

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2019



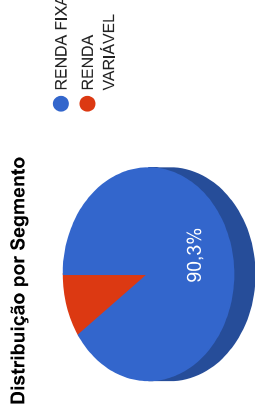
Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Colistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			75,98	0,00%			3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.184.371,26	26,05%	1.439	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.752.708,24	3,01%	897	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.698.102,03	26,93%	866	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.498.892,80	4,29%	1.253	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	284.432,71	0,49%	762	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.368.225,38	14,36%	413	0,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	280.478,94	0,48%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	34.752,73	0,06%	722	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	890.496,89	1,53%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.106.294,15	5,33%	329	0,60%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.560.435,60	2,68%	33	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	774.451,61	1,33%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	2.196.129,43	3,77%	8	5,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.333.194,14	2,29%	14	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	19.076,10	0,03%	12	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.500.193,85	4,29%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	769.032,21	1,32%		0,50%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.042.487,44	1,79%		7,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			58.293.831,49				

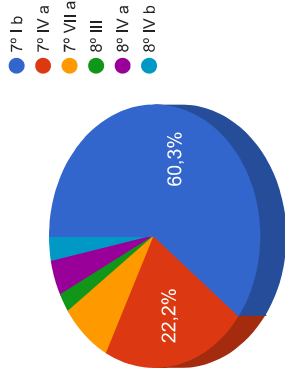
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (maio / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	35.134.074,33	60,27%	15,00%	25,00%	70,00%	5.671.607,71
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	34.976.298,89
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	12.964.680,80	22,24%	10,00%	30,00%	40,00%	10.352.851,80
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	4.531.016,64	7,77%	2,00%	5,00%	5,00%	-1.616.325,07
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	11.658.766,30
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.352.270,24	2,32%	7,00%	10,00%	10,00%	4.477.112,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	2.500.193,85	4,29%	2,00%	5,00%	5,00%	414.497,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.811.519,65	3,11%	2,00%	5,00%	5,00%	1.103.171,92
Total Carteira		58.293.755,51					

RENDA FIXA	52.629.847,75	90,28%
RENDA VARIÁVEL	5.663.983,74	9,72%



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	35.134.074,33	60,27%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	12.964.680,80	22,24%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	4.531.016,64	7,77%	2,00%	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 II, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.352.270,24	2,32%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.500.193,85	4,29%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.811.519,65	3,11%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	58.293.755,51	100,00%	50,00	240,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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	28.411.599,03	48,74%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.516.180,27	31,76%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	2.989.657,14	5,13%	1,86%
A5 CAPITAL PARTNERS	2.500.193,85	4,29%	-
Elleven Gestora de Recursos	2.213.463,27	3,80%	0,12%
SUPERNOVA CAPITAL	1.560.435,60	2,68%	-
RJI Gestão & Investimentos	1.333.194,14	2,29%	-
ZION Invest	769.032,21	1,32%	0,16%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,39%	5,47%	3,31%	6,91%	13,22%	24,34%	-	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	2,30%	1,58%	0,04%	0,66%	-5,16%	-5,46%	0,70%	2,898%	8,22%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,87%	-1,37%	-1,61%	-0,83%	-14,16%	-16,52%	0,70%	0,623%	13,22%
IDKA IPCA 2 Anos	1,37%	4,95%	3,10%	6,27%	12,05%	24,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	4,70%	2,82%	5,91%	11,05%	22,36%	0,20%	0,634%	2,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	4,60%	2,73%	5,88%	11,07%	22,22%	0,20%	0,589%	2,28%
IPCA + 8,00% ao ano	0,81%	5,52%	3,40%	6,32%	13,00%	25,41%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	1,26%	5,55%	3,64%	40,41%	13,23%	25,40%	0,35%	-	-
IPCA + 7,00% ao ano	0,72%	5,11%	3,16%	5,84%	11,95%	23,11%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,94%	-6,90%	-1,79%	-6,19%	-1,77%	-21,54%	1,65%	0,337%	13,18%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,26%	1,61%	0,73%	1,26%	1,354,88%	-47,48%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,68%	2,72%	1,66%	3,30%	7,19%	15,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	2,64%	1,61%	3,20%	7,01%	15,56%	0,20%	0,098%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	2,62%	1,59%	3,17%	6,96%	15,46%	0,10%	0,099%	0,52%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	2,57%	1,55%	3,06%	6,22%	14,27%	0,20%	0,035%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	2,54%	1,51%	3,02%	6,24%	14,47%	0,20%	0,004%	0,04%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,47%	2,24%	1,33%	2,67%	5,49%	12,66%	0,80%	0,000%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	2,14%	1,27%	2,55%	5,24%	12,12%	1,00%	0,002%	0,01%

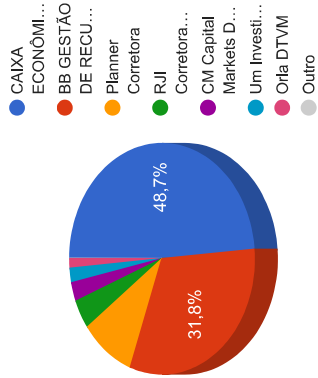
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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

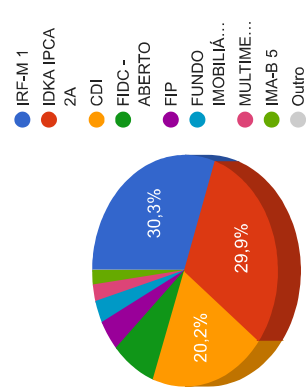
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,76%	8,55%	4,85%	10,96%	15,29%	24,11%	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano	0,64%	4,71%	2,92%	5,35%	10,91%	20,84%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,34%	-3,82%	-0,76%	-5,21%	-8,99%	-3,71%	1,50%	0,227%	-
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1,23%	3,86%	3,01%	5,48%	-94,72%	-94,18%	0,00%	0,116%	95,29%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-3,25%	-13,37%	-12,35%	-19,02%	-23,59%	-6,88%	1,60%	27,309%	70,94%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.411.599,03	48,74%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.516.180,27	31,76%
Planner Corretora	5.465.355,49	9,38%
RJI Corretora de Valores	2.375.681,58	4,08%
CM Capital Markets DTVM	1.560.435,60	2,68%
Um Investimentos	1.170.975,83	2,01%
Orla DTVM	793.527,71	1,36%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	75,98	0,00%



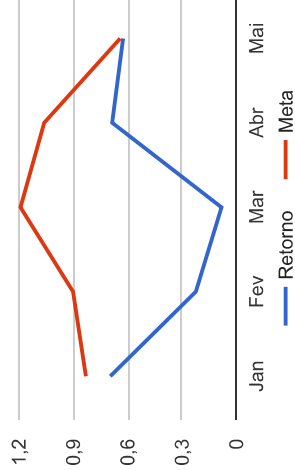
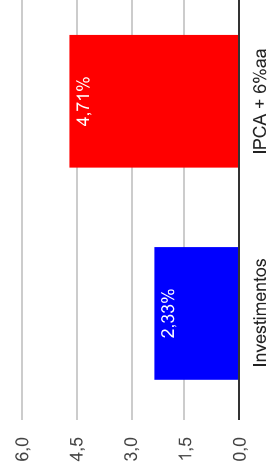
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	17.683.264,06	30,33%
IDKA IPCA 2A	17.450.810,27	29,94%
CDI	11.793.704,97	20,23%
FIDC - ABERTO	4.531.016,64	7,77%
FIP	2.500.193,85	4,29%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.811.519,65	3,11%
MULTIMERCADO	1.352.270,24	2,32%
IMA-B 5	1.170.975,83	2,01%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	75,98	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	55.923.584,98	1.114.829,27	909.763,42	56.519.386,60	390.735,77	0,70%	0,83%	83,71%	0,75%
Fevereiro	56.519.386,60	462.397,30	258.675,66	56.849.438,45	126.330,21	0,22%	0,90%	24,87%	0,59%
Março	56.849.438,45	435.288,98	244.593,27	57.086.706,06	46.571,90	0,08%	1,19%	6,84%	0,98%
Abril	57.086.706,06	439.864,14	243.962,78	57.674.392,84	391.785,42	0,68%	1,06%	64,55%	0,59%
Mai	57.674.392,84	6.249.593,03	5.991.565,38	58.293.755,51	361.335,02	0,62%	0,64%	97,36%	0,69%
Acumulado no ano					1.316.758,32	2,33%	4,71%	49,46%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	274.160,60	0,00	0,00	280.478,94	6.318,34	2,30%	2,90%	2,30%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2.168.750,58	0,00	0,00	2.196.129,43	27.378,85	1,26%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.734.259,98	0,00	0,00	1.752.708,24	18.448,26	1,06%	0,63%	1,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.550.938,18	0,00	0,00	15.698.102,03	147.163,85	0,95%	0,59%	0,95%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.545.928,15	0,00	0,00	1.560.435,60	14.507,45	0,94%	0,34%	0,94%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	882.842,66	0,00	0,00	890.496,89	7.654,23	0,87%	0,62%	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	15.085.686,23	0,00	0,00	15.184.371,26	98.685,03	0,65%	0,10%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.482.858,31	0,00	0,00	2.498.892,80	16.034,49	0,65%	0,10%	0,65%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.320.970,05	0,00	0,00	8.368.225,38	47.255,33	0,57%	0,04%	0,57%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	282.934,69	0,00	0,00	284.432,71	1.498,02	0,53%	0,00%	0,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	34.597,35	0,00	0,00	34.752,73	155,38	0,45%	0,00%	0,45%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	772.414,69	0,00	0,00	774.451,61	2.036,92	0,26%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,00	6.208.040,28	3.109.905,81	3.106.294,15	8.159,68	0,13%	0,00%	0,47%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.838.769,08	41.552,75	2.881.659,57	0,00	1.337,74	0,05%	0,00%	0,10%
Total Renda Fixa					396.633,57	0,76%	0,29%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	18.844,68	0,00	0,00	19.076,10	231,42	1,23%	0,12%	1,23%
HAZ FII - ATCR11	1.043.336,19	0,00	0,00	1.042.487,44	-848,75	-0,08%	-	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.504.522,31	0,00	0,00	2.500.193,85	-4.328,46	-0,17%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.337.740,45	0,00	0,00	1.333.194,14	-4.546,31	-0,34%	0,23%	-0,34%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	794.838,66	0,00	0,00	769.032,21	-25.806,45	-3,25%	27,31%	-3,25%
Total Renda Variável					-35.298,55	-0,62%	10,04%	