

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)

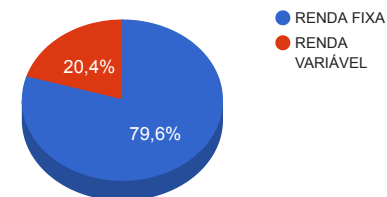
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.244.739,67	3,79%	1.248	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	8.055.031,83	24,56%	838	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.367.235,56	7,22%	502	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.157.179,18	6,58%	1.449	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.529.843,93	7,71%	811	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.031.034,75	15,34%	33	5,82%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.972.279,54	9,06%	454	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	1.762.735,66	5,37%	774	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.502.286,52	4,58%	78	1,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24 du	Não há	2.300.000,00	7,01%	25.345	0,17%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.372.622,99	4,18%	4.359	0,17%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	475.849,32	1,45%	231	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.032.445,59	3,15%	77	0,72%	Artigo 8º, Inciso III
		Total	32.803.284,54				

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

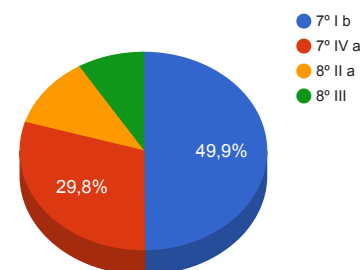
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	16.354.030,17	49,85%	15,00%	25,00%	70,00%	6.608.269,01
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	19.681.970,72
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.766.049,95	29,77%	10,00%	30,00%	40,00%	3.355.263,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.640.164,23
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	3.802.286,52	11,59%	3,00%	10,00%	20,00%	2.758.370,39
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.880.917,90	8,78%	7,00%	10,00%	10,00%	399.410,55
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.640.164,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.640.164,23
Total Carteira		32.803.284,54					

RENDA FIXA	26.120.080,12	79,63%
RENDA VARIÁVEL	6.683.204,42	20,37%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: abril / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	16.354.030,17	49,85%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.766.049,95	29,77%	10,00%	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 "	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 II, Alínea " a "	3.802.286,52	11,59%	3,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.880.917,90	8,78%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total	32.803.284,54	100,00%	40,00	240,00

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	15.407.878,56	46,97%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.031.925,64	27,53%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.063.480,34	18,48%	0,87%
Itaú Unibanco	2.300.000,00	7,01%	0,00%

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 5+	1,79%	9,59%	2,79%	13,35%	20,14%	29,29%	-	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,72%	3,36%	1,71%	4,70%	8,74%	23,75%	0,50%	0,326%	3,50%
IMA-B 5	1,11%	4,03%	2,46%	5,60%	9,94%	22,26%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,09%	3,94%	2,39%	5,48%	9,71%	22,29%	0,20%	0,640%	3,07%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,08%	3,95%	2,38%	5,53%	9,73%	22,29%	0,20%	0,637%	3,08%
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%
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%	-	-	-
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%
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%

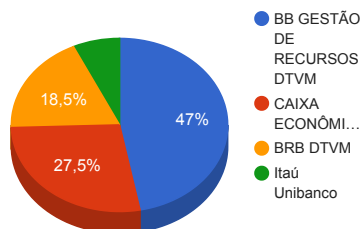
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,98%	9,63%	-1,07%	10,21%	11,89%	46,83%	-	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	3,07%	16,38%	0,96%	21,33%	22,44%	-	2,00%	8,245%	23,96%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,28%	8,44%	-1,68%	11,66%	13,93%	53,68%	1,90%	6,707%	20,77%

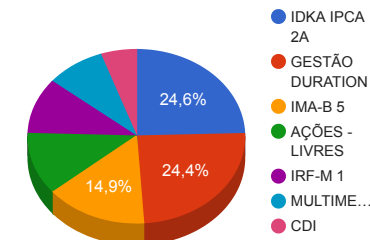
CDI	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,19%	5,41%	1,67%	7,29%	10,78%	23,95%	0,50%	1,516%	3,94%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,79%	2,66%	1,83%	3,74%	7,03%	18,36%	0,60%	0,300%	2,59%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,50%	2,12%	1,38%	3,05%	6,62%	16,12%	1,00%	0,070%	0,56%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.407.878,56	46,97%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.031.925,64	27,53%
BRB DTVM	6.063.480,34	18,48%
Itaú Unibanco	2.300.000,00	7,01%



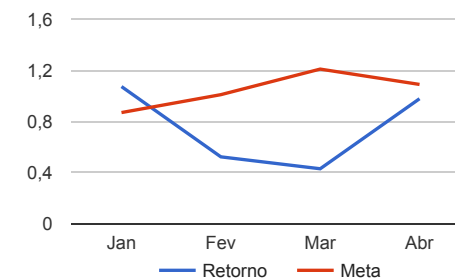
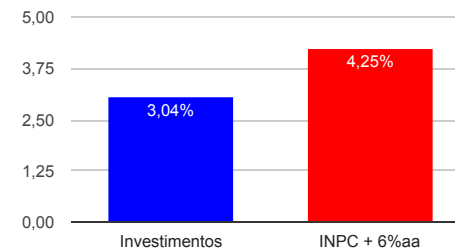
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	8.055.031,83	24,56%
GESTÃO DURATION	8.003.314,29	24,40%
IMA-B 5	4.897.079,49	14,93%
AÇÕES - LIVRES	3.802.286,52	11,59%
IRF-M 1	3.401.918,85	10,37%
MULTIMERCADO	2.880.917,90	8,78%
CDI	1.762.735,66	5,37%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	30.906.843,36	0,00	140.214,45	31.098.343,84	331.714,93	1,07%	0,87%	123,11%	0,42%
Fevereiro	31.098.343,84	4.286.991,61	4.169.469,18	31.379.278,91	163.412,64	0,52%	1,01%	52,04%	0,68%
Março	31.379.278,91	3.351.595,69	3.154.646,84	31.712.098,19	135.870,43	0,43%	1,21%	35,45%	1,62%
Abril	31.712.098,19	2.665.493,29	2.463.370,85	32.226.401,41	312.180,78	0,98%	1,09%	89,77%	1,34%
Acumulado no ano					943.178,78	3,04%	4,25%	71,53%	

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(%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.890.383,50	49.296,17	0,00	2.972.279,54	32.599,87	1,11%	1,41%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.967.016,86	0,00	0,00	8.055.031,83	88.014,97	1,10%	0,56%	1,10%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.341.822,62	0,00	0,00	2.367.235,56	25.412,94	1,09%	0,64%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.502.860,31	0,00	0,00	2.529.843,93	26.983,62	1,08%	0,64%	1,08%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	4.994.999,72	0,00	0,00	5.031.034,75	36.035,03	0,72%	0,33%	0,72%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.753.836,92	0,00	0,00	1.762.735,66	8.898,74	0,51%	0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.435.542,38	0,00	2.300.000,00	2.157.179,18	21.636,80	0,49%	0,08%	0,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.113.371,87	316.197,12	190.503,98	1.244.739,67	5.674,66	0,40%	0,09%	0,50%
Total Renda Fixa					245.256,63	0,88%	0,53%	

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(%)
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.457.496,82	0,00	0,00	1.502.286,52	44.789,70	3,07%	8,25%	3,07%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.356.422,86	0,00	0,00	1.372.622,99	16.200,13	1,19%	1,52%	1,19%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	472.132,43	0,00	0,00	475.849,32	3.716,89	0,79%	0,30%	0,79%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.027.265,16	0,00	0,00	1.032.445,59	5.180,43	0,50%	0,07%	0,50%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	2.300.000,00	0,00	2.300.000,00	0,00	0,00%	6,71%	1,28%
Total Renda Variável					69.887,15	1,06%	4,51%	