

Relatório Analítico dos Investimentos  
em fevereiro de 2019



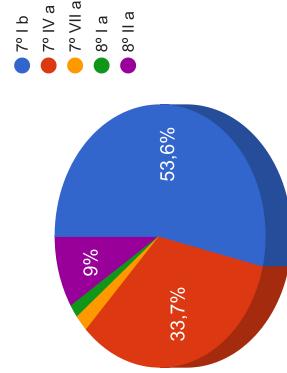
**Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2019)**

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtd. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.127.164,45	1,86%	538	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.201.350,35	5,29%	1.463	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	683.579,17	1,13%	800	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.551.365,17	4,21%	301	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	802.086,41	1,32%	438	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.722.763,53	7,80%	799	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.720.893,53	16,06%	762	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.662.009,87	12,66%	413	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.626.142,48	2,69%	227	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0		360.411,99	0,60%	119	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.353.647,81	3,89%	702	0,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	284.365,22	0,47%	313	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.030.007,55	1,70%	84	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.319.025,44	3,83%	86	0,36%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.891.293,32	14,69%	826	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.192.821,53	3,62%	782	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.349.668,42	5,53%	212	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"
PREMIUM FIDC SÉNIOR	Não se aplica		1.255.892,43	2,07%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"
BB GOVERNANÇA FAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	979.884,62	1,62%	142	0,21%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"
BRADESCO DIVIDENDOS FAÇÕES	D+4	Não há	3.295.817,72	5,44%	1.917	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
BRADESCO SELECTION FAÇÕES	D+4	Não há	991.306,84	1,64%	180	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
ITÁU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.142.765,69	1,89%	151	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"
<b>TOTAL -</b>			<b>60.544.263,54</b>				

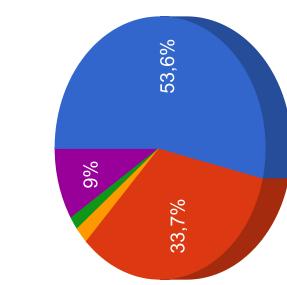
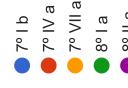
**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (fevereiro / 2019)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior	RENDIMENTO
				Inferior %	Alvo %	Superior %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	32.457.766,95	53,61%	15,00%	25,00%	100,00%	28.086.496,59	89,41%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	36.326.558,12	10,59%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	20.420.829,29	33,73%	10,00%	30,00%	40,00%	3.796.876,13	6,409.774,87
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.255.892,43	2,07%	0,00%	0,00%	5,00%	1.771.320,75	54.134.488,67
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30,00%	979.884,62	1,62%	0,00%	0,00%	0,00%	-979.884,62	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	5.429.890,25	8,97%	3,00%	7,00%	10,00%	624.536,10	
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	6.054.426,35	
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.027.213,18	
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.027.213,18	
Total Carteira		60.544.263,54						

**Distribuição por Segmento**



**Distribuição por Artigo / Resolução**



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2019		Carteira (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)			
Artigo 7º, Inciso I, Aínea " b "	32.457.766,95	53,61%	15,00%	100,00%	
Artigo 7º, Inciso III, Aínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%	
Artigo 7º, Inciso IV, Aínea " a "	20.420.829,29	33,73%	10,00%	40,00%	
Artigo 7º, Inciso VI, Aínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	
Artigo 7º, Inciso VII, Aínea " a "	1.255.892,43	2,07%	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 "	979.884,62	1,62%	0,00%	0,00%	
Artigo 8º, Inciso II, Aínea " a "	5.429.890,25	8,97%	3,00%	10,00%	
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	60.544.263,54	100,00%	33,00	260,00	

**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 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)

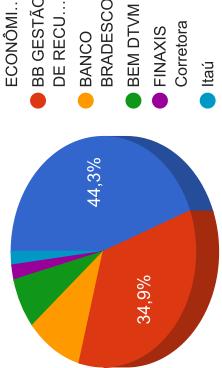
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ Pl. Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.820.665,95	44,30%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	21.137.416,75	34,91%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.187.522,72	16,83%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	1.255.892,43	2,07%	-
ITAU UNIBANCO	1.142.765,69	1,89%	0,00%

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

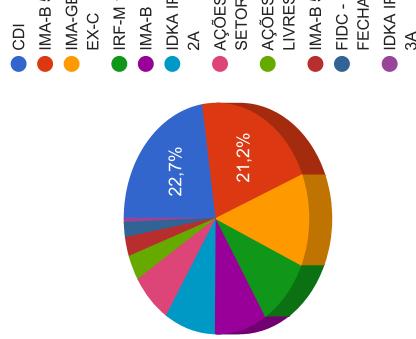
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (fevereiro / 2019) ainda não disponíveis.

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.820.665,95	44,30%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	21.137.416,75	34,91%
BANCO BRADESCO	5.900.398,16	9,75%
BEM DTV/M	4.287.124,56	7,08%
FINAXIS Corretora	1.255.892,43	2,07%
Itaú Unibanco	1.142.765,69	1,89%



Administrador	Sub-segmento	Valor	%
CDI	CDI	13.722.127,88	22,66%
IMA-B 5	IMA-B 5	12.842.005,38	21,21%
IMA-GERAL EX-C	IMA-GERAL EX-C	7.662.009,87	12,66%
IRF-M 1	IRF-M 1	5.752.715,52	9,50%
IDKA IPCA 2A	IDKA IPCA 2A	5.506.840,42	9,10%
AÇÕES - SETORIAIS	AÇÕES - SETORIAIS	5.406.342,70	8,93%
AÇÕES - LIVRES	AÇÕES - LIVRES	4.275.702,34	7,06%
IMA-B 5+	IMA-B 5+	2.134.072,53	3,52%
FIDC - FECHADO	FIDC - FECHADO	1.626.142,48	2,69%
IDKA IPCA 3A	IDKA IPCA 3A	1.255.892,43	2,07%
		360.411,99	0,60%



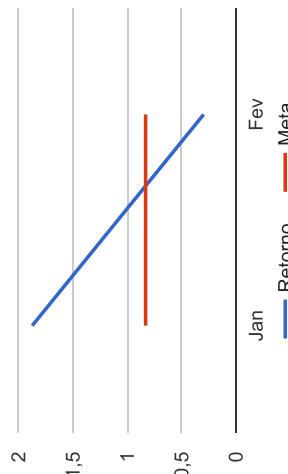
**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019**

**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	60.002.925,58	177.104,75	0,30%	0,83%	35,60%	1,73%
Acumulado no ano									
1.273.506,88									
2,17%									

**IPCA + 6%aa**

Investimentos



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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	679.456,76	0,00	0,00	683.579,17	4.122,41	0,61%	0,64%	0,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.696.588,65	0,00	0,00	4.722.763,53	26.174,88	0,56%	0,63%	0,56%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	368.549,93	0,00	10.099,46	360.411,99	1.961,52	0,53%	0,43%	0,54%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	797.902,49	0,00	0,00	802.086,41	4.183,92	0,52%	0,80%	0,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.670.233,28	0,00	0,00	9.720.893,53	50.660,25	0,52%	0,79%	0,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1.024.673,54	0,00	0,00	1.030.007,55	5.334,01	0,52%	2,48%	0,52%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.332.397,28	0,00	0,00	3.349.668,42	17.271,14	0,52%	2,41%	0,52%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.121.596,50	0,00	0,00	1.127.164,45	5.567,95	0,50%	2,43%	0,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	2.307.771,32	0,00	0,00	2.319.025,44	11.254,12	0,49%	0,87%	0,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.182.244,48	0,00	0,00	2.192.821,53	10.577,05	0,48%	0,01%	0,48%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.632.260,35	217.066,10	0,00	8.891.293,32	41.966,87	0,47%	0,00%	0,48%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.618.679,85	0,00	0,00	1.626.142,48	7.462,63	0,46%	3,73%	0,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.187.082,59	0,00	0,00	3.201.350,35	14.267,76	0,45%	0,08%	0,45%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.540.046,87	0,00	0,00	2.551.365,17	11.318,30	0,45%	0,09%	0,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	533.830,00	0,00	261.652,75	284.365,22	2.187,97	0,41%	0,00%	0,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.632.324,18	0,00	0,00	7.662.009,87	29.685,69	0,39%	1,18%	0,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.004.955,55	576.462,74	236.329,94	2.353.647,81	8.559,46	0,33%	0,00%	0,41%
PREMIUM FIDC SÉNIOR	1.257.991,11	0,00	0,00	1.255.892,43	<span style="color:red">-2.098,68</span>	<span style="color:red">-0,17%</span>	<span style="color:green">0,03%</span>	<span style="color:red">-0,17%</span>
Total Renda Fixa				250.457,25	0,46%	0,79%		

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

	Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VarR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.321.025,28	0,00	0,00	3.295.817,72	-25.207,56	-0,76%	9,38%	-0,76%	
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	1.001.919,08	0,00	0,00	991.306,84	-10.612,24	-1,06%	10,30%	-1,06%	
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.160.065,25	0,00	0,00	1.142.735,69	-17.299,56	-1,49%	9,59%	-1,49%	
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	997.846,71	0,00	0,00	979.884,62	-17.962,09	-1,80%	9,80%	-1,80%	
	Total Renda Variável				-71.081,45	-1,10%	9,63%		