

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			15.291,54	0,00%			Artigo 20
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	10.243.260,49	0,76%	11	11,32%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	18/08/2020	24.480.216,00	1,81%	19	18,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	179.311.287,88	13,24%	287	13,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	47.681.433,15	3,52%	303	3,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	248.511.234,50	18,35%	377	5,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	198.275.927,32	14,64%	758	2,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	108.833.765,29	8,04%	780	1,59%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	14.523.630,00	1,07%	20	21,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	26.853.265,03	1,98%	93	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	15.402.504,84	1,14%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	80.616.530,21	5,95%	1.263	0,71%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	25.201.319,94	1,86%	201	0,92%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	270.452,04	0,02%	823	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	210.739.286,25	15,56%	57	18,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	17.732.927,27	1,31%	665	0,40%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	40.450.664,90	2,99%	793	0,95%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	5.293.370,22	0,39%	27	2,92%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	7.598.223,86	0,56%	76	4,97%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BRADESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	D+3	Não há	21.698.027,28	1,60%	56	7,55%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	26.996.625,76	1,99%	168	5,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	18.855.948,45	1,39%	151	1,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

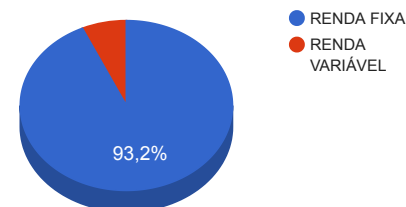
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	21.554.155,36	1,59%	4.828	3,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	3.135.000,00	0,23%		1,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			1.354.274.347,58				

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

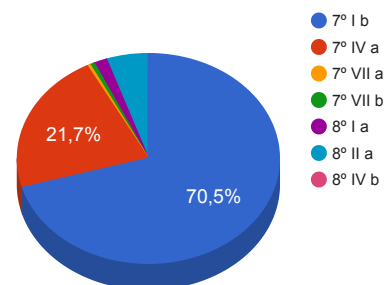
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	954.733.054,71	70,50%	25,00%	60,00%	80,00%	128.686.423,35
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	10,00%	135.427.434,76
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	294.394.650,40	21,74%	5,00%	20,00%	40,00%	247.315.088,63
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	5.293.370,22	0,39%	0,00%	1,00%	3,00%	35.334.860,21
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	7.598.223,86	0,56%	0,00%	2,00%	4,00%	46.572.750,04
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	21.698.027,28	1,60%	0,00%	4,00%	5,00%	46.015.690,10
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	67.406.729,57	4,98%	0,00%	4,00%	5,00%	306.987,81
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	40.628.230,43
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	1,00%	13.542.743,48
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.135.000,00	0,23%	0,00%	0,50%	1,00%	10.407.743,48
Total Carteira		1.354.259.056,04					

RENDA FIXA	1.262.034.590,73	93,19%
RENDA VARIÁVEL	92.239.756,85	6,81%

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 "	954.733.054,71	70,50%	25,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	294.394.650,40	21,74%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5.293.370,22	0,39%	0,00%	3,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	7.598.223,86	0,56%	0,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	21.698.027,28	1,60%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	67.406.729,57	4,98%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.135.000,00	0,23%	0,00%	1,00%
Total Renda Fixa	1.354.259.056,04	100,00%	30,00	152,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	520.667.964,77	38,45%	0,04%
ITAÚ UNIBANCO	265.039.815,13	19,57%	0,02%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	253.576.819,44	18,72%	0,05%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	218.598.370,51	16,14%	0,05%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	96.376.086,19	7,12%	0,01%

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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,87%	1,87%	3,60%	8,03%	10,47%	26,23%	0,20%	0,950%	4,20%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,04%	1,04%	2,08%	2,37%	3,39%	10,95%	0,20%	0,429%	4,33%

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%

IMA-B 5	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,52%	1,52%	3,02%	6,84%	9,87%	23,69%	0,10%	0,734%	3,06%

IDKA IPCA 2 Anos	1,26%	1,26%	2,71%	6,23%	10,29%	24,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	1,27%	2,57%	5,93%	9,64%	23,04%	0,20%	0,592%	2,36%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,22%	1,22%	2,56%	5,85%	9,50%	22,93%	0,20%	0,607%	2,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	0,62%	-2,02%	-0,04%	0,32%	6,56%	0,20%	0,163%	4,07%

IPCA + 9,00% ao ano	1,08%	1,08%	2,41%	5,55%	13,04%	26,60%	-	-	-
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	-1,60%	-1,60%	-5,51%	-10,75%	-18,19%	-24,92%	0,45%	0,065%	4,18%

IPCA + 6,00% ao ano	0,83%	0,83%	1,71%	4,09%	9,95%	19,79%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,69%	1,69%	3,30%	7,51%	18,69%	29,93%	0,20%	0,832%	5,02%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,83%	0,83%	1,78%	1,25%	4,00%	7,29%	0,20%	0,074%	3,97%

IRF-M 1	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-	-
---------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---	---

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

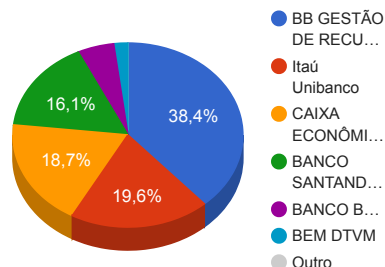
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	0,58%	1,64%	3,60%	6,75%	17,55%	0,10%	0,109%	0,55%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	0,56%	1,63%	3,57%	6,70%	17,56%	0,20%	0,101%	0,55%
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,55%	0,55%	1,55%	3,14%	6,31%	16,51%	0,20%	0,010%	0,02%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	0,53%	1,49%	3,10%	6,29%	16,40%	0,20%	0,003%	0,04%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	0,53%	1,50%	3,07%	6,19%	16,16%	0,20%	0,002%	0,02%
IPCA	0,32%	0,32%	0,26%	1,10%	3,78%	6,74%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,37%	2,37%	4,69%	6,06%	9,16%	22,46%	0,40%	1,127%	1,50%
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%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,90%	1,90%	3,22%	6,56%	8,70%	19,01%	0,20%	1,038%	2,32%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

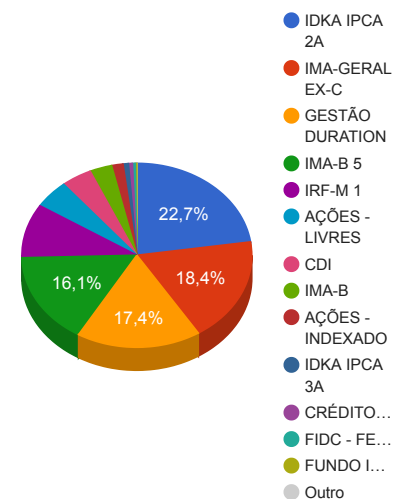
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-	-
BRADESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	10,80%	10,80%	11,45%	23,03%	14,74%	50,05%	0,50%	8,406%	21,95%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	8,81%	8,81%	11,64%	21,95%	16,36%	57,31%	2,00%	7,923%	21,32%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	8,29%	8,29%	15,51%	25,43%	26,66%	65,09%	2,50%	7,342%	19,20%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5,89%	5,89%	7,32%	21,95%	18,37%	63,61%	1,50%	8,536%	21,27%
IFIX	2,47%	2,47%	7,46%	11,85%	5,45%	24,55%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3,53%	3,53%	6,63%	6,65%	-10,30%	1,46%	1,20%	10,308%	21,26%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	520.667.964,77	38,45%
Itaú Unibanco	265.039.815,13	19,57%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	253.576.819,44	18,72%
BANCO SANTANDER	218.598.370,51	16,14%
BANCO BRADESCO	69.379.460,43	5,12%
BEM DTVM	26.996.625,76	1,99%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.291,54	0,00%



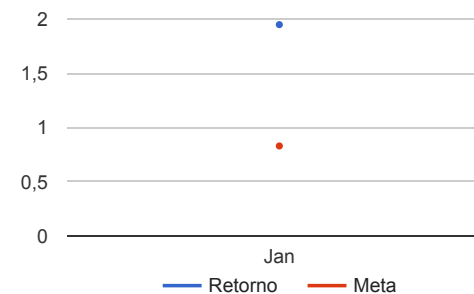
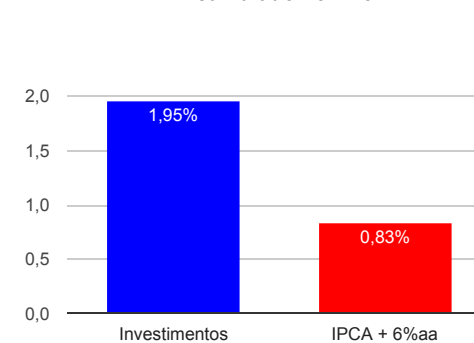
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	307.109.692,61	22,68%
IMA-GERAL EX-C	248.511.234,50	18,35%
GESTÃO DURATION	235.940.606,19	17,42%
IMA-B 5	218.315.133,88	16,12%
IRF-M 1	128.297.963,36	9,47%
AÇÕES - LIVRES	67.406.729,57	4,98%
CDI	58.454.044,21	4,32%
IMA-B	42.255.769,87	3,12%
AÇÕES - INDEXADO	21.698.027,28	1,60%
IDKA IPCA 3A	10.243.260,49	0,76%
CRÉDITO PRIVADO	7.598.223,86	0,56%
FIDC - FECHADO	5.293.370,22	0,39%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.135.000,00	0,23%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	15.291,54	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.318.859.470,03	161.471.399,07	151.927.382,57	1.354.259.056,04	25.855.569,51	1,95%	0,83%	234,04%	1,19%
Acumulado no ano					25.855.569,51	1,95%	0,83%	234,04%	

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(%)
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	205.853.691,00	0,00	0,00	210.739.286,25	4.885.595,25	2,37%	1,13%	2,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	24.617.115,91	0,00	0,00	25.201.319,94	584.204,03	2,37%	1,13%	2,37%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	7.456.711,89	0,00	0,00	7.598.223,86	141.511,97	1,90%	1,04%	1,90%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	115.347.332,51	128.594.323,85	0,00	248.511.234,50	4.569.578,14	1,87%	0,84%	2,01%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	26.360.099,22	0,00	0,00	26.853.265,03	493.165,81	1,87%	0,95%	1,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.146.640,93	0,00	0,00	15.402.504,84	255.863,91	1,69%	0,83%	1,69%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	176.402.174,84	222.792,65	0,00	179.311.287,88	2.686.320,39	1,52%	0,73%	1,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	195.629.688,40	168.282,57	0,00	198.275.927,32	2.477.956,35	1,27%	0,59%	1,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	100.387.951,10	7.168.000,00	0,00	108.833.765,29	1.277.814,19	1,19%	0,61%	1,22%
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.373.490,00	0,00	0,00	14.523.630,00	150.140,00	1,04%	0,43%	1,04%
CASAN SANEAMENTO FIDC SÊNIOR	5.379.379,20	0,00	138.282,57	5.293.370,22	52.273,59	0,97%	0,07%	0,99%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.278.850,00	0,00	0,00	24.480.216,00	201.366,00	0,83%	0,07%	0,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.179.697,75	0,00	0,00	10.243.260,49	63.562,74	0,62%	0,16%	0,62%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	47.417.388,21	0,00	0,00	47.681.433,15	264.044,94	0,56%	0,10%	0,56%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	17.437.460,08	199.000,00	0,00	17.732.927,27	96.467,19	0,55%	0,01%	0,55%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	269.029,01	0,00	0,00	270.452,04	1.423,03	0,53%	0,00%	0,53%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	39.911.337,10	25.119.000,00	24.759.100,00	40.450.664,90	179.427,80	0,28%	0,00%	0,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	207.083.342,98	0,00	127.000.000,00	80.616.530,21	533.187,23	0,26%	0,11%	0,58%
				Total Renda Fixa	18.913.902,56	1,52%	0,68%	

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(%)
BRDESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	19.583.826,03	0,00	0,00	21.698.027,28	2.114.201,25	10,80%	8,41%	10,80%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	19.809.380,42	0,00	0,00	21.554.155,36	1.744.774,94	8,81%	7,92%	8,81%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	17.412.809,31	0,00	0,00	18.855.948,45	1.443.139,14	8,29%	7,34%	8,29%
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	25.493.994,14	0,00	0,00	26.996.625,76	1.502.631,62	5,89%	8,54%	5,89%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.028.080,00	0,00	30.000,00	3.135.000,00	136.920,00	4,52%	10,31%	3,53%
Total Renda Variável					6.941.666,95	8,14%	8,18%	