

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)

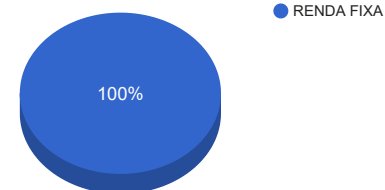
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	12.162.080,27	20,85%	94	1,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.999.809,15	5,14%	819	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.263.983,06	5,60%	687	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	12.276.217,26	21,05%	777	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.183.433,19	3,74%	1.248	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.635.092,06	11,37%	1.454	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.094.109,38	17,30%	368	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.081.958,92	12,14%	295	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.005.231,08	1,72%	442	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	629.450,70	1,08%	775	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		Total	58.331.365,07				

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

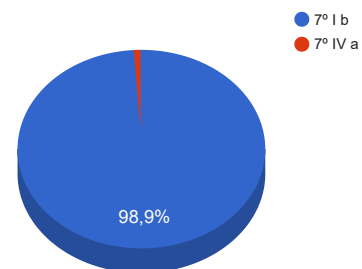
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	57.701.914,37	98,92%	15,00%	35,00%	100,00%	629.450,70
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	34.998.819,04
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	629.450,70	1,08%	10,00%	20,00%	40,00%	22.703.095,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.916.568,25
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	2.916.568,25
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	11.666.273,01
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,00%	10,00%	5.833.136,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.916.568,25
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.916.568,25
Total Carteira		58.331.365,07					

RENDA FIXA	58.331.365,07	100,00%
------------	---------------	---------

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, Alínea " b "	57.701.914,37	98,92%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	629.450,70	1,08%	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 "	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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total	58.331.365,07	100,00%	30,00	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)

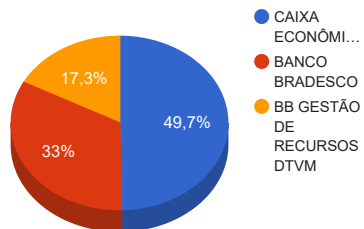
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	29.005.418,70	49,73%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	19.244.039,19	32,99%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.081.907,18	17,28%	0,00%

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

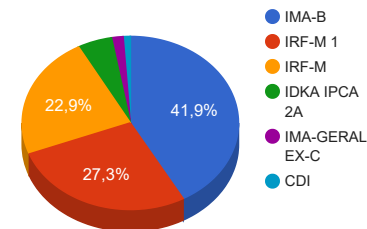
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,67%	2,48%	2,48%	5,97%	9,19%	22,74%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	2,49%	2,49%	6,03%	8,65%	21,14%	0,20%	0,893%	2,35%
IRF-M	0,59%	2,28%	2,28%	8,65%	9,14%	23,19%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	2,22%	2,22%	8,54%	8,92%	22,62%	0,20%	1,575%	3,50%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,55%	2,19%	2,19%	8,77%	8,90%	22,66%	0,20%	1,671%	3,63%
IMA-B	0,58%	5,54%	5,54%	15,99%	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%	5,97%
BRAPRECO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,56%	5,46%	5,46%	15,79%	13,28%	24,89%	0,20%	4,045%	5,96%
IMA Geral ex-C	0,54%	2,92%	2,92%	8,54%	9,29%	21,13%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	2,94%	2,94%	8,60%	9,29%	20,53%	0,30%	1,947%	2,99%
IRF-M 1	0,47%	1,53%	1,53%	3,59%	6,68%	16,65%	-	-	-
BRAPRECO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	1,46%	1,46%	3,47%	6,42%	16,15%	0,20%	0,093%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,44%	1,47%	1,47%	3,51%	6,50%	16,26%	0,20%	0,094%	0,54%
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%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	29.005.418,70	49,73%
BANCO BRADESCO	19.244.039,19	32,99%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.081.907,18	17,28%



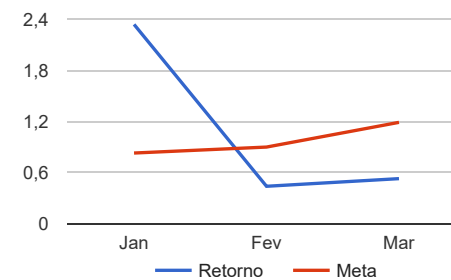
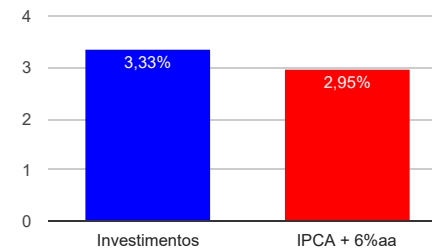
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	24.438.297,53	41,90%
IRF-M 1	15.900.484,17	27,26%
IRF-M	13.358.092,44	22,90%
IDKA IPCA 2A	2.999.809,15	5,14%
IMA-GERAL EX-C	1.005.231,08	1,72%
CDI	629.450,70	1,08%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	56.389.176,49	0,00	255.645,00	57.452.670,56	1.319.139,07	2,34%	0,83%	281,30%	1,04%
Fevereiro	57.452.670,56	1.009.844,89	820.000,00	57.896.059,73	253.544,28	0,44%	0,90%	49,12%	1,31%
Março	57.896.059,73	170.000,00	41.933,47	58.331.365,07	307.238,81	0,53%	1,19%	44,36%	2,18%
Acumulado no ano					1.879.922,16	3,33%	2,95%	113,05%	

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 IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.810.888,06	170.000,00	0,00	2.999.809,15	18.921,09	0,63%	0,89%	0,65%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.245.522,16	0,00	0,00	3.263.983,06	18.460,90	0,57%	1,57%	0,57%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	12.207.842,25	0,00	0,00	12.276.217,26	68.375,01	0,56%	4,05%	0,56%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	12.094.650,02	0,00	0,00	12.162.080,27	67.430,25	0,56%	4,05%	0,56%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.038.945,74	0,00	0,00	10.094.109,38	55.163,64	0,55%	1,67%	0,55%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.000.038,99	0,00	0,00	1.005.231,08	5.192,09	0,52%	1,95%	0,52%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.050.014,01	0,00	0,00	7.081.958,92	31.944,91	0,45%	0,09%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.605.770,31	0,00	0,00	6.635.092,06	29.321,75	0,44%	0,09%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.173.902,46	0,00	0,00	2.183.433,19	9.530,73	0,44%	0,11%	0,44%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	668.485,73	0,00	41.933,47	629.450,70	2.898,44	0,43%	0,00%	0,46%
				Total Renda Fixa	307.238,81	0,53%	2,18%	

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 (%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.633.812,39	0,00	0,00	12.276.217,26	642.404,87	5,52%	5,52%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	11.532.040,60	0,00	0,00	12.162.080,27	630.039,67	5,46%	5,46%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.877.966,61	0,00	0,00	10.094.109,38	216.142,77	2,19%	2,19%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.979.871,28	0,00	0,00	7.081.958,92	102.087,64	1,46%	1,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.539.193,29	0,00	0,00	6.635.092,06	95.898,77	1,47%	1,47%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.188.422,21	4.666,39	0,00	3.263.983,06	70.894,46	2,22%	2,22%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.760.388,94	170.000,00	0,00	2.999.809,15	69.420,21	2,48%	2,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.169.942,30	0,00	1.025.320,00	2.183.433,19	38.810,89	1,39%	1,46%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	707.538,87	4.369,65	92.258,47	629.450,70	9.800,65	1,44%	1,48%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	1.000.808,85	0,00	1.005.231,08	4.422,23	0,44%	2,94%
Total Renda Fixa					1.879.922,16	3,33%	