

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.

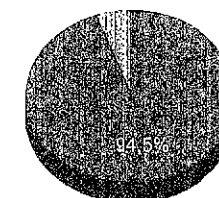
Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.485,16	0,01%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.170.075,88	16,41%	1.454	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.910.073,91	14,45%	830	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	340.498,28	2,58%	547	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	953.592,81	7,21%	782	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.277.698,31	17,23%	1.248	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	582.319,43	4,25%	464	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.037.801,34	7,85%	819	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	470.593,81	3,56%	83	0,23%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	110.827,85	0,84%	72	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	43.565,70	0,33%	160.040	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	326.072,32	2,47%	705	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.591.844,74	12,04%	33	1,85%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	701.203,10	5,30%	416	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	319.728,64	2,42%	4.456	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	405.096,72	3,06%		0,26%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			13.222.478,00				

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

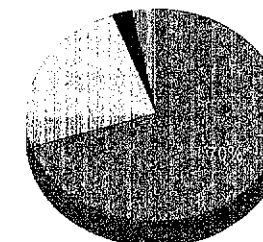
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior	RENTA FIXA	12.497.652,64	94,53%
				Inferior %	Alvo %	Superior %				
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	9.252.059,96	69,97%	20,00%	30,00%	80,00%	1.325.922,44			
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	581.421,66	4,40%	5,00%	10,00%	60,00%	7.352.065,14			
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.662.685,86	20,14%	10,00%	30,00%	40,00%	2.626.305,34			
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	2.644.495,60			
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	319.728,64	2,42%	0,00%	10,00%	10,00%	1.002.619,16			
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	405.096,72	3,06%	0,00%	5,00%	5,00%	256.027,18			
Total Carteira		13.220.992,84								

Distribuição por Segmento



RENTA FIXA
RENTA VARIÁVEL

Distribuição por Artigo / Resolução



7º I b
7º III a
7º IV a
8º III
8º IV b

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 "	9.252.059,96	69,97%	20,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	581.421,68	4,40%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.662.685,86	20,14%	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	319.728,64	2,42%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	405.096,72	3,06%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	13.220.992,84	99,99%	35,00	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	6.054.874,34	45,79%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.587.955,38	34,70%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.591.844,74	12,04%	0,23%
SICREDI	581.421,66	4,40%	0,00%
ZION Invest	405.096,72	3,06%	0,08%

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%	-	-	-
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 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%	-	-	-
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%
IRF-M	0,59%	2,28%	2,28%	8,55%	9,14%	23,19%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	0,57%	2,27%	2,27%	8,85%	9,11%	22,80%	0,20%	1,689%	3,58%
IMA-B	0,58%	5,54%	5,54%	15,99%	13,71%	25,92%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,56%	5,46%	5,46%	15,78%	13,40%	25,24%	0,20%	4,049%	5,94%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,51%	5,28%	5,28%	15,69%	13,48%	25,17%	0,20%	4,204%	5,94%
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%	0,094%	0,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,46%	1,46%	3,49%	6,45%	16,16%	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)

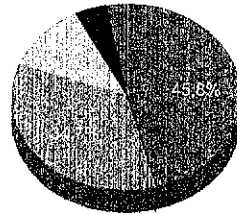
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	1,25%	1,25%	2,53%	5,21%	12,87%	1,00%	0,003%	0,01%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,16%	0,53%	0,53%	1,07%	2,19%	8,51%	4,00%	0,003%	0,01%
IMA-B 5+	0,43%	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%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 FI MULTIMERCADO LP	0,23%	3,29%	3,29%	7,52%	7,19%	21,82%	1,00%	3,609%	6,53%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,94%	-13,95%	-13,95%	-21,69%	-37,02%	-1,33%	1,60%	20,975%	80,99%

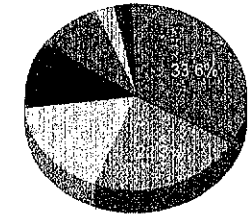
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (março / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.054.674,34	45,79%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	4.587.955,38	34,70%
BRB DTVM	1.591.844,74	12,04%
Sicredl	581.421,66	4,40%
Planner Corretora	405.096,72	3,06%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.485,16	0,01%



- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- BRB DTVM
- Sicredl
- Planner Corretora
- Outro

Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	4.447.774,19	33,64%
IDKA IPCA 2A	2.947.875,26	22,29%
GESTÃO DURATION	2.293.047,84	17,34%
IMA-B 5	1.515.912,24	11,46%
IMA-B	811.092,09	6,13%
FUNDO IMOBILIÁRIO	405.096,72	3,06%
CDI	369.638,02	2,80%
MULTIMERCADO	319.728,84	2,42%
IRF-M	110.827,85	0,84%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.485,16	0,01%

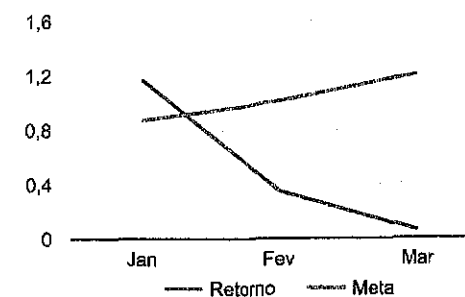
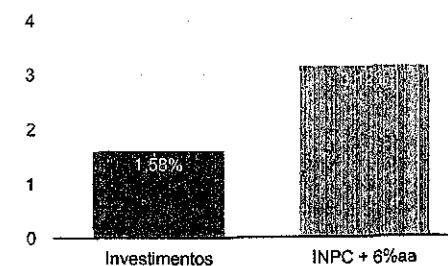


- IRF-M 1
- IDKA IPCA 2A
- GESTÃO DURATION
- IMA-B 5
- IMA-B
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- CDI
- MULTIMERCADO
- IRF-M
- Outro

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	668.241,06	12.105.450,53	140.083,53	1,17%	0,87%	134,29%	1,05%
Fevereiro	12.105.450,53	1.082.388,43	498.426,98	12.733.903,33	44.491,35	0,35%	1,01%	34,85%	0,56%
Março	12.733.903,33	1.370.946,14	891.419,68	13.220.992,84	7.563,05	0,06%	1,21%	4,72%	1,68%
Acumulado no ano					192.137,93	1,58%	3,12%	50,70%	

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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	948.358,33	0,00	0,00	953.592,81	7.234,48	0,76%	1,21%	0,76%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	558.090,72	0,00	0,00	562.319,43	4.228,71	0,76%	1,21%	0,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.897.516,22	0,00	0,00	1.910.073,91	12.557,69	0,66%	0,93%	0,66%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.031.093,33	0,00	0,00	1.037.801,34	6.708,01	0,65%	0,89%	0,65%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	110.200,92	0,00	0,00	110.827,85	626,93	0,57%	1,69%	0,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	338.607,10	0,00	0,00	340.498,28	1.891,18	0,56%	4,05%	0,56%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	468.201,33	0,00	0,00	470.593,81	2.392,48	0,51%	4,20%	0,51%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.584.078,15	0,00	0,00	1.591.844,74	7.766,59	0,49%	0,73%	0,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.160.485,90	0,00	0,00	2.170.075,88	9.589,98	0,44%	0,09%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.267.756,11	0,00	0,00	2.277.698,31	9.942,20	0,44%	0,11%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	561.847,85	541.405,69	780.010,18	326.072,32	2.828,96	0,26%	0,00%	0,39%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	700.000,00	0,00	701.203,10	1.203,10	0,17%	4,05%	0,54%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	25.353,57	129.540,45	111.409,50	43.565,70	81,18	0,05%	0,00%	0,16%
				Total Renda Fixa	67.051,49	0,54%	1,00%	

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(%)
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	319.000,00	0,00	0,00	319.728,64	728,64	0,23%	3,61%	0,23%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	465.313,80	0,00	0,00	405.096,72	-60.217,08	-12,94%	20,98%	-12,94%
				Total Renda Variável	-59.488,44	-7,58%	13,31%	

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\$)	Retomo (%)	Instituição (%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.863.409,03	0,00	0,00	1.910.073,91	46.664,88	2,50%	2,50%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.551.267,41	0,00	0,00	1.591.844,74	40.577,33	2,62%	2,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.239.988,65	4.960,42	0,00	2.277.698,31	32.749,24	1,46%	1,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.138.711,19	0,00	0,00	2.170.075,88	31.364,69	1,47%	1,47%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	927.213,07	0,00	0,00	953.592,81	26.379,74	2,85%	2,85%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.012.569,18	0,00	0,00	1.037.801,34	25.232,16	2,49%	2,49%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	322.870,11	0,00	0,00	340.498,28	17.628,17	5,46%	5,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	546.867,69	0,00	0,00	562.319,43	15.451,74	2,83%	2,83%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	460.000,00	0,00	470.593,81	10.593,81	2,30%	5,28%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	517.486,06	1.556.114,66	1.754.030,51	326.072,32	6.502,11	0,86%	1,25%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	108.367,29	0,00	0,00	110.827,85	2.460,56	2,27%	2,27%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00	700.000,00	0,00	701.203,10	1.203,10	0,17%	3,96%
BB SUPREMO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	26.901,03	317.428,76	301.057,21	43.565,70	293,12	0,21%	0,53%
				Total Renda Fixa	257.100,65	2,19%	

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 (%)
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	319.000,00	0,00	319.728,64	728,64	0,23%	3,29%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	470.788,08	0,00	0,00	405.098,72	-65.691,36	-13,95%	-13,95%
				Total Renda Variável	-64.962,72	-7,59%	

