

Relatório Analítico dos Investimentos em abril de 2019



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2019)

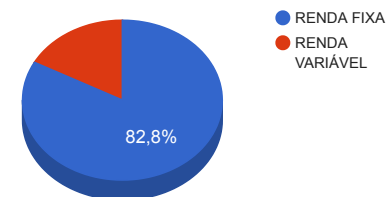
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.005.132,90	2,61%	502	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.204.601,16	3,12%	689	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.933.530,28	7,60%	838	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.862.838,88	4,83%	98	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.443.854,75	11,52%	552	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.477.982,35	9,01%	805	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	4.100.577,09	10,63%	86	1,88%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	3.656.198,02	9,48%	88	2,24%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	57.779,92	0,15%	716	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	4.194.806,89	10,87%	839	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.583.989,03	4,11%	95	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.633.219,25	6,82%	39	0,90%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	806.425,85	2,09%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	501.685,35	1,30%	93	0,16%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.157.195,52	5,59%	780	2,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.147.125,83	2,97%	5.051	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	238.214,97	0,62%	119	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+45	Não há	234.988,38	0,61%	58	0,16%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.342.296,76	6,07%	77	1,63%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	38.582.443,18				

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

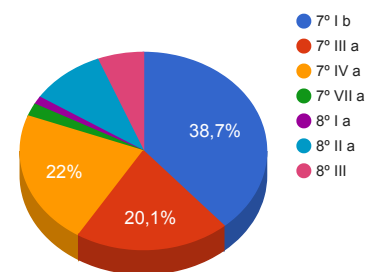
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	14.927.940,32	38,69%	15,00%	2,50%	70,00%	12.079.769,91
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	7.756.775,11	20,10%	5,00%	10,00%	60,00%	15.392.690,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.469.795,09	21,95%	10,00%	30,00%	40,00%	6.963.182,18
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	806.425,85	2,09%	0,00%	5,00%	5,00%	1.122.696,31
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	501.685,35	1,30%	0,00%	5,00%	5,00%	1.427.436,81
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	3.777.524,70	9,79%	7,00%	10,00%	20,00%	3.938.963,94
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.342.296,76	6,07%	7,00%	10,00%	10,00%	1.515.947,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.929.122,16
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.929.122,16
Total Carteira		38.582.443,18					

RENDA FIXA	31.960.936,37	82,84%
RENDA VARIÁVEL	6.621.506,81	17,16%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: abril / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	14.927.940,32	38,69%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	7.756.775,11	20,10%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.469.795,09	21,95%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	806.425,85	2,09%	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 "	501.685,35	1,30%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	3.777.524,70	9,79%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.342.296,76	6,07%	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	38.582.443,18	100,00%	44,00	245,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.644.899,01	25,00%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.174.474,59	21,19%	0,00%
SICREDI	7.756.775,11	20,10%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.496.058,13	11,65%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	3.926.285,79	10,18%	0,57%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.157.195,52	5,59%	0,05%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.147.125,83	2,97%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	806.425,85	2,09%	-
VINCI PARTNERS	473.203,35	1,23%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (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%	-	-	-
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,74%	9,42%	2,66%	13,14%	19,75%	31,72%	0,20%	2,407%	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%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,49%	7,09%	2,59%	9,82%	15,40%	27,74%	0,20%	1,617%	5,98%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,49%	6,85%	2,51%	9,69%	15,28%	27,50%	0,20%	1,673%	5,96%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,48%	7,02%	2,58%	9,71%	15,14%	27,16%	0,20%	1,624%	5,98%
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%
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%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,91%	3,45%	2,51%	4,08%	9,24%	16,25%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-1,44%	-1,90%	-1,76%	-2,30%	-5,37%	-11,35%	0,15%	2,088%	1,42%
IRF-M	0,61%	2,90%	2,28%	5,48%	9,30%	23,19%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	0,59%	2,88%	1,44%	5,49%	9,31%	23,04%	0,20%	0,845%	3,58%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,59%	2,82%	1,44%	5,40%	9,10%	22,73%	0,20%	0,814%	3,49%
CDI	0,52%	2,04%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-

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

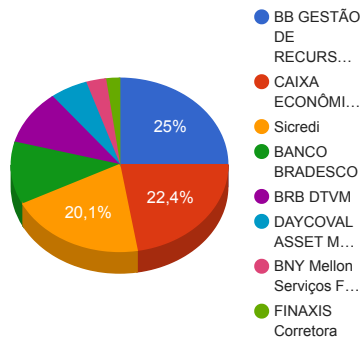
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,53%	2,16%	1,39%	3,21%	6,94%	16,46%	0,75%	0,102%	0,94%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,51%	2,00%	1,46%	2,99%	6,18%	14,69%	0,20%	0,002%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,68%	1,23%	2,51%	5,21%	12,54%	1,00%	0,002%	0,01%

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

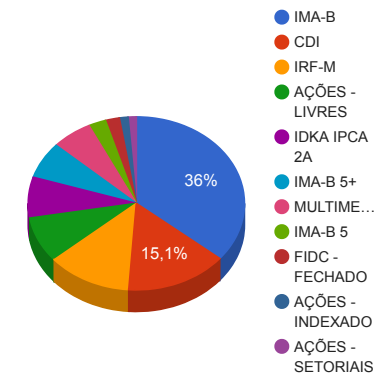
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	3,09%	11,58%	8,23%	20,61%	18,92%	37,90%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	2,14%	14,28%	1,82%	24,45%	19,29%	40,03%	1,72%	6,641%	19,20%
SMLL	1,66%	9,32%	7,53%	17,35%	10,99%	49,58%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	1,22%	10,10%	-2,85%	22,59%	15,47%	52,27%	1,72%	6,995%	19,32%
Ibovespa	0,98%	9,63%	8,56%	10,90%	11,89%	46,83%	-	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1,75%	5,87%	-1,45%	7,28%	11,45%	56,09%	2,00%	8,551%	23,10%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,79%	9,87%	-0,59%	11,53%	14,51%	47,96%	2,50%	7,702%	22,54%
IBX-50	0,67%	9,11%	8,38%	9,82%	10,62%	46,05%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	0,25%	8,24%	-2,16%	7,72%	7,80%	43,49%	0,70%	8,077%	22,71%
CDI	0,52%	2,04%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,50%	2,12%	1,38%	3,05%	6,62%	16,12%	1,00%	0,070%	0,56%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	9.644.899,01	25,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.647.677,94	22,41%
Sicredi	7.756.775,11	20,10%
BANCO BRADESCO	4.496.058,13	11,65%
BRB DTVM	3.926.285,79	10,18%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	2.157.195,52	5,59%
BNY Mellon Serviços Financeiros	1.147.125,83	2,97%
FINAXIS Corretora	806.425,85	2,09%



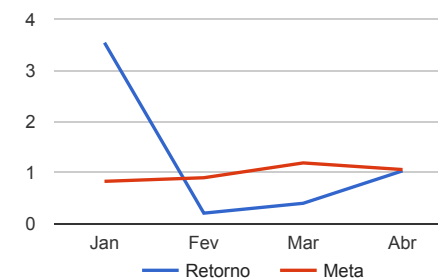
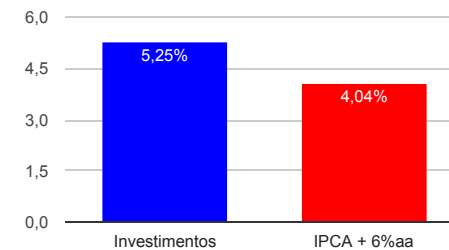
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	13.885.253,07	35,99%
CDI	5.836.575,84	15,13%
IRF-M	4.860.799,18	12,60%
AÇÕES - LIVRES	3.304.321,35	8,56%
IDKA IPCA 2A	2.933.530,28	7,60%
IMA-B 5+	2.633.219,25	6,82%
MULTIMERCADO	2.342.296,76	6,07%
IMA-B 5	1.005.132,90	2,61%
FIDC - FECHADO	806.425,85	2,09%
AÇÕES - INDEXADO	501.685,35	1,30%
AÇÕES - SETORIAIS	473.203,35	1,23%



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%	2,01%
Fevereiro	37.174.684,28	935.345,64	752.933,09	37.434.589,67	77.492,84	0,21%	0,90%	23,16%	2,43%
Março	37.434.589,67	1.625.893,27	1.298.590,99	37.913.077,74	151.185,79	0,40%	1,19%	33,54%	3,65%
Abril	37.913.077,74	1.363.635,44	1.089.434,68	38.582.443,18	395.164,68	1,03%	1,06%	97,67%	1,85%
Acumulado no ano					1.895.784,08	5,25%	4,04%	129,96%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.588.153,17	0,00	0,00	2.633.219,25	45.066,08	1,74%	2,41%	1,74%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.378.358,69	0,00	0,00	4.443.854,75	65.496,06	1,50%	1,63%	1,50%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.426.960,87	0,00	0,00	3.477.982,35	51.021,48	1,49%	1,62%	1,49%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.040.452,60	0,00	0,00	4.100.577,09	60.124,49	1,49%	1,67%	1,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.835.721,92	0,00	0,00	1.862.838,88	27.116,96	1,48%	1,62%	1,48%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	994.342,52	0,00	0,00	1.005.132,90	10.790,38	1,09%	0,64%	1,09%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.608.261,02	294.792,40	0,00	2.933.530,28	30.476,86	1,05%	0,56%	1,10%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.634.601,47	0,00	0,00	3.656.198,02	21.596,55	0,59%	0,85%	0,59%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.207.492,78	0,00	10.000,00	1.204.601,16	7.108,38	0,59%	0,81%	0,59%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.575.605,69	0,00	0,00	1.583.989,03	8.383,34	0,53%	0,10%	0,53%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.173.663,16	0,00	0,00	4.194.806,89	21.143,73	0,51%	0,00%	0,51%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	67.317,53	1.068.843,04	1.079.434,68	57.779,92	1.054,03	0,09%	0,00%	0,43%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	818.200,24	0,00	0,00	806.425,85	-11.774,39	-1,44%	2,09%	-1,44%
Total Renda Fixa					337.603,95	1,07%	1,17%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	233.226,06	0,00	0,00	238.214,97	4.988,91	2,14%	6,64%	2,14%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.127.345,20	0,00	0,00	1.147.125,83	19.780,63	1,75%	8,55%	1,75%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	232.152,86	0,00	0,00	234.988,38	2.835,52	1,22%	6,99%	1,22%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.140.259,43	0,00	0,00	2.157.195,52	16.936,09	0,79%	7,70%	0,79%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.330.543,96	0,00	0,00	2.342.296,76	11.752,80	0,50%	0,07%	0,50%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	500.418,57	0,00	0,00	501.685,35	1.266,78	0,25%	8,08%	0,25%
Total Renda Variável					57.560,73	0,88%	5,11%	