

Relatório Analítico dos Investimentos em junho, 2º Trimestre e 1º semestre 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 (junho / 2019)

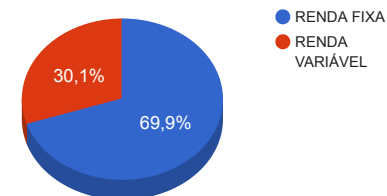
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.608.061,74	7,62%	889	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.178.697,90	3,45%	1.250	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.101.910,08	14,92%	873	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.479.615,34	7,25%	576	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.467.338,39	7,21%	1.419	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.107.265,96	14,93%	33	5,82%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.136.539,53	9,17%	560	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	1.817.719,63	5,31%	744	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.573.493,38	4,60%	118	0,75%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRANCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.884.678,02	8,43%	197	0,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24 du	Não há	2.506.170,25	7,33%	29.937	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	482.824,08	1,41%	232	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.815.554,09	5,31%	6.064	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.046.685,41	3,06%	77	0,72%	Artigo 8º, Inciso III
Total			34.206.553,80				

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

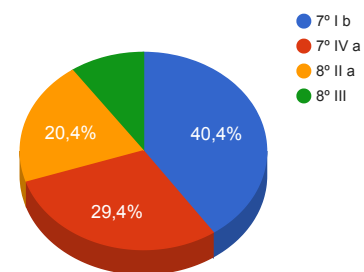
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.835.623,45	40,45%	15,00%	25,00%	70,00%	10.108.964,21
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	20.523.932,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	10.061.525,12	29,41%	10,00%	30,00%	40,00%	3.621.096,40
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.710.327,69
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	6.964.341,65	20,36%	3,00%	10,00%	20,00%	-123.030,89
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.345.063,58	9,78%	7,00%	10,00%	10,00%	75.591,80
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.710.327,69
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.710.327,69
Total Carteira		34.206.553,80					

RENDA FIXA	23.897.148,57	69,86%
RENDA VARIÁVEL	10.309.405,23	30,14%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: junho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	13.835.623,45	40,45%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.061.525,12	29,41%	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 "	6.964.341,65	20,36%	3,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	3.345.063,58	9,78%	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	34.206.553,80	100,00%	40,00	240,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (junho / 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	12.634.260,41	36,94%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.027.493,75	29,31%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	6.153.951,37	17,99%	0,87%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	2.884.678,02	8,43%	0,00%
Itaú Unibanco	2.506.170,25	7,33%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	5,06%	21,12%	12,50%	21,12%	40,78%	49,39%	-	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,90%	4,92%	2,25%	4,92%	12,56%	24,28%	0,50%	0,421%	3,86%
IMA-B 5	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,70%	7,16%	4,22%	7,16%	14,42%	25,32%	0,20%	1,349%	2,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,70%	7,17%	4,20%	7,17%	14,47%	25,32%	0,20%	1,343%	2,98%
IDKA IPCA 2 Anos	1,23%	6,25%	3,68%	6,25%	13,24%	24,54%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	5,76%	3,19%	5,76%	11,97%	22,82%	0,20%	0,911%	1,98%
IRF-M 1	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	3,23%	1,74%	3,23%	7,09%	15,23%	0,20%	0,148%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	3,21%	1,73%	3,21%	7,04%	15,12%	0,10%	0,171%	0,49%
CDI	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	3,01%	1,50%	3,01%	6,19%	14,07%	0,20%	0,003%	0,11%
IPCA	0,01%	2,23%	0,71%	2,23%	3,37%	7,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,73%	10,92%	6,70%	10,92%	16,74%	26,22%	0,002	1,653%	3,42%

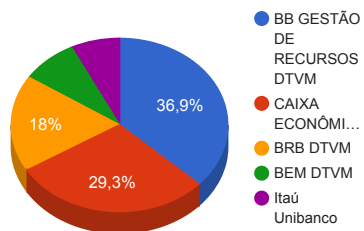
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (junho / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-	-
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,22%	18,16%	10,36%	18,16%	42,83%	74,12%	1,90%	7,359%	15,73%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3,69%	11,27%	5,95%	11,27%	37,92%	78,11%	1,50%	7,101%	13,89%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,89%	21,90%	7,96%	21,90%	59,91%	-	2,00%	6,580%	23,97%

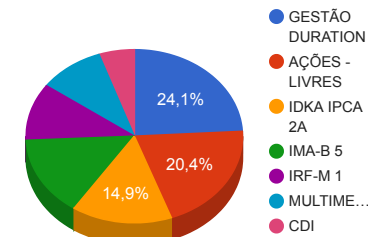
CDI	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,32%	9,97%	5,57%	9,97%	17,83%	28,99%	0,50%	1,757%	3,89%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,69%	4,16%	2,26%	4,16%	7,97%	17,52%	0,60%	0,283%	1,50%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,64%	3,52%	1,89%	3,52%	6,84%	15,58%	1,00%	0,195%	0,38%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.634.260,41	36,94%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.027.493,75	29,31%
BRB DTVM	6.153.951,37	17,99%
BEM DTVM	2.884.678,02	8,43%
Itaú Unibanco	2.506.170,25	7,33%



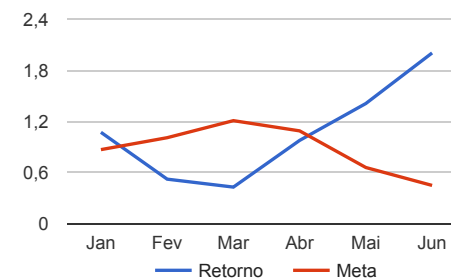
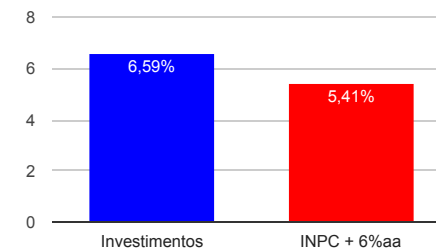
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	8.243.805,49	24,10%
AÇÕES - LIVRES	6.964.341,65	20,36%
IDKA IPCA 2A	5.101.910,08	14,92%
IMA-B 5	5.087.677,08	14,87%
IRF-M 1	3.646.036,29	10,66%
MULTIMERCADO	3.345.063,58	9,78%
CDI	1.817.719,63	5,31%



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%
Mai	32.226.401,41	3.445.951,76	3.243.664,27	32.886.364,00	457.675,10	1,41%	0,66%	213,59%	4,28%
Junho	32.886.364,00	366.443,29	229.557,93	33.685.178,04	661.928,68	2,00%	0,45%	445,09%	2,11%
Acumulado no ano					2.062.782,56	6,59%	5,41%	121,78%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.053.044,82	0,00	0,00	3.136.539,53	83.494,71	2,73%	1,65%	2,73%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.437.275,43	889,98	0,00	2.479.615,34	41.449,93	1,70%	1,35%	1,70%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.564.509,64	0,00	0,00	2.608.061,74	43.552,10	1,70%	1,34%	1,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.046.126,62	0,00	0,00	5.101.910,08	55.783,46	1,11%	0,91%	1,11%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	5.061.643,52	0,00	0,00	5.107.265,96	45.622,44	0,90%	0,42%	0,90%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.387.918,77	44.688,63	261.549,35	1.178.697,90	7.639,85	0,53%	0,17%	0,57%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.171.290,64	283.415,30	0,00	2.467.338,39	12.632,45	0,51%	0,15%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.772.068,61	37.449,38	0,00	1.817.719,63	8.201,64	0,45%	0,00%	0,46%
Total Renda Fixa					298.376,58	1,26%	0,81%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.337.340,53	0,00	0,00	2.506.170,25	168.829,72	7,22%	7,36%	7,22%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.782.135,21	0,00	0,00	2.884.678,02	102.542,81	3,69%	7,10%	3,69%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.529.336,95	0,00	0,00	1.573.493,38	44.156,43	2,89%	6,58%	2,89%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.774.329,72	0,00	0,00	1.815.554,09	41.224,37	2,32%	1,76%	2,32%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	479.534,59	0,00	0,00	482.824,08	3.289,49	0,69%	0,28%	0,69%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.040.065,48	0,00	0,00	1.046.685,41	6.619,93	0,64%	0,19%	0,64%
Total Renda Variável					366.662,75	3,69%	5,12%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.967.016,86	0,00	3.070.000,00	5.101.910,08	204.893,22	3,00%	3,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.890.383,50	49.296,17	0,00	3.136.539,53	196.859,86	6,70%	6,70%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	4.994.999,72	0,00	0,00	5.107.265,96	112.266,24	2,25%	2,25%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.502.860,31	0,00	0,00	2.608.061,74	105.201,43	4,20%	4,20%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.341.822,62	38.112,41	0,00	2.479.615,34	99.680,31	4,21%	4,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.435.542,38	283.415,30	2.300.000,00	2.467.338,39	48.380,71	1,67%	1,74%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.753.836,92	37.449,38	0,00	1.817.719,63	26.433,33	1,50%	1,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.113.371,87	699.615,08	656.002,62	1.178.697,90	21.713,57	1,47%	1,73%
Total Renda Fixa					815.428,67	3,21%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	2.300.000,00	0,00	2.506.170,25	206.170,25	8,96%	10,36%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	2.700.000,00	0,00	2.884.678,02	184.678,02	6,84%	5,95%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.457.496,82	0,00	0,00	1.573.493,38	115.996,56	7,96%	7,96%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.356.422,86	370.000,00	0,00	1.815.554,09	89.131,23	5,43%	5,57%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.027.265,16	0,00	0,00	1.046.685,41	19.420,25	1,89%	1,89%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	472.132,43	0,00	0,00	482.824,08	10.691,65	2,26%	2,26%
Total Renda Variável					626.087,96	6,82%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.237.586,58	1.500.000,00	6.070.000,00	5.101.910,08	434.323,50	5,46%	5,76%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	4.867.673,36	0,00	0,00	5.107.265,96	239.592,60	4,92%	4,92%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	2.919.083,53	0,00	3.136.539,53	217.456,00	7,50%	10,92%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.433.622,36	0,00	0,00	2.608.061,74	174.439,38	7,17%	7,17%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.277.472,68	38.112,41	0,00	2.479.615,34	164.030,25	7,15%	7,16%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.371.434,30	283.415,30	2.300.000,00	2.467.338,39	112.488,79	3,16%	3,23%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.728.205,38	37.449,38	0,00	1.817.719,63	52.064,87	3,00%	3,01%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.213.839,85	1.537.483,92	1.612.448,34	1.178.697,90	39.822,47	2,79%	3,21%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.189.744,59	0,00	2.209.252,29	0,00	19.507,70	0,89%	3,01%
Total Renda Fixa					1.453.725,56	5,53%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	2.300.000,00	0,00	2.506.170,25	206.170,25	8,96%	18,16%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	2.700.000,00	0,00	2.884.678,02	184.678,02	6,84%	11,27%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	1.721.329,04	0,00	1.815.554,09	94.225,05	5,83%	9,97%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	1.500.000,00	0,00	1.573.493,38	73.493,38	4,90%	21,90%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.011.050,57	0,00	0,00	1.046.685,41	35.634,84	3,52%	3,52%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	463.520,15	0,00	0,00	482.824,08	19.303,93	4,16%	4,16%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	1.340.875,11	0,00	1.351.329,04	0,00	10.453,93	0,78%	3,32%
Total Renda Variável					623.959,40	7,13%	