

Relatório Analítico dos Investimentos

em janeiro 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 (Janeiro / 2019)

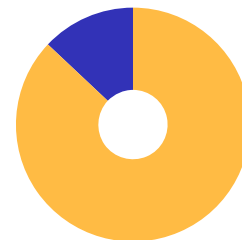
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5.123.899,32	3,79%	738	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	8.461.831,13	6,26%	377	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2020	733.442,09	0,54%	119	0,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.141.238,98	5,29%	780	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	1.214.191,50	0,90%	525	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	24.680.366,82	18,27%	1.263	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	9.997.321,00	7,40%	758	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2022	3.776.543,57	2,80%	45	2,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	25.163.675,37	18,63%	1.466	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVID...	D+0	15/08/2022	443.936,57	0,33%	115	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.624.539,76	1,20%	673	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	15.028.823,79	11,13%	823	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	11.246.546,59	8,33%	793	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ILLUMINATI FIDC	D+1 ou ...	30 dias	2.940.112,06	2,18%	11	1,40%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	4.061.593,92	3,01%	955	0,87%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC M...	D+2	02/01/2020	2.169.076,00	1,61%	729	0,80%	Artigo 8º, Inciso III
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou...	Não há	3.725.599,42	2,76%	14	1,67%	Artigo 8º, Inciso III
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	Não se ...	Não se aplica	3.009.833,82	2,23%		0,00%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	Não se ...	Não se aplica	4.530.634,44	3,35%		12,12%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '

Carteira consolidada de investimentos - base (Janeiro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
Total para cálculo dos limites da Resolução			135.073.206,15				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			31.468,63				Artigo 6º
		PL Total	135.104.674,78				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Janeiro / 2019)

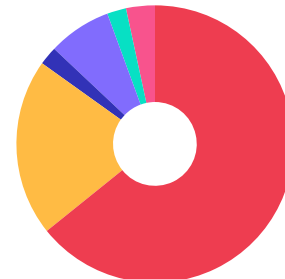
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	86.736.446,35	64,21%	15,00%	25,00%	70,00%	7.814.797,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	81.043.923,69
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	27.899.910,14	20,66%	10,00%	30,00%	40,00%	26.129.372,32
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	20.260.980,92
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	2.940.112,06	2,18%	2,00%	5,00%	5,00%	3.813.548,25
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.753.660,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	6.753.660,31
Total Renda Fixa	100,00%	117.576.468,55	87,05%	32,00%	70,00%	200,00%	



RENDA FIXA 117.576.468,55
RENDA VARIÁVEL 17.496.737,60

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Janeiro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	27.014.641,23
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.956.269,34	7,37%	7,00%	10,00%	10,00%	3.551.051,28
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	3.009.833,82	2,23%	2,00%	5,00%	5,00%	3.743.826,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	4.530.634,44	3,35%	2,00%	5,00%	5,00%	2.223.025,87
Total Renda Variável	30,00%	17.496.737,60	12,95%	18,00%	30,00%	40,00%	



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Janeiro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	61.544.389,40	45,56	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	59.322.637,01	43,92	0,00
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	6.735.433,24	4,99	1,53
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	4.530.634,44	3,35	-
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	2.940.112,06	2,18	-

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	86.736.446,35	64,21	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	27.899.910,14	20,66	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	2.940.112,06	2,18	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 II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	9.956.269,34	7,37	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.009.833,82	2,23	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	4.530.634,44	3,35	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 3 Anos (Benchmark)	1,73%	1,73%	3,60%	7,90%	11,43%	27,50%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,93%	1,93%	3,89%	8,32%	10,73%	26,67%	0,01%	0,04%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	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%	7,85%	10,21%	23,62%	0,01%	0,03%
IPCA + 8,50% ao ano (Benchmark)	1,04%	1,04%	2,29%	5,31%	12,52%	25,45%	-	-
ILLUMINATI FIDC	-18,18%	-18,18%	-18,56%	-17,38%	-14,74%	-7,75%	-	-
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	1,27%	2,57%	5,93%	9,64%	23,04%	0,01%	0,02%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	0,58%	1,64%	3,60%	6,75%	17,55%	0,00%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,65%	3,62%	6,80%	17,67%	0,00%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,53%	1,53%	3,07%	6,88%	9,91%	23,73%	0,01%	0,03%

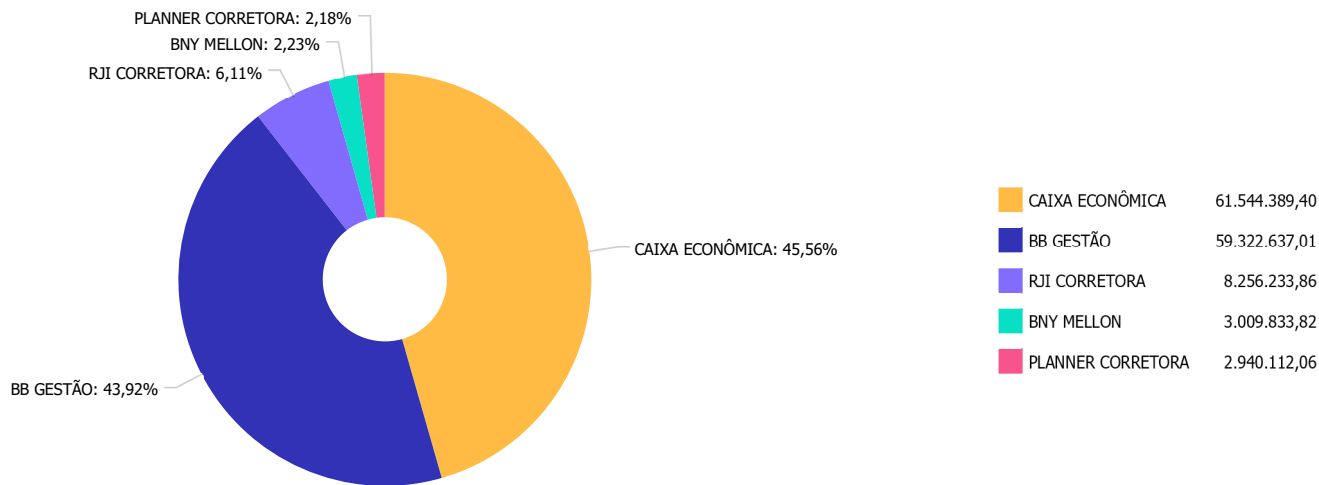
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B (Benchmark)	4,37%	4,37%	7,05%	14,01%	14,11%	30,65%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4,36%	4,36%	7,01%	13,86%	13,82%	30,01%	0,02%	0,05%
CDI (Benchmark)	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	0,53%	1,50%	3,07%	6,19%	16,16%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,45%	1,27%	2,59%	5,25%	13,98%	0,00%	0,00%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	0,53%	1,49%	3,10%	6,29%	16,40%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	0,32%	0,32%	0,26%	1,10%	3,78%	6,74%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,81%	1,81%	3,64%	7,90%	18,55%	29,35%	0,01%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	1,05%	2,10%	5,30%	9,12%	21,97%	0,00%	0,01%

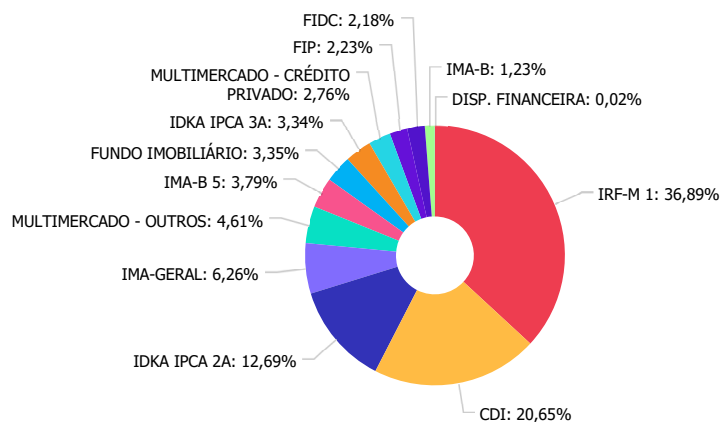
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Janeiro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)	0,83%	0,83%	1,71%	4,09%	9,95%	19,79%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,20%	-0,20%	-	-	-7,36%	1,48%	0,00%	-
Ibovespa (Benchmark)	10,82%	10,82%	11,40%	22,94%	14,70%	50,60%	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,56%	0,56%	2,00%	4,38%	8,24%	-	0,00%	0,02%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,99%	0,99%	3,21%	-	-	-	0,01%	-
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	0,00%	0,00%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	-	-	-	-	-	-	-	-

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Janeiro / 2019)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Janeiro / 2019)

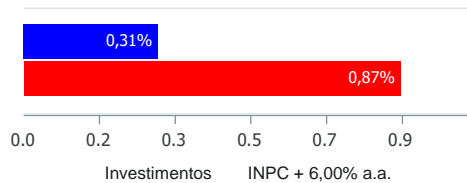


IRF-M 1	49.844.042,19
CDI	27.899.910,14
IDKA IPCA 2A	17.138.559,98
IMA-GERAL	8.461.831,13
MULTIMERCADO - OUTROS	6.230.669,92
IMA-B 5	5.123.899,32
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.530.634,44
IDKA IPCA 3A	4.509.985,66
MULTIMERCADO - CRÉDITO PRIVADO	3.725.599,42
FIP	3.009.833,82
FIDC	2.940.112,06
IMA-B	1.658.128,07
DISP. FINANCEIRA	31.468,63

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	134.553.696,18	679.903,12	571.250,18	135.073.206,15	410.857,03	410.857,03	0,31%	0,31%	0,87%	0,87%	35,00%	0,29%

Investimentos x Meta Atuarial



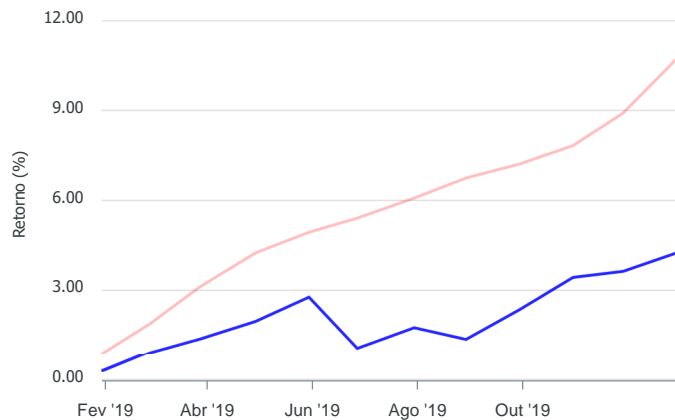
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos Meta Atuarial CDI IMA-B IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.163.508,60	0,00	0,00	1.214.191,50	50.682,90	4,36%	4,36%	1,73%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.295.249,89	0,00	0,00	8.461.831,13	166.581,24	2,01%	2,01%	0,84%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XI FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	3.705.001,51	0,00	0,00	3.776.543,57	71.542,06	1,93%	1,93%	1,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDEN...	436.048,16	0,00	0,00	443.936,57	7.888,41	1,81%	1,81%	0,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.046.540,40	0,00	0,00	5.123.899,32	77.358,92	1,53%	1,53%	0,74%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.872.337,98	0,00	0,00	9.997.321,00	124.983,02	1,27%	1,27%	0,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.055.491,87	0,00	0,00	7.141.238,98	85.747,11	1,22%	1,22%	0,61%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDEN...	725.819,78	0,00	0,00	733.442,09	7.622,31	1,05%	1,05%	0,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	24.539.186,12	0,00	0,00	24.680.366,82	141.180,70	0,58%	0,58%	0,11%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	25.021.576,41	0,00	0,00	25.163.675,37	142.098,96	0,57%	0,57%	0,10%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	11.187.226,03	0,00	0,00	11.246.546,59	59.320,56	0,53%	0,53%	0,00%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	14.949.747,20	0,00	0,00	15.028.823,79	79.076,59	0,53%	0,53%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.509.233,92	679.903,12	571.250,18	1.624.539,76	6.652,90	0,30%	0,45%	0,00%
ILLUMINATI FIDC	3.593.283,66	0,00	0,00	2.940.112,06	-653.171,60	-18,18%	-	-
Total Renda Fixa	117.100.251,53	679.903,12	571.250,18	117.576.468,55	367.564,08	0,31%		0,29%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	4.021.937,22	0,00	0,00	4.061.593,92	39.656,70	0,99%	0,99%	0,78%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MUL...	2.157.064,00	0,00	0,00	2.169.076,00	12.012,00	0,56%	0,56%	0,30%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	3.725.599,42	0,00	0,00	3.725.599,42	0,00	0,00%	-0,20%	0,06%
ÁTICO FLORESTAL BRASIL FICFIP	3.009.833,82	0,00	0,00	3.009.833,82	0,00	0,00%	-	-
SÃO DOMINGOS FII - FISD11	4.539.010,19	0,00	0,00	4.530.634,44	-8.375,75	-0,18%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável	17.453.444,65	0,00	0,00	17.496.737,60	43.292,95	0,25%		0,28%