

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

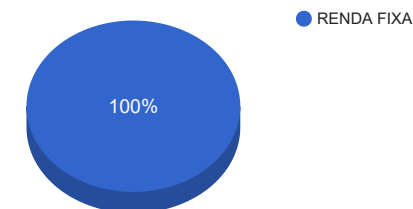
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			461,84	0,00%			Artigo 20
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	57.849.799,82	49,41%	547	1,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.122.835,01	0,96%	34	0,94%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.455.286,78	2,10%	687	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.109.759,94	0,95%	1.248	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.773.932,02	5,79%	255	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.514.973,40	7,27%	194	0,61%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.865.401,19	12,70%	830	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	13.249.348,74	11,32%	832	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	5.710.306,56	4,88%	219	0,48%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.618.773,55	2,24%	705	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.810.534,24	2,40%	775	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
		TOTAL -	117.081.413,09				

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

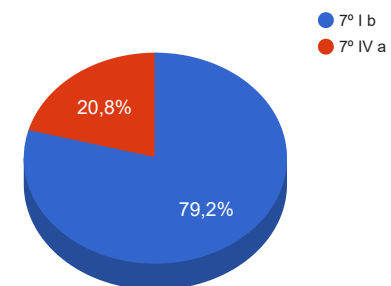
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	92.691.988,16	79,17%	20,00%	35,00%	80,00%	973.142,31
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	58.540.706,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	24.388.963,09	20,83%	0,00%	20,00%	30,00%	10.735.460,84
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	11.708.141,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.854.070,65
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	23.416.282,62
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	11.708.141,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.854.070,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.854.070,65
Total Carteira		117.080.951,25					

RENDA FIXA	117.081.413,09	100,00%
------------	----------------	---------

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 "	92.691.988,16	79,17%	20,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	24.388.963,09	20,83%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
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%	3,00%
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	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 Renda Fixa	117.080.951,25	100,00%	20,00	223,00

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	73.677.295,90	62,93%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.403.655,35	37,07%	0,01%

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

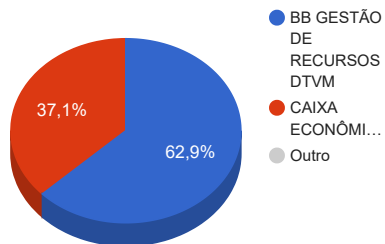
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IDKA IPCA 2 Anos	0,67%	2,48%	2,48%	5,97%	9,19%	22,74%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	2,50%	2,50%	5,99%	8,71%	21,23%	0,20%	0,932%	2,35%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	1,45%	1,45%	2,93%	7,01%	16,26%	0,20%	0,000%	0,42%
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%
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%
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	0,56%	2,98%	2,98%	8,61%	9,51%	21,32%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,50%	2,84%	2,84%	8,52%	9,07%	20,58%	0,20%	1,689%	2,92%
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%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,47%	1,49%	1,49%	3,01%	6,18%	15,01%	0,20%	0,009%	0,02%
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%
IMA-B 5+	0,43%	7,66%	7,66%	23,23%	17,28%	29,29%	-	-	-

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

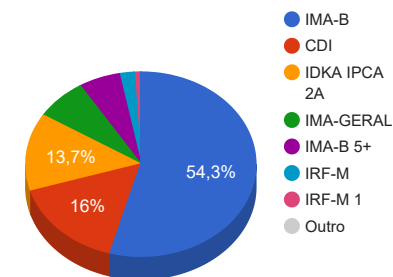
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,43%	7,54%	7,54%	22,78%	16,82%	28,55%	0,20%	6,199%	8,66%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	73.677.295,90	62,93%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.403.655,35	37,07%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	461,84	0,00%



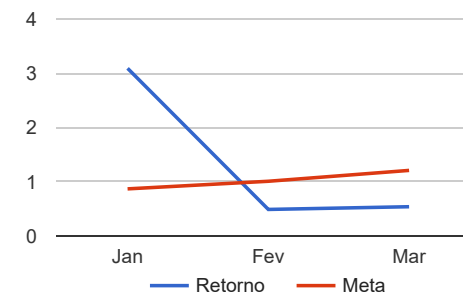
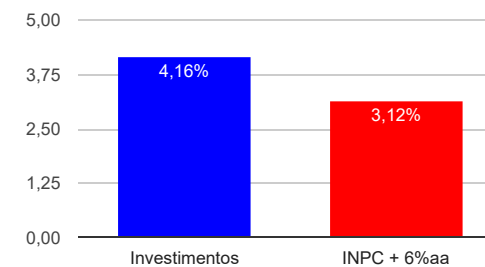
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	63.560.106,38	54,29%
CDI	18.678.656,53	15,95%
IDKA IPCA 2A	15.988.236,20	13,66%
IMA-GERAL	8.514.973,40	7,27%
IMA-B 5+	6.773.932,02	5,79%
IRF-M	2.455.286,78	2,10%
IRF-M 1	1.109.759,94	0,95%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	461,84	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	114.139.448,00	502.349,07	1.627.142,47	116.539.906,50	3.525.251,90	3,09%	0,87%	354,26%	1,25%
Fevereiro	116.539.906,50	1.624.160,32	2.133.270,81	116.603.700,00	572.903,99	0,49%	1,01%	48,87%	1,71%
Março	116.603.700,00	1.773.138,19	1.927.296,36	117.080.951,25	631.409,42	0,54%	1,21%	44,62%	2,83%
Acumulado no ano					4.729.565,31	4,16%	3,12%	133,08%	

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 IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.767.669,29	0,00	0,00	14.865.401,19	97.731,90	0,66%	0,93%	0,66%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.441.399,82	0,00	0,00	2.455.286,78	13.886,96	0,57%	1,57%	0,57%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	57.528.493,28	0,00	0,00	57.849.799,82	321.306,54	0,56%	4,05%	0,56%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.679.171,69	0,00	0,00	5.710.306,56	31.134,87	0,55%	4,04%	0,55%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.472.311,05	0,00	0,00	8.514.973,40	42.662,35	0,50%	1,69%	0,50%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	13.897.228,31	0,00	712.000,00	13.249.348,74	64.120,43	0,46%	0,01%	0,47%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.797.639,06	0,00	0,00	2.810.534,24	12.895,18	0,46%	0,00%	0,46%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.117.823,09	0,00	0,00	1.122.835,01	5.011,92	0,45%	0,00%	0,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.104.915,81	0,00	0,00	1.109.759,94	4.844,13	0,44%	0,11%	0,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.744.746,57	0,00	0,00	6.773.932,02	29.185,45	0,43%	6,20%	0,43%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.052.302,03	1.773.138,19	1.215.296,36	2.618.773,55	8.629,69	0,23%	0,00%	0,39%
Total Renda Fixa					631.409,42	0,54%	2,83%	

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 IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	54.854.817,16	0,00	0,00	57.849.799,82	2.994.982,66	5,46%	5,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.298.799,39	0,00	0,00	6.773.932,02	475.132,63	7,54%	7,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.502.225,69	0,00	0,00	14.865.401,19	363.175,50	2,50%	2,50%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.414.453,38	0,00	0,00	5.710.306,56	295.853,18	5,46%	5,46%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.280.040,88	0,00	0,00	8.514.973,40	234.932,52	2,84%	2,84%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	15.854.898,06	0,00	2.820.635,00	13.249.348,74	215.085,68	1,46%	1,49%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.401.900,43	0,00	0,00	2.455.286,78	53.386,35	2,22%	2,22%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.769.459,54	0,00	0,00	2.810.534,24	41.074,70	1,48%	1,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.562.235,38	3.899.647,58	2.867.074,64	2.618.773,55	23.965,23	0,82%	1,25%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.106.822,57	0,00	0,00	1.122.835,01	16.012,44	1,45%	1,45%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.093.795,52	0,00	0,00	1.109.759,94	15.964,42	1,46%	1,46%
Total Renda Fixa					4.729.565,31	4,16%	