%	0,00%	1,00%	5,00%	749.506,11
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	959.333,00	3,12%	0,00%	5,00%	5,00%	578.380,25
Desenquadrado - RV	0,00%	1.147.330,30	3,73%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.147.330,30
Total Carteira		30.754.265,07					

RENDA FIXA	27.873.919,56	90,63%
RENDA VARIÁVEL	2.894.870,44	9,41%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: maio / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	24.477.731,44	79,55%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.216.481,52	7,20%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	1.165.181,67	3,79%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	788.207,14	2,56%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	959.333,00	3,12%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	1.147.330,30	3,73%	0,00%	0,00%
Total	30.754.265,07	99,95%	20,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.348.613,70	36,88%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.965.189,47	32,39%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.566.248,75	14,84%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	3.126.673,01	10,16%	0,00%
Reditus Investimentos	959.333,00	3,12%	9,68%
ROMA ASSET	788.207,14	2,56%	0,17%

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

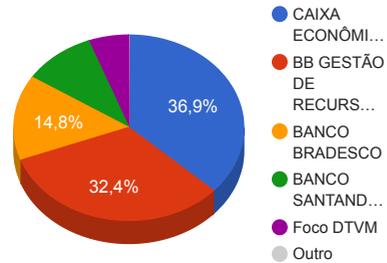
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,66%	11,06%	5,83%	12,89%	23,73%	34,52%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,67%	11,05%	5,75%	12,94%	23,74%	34,32%	0,20%	2,178%	6,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,63%	10,98%	5,77%	12,79%	23,51%	33,98%	0,20%	2,128%	5,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,63%	10,92%	5,76%	12,71%	23,36%	33,78%	0,20%	2,156%	5,82%
IMA-B 5	1,39%	5,47%	3,31%	6,91%	13,22%	24,34%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,37%	5,37%	3,25%	6,79%	12,98%	23,85%	0,20%	0,854%	2,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37%	5,38%	3,25%	6,83%	13,03%	23,86%	0,20%	0,861%	2,97%
IRF-M 1	0,68%	2,72%	1,66%	3,30%	7,19%	15,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	2,64%	1,61%	3,20%	7,01%	15,56%	0,20%	0,098%	0,52%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	2,62%	1,60%	3,17%	6,92%	15,47%	0,20%	0,099%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	2,62%	1,59%	3,17%	6,96%	15,46%	0,10%	0,099%	0,52%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,63%	2,53%	1,54%	3,08%	6,81%	15,09%	0,40%	0,098%	0,52%
IPCA + 6,00% ao ano	0,64%	4,71%	2,92%	5,35%	10,91%	20,84%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,40%	5,55%	3,30%	7,02%	19,82%	30,71%	0,20%	0,853%	5,14%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,57%	2,73%	1,63%	3,27%	6,51%	14,89%	0,30%	0,043%	0,06%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

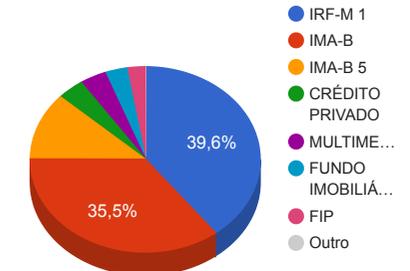
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	0,51%	2,81%	1,61%	3,50%	6,54%	14,36%	0,60%	0,207%	0,49%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	1,50%	0,000%	0,00%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.348.613,70	36,88%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.965.189,47	32,39%
BANCO BRADESCO	4.566.248,75	14,84%
BANCO SANTANDER	3.126.673,01	10,16%
Foco DTVM	1.747.540,14	5,68%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	14.524,93	0,05%



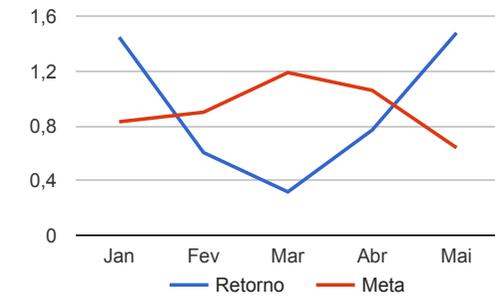
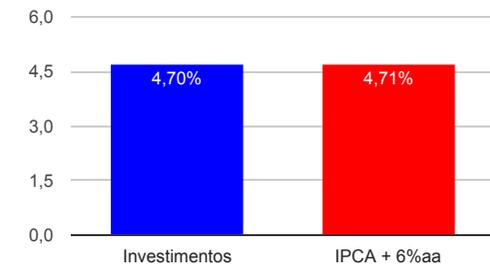
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	12.179.379,39	39,58%
IMA-B	10.911.038,59	35,46%
IMA-B 5	3.603.794,98	11,71%
CRÉDITO PRIVADO	1.165.181,67	3,79%
MULTIMERCADO	1.147.330,30	3,73%
FUNDO IMOBILIÁRIO	959.333,00	3,12%
FIP	788.207,14	2,56%
DISP. FINANCEIRA	14.524,93	0,05%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	28.817.703,57	268.910,06	107.406,45	29.399.051,78	419.844,60	1,45%	0,83%	174,21%	0,55%
Fevereiro	29.399.051,78	286.342,06	167.342,51	29.696.595,73	178.544,40	0,60%	0,90%	67,54%	0,71%
Março	29.696.595,73	214.436,95	86.290,96	29.919.225,35	94.483,63	0,32%	1,19%	26,54%	1,14%
Abril	29.919.225,35	163.547,40	130.090,80	30.183.200,63	230.518,68	0,77%	1,06%	72,64%	0,51%
Mai	30.183.200,63	3.286.236,02	3.163.920,76	30.754.265,07	448.749,18	1,48%	0,64%	231,13%	0,83%
Acumulado no ano					1.372.140,49	4,70%	4,71%	99,90%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.137.929,77	0,00	0,00	2.216.481,52	78.551,75	3,67%	2,18%	3,67%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.648.976,79	254.483,16	0,00	3.006.060,87	102.600,92	3,53%	2,16%	3,63%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.680.930,70	1.500.000,00	0,00	3.275.905,06	94.974,36	2,99%	2,13%	3,63%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.379.288,05	0,00	0,00	2.412.591,14	33.303,09	1,40%	0,85%	1,40%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.131.526,46	31.752,86	0,00	1.179.188,95	15.909,63	1,37%	0,85%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	901.073,59	1.500.000,00	0,00	2.424.606,03	23.532,44	0,98%	0,86%	1,37%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.334.509,29	0,00	0,00	2.349.767,23	15.257,94	0,65%	0,10%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.393.618,62	0,00	48.021,69	3.367.348,51	21.751,58	0,64%	0,10%	0,65%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	809.066,13	0,00	0,00	814.161,04	5.094,91	0,63%	0,10%	0,63%
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.158.550,59	0,00	0,00	1.165.181,67	6.631,08	0,57%	0,04%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.717.532,69	0,00	3.115.899,07	5.648.102,61	46.468,99	0,53%	0,10%	0,65%
				Total Renda Fixa	444.076,69	1,62%	0,89%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	1.141.492,02	0,00	0,00	1.147.330,30	5.838,28	0,51%	0,21%	0,51%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	788.433,75	0,00	0,00	788.207,14	-226,61	-0,03%	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	960.272,18	0,00	0,00	959.333,00	-939,18	-0,10%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável					4.672,49	0,16%	0,11%	