

Relatório Analítico dos Investimentos em março e 1º Trimestre 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 (março / 2019)

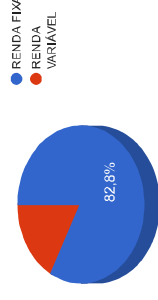
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
BB IMA-B 5 FC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D-1	Não há	1.627.480,96	12,27%	464	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASILCA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D-0	Não há	1.233.263,43	9,30%	830	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D-0	Não há	41.895,23	0,32%	1.248	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D-0	Não há	1.254.739,16	9,46%	782	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDCA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D-1	Não há	742.058,14	5,59%	819	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D-0	Não há	1.035.963,26	7,81%	777	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D-0	Não há	1.266.499,51	9,55%	1.454	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAU SOBERANO FC RENDA FIXA SIMPLES LP	D-0	Não há	400.000,00	3,02%	1.583	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA I FC RENDA FIXA	D-5	Não há	213.854,55	1,61%	213	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FC RENDA FIXA LP	D-3	Não há	1.138.303,48	8,58%	403	0,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D-0	Não possui	1.447.331,13	10,91%	416	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D-0	Não há	328.962,43	2,48%	102	0,11%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D-0	Não há	91.559,36	0,69%	316	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	D-0	Não há	166.961,63	1,26%	171	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D-0	Não há	7,83	0,00%	705	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FIAÇÕES	D-4	Não há	603.808,30	4,55%	187	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIAÇÕES	D-24	Não há	377.724,90	2,85%	149	0,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAU DUNA MS FIAÇÕES	D-24 du	Não há	143.474,36	1,08%	21.837	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D-4	Não há	1.151.661,62	8,68%	4.456	0,16%	Artigo 8º, Inciso II
Total			13.265.549,28				

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

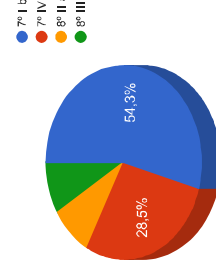
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	7.201.899,69	54,29%	15,00%	25,00%	70,00%	2.083.984,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	7.959.329,57
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	3.786.980,41	28,55%	10,00%	30,00%	40,00%	1.519.239,30
Artigo 7º, Inciso V II, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	663.277,46
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.125.007,56	8,48%	5,00%	10,00%	20,00%	1.528.102,30
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.151.661,62	8,68%	7,00%	10,00%	10,00%	174.893,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	663.277,46
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	663.277,46
Total Carteira		13.285.549,28					

RENDA FIXA	10.986.880,10	82,84%
RENDA VARIÁVEL	2.276.669,18	17,16%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: março / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alinea " b "	7.201.899,69	54,29%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alinea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alinea " a "	3.786.980,41	28,55%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V I, Alinea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso V II, Alinea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso V II, Alinea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso V II, Alinea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alinea " a "	1.125.007,56	8,48%	5,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.151.661,62	8,68%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alinea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total	13.265.549,28	100,00%	46,00	240,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.948.283,38	67,46%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.411.442,16	18,18%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	1.135.053,81	8,56%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	770.769,93	5,81%	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
FCA + 6,00% ao ano	1,19%	2,95%	2,95%	4,84%	10,80%	20,46%	-	-	-
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FC RENDA FIXA LP	0,69%	2,11%	2,11%	4,39%	7,44%	18,14%	0,30%	1,145%	1,18%
IMA-B 5	0,78%	2,90%	2,90%	7,68%	9,19%	22,26%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,76%	2,85%	2,85%	7,64%	9,00%	21,82%	0,20%	1,209%	3,07%
BB IMA-B 5 FC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,76%	2,83%	2,83%	7,56%	8,97%	21,82%	0,20%	1,214%	3,06%
FCA	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%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA IFIC RENDA FIXA	0,39%	3,12%	3,12%	5,99%	8,05%	18,72%	0,40%	1,888%	1,89%
IDKA IPCA 2 Anos	0,67%	2,48%	2,48%	5,97%	9,19%	22,74%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	2,50%	2,50%	5,99%	8,71%	21,23%	0,20%	0,932%	2,35%
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%
IMA-B	0,58%	5,54%	5,54%	15,98%	13,71%	25,92%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,56%	5,52%	5,52%	15,95%	13,52%	25,44%	0,20%	4,050%	5,87%
IRF-M 1	0,47%	1,53%	1,53%	3,59%	6,68%	16,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	1,47%	1,47%	3,51%	6,50%	16,26%	0,20%	0,064%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FC 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%	-	-	-

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

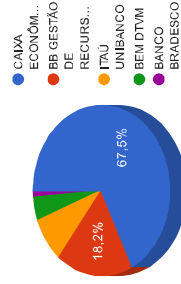
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFA U SOBERANO FC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,46%	1,48%	1,48%	3,00%	6,19%	15,05%	0,15%	0,0000%	0,00%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	1,46%	1,46%	2,99%	6,10%	14,75%	0,20%	0,0277%	0,06%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,45%	1,45%	1,45%	2,94%	6,06%	14,81%	0,20%	0,0011%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,41%	1,31%	1,31%	2,65%	5,46%	13,40%	0,80%	0,0000%	0,00%
BB FLUXO FC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	1,25%	1,25%	2,53%	5,21%	12,87%	1,00%	0,0033%	0,01%

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

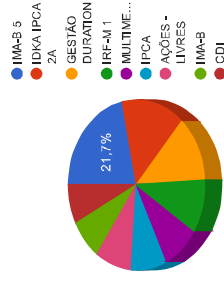
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
CAIXA RV 30 FIMULTMERCADO LP	0,23%	3,29%	3,29%	7,52%	7,19%	21,82%	1,00%	3,609%	6,53%
Ibovespa	-0,16%	8,56%	8,56%	20,26%	11,77%	46,83%	-	-	-
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	0,24%	5,02%	5,02%	18,80%	13,05%	64,29%	1,50%	12,602%	21,90%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,92%	5,69%	5,69%	28,79%	19,15%	57,15%	2,50%	13,650%	20,53%
ITAU DUNA MIS FIC AÇÕES	-1,66%	7,07%	7,07%	22,01%	15,82%	53,79%	1,90%	11,919%	20,82%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONOMICA FEDERAL	8.948.283,38	67,46%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.411.442,16	18,18%
ITAU UNIBANCO	1.135.053,81	8,56%
BEM DTVM	603.808,30	4,55%
BANCO BRADESCO	166.961,83	1,26%



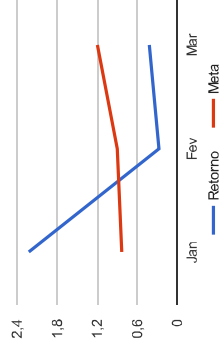
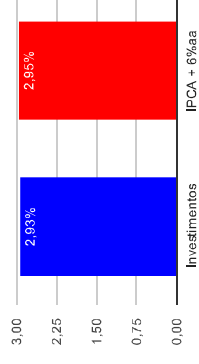
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	2.882.220,12	21,73%
IDKA IPCA 2A	1.975.321,57	14,89%
GESTÃO DURATION	1.661.185,68	12,52%
IFF-M 1	1.308.394,74	9,86%
MULTIMERCADO	1.151.661,62	8,68%
IPCA	1.138.303,48	8,58%
AÇÕES - LIVRES	1.125.007,56	8,48%
IMA-B	1.035.963,26	7,81%
CDI	987.491,25	7,44%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	12.234.935,04	1.929.722,44	1.533.481,70	12.911.894,59	280.716,81	2,22%	0,85%	267,24%	1,34%
Fevereiro	12.911.894,59	484.541,14	325.593,95	13.105.823,50	34.987,72	0,27%	0,90%	29,89%	1,81%
Março	13.105.829,50	2.107.892,14	2.003.639,84	13.265.549,28	55.467,48	0,42%	1,19%	35,18%	2,70%
Acumulado no ano					371.174,01	2,93%	2,95%	99,24%	

Acumulado no Ano



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

	Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VarR - Mês (%)	Instituição(%)
	BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.455.151,89	259.910,07	100.000,00	1.627.480,96	12.419,00	0,72%	1,21%	0,76%
	CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	1.130.469,91	0,00	0,00	1.138.303,48	7.833,57	0,69%	1,14%	0,69%
	CAIXA BRASILIXA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIRENDA FIXA LP	1.225.155,40	0,00	0,00	1.233.263,43	8.108,03	0,66%	0,93%	0,66%
	BB IDXA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIRENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	737.261,72	0,00	0,00	742.058,14	4.796,42	0,65%	0,89%	0,65%
	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIRENDA FIXA LP	747.268,66	500.000,00	0,00	1.254.739,16	7.470,50	0,60%	1,21%	0,76%
	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIRENDA FIXA LP	1.030.193,24	0,00	0,00	1.035.963,26	5.770,02	0,56%	4,05%	0,56%
	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIRENDA FIXA	1.439.491,98	0,00	0,00	1.447.331,13	7.839,15	0,54%	4,05%	0,54%
	CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FIRENDA FIXA	327.483,96	0,00	0,00	328.962,43	1.478,47	0,45%	0,03%	0,45%
	BRANDESCO MAXI PODER PÚBLICO FIRENDA FIXA	166.216,75	0,00	0,00	166.961,63	744,88	0,45%	0,00%	0,45%
	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.712,36	0,00	0,00	41.895,23	182,87	0,44%	0,11%	0,44%
	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIRENDA FIXA	1.759.249,47	0,00	500.000,00	1.266.499,51	7.250,04	0,41%	0,09%	0,44%
	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIRENDA FIXA	86.763,42	34.824,34	30.440,85	91.559,36	412,45	0,34%	0,00%	0,41%
	ITAU INSTITUCIONAL ALOCÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	591.564,00	110.000,00	483.256,93	213.654,55	1.547,48	0,22%	1,89%	0,39%
	BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	172.891,80	86.875,91	259.937,01	7,83	177,13	0,07%	0,00%	0,39%
	ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP	0,00	400.000,00	0,00	400.000,00	0,00	0,00%	0,00%	0,46%
					Total Renda Fixa	66.030,01	0,60%	1,56%	

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

	Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO VALUATION IBOVESPA FIC AÇÕES		609.472,70	0,00	624.005,05	0,00	14.532,35	2,38%	11,84%	-0,29%
CAIXA RV 30 FIMULTIMERCADO LP		1.149.037,05	0,00	0,00	1.151.661,62	2.624,57	0,23%	3,61%	0,23%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES		381.234,17	0,00	0,00	377.724,90	-3.509,27	-0,92%	13,65%	-0,92%
ITAU DUNA MS FIC AÇÕES		55.211,02	92.195,77	0,00	143.474,36	-3.932,43	-2,67%	11,92%	-1,68%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES		0,00	624.086,05	0,00	603.808,30	-20.277,75	-3,25%	12,60%	0,24%
					Total Renda Variável	-10.562,53	-0,46%	8,18%	

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

	Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.679.207,22	0,00	720.230,99	1.035.963,26	76.987,03	5,03%	5,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA		1.392.203,48	0,00	0,00	1.447.331,13	55.127,65	3,96%	3,96%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP		1.425.889,26	259.910,07	100.000,00	1.627.480,96	41.661,63	2,79%	2,83%
CAIXA BRASIL IDKA IFCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.203.133,65	0,00	0,00	1.233.263,43	30.129,78	2,50%	2,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.741.518,62	0,00	500.000,00	1.266.499,51	24.980,89	1,43%	1,47%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP		1.114.795,55	0,00	0,00	1.136.303,48	23.507,93	2,11%	2,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		724.016,42	0,00	0,00	742.058,14	18.041,72	2,49%	2,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		0,00	1.240.636,02	0,00	1.254.739,16	14.103,14	1,52%	2,85%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA		207.376,29	487.266,00	489.256,93	213.854,55	8.471,19	1,41%	3,12%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		324.236,40	0,00	0,00	326.962,43	4.726,03	1,46%	1,46%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA		258.005,10	706.634,43	876.382,34	91.559,36	3.302,17	0,97%	1,31%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA		164.663,63	0,00	81,00	166.961,63	2.379,00	1,45%	1,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		0,00	431.686,36	432.759,18	7,83	1.080,65	0,59%	1,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		41.292,55	0,00	0,00	41.895,23	602,68	1,46%	1,46%
ITAU SOBERANO FIC RENDA FIXA SIMPLES LP		0,00	400.000,00	0,00	400.000,00	0,00	0,00%	1,48%
				Total Renda Fixa		305.121,49	2,86%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAMA RV 30 FIMULTIMERCADO LP	1.231.743,19	0,00	120.000,00	1.151.661,62	39.918,43	3,23%	3,29%
BRADESCO VALUATION BOVESPA FIC AÇÕES	369.467,71	225.538,97	624.005,05	0,00	28.998,37	5,99%	4,38%
ITAU INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	357.385,97	0,00	0,00	377.724,90	20.338,93	5,69%	5,69%
ITAU DUNA MS FIC AÇÕES	0,00	146.399,82	0,00	143.474,36	-2.925,46	-0,86%	7,07%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	0,00	624.086,05	0,00	603.808,30	-20.277,75	-3,25%	5,02%
				Total Renda Variável	66.052,52	3,51%	