

Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

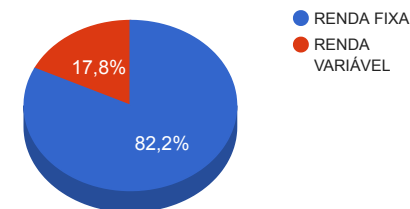
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.207.329,30	3,25%	665	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.916.440,50	5,16%	780	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.816.070,71	4,89%	90	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.496.539,90	12,10%	525	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	981.717,15	2,64%	420	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.390.327,36	9,12%	702	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	4.000.149,52	10,76%	76	2,17%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	3.604.333,69	9,70%	65	2,53%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	46.274,30	0,12%	673	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.134.316,80	11,12%	823	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.562.199,09	4,20%	92	0,88%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.565.103,77	6,90%	35	0,86%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	820.883,64	2,21%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	512.777,40	1,38%	92	0,19%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.163.959,40	3,13%	4.804	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	233.952,29	0,63%	114	0,05%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+45	Não há	241.872,18	0,65%	56	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.169.931,98	5,84%	688	3,37%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.310.505,30	6,22%	78	1,51%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	37.174.684,28				

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

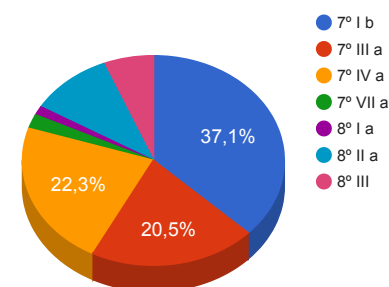
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.808.424,92	37,14%	15,00%	2,50%	70,00%	12.213.854,08
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	7.604.483,21	20,46%	5,00%	10,00%	60,00%	14.700.327,36
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.307.893,96	22,35%	10,00%	30,00%	40,00%	6.561.979,75
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	820.883,64	2,21%	0,00%	5,00%	5,00%	1.037.850,57
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	512.777,40	1,38%	0,00%	5,00%	5,00%	1.345.956,81
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	3.809.715,85	10,25%	7,00%	10,00%	20,00%	3.625.221,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.310.505,30	6,22%	7,00%	10,00%	10,00%	1.406.963,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.858.734,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.858.734,21
Total Carteira		37.174.684,28					

RENDA FIXA	30.541.685,73	82,16%
RENDA VARIÁVEL	6.632.998,55	17,84%

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 " b "	13.808.424,92	37,14%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	7.604.483,21	20,46%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.307.893,96	22,35%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	820.883,64	2,21%	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 "	512.777,40	1,38%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	3.809.715,85	10,25%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.310.505,30	6,22%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	37.174.684,28	100,00%	44,00	245,00

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	8.648.301,15	23,26%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.037.421,56	21,62%	0,00%
SICREDI	7.604.483,21	20,46%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.381.174,48	11,79%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	3.872.704,39	10,42%	0,56%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.169.931,98	5,84%	0,06%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.163.959,40	3,13%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	820.883,64	2,21%	-
VINCI PARTNERS	475.824,47	1,28%	0,00%

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 5+	6,61%	6,61%	10,27%	20,14%	17,23%	35,69%	-	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	6,59%	6,59%	10,21%	19,83%	16,92%	34,74%	0,20%	2,764%	7,91%
IMA-B	4,37%	4,37%	7,05%	14,01%	14,11%	30,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4,39%	4,39%	7,05%	13,97%	13,95%	30,18%	0,20%	1,781%	5,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,36%	4,36%	7,01%	13,86%	13,82%	30,01%	0,20%	1,735%	5,46%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	4,33%	4,33%	6,96%	13,79%	13,71%	29,56%	0,20%	1,740%	5,49%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4,23%	4,23%	7,00%	14,01%	14,01%	30,07%	0,20%	1,750%	5,41%
IMA-B 5	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-	-
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%
IRF-M	1,39%	1,39%	3,96%	8,08%	10,83%	26,44%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,42%	1,42%	3,99%	8,17%	10,91%	26,21%	0,20%	1,041%	3,47%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,37%	1,37%	3,91%	7,96%	10,62%	25,86%	0,20%	1,016%	3,39%
IDKA IPCA 2 Anos	1,26%	1,26%	2,71%	6,23%	10,29%	24,91%	-	-	-
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%
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%
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-

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

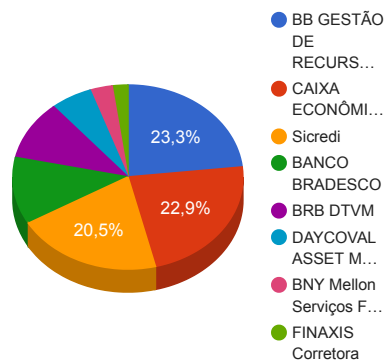
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,75%	0,75%	1,79%	3,63%	7,19%	18,88%	0,75%	0,926%	0,96%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	0,53%	1,50%	3,07%	6,19%	16,16%	0,20%	0,002%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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)

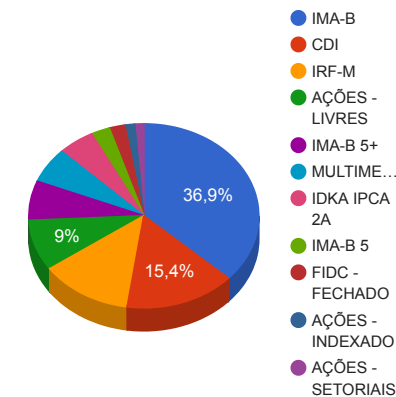
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	12,48%	12,48%	21,45%	30,55%	18,70%	50,50%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	12,23%	12,23%	22,22%	31,91%	17,58%	44,71%	1,72%	6,076%	18,61%
Ibovespa	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	10,52%	10,52%	12,19%	24,98%	19,15%	57,41%	2,50%	8,205%	21,83%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	7,42%	7,42%	8,85%	20,48%	19,05%	57,04%	2,00%	8,132%	22,12%
IBX-50	10,44%	10,44%	10,44%	21,80%	13,22%	49,74%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	10,63%	10,63%	10,10%	20,27%	11,09%	48,35%	0,70%	8,206%	22,08%
SMLL	9,41%	9,41%	17,06%	23,72%	13,39%	58,58%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	13,32%	13,32%	26,19%	32,83%	23,83%	65,94%	1,72%	10,524%	19,32%
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%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.648.301,15	23,26%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.513.246,03	22,90%
Sicredi	7.604.483,21	20,46%
BANCO BRADESCO	4.381.174,48	11,79%
BRB DTVM	3.872.704,39	10,42%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	2.169.931,98	5,84%
BNY Mellon Serviços Financeiros	1.163.959,40	3,13%
FINAXIS Corretora	820.883,64	2,21%



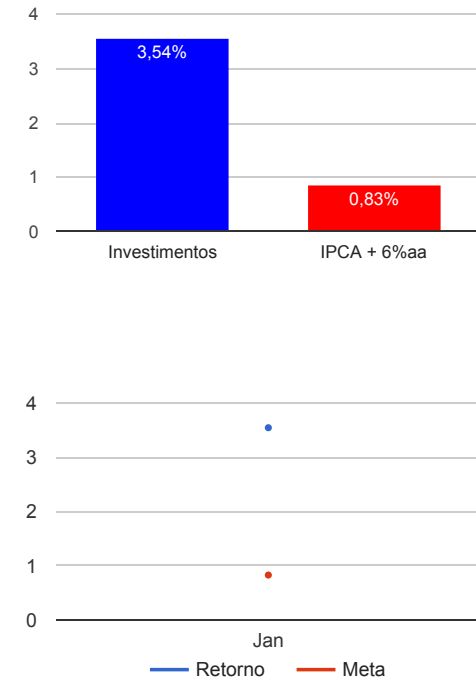
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	13.703.087,49	36,86%
CDI	5.742.790,19	15,45%
IRF-M	4.811.662,99	12,94%
AÇÕES - LIVRES	3.333.891,38	8,97%
IMA-B 5+	2.565.103,77	6,90%
MULTIMERCADO	2.310.505,30	6,22%
IDKA IPCA 2A	1.916.440,50	5,16%
IMA-B 5	981.717,15	2,64%
FIDC - FECHADO	820.883,64	2,21%
AÇÕES - INDEXADO	512.777,40	1,38%
AÇÕES - SETORIAIS	475.824,47	1,28%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	35.914.251,05	742.597,86	754.105,40	37.174.684,28	1.271.940,77	3,54%	0,83%	425,87%	2,03%
Acumulado no ano					1.271.940,77	3,54%	0,83%	425,87%	

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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.406.547,90	0,00	0,00	2.565.103,77	158.555,87	6,59%	2,76%	6,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.247.630,68	0,00	0,00	3.390.327,36	142.696,68	4,39%	1,78%	4,39%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.360.189,90	0,00	53.000,00	4.496.539,90	189.350,00	4,34%	1,73%	4,36%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.740.624,89	0,00	0,00	1.816.070,71	75.445,82	4,33%	1,74%	4,33%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.837.871,92	0,00	0,00	4.000.149,52	162.277,60	4,23%	1,75%	4,23%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	967.019,40	0,00	0,00	981.717,15	14.697,75	1,52%	0,73%	1,52%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.553.907,27	0,00	0,00	3.604.333,69	50.426,42	1,42%	1,04%	1,42%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.191.070,88	0,00	0,00	1.207.329,30	16.258,42	1,37%	1,02%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.792.940,06	101.245,41	0,00	1.916.440,50	22.255,03	1,17%	0,61%	1,22%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.550.498,90	0,00	0,00	1.562.199,09	11.700,19	0,75%	0,93%	0,75%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.112.563,43	0,00	0,00	4.134.316,80	21.753,37	0,53%	0,00%	0,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	105.267,06	641.352,45	701.105,40	46.274,30	760,19	0,10%	0,00%	0,45%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	822.041,72	0,00	0,00	820.883,64	-1.158,08	-0,14%	0,03%	-0,14%
Total Renda Fixa					865.019,26	2,91%	1,29%	

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(%)
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	213.438,60	0,00	0,00	241.872,18	28.433,58	13,32%	10,52%	13,32%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	208.454,43	0,00	0,00	233.952,29	25.497,86	12,23%	6,08%	12,23%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	463.497,59	0,00	0,00	512.777,40	49.279,81	10,63%	8,21%	10,63%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1.963.377,18	0,00	0,00	2.169.931,98	206.554,80	10,52%	8,21%	10,52%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.083.551,13	0,00	0,00	1.163.959,40	80.408,27	7,42%	8,13%	7,42%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.293.758,11	0,00	0,00	2.310.505,30	16.747,19	0,73%	0,33%	0,73%
Total Renda Variável					406.921,51	6,54%	5,46%	