

# Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019

## Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

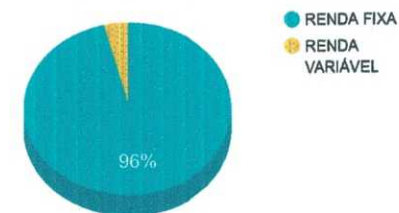
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.495,38	0,01%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.257.848,26	18,65%	1.263	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.024.875,18	8,47%	780	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.150.857,06	17,77%	1.466	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	336.934,46	2,78%	525	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.886.999,65	15,59%	758	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	555.179,55	4,59%	420	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	941.426,40	7,78%	738	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	465.899,69	3,85%	76	0,25%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	109.904,92	0,91%	65	0,08%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	44.696,96	0,37%	159.204	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	275.442,24	2,28%	673	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.576.388,66	13,02%	30	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	478.999,50	3,96%		0,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>TOTAL -</b>	<b>12.106.945,91</b>				

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

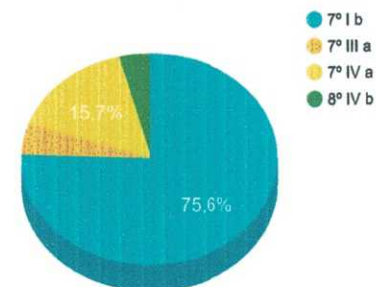
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	9.154.120,56	75,61%	20,00%	30,00%	80,00%	531.436,17
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	575.804,61	4,76%	5,00%	10,00%	60,00%	6.688.362,94
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.896.525,86	15,66%	10,00%	30,00%	40,00%	2.946.252,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	2.421.389,18
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	1.210.694,59
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	478.999,50	3,96%	0,00%	5,00%	5,00%	128.347,80
<b>Total Carteira</b>		<b>12.105.450,53</b>					

RENDA FIXA	11.627.946,41	96,06%
RENDA VARIÁVEL	478.999,50	3,96%

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 "	9.154.120,56	75,61%	20,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	575.804,61	4,76%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.896.525,86	15,66%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
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	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	478.999,50	3,96%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>12.105.450,53</b>	<b>99,99%</b>	<b>35,00</b>	<b>240,00</b>

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.979.283,11	41,13%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.494.976,65	37,13%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.576.386,66	13,02%	0,23%
SICREDI	575.804,61	4,76%	0,00%
ZION Invest	478.999,50	3,96%	0,10%

## 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%	-	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1,62%	1,62%	2,94%	6,99%	8,43%	27,03%	0,50%	0,572%	3,65%
IMA-B	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%	0,20%	1,735%	5,46%
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%
IRF-M 1+	1,71%	1,71%	4,88%	9,90%	12,45%	29,77%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,58%	0,58%	1,64%	3,60%	6,75%	17,55%	0,10%	0,109%	0,55%
IMA-B 5	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%	0,20%	0,735%	3,06%
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%
IDKA IPCA 2 Anos	1,26%	1,26%	2,71%	6,23%	10,29%	24,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	1,27%	2,57%	5,93%	9,64%	23,04%	0,20%	0,592%	2,36%
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%
IRF-M 1	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,65%	3,62%	6,80%	17,67%	0,20%	0,099%	0,55%

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
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,45%	1,27%	2,59%	5,24%	13,98%	1,00%	0,003%	0,01%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,19%	0,19%	0,54%	1,10%	2,23%	7,50%	4,00%	0,002%	0,01%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

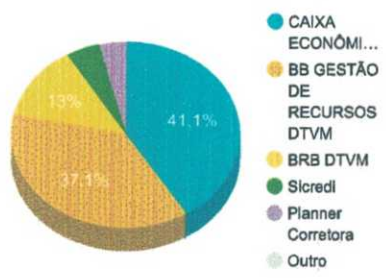
## Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	1,74%	1,74%	-7,41%	-12,50%	-22,22%	12,18%	1,60%	14,542%	89,77%

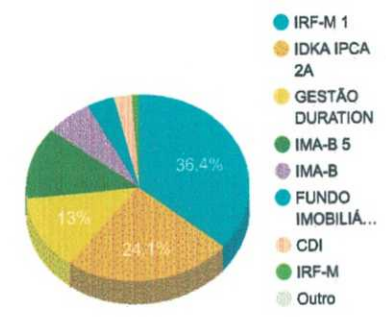


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	4.979.283,11	41,13%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.494.976,65	37,13%
BRB DTVM	1.576.386,66	13,02%
Sicredi	575.804,61	4,76%
Planner Corretora	478.999,50	3,96%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.495,38	0,01%



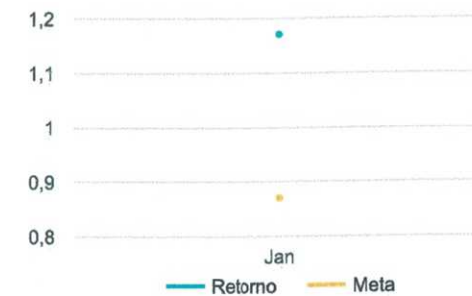
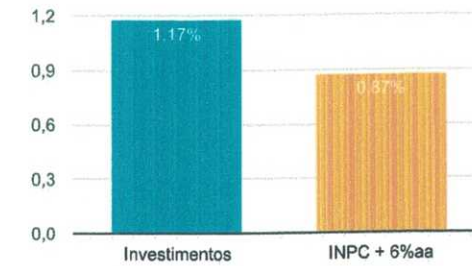
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	4.408.705,32	36,41%
IDKA IPCA 2A	2.911.874,83	24,05%
GESTÃO DURATION	1.576.386,66	13,02%
IMA-B 5	1.496.605,95	12,36%
IMA-B	802.834,15	6,63%
FUNDO IMOBILIÁRIO	478.999,50	3,96%
CDI	320.139,20	2,64%
IRF-M	109.904,92	0,91%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.495,38	0,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	11.726.438,79	904.169,27	665.241,06	12.105.450,53	140.083,53	1,17%	0,87%	134,29%	1,05%
Acumulado no ano					140.083,53	1,17%	0,87%	134,29%	

**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(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	322.870,11	0,00	0,00	336.934,46	14.064,35	4,36%	1,73%	4,36%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.551.267,41	0,00	0,00	1.576.386,66	25.119,25	1,62%	0,57%	1,62%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	927.213,07	0,00	0,00	941.426,40	14.213,33	1,53%	0,74%	1,53%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	546.867,69	0,00	0,00	555.179,55	8.311,86	1,52%	0,73%	1,52%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	108.367,29	0,00	0,00	109.904,92	1.537,63	1,42%	1,04%	1,42%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	460.000,00	0,00	465.899,69	5.899,69	1,28%	1,75%	4,23%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.863.409,03	0,00	0,00	1.886.999,65	23.590,62	1,27%	0,59%	1,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.012.569,18	0,00	0,00	1.024.875,18	12.306,00	1,22%	0,61%	1,22%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.239.988,65	4.960,42	0,00	2.257.848,26	12.899,19	0,57%	0,11%	0,58%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.138.711,19	0,00	0,00	2.150.857,06	12.145,87	0,57%	0,10%	0,57%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	517.486,06	331.320,54	575.010,15	275.442,24	1.645,79	0,19%	0,00%	0,45%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	26.901,03	107.888,31	90.230,91	44.696,96	138,53	0,10%	0,00%	0,19%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>131.872,11</b>	<b>1,15%</b>	<b>0,49%</b>	

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(%)
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	470.788,08	0,00	0,00	478.999,50	8.211,42	1,74%	14,54%	1,74%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.211,42</b>	<b>1,74%</b>	<b>14,54%</b>	

