

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

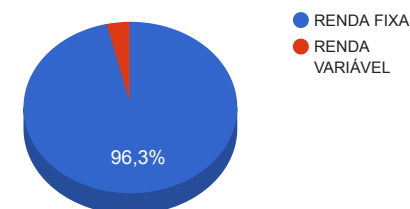
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			2.949,94	0,01%			Artigo 20
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.450.993,12	8,47%	1.248	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.746.442,37	9,49%	233	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.034.568,95	7,03%	1.454	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	2.873.542,50	9,92%	464	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	56.692,33	0,20%	687	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.624.428,88	9,06%	442	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.668.591,36	19,58%	819	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	2.330.735,01	8,05%	72	1,51%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	2.646.449,08	9,14%	416	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	55.534,07	0,19%	219	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.391.631,29	15,17%	56	1,70%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.070.858,02	3,70%	4.456	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
		TOTAL -	28.953.416,92				

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

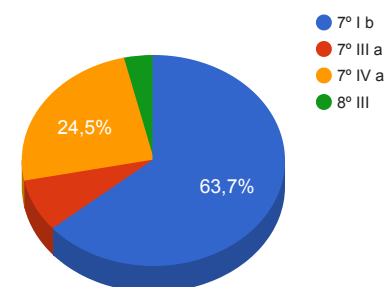
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	18.455.259,51	63,74%	15,00%	25,00%	100,00%	10.498.157,41
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	2.330.735,01	8,05%	0,00%	10,00%	60,00%	15.041.315,14
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.093.614,44	24,50%	10,00%	30,00%	40,00%	4.487.752,33
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.447.670,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	5.790.683,38
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.070.858,02	3,70%	0,00%	10,00%	10,00%	1.824.483,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.447.670,85
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.447.670,85
Total Carteira		28.950.466,98					

RENDA FIXA	27.882.558,90	96,31%
RENDA VARIÁVEL	1.070.858,02	3,70%

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 "	18.455.259,51	63,74%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.330.735,01	8,05%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.093.614,44	24,50%	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 II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.070.858,02	3,70%	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	28.950.466,98	99,99%	25,00	270,00

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	13.729.782,26	47,42%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.889.949,71	44,52%	0,00%
SICREDI	2.330.735,01	8,05%	0,01%

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+	0,63%	2,58%	2,58%	10,76%	10,21%	25,80%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,59%	2,48%	2,48%	10,96%	9,94%	25,21%	0,20%	2,267%	4,88%
IRF-M	0,59%	2,28%	2,28%	8,65%	9,14%	23,19%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	0,57%	2,27%	2,27%	8,85%	9,11%	22,90%	0,20%	1,689%	3,58%
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%
IMA-B	0,58%	5,54%	5,54%	15,99%	13,71%	25,92%	-	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	5,46%	5,46%	15,80%	13,46%	25,49%	0,30%	4,042%	5,92%
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%	-	-	-
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%

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

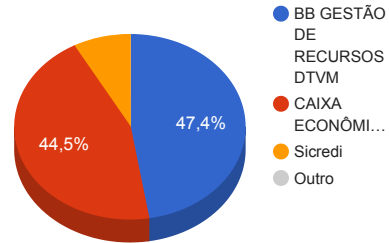
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	1,46%	1,46%	3,49%	6,45%	16,15%	0,10%	0,106%	0,55%
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	0,47%	1,51%	1,51%	3,03%	6,22%	15,09%	0,20%	0,016%	0,03%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

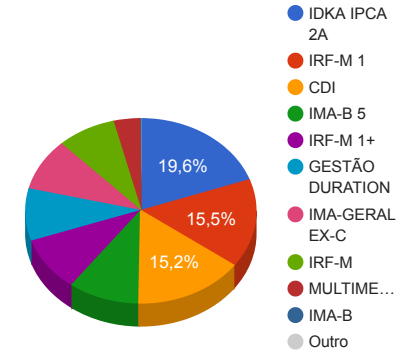
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,23%	3,29%	3,29%	7,52%	7,19%	21,82%	1,00%	3,609%	6,53%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.729.782,26	47,42%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	12.889.949,71	44,52%
Sicredi	2.330.735,01	8,05%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.949,94	0,01%



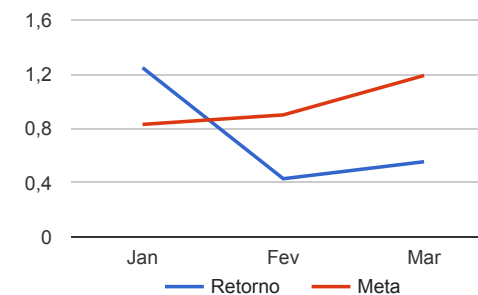
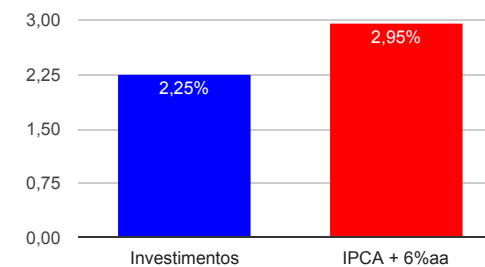
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	5.668.591,36	19,58%
IRF-M 1	4.485.562,07	15,49%
CDI	4.391.631,29	15,17%
IMA-B 5	2.873.542,50	9,92%
IRF-M 1+	2.746.442,37	9,49%
GESTÃO DURATION	2.646.449,08	9,14%
IMA-GERAL EX-C	2.624.428,88	9,06%
IRF-M	2.387.427,34	8,25%
MULTIMERCADO	1.070.858,02	3,70%
IMA-B	55.534,07	0,19%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	2.949,94	0,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	28.106.209,71	9.228.798,05	9.180.311,92	28.505.930,87	351.235,03	1,25%	0,83%	150,01%	0,72%
Fevereiro	28.505.930,87	408.044,51	434.000,00	28.602.587,60	122.612,22	0,43%	0,90%	48,03%	0,87%
Março	28.602.587,60	674.000,00	486.000,00	28.950.466,98	159.879,38	0,56%	1,19%	46,52%	1,36%
Acumulado no ano					633.726,63	2,25%	2,95%	76,22%	

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	2.851.933,09	0,00	0,00	2.873.542,50	21.609,41	0,76%	1,21%	0,76%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.631.951,42	0,00	0,00	5.668.591,36	36.639,94	0,65%	0,89%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.730.272,77	0,00	0,00	2.746.442,37	16.169,60	0,59%	2,27%	0,59%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.317.550,49	0,00	0,00	2.330.735,01	13.184,52	0,57%	1,69%	0,57%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	56.371,68	0,00	0,00	56.692,33	320,65	0,57%	1,57%	0,57%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2.632.115,14	0,00	0,00	2.646.449,08	14.333,94	0,54%	4,05%	0,54%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.610.873,53	0,00	0,00	2.624.428,88	13.555,35	0,52%	1,95%	0,52%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	4.370.902,18	0,00	0,00	4.391.631,29	20.729,11	0,47%	0,02%	0,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.287,90	30.000,00	0,00	55.534,07	246,17	0,45%	4,04%	0,55%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.025.577,80	0,00	0,00	2.034.568,95	8.991,15	0,44%	0,09%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.281.334,00	644.000,00	486.000,00	2.450.993,12	11.659,12	0,40%	0,11%	0,44%
Total Renda Fixa					157.438,96	0,57%	1,27%	

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	1.068.417,60	0,00	0,00	1.070.858,02	2.440,42	0,23%	3,61%	0,23%
Total Renda Variável					2.440,42	0,23%	3,61%	

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	8.316.933,72	0,00	2.800.000,00	5.668.591,36	151.657,64	2,25%	2,49%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.067.817,15	1.500.000,00	0,00	2.646.449,08	78.631,93	3,06%	3,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.680.046,90	0,00	0,00	2.746.442,37	66.395,47	2,48%	2,48%
CAIXA BRASIL MATRIZ FI RENDA FIXA	4.326.187,65	0,00	0,00	4.391.631,29	65.443,64	1,51%	1,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.065.092,28	1.500.000,00	0,00	2.624.428,88	59.336,60	2,31%	2,94%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	2.278.988,82	0,00	0,00	2.330.735,01	51.746,19	2,27%	2,27%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	2.824.614,04	0,00	2.873.542,50	48.928,46	1,74%	2,83%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.777.246,09	1.628.228,52	2.994.881,45	2.450.993,12	40.399,96	1,22%	1,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.501.699,72	0,00	1.500.000,00	2.034.568,95	32.869,23	1,32%	1,47%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.858.000,00	2.805.430,47	55.534,07	2.964,54	0,96%	5,46%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	55.459,65	0,00	0,00	56.692,33	1.232,68	2,22%	2,22%
Total Renda Fixa					599.606,34	2,21%	

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	1.036.737,73	0,00	0,00	1.070.858,02	34.120,29	3,29%	3,29%
Total Renda Variável					34.120,29	3,29%	