

Relatório Analítico dos Investimentos
em janeiro de 2019



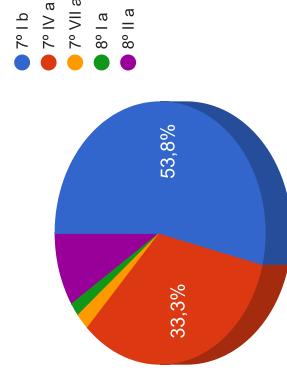
Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtd. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	797.902,49	1,33%	420	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.696.588,65	7,82%	758	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.670.233,28	16,10%	738	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.632.324,18	12,71%	377	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	1.618.679,85	2,69%	223	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	368.549,93	0,61%	119	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.121.596,50	1,87%	525	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.187.082,59	5,31%	1.466	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	679.456,76	1,13%	780	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.540.046,87	4,23%	303	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alinea "b"
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	2.307.771,32	3,84%	83	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	8.632.260,35	14,37%	823	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.182.244,48	3,63%	793	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.332.397,28	5,55%	197	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.004.955,55	3,34%	673	0,15%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	533.830,00	0,89%	306	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.024.673,54	1,71%	81	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alinea "a"
PREMIUM FIDC SÉNIOR	Não se aplica	Não se aplica	1.257.991,11	2,09%	98	1,33%	Artigo 7º, Inciso VII, Alinea "a"
BB GOVERNANÇA FAÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	997.846,71	1,66%	133	0,22%	Artigo 8º, Inciso I, Alinea "a"
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.160.065,25	1,93%	151	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea "a"
BRADESCO DIVIDENDOS FAÇÕES	D+4	Não há	3.321.025,28	5,53%	1.727	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea "a"
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	1.001.919,08	1,67%	168	0,20%	Artigo 8º, Inciso II, Alinea "a"
TOTAL -			60.069.441,05				

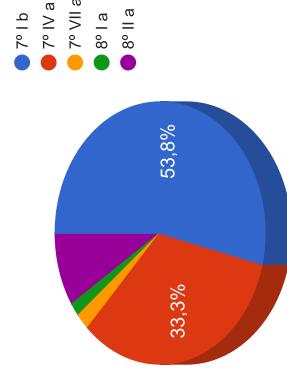
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (janeiro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior	RENDIMENTO
				Inferior %	Alvo %	Superior %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100,00%	32.312.461,10	53,79%	15,00%	25,00%	100,00%	27.756.979,95	RENDIMENTO
Artigo 7º, Inciso III, Alínea "a"	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	36.041.664,63	RENDIMENTO
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40,00%	20.018.132,52	33,32%	10,00%	30,00%	40,00%	4.009.643,90	RENDIMENTO
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea "a"	5,00%	1.257.991,11	2,09%	0,00%	0,00%	5,00%	1.745.480,94	RENDIMENTO
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30,00%	997.846,71	1,66%	0,00%	0,00%	0,00%	-997.846,71	RENDIMENTO
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20,00%	5.483.009,61	9,13%	3,00%	7,00%	10,00%	523.934,50	RENDIMENTO
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	6.006.944,11	RENDIMENTO
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "a"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.003.472,05	RENDIMENTO
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea "b"	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	3.003.472,05	RENDIMENTO
Total Carteira		60.069.441,05						

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2019		Carteira (%)	Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)			
Artigo 7º, Inciso I, Aínea " b "	32.312.461,10	53,79%	15,00%	100,00%	
Artigo 7º, Inciso III, Aínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%	
Artigo 7º, Inciso IV, Aínea " a "	20.018.132,52	33,32%	10,00%	40,00%	
Artigo 7º, Inciso VI, Aínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	
Artigo 7º, Inciso VII, Aínea " a "	1.257.991,11	2,09%	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 "	997.846,71	1,66%	0,00%	0,00%	
Artigo 8º, Inciso II, Aínea " a "	5.483.009,61	9,13%	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	60.069.441,05	100,00%	33,00	260,00	

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.719.994,87	44,48%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	20.735.953,73	34,52%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	10.195.436,09	16,97%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	1.257.991,11	2,09%	-
ITAU UNIBANCO	1.160.065,25	1,93%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	6,61%	6,61%	10,27%	20,14%	17,23%	35,69%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6,53%	6,58%	10,26%	19,95%	16,96%	34,73%	0,20%	2,744%	7,90%
IMA-B	4,37%	4,37%	7,05%	14,01%	14,11%	30,65%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	4,47%	4,47%	7,26%	14,23%	14,05%	30,68%	0,20%	1,806%	5,75%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,35%	4,36%	7,01%	13,86%	13,82%	30,01%	0,20%	1,735%	5,46%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,35%	4,35%	6,99%	13,87%	13,92%	30,34%	0,30%	1,744%	5,44%
IMA Geral ex-C	1,91%	1,91%	3,92%	7,88%	10,04%	24,12%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,01%	2,01%	3,98%	7,84%	10,21%	23,62%	0,30%	0,839%	2,77%

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	1,58%	1,58%	3,12%	6,94%	9,90%	23,99%	0,20%	0,816%	3,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,53%	1,53%	3,07%	6,88%	9,91%	23,73%	0,20%	0,735%	3,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,52%	1,52%	3,02%	6,83%	9,88%	23,73%	0,20%	0,732%	3,05%
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%

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,83%	0,83%	1,71%	4,09%	9,95%	19,79%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	1,05%	2,10%	5,29%	9,12%	21,97%	0,15%	0,428%	1,47%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,67%	0,67%	1,25%	3,15%	8,01%	15,59%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÉNIOR	-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%	-	-	-
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%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	0,56%	1,63%	3,57%	6,70%	17,56%	0,20%	0,101%	0,55%

CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
BB PERRIL 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%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DILP	0,53%	0,53%	1,50%	3,07%	6,19%	16,16%	0,20%	0,002%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,47%	0,47%	1,33%	2,72%	5,50%	14,47%	0,80%	0,000%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,45%	1,27%	2,59%	5,24%	13,98%	1,00%	0,003%	0,01%

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

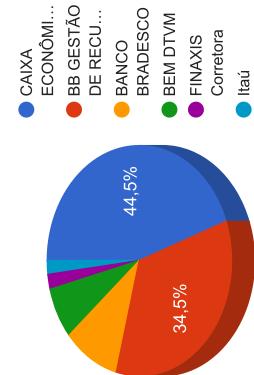
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	12,48%	12,48%	21,45%	30,55%	18,70%	50,50%	-	-	-
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	8,34%	8,34%	11,71%	24,13%	17,93%	55,60%	1,50%	7,614%	20,07%

Ibovespa	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-	-
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	8,29%	8,29%	15,51%	25,43%	26,66%	65,09%	2,50%	7,342%	19,20%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	5,89%	5,89%	7,32%	21,95%	18,37%	63,61%	1,50%	8,536%	21,27%

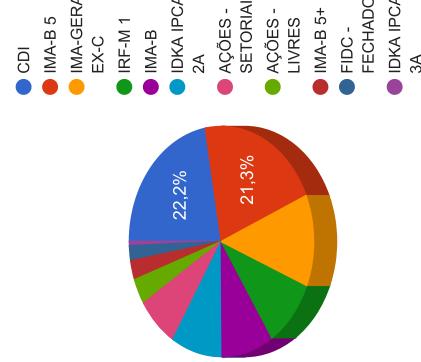
IGC	10,00%	10,00%	11,58%	24,31%	13,57%	49,19%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	10,42%	10,42%	12,38%	25,18%	16,05%	51,30%	1,00%	8,141%	20,86%

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

Administrador	Valor	%	Sub-segmento	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.719.994,87	44,48%	CDI	13.353.290,38	22,23%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	20.735.953,73	34,52%	IMA-B 5	12.775.907,09	21,27%
BANCO BRADESCO	5.872.491,73	9,78%	IMA-GERAL EX-C	7.632.324,18	12,71%
BEM DTV/M	4.322.944,36	7,20%	IRF-M 1	5.727.129,46	9,53%
FINAXIS Corretora	1.257.991,11	2,09%	IMA-B	5.478.667,32	9,12%
Itaú Unibanco	1.160.065,25	1,93%	IDKA IPCA 2A	5.376.045,41	8,95%
			AÇÕES - SETORIAIS	4.318.871,99	7,19%
			AÇÕES - LIVRES	2.161.984,33	3,60%
			IMA-B 5+	1.618.679,85	2,69%
			FIDC - FECHADO	1.257.991,11	2,09%
			IDKA IPCA 3A	368.549,93	0,61%



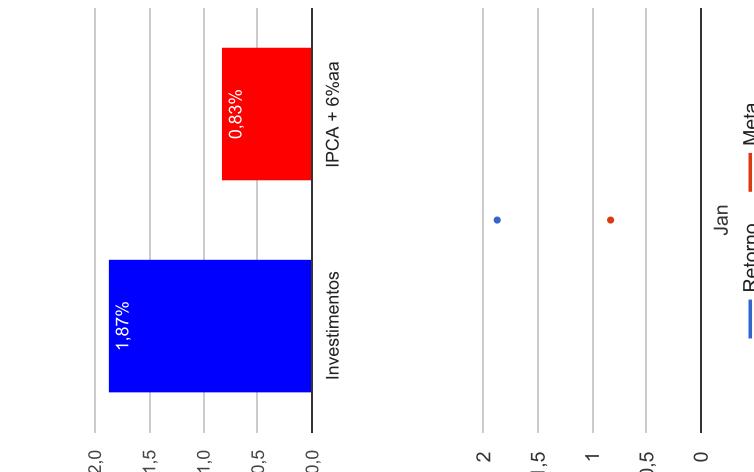
Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	26.719.994,87	44,48%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTV/M	20.735.953,73	34,52%
BANCO BRADESCO	5.872.491,73	9,78%
BEM DTV/M	4.322.944,36	7,20%
FINAXIS Corretora	1.257.991,11	2,09%
Itaú Unibanco	1.160.065,25	1,93%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

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%	141%
Acumulado no ano				1.096.402,13	1,87%	0,83%	225,26%		1,87%

Acumulado no Ano



Retorno — **Meta**

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Var - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	980.857,12	0,00	0,00	1.024.673,54	43.816,42	4,47%	1,81%	4,47%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.074.778,71	0,00	0,00	1.121.566,50	46.817,79	4,36%	1,73%	4,36%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.193.533,23	0,00	0,00	3.332.397,28	138.894,05	4,35%	1,74%	4,35%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	567.127,95	1.000.000,00	0,00	1.618.679,85	51.551,90	3,29%	2,74%	6,58%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	9.453.123,49	0,00	2.000.000,00	7.632.324,18	179.200,69	1,90%	0,84%	2,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.524.235,33	0,00	0,00	9.670.233,28	145.997,95	1,53%	0,74%	1,53%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	785.956,72	0,00	0,00	797.902,49	11.945,77	1,52%	0,73%	1,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	3.261.160,11	0,00	1.000.000,00	2.307.771,32	46.611,21	1,43%	0,82%	1,58%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.637.873,54	0,00	0,00	4.696.588,65	58.715,11	1,27%	0,59%	1,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	671.298,30	0,00	0,00	679.456,76	8.158,46	1,22%	0,61%	1,22%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	364.719,77	0,00	0,00	368.549,93	3.830,16	1,05%	0,43%	1,05%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.169.085,17	0,00	0,00	3.187.032,59	17.997,42	0,57%	0,10%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.170.734,10	0,00	0,00	2.182.244,48	11.510,38	0,53%	0,00%	0,53%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.586.840,29	0,00	0,00	8.632.260,35	45.420,06	0,53%	0,00%	0,53%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.522.362,02	0,00	1.000.000,00	2.540.046,87	17.684,85	0,50%	0,10%	0,56%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	767.750,56	24.920,14	262.364,65	533.830,00	3.523,95	0,44%	0,00%	0,47%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.643.058,49	1.138.498,34	784.853,71	2.004.955,55	8.252,43	0,30%	0,00%	0,45%
PREMIUM FIDC SÉNIOR	1.259.765,84	0,00	0,00	1.257.991,11	-1.774,73	-0,14%	0,03%	-0,14%
			Total Renda Fixa		838.123,87	1,51%	0,63%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VarR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.071.279,71	0,00	0,00	1.160.065,25	88.785,54	8,29%	7,34%	8,29%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.149.291,14	1.000.000,00	0,00	3.321.025,28	171.734,14	5,45%	7,61%	8,34%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.001.919,08	1.919,08	0,19%	8,54%	5,89%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.000,00	0,00	997.846,71	-2.153,29	-0,22%	8,14%	10,42%
Total Renda Variável				260.285,47	4,18%	7,79%		