

Relatório Analítico dos Investimentos  
em abril de 2019



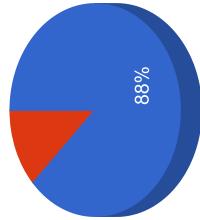
**Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2019)**

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtd. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.804.785,76	7.77%	852	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.900.808,45	16,02%	811	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.768.783,01	12,57%	466	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.661.437,57	2,69%	256	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	365.956,00	0,59%	119	0,117%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.150.415,33	1,86%	552	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.231.685,75	5,23%	1.449	0,022%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	816.933,92	1,32%	502	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	695.627,27	1,13%	838	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BRÁDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.575.235,77	4,17%	291	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.214.106,29	3,58%	774	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	9.406.247,08	15,22%	839	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.417.909,25	5,53%	224	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.024.529,88	1,66%	716	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	703.779,32	1,14%	324	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
BRÁDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.050.612,63	1,70%	90	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
BRÁDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.361.004,26	3,82%	95	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "
PREMIUM FIDC SÉNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.235.834,78	2,00%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alinea " a "
BB GOVERNANÇA FAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.978.682,64	3,20%	150	0,43%	Artigo 8º, Inciso I, Alinea " a "
BRÁDESCO DIVIDENDOS FAÇÕES	D+4	Não há	3.292.873,01	5,33%	2.126	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "
BRÁDESCO SELECTION FAÇÕES	D+4	Não há	1.005.089,96	1,63%	190	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "
ITÁU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.147.293,58	1,86%	149	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "
<b>TOTAL -</b>			<b>61.809.631,51</b>				

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

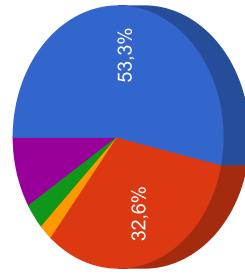
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior	RENDIMENTO
				Inferior %	Alvo %	Superior %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	32.971.668,83	53,34%	15,00%	20,00%	100,00%	28.837.962,68	87,99%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	8,00%	60,00%	37.085.778,91	12,01%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	20.178.188,71	32,65%	10,00%	40,00%	40,00%	4.545.663,89	54.385.692,32
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.235.834,78	2,00%	0,00%	2,00%	5,00%	1.854.646,80	74.323.939,19
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30,00%	1.978.682,64	3,20%	2,00%	5,00%	30,00%	16.564.206,81	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	5.445.256,55	8,81%	5,00%	15,00%	20,00%	6.916.669,75	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	6,00%	10,00%	6.180.963,15	
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.090.481,58	
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.090.481,58	
Total Carteira		61.809.631,51						

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução

7º Ib      7º IV a      7º VII a  
8º I a      8º II a



### Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2019		Carteira (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)			
Artigo 7º, Inciso I, Aínea " b "	32.971.668,83	53,34%	15,00%	100,00%	
Artigo 7º, Inciso III, Aínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%	
Artigo 7º, Inciso IV, Aínea " a "	20.178.188,71	32,85%	10,00%	40,00%	
Artigo 7º, Inciso VI, Aínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	
Artigo 7º, Inciso VII, Aínea " a "	1.235.834,78	2,00%	0,00%	5,00%	
Artigo 7º, Inciso VII, Aínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	
Artigo 7º, Inciso VII, Aínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	
Artigo 8º, Inciso I, Aínea " a "	1.978.682,64	3,20%	2,00%	30,00%	
Artigo 8º, Inciso II, Aínea " a "	5.445.256,55	8,81%	5,00%	20,00%	
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	
Artigo 8º, Inciso IV, Aínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	
Artigo 8º, Inciso IV, Aínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	
Total Renda Fixa	61.809.631,51	100,00%	37,00	300,00	

**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	28.047.306,36	45,38%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	21.094.381,16	34,13%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.284.815,63	16,64%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	1.235.834,78	2,00%	-
ITAU UNIBANCO	1.147.293,58	1,86%	0,00%

**Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - baseado (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%	7,66%	13,41%	20,14%	29,29%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,75%	9,40%	2,64%	13,17%	19,79%	31,72%	0,20%	2,416%	8,73%
IMA-B	1,51%	7,13%	5,54%	9,94%	15,59%	25,92%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	7,04%	2,57%	9,75%	15,27%	27,55%	0,20%	1,634%	5,96%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,48%	7,11%	2,53%	9,97%	15,39%	28,03%	0,20%	1,655%	6,25%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	7,03%	2,57%	9,74%	15,35%	27,79%	0,30%	1,618%	5,94%
IMA-B 5	1,11%	4,03%	2,90%	5,65%	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%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,07%	3,92%	2,31%	5,50%	9,56%	22,26%	0,20%	0,678%	3,24%

IPCA + 6,00% ao ano	1,06%	4,04%	2,95%	4,99%	11,19%	20,46%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	3,16%	2,09%	4,23%	8,96%	20,08%	0,15%	0,385%	1,46%
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%

101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,91%	3,45%	2,51%	4,08%	9,24%	16,25%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÉNIOR	-1,44%	-1,90%	-1,76%	-2,30%	-5,37%	-11,35%	0,15%	2,088%	1,42%
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%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA Geral ex-C	0,84%	3,78%	2,92%	5,84%	9,88%	21,13%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	3,83%	1,79%	5,84%	10,00%	21,16%	0,30%	0,842%	3,00%

CDI	0,52%	2,04%	1,51%	3,07%	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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,51%	2,00%	1,46%	2,99%	6,18%	14,69%	0,20%	0,002%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,45%	1,76%	1,28%	2,63%	5,46%	13,09%	0,80%	0,000%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,68%	1,23%	2,51%	5,21%	12,54%	1,00%	0,002%	0,01%

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%
BRADESCO 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%

**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
IDIV	3,09%	11,58%	8,23%	20,61%	18,92%	37,90%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,33%	7,42%	<b>-0,85%</b>	10,76%	12,65%	46,05%	1,50%	7,86%	20,78%

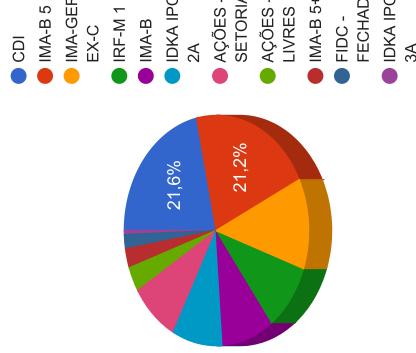
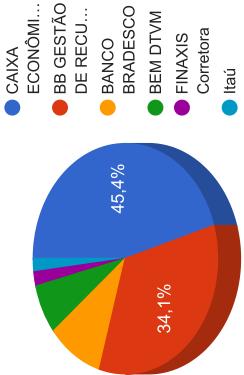
	1,20%	9,61%	8,31%	12,07%	13,83%	43,40%	-	-	-
IGC	0,71%	8,98%	<b>-1,30%</b>	10,91%	15,31%	43,50%	1,00%	7,815%	21,89%

Ibovespa	0,98%	9,63%	8,56%	10,90%	11,89%	46,83%	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1,33%	7,10%	<b>-1,10%</b>	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%

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

Administrador	Valor	%	Sub-segmento	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.047.306,36	45,38%	CDI	13.348.662,57	21,60%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	21.094.381,16	34,13%	IMA-B 5	13.078.746,63	21,16%
BANCO BRADESCO	5.986.852,66	9,69%	IMA-GERAL EX-C	7.768.783,01	12,57%
BEM DTV/M	4.297.962,97	6,95%	IRF-M 1	5.806.921,52	9,39%
FINAXIS Corretora	1.235.834,78	2,00%	IMA-B	5.618.937,21	9,09%
Itaú Unibanco	1.147.293,58	1,86%	IDKA IPCA 2A	5.500.413,03	8,90%
			AÇÕES - SETORIAIS	5.271.555,65	8,53%
			AÇÕES - LIVRES	2.152.383,54	3,48%
			IMA-B 5+	1.661.437,57	2,69%
			FIDC - FECHADO	1.235.834,78	2,00%
			IDKA IPCA 3A	365.956,00	0,59%

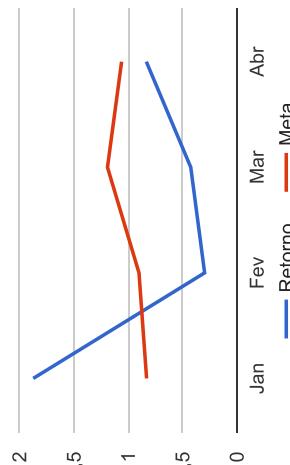
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.047.306,36	45,38%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	21.094.381,16	34,13%
BANCO BRADESCO	5.986.852,66	9,69%
BEM DTV/M	4.297.962,97	6,95%
FINAXIS Corretora	1.235.834,78	2,00%
Itaú Unibanco	1.147.293,58	1,86%



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019**

**Acumulado no Ano**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	58.526.596,57	4.690.418,48	4.812.777,81	59.500.639,37	1.096.402,13	1,87%	0,83%	225,26%	1,41%
Fevereiro	59.500.639,37	793.528,84	468.347,38	60.002.925,59	177.104,76	0,30%	0,90%	33,06%	1,73%
Março	60.002.925,59	1.751.677,93	1.401.445,36	60.608.819,23	255.661,07	0,42%	1,19%	35,49%	2,62%
Abril	60.608.819,23	610.845,94	391.571,89	61.334.520,32	506.427,04	0,83%	1,06%	78,58%	1,50%
Acumulado no ano				2.035.595,00	3,46%	4,04%	85,70%		
IPCA + 6%aa									



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.632.877,40	0,00	0,00	1.661.437,57	28.560,17	1,75%	2,42%	1,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.133.459,86	0,00	0,00	1.150.415,33	16.955,47	1,50%	1,63%	1,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.035.279,06	0,00	0,00	1.050.612,63	15.333,57	1,48%	1,65%	1,48%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.368.032,27	0,00	0,00	3.417.909,25	49.876,98	1,48%	1,62%	1,48%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	688.026,35	0,00	0,00	695.627,27	7.600,92	1,10%	0,56%	1,10%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	808.163,91	0,00	0,00	816.933,92	8.770,01	1,09%	0,64%	1,09%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.795.205,28	0,00	0,00	9.900.808,45	105.603,17	1,08%	0,64%	1,08%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.336.039,60	0,00	0,00	2.361.004,26	24.964,66	1,07%	0,68%	1,07%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.754.018,62	0,00	0,00	4.804.785,76	50.767,14	1,07%	0,56%	1,07%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	362.534,49	0,00	0,00	365.956,00	3.421,51	0,94%	0,39%	0,94%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.701.790,14	0,00	0,00	7.768.783,01	66.992,87	0,87%	0,84%	0,87%
BB PERRFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.202.928,92	0,00	0,00	2.214.106,29	11.177,37	0,51%	0,01%	0,51%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.215.560,53	0,00	0,00	3.231.685,75	16.125,22	0,50%	0,08%	0,50%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.145.931,35	213.571,86	0,00	9.406.247,08	46.743,87	0,50%	0,00%	0,51%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.562.925,88	0,00	0,00	2.575.235,77	12.309,89	0,48%	0,09%	0,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.191.372,42	14.314,16	186.144,63	1.024.529,88	4.987,93	0,41%	0,00%	0,43%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	559.060,73	382.959,92	241.331,01	703.779,32	3.089,68	0,33%	0,00%	0,45%
PREMIUM FIDC SÉNIOR	1.253.878,85	0,00	0,00	1.235.834,78	-18.044,07	-1,44%	2,09%	-1,44%
Total Renda Fixa				455.236,36	0,84%	0,63%		

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.132.246,50	0,00	0,00	1.147.293,58	15.047,08	1,33%	7,33%	1,33%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	993.656,82	0,00	0,00	1.005.089,96	11.433,14	1,15%	8,17%	1,15%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.964.735,74	0,00	0,00	1.978.632,64	13.946,90	0,71%	7,82%	0,71%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.280.009,93	0,00	0,00	3.292.873,01	12.863,08	0,39%	7,86%	0,39%
Total Renda Variável				53.290,20	0,72%		7,81%	