

Relatório Analítico dos Investimentos em maio 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 (maio / 2019)

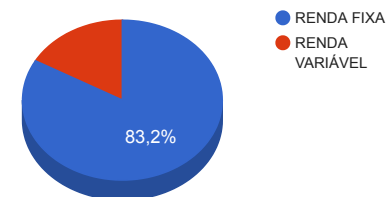
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.018.947,39	2,56%	546	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.032.834,68	5,11%	259	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.225.642,46	3,08%	690	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.173.340,11	7,98%	866	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.016.230,33	5,07%	897	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.930.180,13	4,85%	101	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.605.028,43	11,58%	588	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.537.446,61	3,87%	854	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	3.722.710,89	9,36%	110	2,10%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	2.184.124,78	5,49%	104	0,90%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.044.843,54	5,14%	513	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.208.490,39	5,55%	830	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.594.502,23	4,01%	95	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.769.436,21	6,96%	44	0,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	216.532,28	0,54%	722	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	804.369,10	2,02%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	504.429,91	1,27%	93	0,13%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.195.164,38	5,52%	835	2,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	238.443,97	0,60%	122	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.152.591,36	2,90%	4.898	0,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+45	Não há	240.406,68	0,60%	59	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.359.583,91	5,93%	77	1,63%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	39.775.279,77				

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

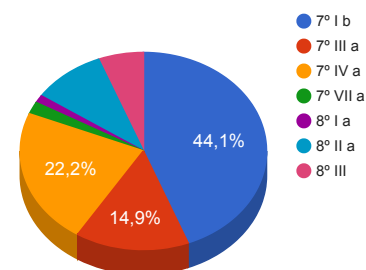
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	17.539.650,14	44,10%	15,00%	2,50%	70,00%	10.303.045,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	5.906.835,67	14,85%	5,00%	10,00%	60,00%	17.958.332,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	8.833.804,65	22,21%	10,00%	30,00%	40,00%	7.076.307,26
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	804.369,10	2,02%	0,00%	5,00%	5,00%	1.184.394,89
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	504.429,91	1,27%	0,00%	5,00%	5,00%	1.484.334,08
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	3.826.606,39	9,62%	7,00%	10,00%	20,00%	4.128.449,56
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.359.583,91	5,93%	7,00%	10,00%	10,00%	1.617.944,07
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.988.763,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	1.988.763,99
Total Carteira		39.775.279,77					

RENDA FIXA	33.084.659,56	83,18%
RENDA VARIÁVEL	6.690.620,21	16,82%

Distribuição por Segmento



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 "	17.539.650,14	44,10%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	5.906.835,67	14,85%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	8.833.804,65	22,21%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	804.369,10	2,02%	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 "	504.429,91	1,27%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	3.826.606,39	9,62%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.359.583,91	5,93%	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	39.775.279,77	100,00%	44,00	245,00

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	10.344.275,46	26,01%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.239.490,67	25,74%	0,00%
SICREDI	5.906.835,67	14,85%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.699.616,34	11,82%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	3.954.086,14	9,94%	0,55%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.195.164,38	5,52%	0,05%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.152.591,36	2,90%	0,00%
FINAXIS CORRETORA	804.369,10	2,02%	-
VINCI PARTNERS	478.850,65	1,20%	0,00%

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+	5,20%	15,29%	7,55%	17,45%	32,56%	42,12%	-	-	-
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	5,17%	15,08%	7,41%	17,21%	32,13%	41,08%	0,20%	3,037%	8,48%
IMA-B	3,66%	11,06%	5,83%	12,89%	23,73%	34,52%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3,64%	10,74%	5,72%	12,60%	23,31%	33,79%	0,20%	2,128%	5,81%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,63%	10,98%	5,77%	12,79%	23,51%	33,98%	0,20%	2,128%	5,83%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,63%	10,92%	5,76%	12,71%	23,36%	33,78%	0,20%	2,156%	5,82%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	3,61%	10,89%	5,73%	12,69%	23,27%	33,41%	0,20%	2,174%	5,83%
IRF-M 1+	2,17%	5,48%	3,48%	7,51%	15,86%	28,71%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,12%	5,27%	3,33%	7,22%	15,73%	28,07%	0,20%	1,358%	4,66%
IRF-M	1,77%	4,72%	2,99%	6,33%	13,33%	25,08%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,82%	4,75%	3,01%	6,32%	13,45%	25,05%	0,20%	1,076%	3,44%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,75%	4,62%	2,93%	6,20%	13,10%	24,56%	0,20%	1,009%	3,36%
IMA-B 5	1,39%	5,47%	3,31%	6,91%	13,22%	24,34%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,37%	5,37%	3,25%	6,79%	12,98%	23,85%	0,20%	0,854%	2,96%
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%

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

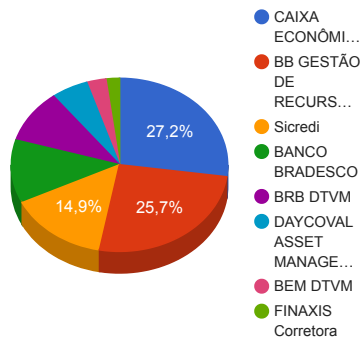
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,66%	2,84%	1,60%	3,37%	7,11%	15,83%	0,75%	26,023%	15,91%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,54%	2,55%	1,52%	3,04%	6,22%	14,24%	0,20%	0,011%	0,02%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	2,14%	1,27%	2,55%	5,24%	12,12%	1,00%	0,002%	0,01%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,48%	3,94%	2,48%	4,43%	8,96%	16,60%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,26%	-2,15%	-1,85%	-2,30%	-4,87%	-11,09%	0,15%	0,277%	1,42%
IPCA	0,13%	2,22%	1,46%	2,37%	4,66%	7,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,72%	7,97%	4,42%	9,40%	14,14%	23,38%	0,002	1,513%	3,44%

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

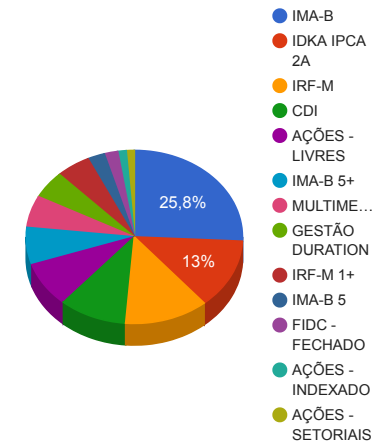
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDIV	3,14%	15,08%	4,43%	15,83%	37,08%	54,07%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	0,10%	14,39%	1,52%	18,08%	33,53%	44,97%	1,72%	9,244%	18,58%
SMLL	1,97%	11,47%	3,77%	13,81%	27,61%	51,54%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	2,31%	12,64%	1,73%	18,13%	33,06%	60,26%	1,72%	8,969%	18,53%
Ibovespa	0,70%	10,40%	1,51%	8,41%	26,42%	54,73%	-	-	-
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,76%	11,81%	2,56%	10,45%	29,76%	55,27%	2,50%	10,107%	21,89%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	0,48%	6,37%	1,43%	6,34%	22,54%	66,38%	2,00%	9,143%	22,50%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,74%	2,87%	1,65%	3,34%	6,82%	15,85%	1,00%	42,371%	25,88%
IBX-50	0,46%	9,61%	0,96%	7,30%	24,69%	52,94%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	0,55%	8,83%	0,43%	6,43%	21,78%	50,63%	0,70%	9,473%	21,91%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.823.126,11	27,21%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.239.490,67	25,74%
Sicredi	5.906.835,67	14,85%
BANCO BRADESCO	4.699.616,34	11,82%
BRB DTVM	3.954.086,14	9,94%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	2.195.164,38	5,52%
BEM DTVM	1.152.591,36	2,90%
FINAXIS Corretora	804.369,10	2,02%



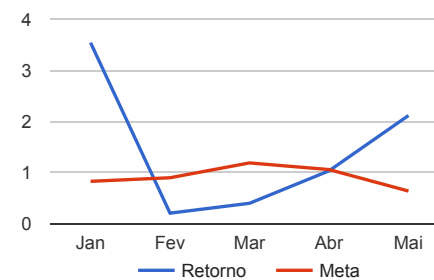
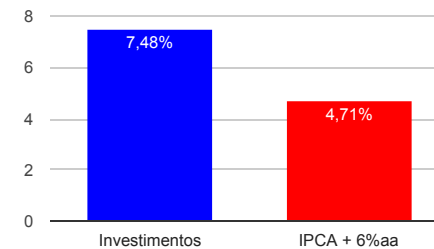
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.256.779,95	25,79%
IDKA IPCA 2A	5.189.570,44	13,05%
IRF-M	4.948.353,35	12,44%
CDI	4.019.524,90	10,11%
AÇÕES - LIVRES	3.347.755,74	8,42%
IMA-B 5+	2.769.436,21	6,96%
MULTIMERCADO	2.359.583,91	5,93%
GESTÃO DURATION	2.044.843,54	5,14%
IRF-M 1+	2.032.834,68	5,11%
IMA-B 5	1.018.947,39	2,56%
FIDC - FECHADO	804.369,10	2,02%
AÇÕES - INDEXADO	504.429,91	1,27%
AÇÕES - SETORIAIS	478.850,65	1,20%



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%
Mai	38.582.443,18	7.411.373,57	7.043.032,97	39.775.279,77	824.495,99	2,12%	0,64%	330,41%	5,76%
Acumulado no ano					2.720.280,07	7,48%	4,71%	158,89%	

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(%)
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.633.219,25	0,00	0,00	2.769.436,21	136.216,96	5,17%	3,04%	5,17%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.443.854,75	0,00	0,00	4.605.028,43	161.173,68	3,63%	2,16%	3,63%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.862.838,88	0,00	0,00	1.930.180,13	67.341,25	3,61%	2,17%	3,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	2.044.843,54	44.843,54	2,24%	1,51%	2,72%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	4.100.577,09	0,00	2.000.000,00	2.184.124,78	83.547,69	2,04%	2,13%	3,64%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.656.198,02	0,00	0,00	3.722.710,89	66.512,87	1,82%	1,08%	1,82%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.204.601,16	0,00	0,00	1.225.642,46	21.041,30	1,75%	1,01%	1,75%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.477.982,35	0,00	2.000.000,00	1.537.446,61	59.464,26	1,71%	2,13%	3,63%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	2.000.000,00	0,00	2.032.834,68	32.834,68	1,64%	1,36%	2,12%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.005.132,90	0,00	0,00	1.018.947,39	13.814,49	1,37%	0,85%	1,37%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.933.530,28	235.950,21	25.000,00	3.173.340,11	28.859,62	0,91%	0,59%	0,95%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	2.000.000,00	0,00	2.016.230,33	16.230,33	0,81%	0,63%	1,06%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.583.989,03	0,00	0,00	1.594.502,23	10.513,20	0,66%	26,02%	0,66%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.194.806,89	0,00	2.000.000,00	2.208.490,39	13.683,50	0,33%	0,01%	0,54%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.779,92	1.175.423,36	1.018.032,97	216.532,28	1.361,97	0,11%	0,00%	0,45%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	806.425,85	0,00	0,00	804.369,10	-2.056,75	-0,26%	0,28%	-0,26%
Total Renda Fixa					755.382,59	2,34%	2,64%	

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(%)
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	234.988,38	0,00	0,00	240.406,68	5.418,30	2,31%	8,97%	2,31%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.157.195,52	0,00	0,00	2.195.164,38	37.968,86	1,76%	10,11%	1,76%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.342.296,76	0,00	0,00	2.359.583,91	17.287,15	0,74%	42,37%	0,74%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	501.685,35	0,00	0,00	504.429,91	2.744,56	0,55%	9,47%	0,55%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.147.125,83	0,00	0,00	1.152.591,36	5.465,53	0,48%	9,14%	0,48%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	238.214,97	0,00	0,00	238.443,97	229,00	0,10%	9,24%	0,10%
Total Renda Variável					69.113,40	1,04%	21,20%	