

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

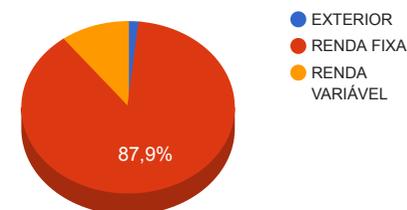
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	236.485,21	16,05%	464	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	19.999,99	1,36%	830	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	268.901,08	18,25%	819	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	272.427,86	18,49%	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	25.490,93	1,73%	782	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	213.189,25	14,47%	775	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	257.861,92	17,50%	705	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	4.602,35	0,31%	146	0,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	67.712,68	4,60%	230	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	81.760,00	5,55%		0,05%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	24.660,03	1,67%	68	0,01%	Artigo 9º - A, Inciso III
		<b>TOTAL -</b>	<b>1.473.091,30</b>				

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

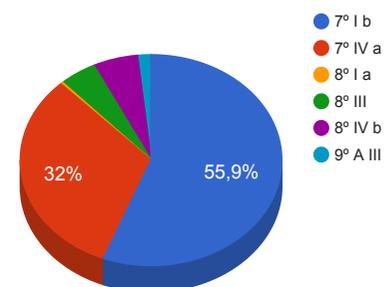
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	823.305,07	55,89%	20,00%	30,00%	100,00%	649.786,23
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	10,00%	10,00%	60,00%	883.854,78
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	471.051,17	31,98%	10,00%	30,00%	40,00%	118.185,35
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	4.602,35	0,31%	0,00%	0,00%	0,00%	-4.602,35
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	294.618,26
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	67.712,68	4,60%	7,00%	10,00%	10,00%	79.596,45
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	81.760,00	5,55%	2,00%	5,00%	5,00%	-8.105,44
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	24.660,03	1,67%	0,00%	0,00%	0,00%	-24.660,03
<b>Total Carteira</b>		<b>1.473.091,30</b>					

EXTERIOR	24.660,03	1,67%
RENDA FIXA	1.294.356,24	87,87%
RENDA VARIÁVEL	154.075,03	10,46%

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 "	823.305,07	55,89%	20,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	10,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	471.051,17	31,98%	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 I, Alínea " a "	4.602,35	0,31%	0,00%	0,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	67.712,68	4,60%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	81.760,00	5,55%	2,00%	5,00%
Artigo 9º - A, Inciso III	24.660,03	1,67%	0,00%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.473.091,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>49,00</b>	<b>260,00</b>

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	1.321.180,35	89,69%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	151.910,95	10,31%	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%	-	-	-
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%
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 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%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	1,25%	1,25%	2,53%	5,21%	12,87%	1,00%	0,003%	0,01%

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

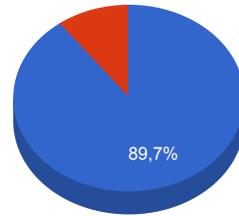
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,99%	5,58%	5,58%	16,31%	5,32%	22,14%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	-1,08%	1,25%	1,25%	7,02%	-11,90%	-2,67%	1,20%	6,355%	20,66%
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,44%	1,86%	1,86%	3,68%	7,03%	19,01%	0,60%	0,266%	2,59%
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%

Retorno dos investimentos no Exterior e Benchmark's - base (março / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	6,19%	13,34%	13,34%	-6,06%	29,96%	55,79%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	6,12%	13,01%	13,01%	-6,28%	27,86%	50,93%	0,70%	7,835%	18,19%

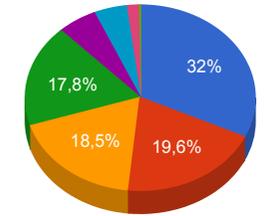
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (março / 2019)

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	1.321.180,35	89,69%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	151.910,95	10,31%



- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Sub-segmento	Valor	%
CDI	471.051,17	31,98%
IDKA IPCA 2A	288.901,07	19,61%
IRF-M 1	272.427,86	18,49%
IMA-B 5	261.976,14	17,78%
FUNDO IMOBILIÁRIO	81.760,00	5,55%
MULTIMERCADO	67.712,68	4,60%
BDR NÍVEL I	24.660,03	1,67%
AÇÕES - SETORIAIS	4.602,35	0,31%

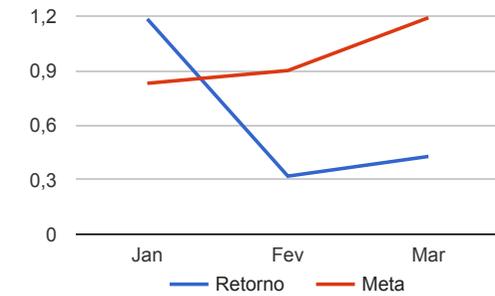
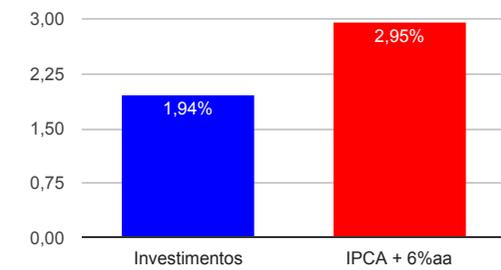


- CDI
- IDKA IPCA 2A
- IRF-M 1
- IMA-B 5
- FUNDO IMOBILIÁRIO
- MULTIMERCADO
- BDR NÍVEL I
- AÇÕES - SETORIAIS

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	2.113.467,54	1.639.891,86	1.598.583,07	2.180.274,01	25.497,68	1,18%	0,83%	142,29%	1,25%
Fevereiro	2.180.274,01	370.961,31	531.152,35	2.027.066,38	6.983,41	0,32%	0,90%	35,77%	0,95%
Março	2.027.066,38	503.324,08	1.065.984,56	1.473.091,30	8.685,40	0,43%	1,19%	35,90%	0,95%
Acumulado no ano					41.166,49	1,94%	2,95%	65,87%	

**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 PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	311.752,30	0,00	100.000,00	213.189,25	1.436,95	0,46%	0,00%	0,46%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	318.472,98	98.668,03	150.000,00	268.901,08	1.760,07	0,42%	0,89%	0,65%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	44.799,86	560,00	45.542,64	0,00	182,78	0,40%	0,00%	0,41%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	358.866,41	61.000,00	185.000,00	236.485,21	1.618,80	0,39%	1,21%	0,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	336.159,87	0,00	65.000,00	272.427,86	1.267,99	0,38%	0,11%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	271.796,73	297.605,13	312.471,97	257.861,92	932,03	0,16%	0,00%	0,39%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	19.999,99	0,00	19.999,99	0,00	0,00%	0,93%	0,66%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	25.490,93	0,00	25.490,93	0,00	0,00%	1,21%	0,76%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>7.198,62</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,47%</b>	

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	152.052,51	0,00	85.000,00	67.712,68	660,17	0,43%	0,27%	0,44%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	127.271,25	0,00	122.409,95	4.602,35	-258,95	-0,20%	12,25%	-0,20%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	82.656,00	0,00	560,00	81.760,00	-336,00	-0,41%	6,35%	-1,08%
Total Renda Variável					65,22	0,02%	3,86%	

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

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	23.238,47	0,00	0,00	24.660,03	1.421,56	6,12%	7,83%	6,12%
				Total Exterior	1.421,56	6,12%	7,83%	

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	921.627,06	226.779,67	890.000,00	268.901,08	10.494,35	1,57%	2,49%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	140.855,40	423.982,80	335.000,00	236.485,21	6.647,01	1,50%	2,83%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	262.414,08	305.609,22	300.000,00	272.427,86	4.404,56	1,04%	1,46%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	209.029,91	340.000,00	340.000,00	213.189,25	4.159,34	1,10%	1,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	130.048,62	1.070.732,20	945.763,39	257.861,92	2.844,49	0,52%	1,25%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	43.130,13	1.920,00	45.626,64	0,00	576,51	1,30%	1,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	25.490,93	0,00	25.490,93	0,00	0,00%	2,85%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	19.999,99	0,00	19.999,99	0,00	0,00%	2,50%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>29.126,26</b>	<b>1,68%</b>	

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 FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	279.014,67	0,00	215.000,00	67.712,68	3.698,01	1,81%	1,86%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	80.748,80	0,00	1.920,00	81.760,00	2.931,20	3,62%	1,25%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	24.778,10	99.662,44	122.409,95	4.602,35	2.571,76	2,07%	8,21%
Total Renda Variável					9.200,97	2,98%	

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

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	21.820,77	0,00	0,00	24.660,03	2.839,26	13,01%	13,01%
				Total Exterior	2.839,26	13,01%	