

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

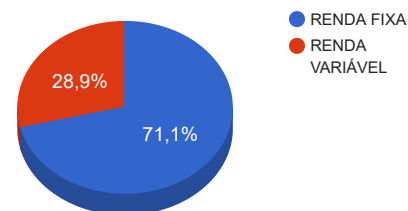
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.952.686,27	8,41%	1.263	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	381.059,04	1,09%	1.466	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.156.817,40	11,84%	780	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.849.786,48	5,27%	758	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.329.827,26	3,79%	673	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.914.279,73	5,45%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.324.627,17	3,77%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.046.796,92	2,98%	6	3,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	592.144,99	1,69%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	5.785.710,71	16,49%	362	0,16%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	1.168.202,81	3,33%	793	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	24.361,77	0,07%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.328.751,09	6,64%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	105.528,31	0,30%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	685.472,36	1,95%	1.829	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.378.696,88	6,78%	171	1,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	779.354,33	2,22%	3.166	0,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.667.000,42	4,75%	3.047	1,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.550.234,26	7,27%	78	1,67%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	1.105.700,00	3,15%		0,55%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	969.087,86	2,76%		0,23%	Desenquadrado - RV
TOTAL -			35.096.126,06				

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

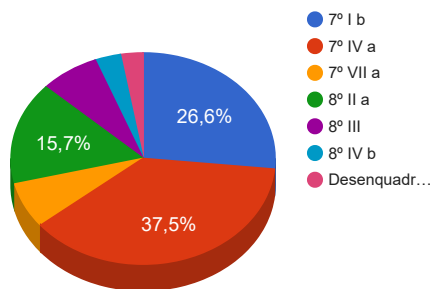
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	9.340.349,19	26,61%	15,00%	25,00%	95,00%	24.000.970,57
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	21.057.675,64
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	13.161.589,59	37,50%	10,00%	20,00%	40,00%	876.860,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.458.641,17	7,01%	0,00%	5,00%	5,00%	-703.834,87
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	7.019.225,21
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	5.510.523,99	15,70%	0,00%	10,00%	20,00%	1.508.701,22
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.550.234,26	7,27%	0,00%	10,00%	10,00%	959.378,35
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.754.806,30
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.105.700,00	3,15%	0,00%	5,00%	5,00%	649.106,30
Desenquadrado - RV	0,00%	969.087,86	2,76%	0,00%	0,00%	0,00%	-969.087,86
Total Carteira		35.096.126,06					

RENDA FIXA	24.960.579,95	71,12%
RENDA VARIÁVEL	10.135.546,11	28,88%

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	9.340.349,19	26,61%	15,00%	95,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	13.161.589,59	37,50%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.458.641,17	7,01%	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 I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	5.510.523,99	15,70%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.550.234,26	7,27%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.105.700,00	3,15%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	969.087,86	2,76%	0,00%	0,00%
Total Renda Fixa	35.096.126,06	100,00%	25,00	290,00

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	9.607.533,74	27,37%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.016.556,23	22,84%	0,00%
Elleven Gestora de Recursos	3.553.221,64	10,12%	0,29%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.550.234,26	7,27%	0,37%
META ASSET MANAGEMENT	2.378.696,88	6,78%	1,01%
Horus GGR	2.328.751,09	6,64%	0,63%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.667.000,42	4,75%	0,38%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.430.155,48	4,07%	0,22%
MÉRITO INVESTIMENTOS	1.105.700,00	3,15%	-
CADENCE GESTORA	969.087,86	2,76%	0,53%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	779.354,33	2,22%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	685.472,36	1,95%	0,01%
FINAXIS CORRETORA	24.361,77	0,07%	-

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%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	3,20%	3,20%	4,61%	-18,80%	-	-28,98%	0,00%	1,339%	-
IMA-B 5	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-	-
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2,09%	2,09%	3,02%	4,26%	6,76%	-	0,70%	2,038%	3,01%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,31%	1,31%	-0,59%	0,86%	-10,93%	-4,24%	0,70%	1,421%	8,57%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,16%	0,16%	1,20%	1,89%	-19,18%	-13,62%	0,70%	1,391%	14,66%
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%
IPCA + 7,00% ao ano	0,91%	0,91%	1,94%	4,58%	10,98%	22,04%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,85%	0,85%	2,87%	1,854,54%	1,263,34%	-54,29%	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-1,52%	-1,52%	-0,15%	1,18%	-16,09%	-15,25%	1,65%	6,438%	17,69%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,67%	0,67%	1,25%	3,15%	8,01%	15,59%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,14%	-0,14%	-0,54%	-1,35%	-7,88%	-11,05%	0,15%	0,026%	2,78%
IRF-M 1	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-	-
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%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,65%	3,62%	6,80%	17,67%	0,20%	0,099%	0,55%

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

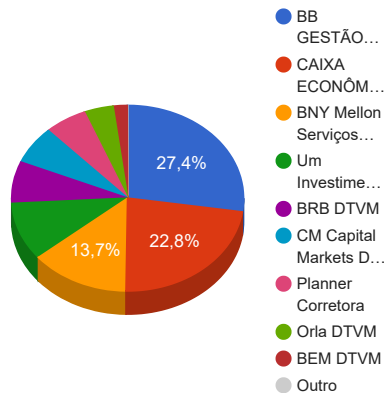
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	0,53%	1,49%	3,10%	6,29%	16,40%	0,20%	0,003%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,45%	1,27%	2,59%	5,24%	13,98%	1,00%	0,003%	0,01%
IPCA	0,32%	0,32%	0,26%	1,10%	3,78%	6,74%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,88%	2,88%	4,64%	7,26%	9,82%	21,96%	0,002	1,382%	2,03%

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

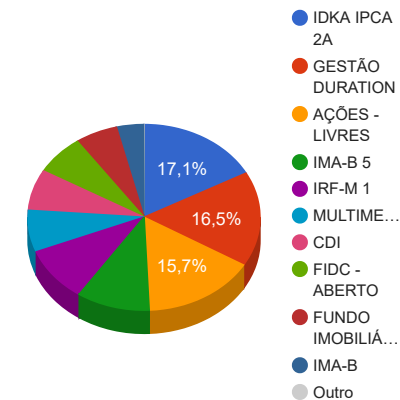
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	11,81%	11,81%	18,53%	31,33%	28,85%	69,31%	2,00%	6,535%	17,50%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	10,17%	10,17%	15,39%	24,01%	16,14%	53,92%	2,00%	6,555%	19,75%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	8,29%	8,29%	14,49%	26,23%	14,75%	44,24%	1,85%	5,061%	15,97%
IBX	10,71%	10,71%	12,20%	23,89%	15,39%	52,03%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	8,92%	8,92%	11,63%	24,39%	20,37%	73,26%	2,50%	8,172%	24,31%
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,73%	0,73%	1,65%	3,35%	6,92%	18,91%	1,00%	0,334%	0,56%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	7,52%	7,52%	19,05%	-15,97%	-29,93%	-5,79%	0,15%	5,646%	35,63%
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,24%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.607.533,74	27,37%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.016.556,23	22,84%
BNY Mellon Serviços Financeiros	4.825.051,63	13,75%
Um Investimentos	3.553.221,64	10,12%
BRB DTVM	2.550.234,26	7,27%
CM Capital Markets DTVM	2.328.751,09	6,64%
Planner Corretora	2.074.787,86	5,91%
Orla DTVM	1.430.155,48	4,07%
BEM DTVM	685.472,36	1,95%
FINAXIS Corretora	24.361,77	0,07%



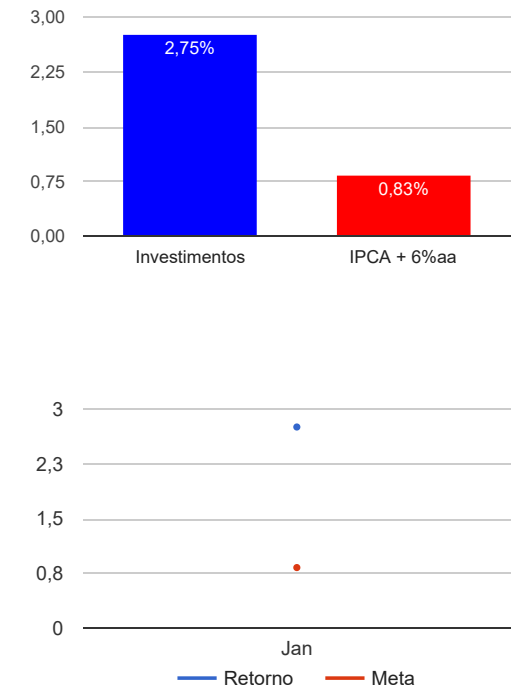
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	6.006.603,88	17,11%
GESTÃO DURATION	5.785.710,71	16,49%
AÇÕES - LIVRES	5.510.523,99	15,70%
IMA-B 5	3.553.221,64	10,12%
IRF-M 1	3.333.745,31	9,50%
MULTIMERCADO	2.550.234,26	7,27%
CDI	2.498.030,07	7,12%
FIDC - ABERTO	2.434.279,40	6,94%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.074.787,86	5,91%
IMA-B	1.324.627,17	3,77%
FIDC - FECHADO	24.361,77	0,07%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	33.327.623,54	1.236.084,20	408.259,20	35.096.126,06	940.677,52	2,75%	0,83%	331,17%	2,36%
Acumulado no ano					940.677,52	2,75%	0,83%	331,17%	

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(%)
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.283.492,98	0,00	0,00	1.324.627,17	41.134,19	3,20%	1,34%	3,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	5.109.139,54	521.909,04	0,00	5.785.710,71	154.662,13	2,75%	1,38%	2,88%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.025.405,73	0,00	0,00	1.046.796,92	21.391,19	2,09%	2,04%	2,09%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	584.514,86	0,00	0,00	592.144,99	7.630,13	1,31%	1,42%	1,31%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.826.661,08	0,00	0,00	1.849.786,48	23.125,40	1,27%	0,59%	1,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.106.905,18	0,00	0,00	4.156.817,40	49.912,22	1,22%	0,61%	1,22%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	104.666,87	0,00	0,00	105.528,31	861,44	0,82%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.364.608,32	0,00	53.628,43	2.328.751,09	17.771,20	0,75%	6,44%	-1,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.935.795,83	0,00	0,00	2.952.686,27	16.890,44	0,58%	0,11%	0,58%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.162.041,05	0,00	0,00	1.168.202,81	6.161,76	0,53%	0,00%	0,53%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	179.864,88	199.641,12	0,00	381.059,04	1.553,04	0,41%	0,10%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.163.409,17	514.534,04	354.630,77	1.329.827,26	6.514,82	0,39%	0,00%	0,45%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.911.187,02	0,00	0,00	1.914.279,73	3.092,71	0,16%	1,39%	0,16%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	24.396,14	0,00	0,00	24.361,77	-34,37	-0,14%	0,03%	-0,14%
Total Renda Fixa					350.666,30	1,42%	1,38%	

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(%)
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.490.891,16	0,00	0,00	1.667.000,42	176.109,26	11,81%	6,54%	11,81%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	707.380,39	0,00	0,00	779.354,33	71.973,94	10,17%	6,55%	10,17%
META VALOR FI AÇÕES	2.183.804,63	0,00	0,00	2.378.696,88	194.892,25	8,92%	8,17%	8,92%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	632.984,50	0,00	0,00	685.472,36	52.487,86	8,29%	5,06%	8,29%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.028.411,57	0,00	0,00	1.105.700,00	77.288,43	7,52%	5,65%	7,52%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.531.749,44	0,00	0,00	2.550.234,26	18.484,82	0,73%	0,33%	0,73%
OSASCO PROPERTIES FII	970.313,20	0,00	0,00	969.087,86	-1.225,34	-0,13%	-	-0,14%
Total Renda Variável					590.011,22	6,18%	5,02%	