

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

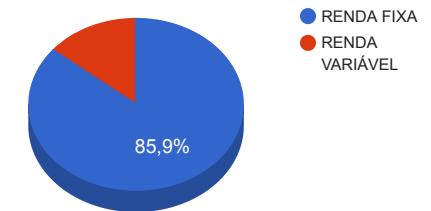
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.400.208,05	17,74%	464	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.172.062,97	12,79%	1.248	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.594.515,11	18,53%	819	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.240.422,17	5,00%	33	1,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	97.830,43	0,39%	705	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.672.676,68	14,81%	416	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.080.526,73	8,39%	775	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.042.406,89	8,24%	93	1,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.477.772,61	5,96%	146	0,31%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.020.444,53	4,11%	76	0,71%	Artigo 8º, Inciso III
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	999.347,62	4,03%	230	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
TOTAL -			24.798.213,79				

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

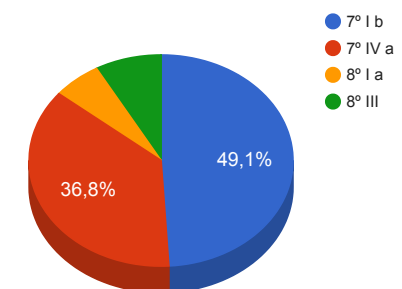
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.166.786,13	49,06%	15,00%	45,00%	100,00%	12.631.427,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	14.878.928,27
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.133.862,90	36,83%	10,00%	30,00%	40,00%	785.422,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.239.910,69
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	1.477.772,61	5,96%	0,00%	5,00%	10,00%	1.002.048,77
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	3.719.732,07
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.019.792,15	8,14%	0,00%	5,00%	10,00%	460.029,23
Total Carteira		24.798.213,79					

RENDA FIXA	21.300.649,03	85,90%
RENDA VARIÁVEL	3.497.564,76	14,10%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: março / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	12.166.786,13	49,06%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.133.862,90	36,83%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	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 "	1.477.772,61	5,96%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.019.792,15	8,14%	0,00%	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	24.798.213,79	100,00%	25,00	275,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (março / 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	16.822.263,52	67,84%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.303.273,59	17,35%	0,63%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.672.676,68	14,81%	0,00%

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

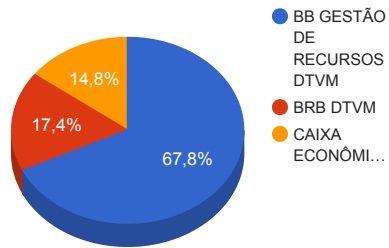
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	0,78%	2,90%	2,90%	7,68%	9,19%	22,26%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	2,83%	2,83%	7,56%	8,97%	21,82%	0,20%	1,214%	3,06%
IPCA	0,75%	1,51%	1,51%	1,90%	4,58%	7,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,54%	3,96%	3,96%	7,52%	8,97%	19,63%	0,002	4,048%	3,33%
IDKA IPCA 2 Anos	0,67%	2,48%	2,48%	5,97%	9,19%	22,74%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	2,49%	2,49%	6,03%	8,65%	21,14%	0,20%	0,893%	2,35%
IRF-M 1	0,47%	1,53%	1,53%	3,59%	6,68%	16,65%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,46%	1,46%	3,49%	6,45%	16,15%	0,10%	0,106%	0,55%
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,46%	1,48%	1,48%	3,00%	6,23%	15,23%	0,20%	0,005%	0,04%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,40%	1,62%	1,62%	3,52%	6,96%	17,15%	0,75%	0,227%	0,95%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	1,25%	1,25%	2,53%	5,21%	12,87%	1,00%	0,003%	0,01%
IMA-B 5+	0,43%	7,66%	7,66%	23,23%	17,28%	29,29%	-	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	0,49%	2,62%	2,62%	8,14%	7,73%	23,71%	0,50%	0,735%	3,55%

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

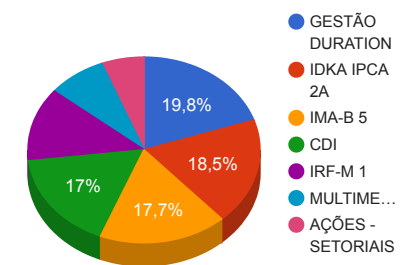
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,44%	1,86%	1,86%	3,68%	7,03%	19,01%	0,60%	0,266%	2,59%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,40%	1,60%	1,60%	3,19%	6,66%	16,74%	1,00%	0,142%	0,56%
IGC	0,06%	8,31%	8,31%	21,70%	13,34%	43,40%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	-0,20%	8,21%	8,21%	22,82%	15,30%	44,84%	1,00%	12,248%	21,74%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.822.263,52	67,84%
BRB DTVM	4.303.273,59	17,35%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.672.676,68	14,81%



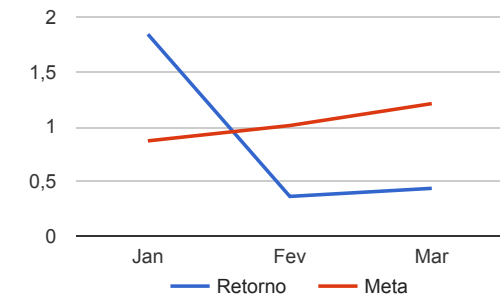
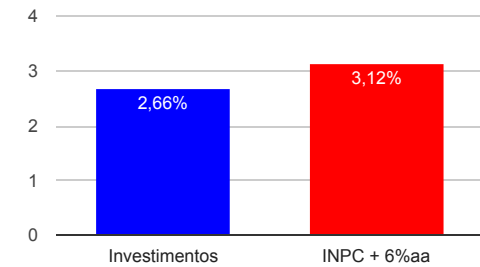
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	4.913.098,85	19,81%
IDKA IPCA 2A	4.594.515,11	18,53%
IMA-B 5	4.400.208,05	17,74%
CDI	4.220.764,05	17,02%
IRF-M 1	3.172.062,97	12,79%
MULTIMERCADO	2.019.792,15	8,14%
AÇÕES - SETORIAIS	1.477.772,61	5,96%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	22.310.043,62	0,00	0,00	22.721.269,91	411.226,29	1,84%	0,87%	211,42%	1,06%
Fevereiro	22.721.269,91	0,00	0,00	22.803.777,86	82.507,95	0,36%	1,01%	36,10%	1,19%
Março	22.803.777,86	1.148.000,00	0,00	24.056.406,93	104.629,07	0,44%	1,21%	35,99%	1,80%
Acumulado no ano					598.363,31	2,66%	3,12%	85,15%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.070.456,65	300.000,00	0,00	4.400.208,05	29.751,40	0,68%	1,21%	0,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.564.817,65	0,00	0,00	4.594.515,11	29.697,46	0,65%	0,89%	0,65%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.234.370,17	0,00	0,00	1.240.422,17	6.052,00	0,49%	0,73%	0,49%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.070.980,94	0,00	0,00	2.080.526,73	9.545,79	0,46%	0,00%	0,46%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	2.034.302,84	0,00	0,00	2.042.406,89	8.104,05	0,40%	0,23%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.517.051,39	643.267,86	0,00	3.172.062,97	11.743,72	0,37%	0,11%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.572.713,16	402.705,29	1.882.183,74	97.830,43	4.595,72	0,23%	0,00%	0,39%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.819.641,36	848.000,00	0,00	3.672.676,68	5.035,32	0,14%	4,05%	0,54%
Total Renda Fixa					104.525,46	0,49%	1,22%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	995.011,56	0,00	0,00	999.347,62	4.336,06	0,44%	0,27%	0,44%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.016.359,76	0,00	0,00	1.020.444,53	4.084,77	0,40%	0,14%	0,40%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.480.785,54	0,00	0,00	1.477.772,61	-3.012,93	-0,20%	12,25%	-0,20%
Total Renda Variável					5.407,90	0,15%	5,29%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.482.808,24	0,00	0,00	4.594.515,11	111.706,87	2,49%	2,49%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.988.601,10	300.000,00	0,00	4.400.208,05	111.606,95	2,75%	2,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.727.013,80	848.000,00	0,00	3.672.676,68	97.662,88	3,54%	3,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.491.718,83	643.267,86	0,00	3.172.062,97	37.076,28	1,39%	1,46%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	2.009.861,76	0,00	0,00	2.042.406,89	32.545,13	1,62%	1,62%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.208.802,86	0,00	0,00	1.240.422,17	31.619,31	2,62%	2,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.050.120,77	0,00	0,00	2.080.526,73	30.405,96	1,48%	1,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	963.758,73	1.162.925,16	2.045.187,58	97.830,43	16.334,12	1,03%	1,25%
				Total Renda Fixa	468.957,50	2,30%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.365.660,37	0,00	0,00	1.477.772,61	112.112,24	8,21%	8,21%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	981.118,29	0,00	0,00	999.347,62	18.229,33	1,86%	1,86%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.004.337,60	0,00	0,00	1.020.444,53	16.106,93	1,60%	1,60%
Total Renda Variável					146.448,50	4,37%	