

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2019



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
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			20.523,57	0,02%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.837.216,65	2,43%	1.248	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.195.305,40	8,72%	811	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.663.583,08	3,99%	1.449	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	21.441.864,39	18,35%	838	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADERCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	1.147.090,58	0,98%	291	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.301.407,80	4,54%	852	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	20.863.809,99	17,85%	454	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	11.486.944,39	9,83%	91	2,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.374.574,45	4,60%	95	2,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.303.073,29	1,97%	33	1,11%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADERCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.131.915,27	2,68%	17	2,15%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	4.771.817,40	4,08%	59	1,93%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.074.858,33	1,78%	190	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.221.792,78	1,05%	149	0,09%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.304.678,19	1,12%	75	0,59%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.201.839,03	1,88%	77	1,53%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	4.097.166,61	3,51%	1.770	1,00%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.282.264,99	1,95%	4.480	0,31%	Artigo 8º, Inciso III
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+2	1280 dias	1.365.822,08	1,17%	13	9,68%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.212.649,13	2,75%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.087.913,83	1,79%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2019)

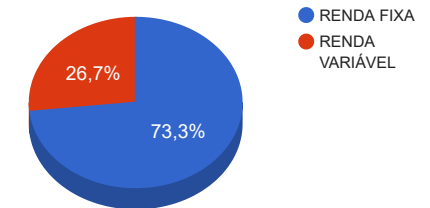
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	3.477.417,02	2,98%		2,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		TOTAL -	116.865.528,25				

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

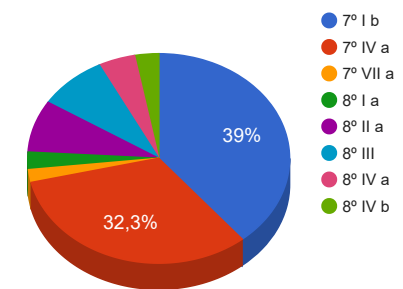
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	45.586.467,90	39,01%	15,00%	25,00%	78,00%	45.568.644,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	70.119.316,95
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	37.725.328,83	32,28%	10,00%	30,00%	40,00%	9.020.882,47
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.303.073,29	1,97%	2,00%	5,00%	5,00%	3.540.203,12
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	3.131.915,27	2,68%	0,00%	0,00%	10,00%	8.554.637,56
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	9.373.146,70	8,02%	5,00%	10,00%	20,00%	13.999.958,95
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.947.092,71	8,51%	5,00%	10,00%	10,00%	1.739.460,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.300.562,96	4,54%	2,00%	5,00%	5,00%	542.713,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.477.417,02	2,98%	2,00%	5,00%	5,00%	2.365.859,39
Total Carteira		116.845.004,68					

RENDA FIXA	85.635.393,59	73,29%
RENDA VARIÁVEL	31.230.134,66	26,73%

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 " b "	45.586.467,90	39,01%	15,00%	78,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	37.725.328,83	32,28%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.303.073,29	1,97%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	3.131.915,27	2,68%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	9.373.146,70	8,02%	5,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	9.947.092,71	8,51%	5,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.300.562,96	4,54%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.477.417,02	2,98%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	116.845.004,68	99,98%	41,00	263,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.403.537,87	40,56%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.050.898,44	24,86%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	14.708.893,30	12,59%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	7.576.413,48	6,48%	1,09%
ZION Invest	3.477.417,02	2,98%	0,71%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.212.649,13	2,75%	-
SUPERNOVA CAPITAL	2.303.073,29	1,97%	-
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	2.087.913,83	1,79%	46,03%
AURORA CAPITAL	1.365.822,08	1,17%	-
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	1.304.678,19	1,12%	0,23%
ITAÚ UNIBANCO	1.221.792,78	1,05%	0,00%

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

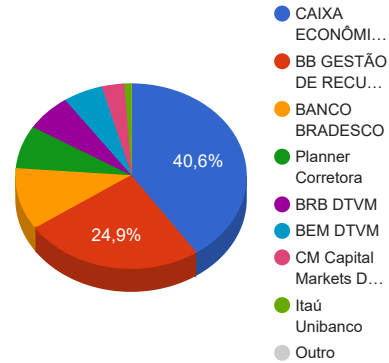
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	1,14%	4,36%	3,18%	5,47%	12,23%	22,71%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,43%	-7,77%	-6,35%	-6,49%	-6,87%	-22,52%	1,65%	0,388%	13,86%
IMA-B 5	1,11%	4,03%	2,90%	5,65%	9,94%	22,26%	-	-	-
CAIXA BRASIL 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%	2,48%	5,04%	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%
IPCA	0,57%	2,09%	1,51%	2,04%	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%
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,76%	3,67%	1,68%	5,79%	9,47%	-	0,40%	0,725%	2,98%
CDI	0,52%	2,04%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,53%	2,16%	1,39%	3,21%	6,94%	16,46%	0,75%	0,102%	0,94%
IRF-M 1	0,50%	2,03%	1,53%	3,19%	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%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,48%	1,95%	1,39%	3,04%	6,40%	15,73%	0,20%	0,091%	0,55%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

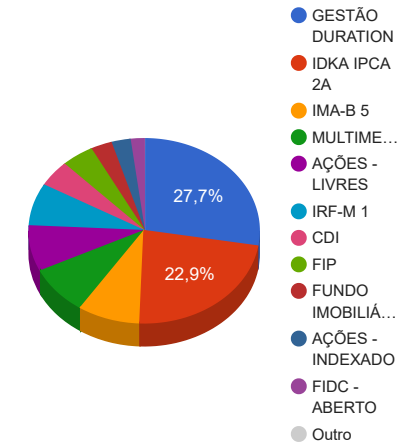
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	1,22%	4,67%	3,42%	5,95%	13,27%	24,98%	-	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-1,60%	-47,95%	-47,92%	-48,15%	-46,36%	-	0,15%	1,581%	41,44%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-
IBX	1,06%	9,79%	8,64%	11,93%	12,93%	47,89%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	1,29%	8,46%	-0,29%	11,02%	14,30%	53,20%	0,90%	8,004%	21,92%
Ibovespa	0,98%	9,63%	8,56%	10,90%	11,89%	46,83%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,33%	7,10%	-1,10%	14,24%	17,61%	57,20%	2,50%	7,329%	20,60%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1,15%	6,23%	0,32%	7,66%	13,92%	59,99%	1,50%	8,174%	21,96%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,74%	8,80%	-0,12%	8,60%	12,11%	43,90%	1,00%	7,802%	21,35%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,17%	9,47%	-1,88%	9,25%	14,50%	49,15%	2,00%	8,038%	23,16%
CDI	0,52%	2,04%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,74%	4,05%	0,65%	4,90%	7,43%	21,92%	1,00%	2,242%	6,52%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,57%	1,90%	1,42%	2,78%	5,71%	13,61%	0,70%	0,189%	0,36%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,50%	2,12%	1,38%	3,05%	6,62%	16,12%	1,00%	0,070%	0,56%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	4,05%	-10,47%	-12,00%	-18,52%	-30,94%	2,67%	1,60%	20,077%	42,28%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	47.403.537,87	40,56%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	29.050.898,44	24,86%
BANCO BRADESCO	12.634.034,97	10,81%
Planner Corretora	8.777.979,98	7,51%
BRB DTVM	7.576.413,48	6,48%
BEM DTVM	6.511.451,79	5,57%
CM Capital Markets DTVM	3.668.895,37	3,14%
Itaú Unibanco	1.221.792,78	1,05%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	20.523,57	0,02%



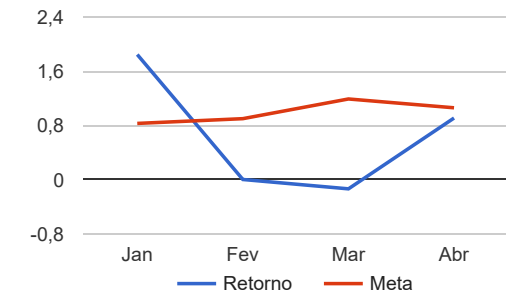
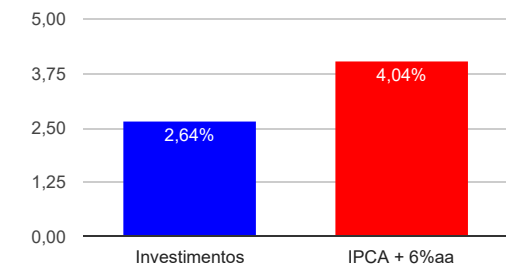
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	32.350.754,38	27,68%
IDKA IPCA 2A	26.743.272,19	22,88%
IMA-B 5	10.195.305,40	8,72%
MULTIMERCADO	9.947.092,71	8,51%
AÇÕES - LIVRES	9.373.146,70	8,02%
IRF-M 1	8.647.890,31	7,40%
CDI	5.374.574,45	4,60%
FIP	5.300.562,96	4,54%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.477.417,02	2,98%
AÇÕES - INDEXADO	3.131.915,27	2,68%
FIDC - ABERTO	2.303.073,29	1,97%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	20.523,57	0,02%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	109.368.962,66	1.435.363,81	311.385,50	112.530.385,60	2.037.444,63	1,84%	0,83%	221,73%	2,06%
Fevereiro	112.530.385,60	19.740.469,76	18.599.442,39	113.676.488,33	5.075,36	0,00%	0,90%	0,50%	2,49%
Março	113.676.488,33	10.589.975,84	11.419.880,16	112.694.991,24	-151.592,77	-0,13%	1,19%	-11,17%	4,42%
Abril	112.694.991,24	3.272.310,64	175.000,00	116.845.004,68	1.052.702,80	0,91%	1,06%	85,81%	2,14%
Acumulado no ano					2.943.630,02	2,64%	4,04%	65,29%	

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	21.207.575,42	0,00	0,00	21.441.864,39	234.288,97	1,10%	0,56%	1,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.086.561,09	0,00	0,00	10.195.305,40	108.744,31	1,08%	0,64%	1,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.243.868,26	1.531,66	0,00	5.301.407,80	56.007,88	1,07%	0,56%	1,07%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	18.606.424,95	2.041.608,85	0,00	20.863.809,99	215.776,19	1,05%	1,41%	1,11%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	10.585.385,41	816.723,68	0,00	11.486.944,39	84.835,30	0,74%	0,72%	0,76%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	5.346.129,26	0,00	0,00	5.374.574,45	28.445,19	0,53%	0,10%	0,53%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.823.148,32	0,00	0,00	2.837.216,65	14.068,33	0,50%	0,09%	0,50%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.141.607,37	0,00	0,00	1.147.090,58	5.483,21	0,48%	0,09%	0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.403.311,93	412.446,45	175.000,00	4.663.583,08	22.824,70	0,47%	0,08%	0,50%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.293.320,55	0,00	0,00	2.303.073,29	9.752,74	0,43%	0,39%	0,71%
Total Renda Fixa					780.226,82	0,92%	0,72%	

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(%)
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	3.341.933,24	0,00	0,00	3.477.417,02	135.483,78	4,05%	20,08%	4,05%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.205.768,61	0,00	0,00	1.221.792,78	16.024,17	1,33%	7,33%	1,33%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	3.092.053,53	0,00	0,00	3.131.915,27	39.861,74	1,29%	8,00%	1,29%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.051.256,31	0,00	0,00	2.074.858,33	23.602,02	1,15%	8,17%	1,15%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.265.611,16	0,00	0,00	2.282.264,99	16.653,83	0,74%	2,24%	0,74%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	4.736.998,68	0,00	0,00	4.771.817,40	34.818,72	0,74%	7,80%	0,74%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	4.074.053,12	0,00	0,00	4.097.166,61	23.113,49	0,57%	0,19%	0,57%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.190.791,01	0,00	0,00	2.201.839,03	11.048,02	0,50%	0,07%	0,50%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.302.468,25	0,00	0,00	1.304.678,19	2.209,94	0,17%	8,04%	0,17%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	2.090.668,95	0,00	0,00	2.087.913,83	-2.755,12	-0,13%	-	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.217.957,57	0,00	0,00	3.212.649,13	-5.308,44	-0,16%	-	-
HORUS VETOR FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.388.098,25	0,00	0,00	1.365.822,08	-22.276,17	-1,60%	1,58%	-1,60%
Total Renda Variável					272.475,98	0,88%	6,82%	