

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

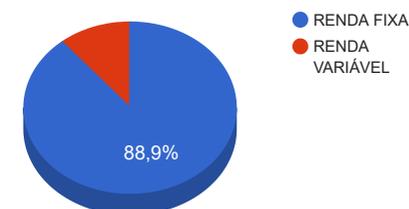
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.381,70	0,00%			Artigo 20
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	14.600.292,17	3,58%	115	2,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.299.321,02	2,28%	777	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.203.404,21	2,01%	255	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	3.799.203,15	0,93%	165	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	76.950.082,29	18,86%	1.454	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	78.889.242,45	19,34%	830	0,95%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	68.259.502,02	16,73%	782	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.750.135,64	0,43%	1.248	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.459.015,90	1,34%	93	4,74%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.178.734,76	0,53%	832	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	79.525.156,73	19,49%	416	1,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	4.042.076,64	0,99%	75	2,65%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	9.822.143,88	2,41%	73	1,84%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	15.807.015,19	3,87%	91	5,44%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.320.929,79	0,32%	146	0,28%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	13.642.257,91	3,34%	72	4,64%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	2.989.986,49	0,73%	4.456	0,42%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	5.455.395,00	1,34%	729	2,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	3.261.179,13	0,80%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	2.739.990,66	0,67%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
<b>TOTAL -</b>			<b>407.996.446,73</b>				

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

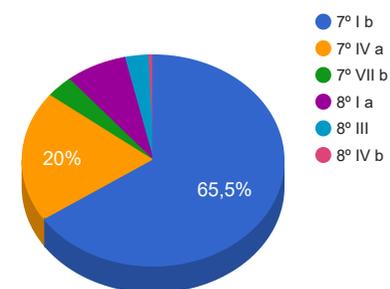
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	267.210.198,85	65,49%	15,00%	50,00%	90,00%	99.986.603,21
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	81.703.891,49	20,03%	5,00%	33,00%	40,00%	81.494.687,20
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	13.864.220,52	3,40%	1,00%	5,00%	5,00%	6.535.601,82
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	30.770.202,89	7,54%	2,00%	7,00%	10,00%	10.029.441,78
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	40.799.644,67
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.706.560,62	2,87%	1,00%	3,00%	10,00%	29.093.084,05
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.739.990,66	0,67%	0,00%	1,00%	5,00%	17.659.831,68
Total Carteira		407.995.065,03					

RENDA FIXA	362.779.692,56	88,92%
RENDA VARIÁVEL	45.216.754,17	11,08%

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 "	267.210.198,85	65,49%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	81.703.891,49	20,03%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	13.864.220,52	3,40%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30.770.202,89	7,54%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	11.706.560,62	2,87%	1,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.739.990,66	0,67%	0,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>407.995.065,03</b>	<b>100,00%</b>	<b>24,00</b>	<b>245,00</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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	368.503.353,84	90,32%	0,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	36.751.720,53	9,01%	0,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.739.990,66	0,67%	0,17%

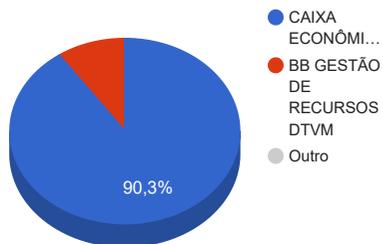
Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (março / 2019)

---

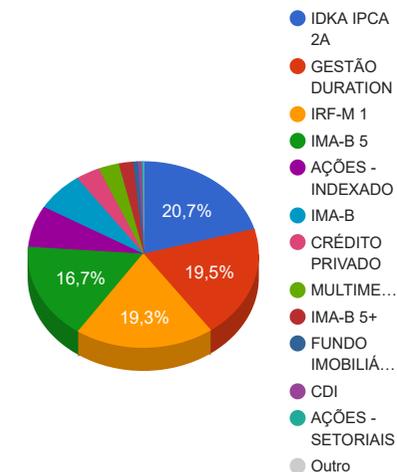
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (março / 2019) ainda não disponíveis.

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	368.503.353,84	90,32%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	39.491.711,19	9,68%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.381,70	0,00%



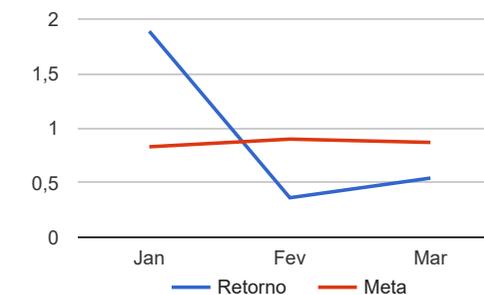
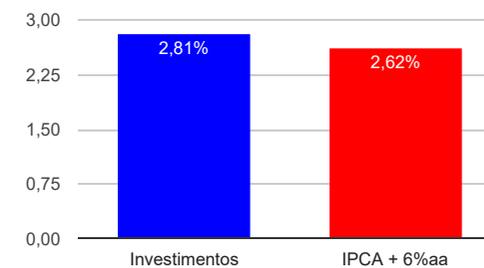
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	84.348.258,35	20,67%
GESTÃO DURATION	79.525.156,73	19,49%
IRF-M 1	78.700.217,93	19,29%
IMA-B 5	68.259.502,02	16,73%
AÇÕES - INDEXADO	29.449.273,10	7,22%
IMA-B	27.698.816,34	6,79%
CRÉDITO PRIVADO	13.864.220,52	3,40%
MULTIMERCADO	11.706.560,62	2,87%
IMA-B 5+	8.203.404,21	2,01%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.739.990,66	0,67%
CDI	2.178.734,76	0,53%
AÇÕES - SETORIAIS	1.320.929,79	0,32%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.381,70	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	389.532.929,62	58.367.638,88	53.792.246,74	401.544.963,80	7.436.642,04	1,89%	0,83%	226,90%	1,19%
Fevereiro	401.544.963,80	23.042.199,51	21.631.720,60	404.420.435,99	1.464.993,28	0,36%	0,90%	40,60%	1,66%
Março	404.420.435,99	4.412.933,34	3.043.627,51	407.995.065,03	2.205.323,21	0,54%	0,87%	62,31%	2,53%
Acumulado no ano					11.106.958,53	2,81%	2,62%	107,29%	

**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 IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.005.403,50	0,00	0,00	4.042.076,64	36.673,14	0,92%	2,57%	0,92%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	9.744.089,39	0,00	0,00	9.822.143,88	78.054,49	0,80%	1,11%	0,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	67.741.648,34	0,00	0,00	68.259.502,02	517.853,68	0,76%	1,21%	0,76%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.489.652,75	0,00	0,00	14.600.292,17	110.639,42	0,76%	1,57%	0,76%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	78.370.588,73	0,00	0,00	78.889.242,45	518.653,72	0,66%	0,93%	0,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.774.463,97	0,00	0,00	3.799.203,15	24.739,18	0,66%	0,90%	0,66%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3.009.217,90	0,00	3.026.527,51	0,00	17.309,61	0,58%	4,01%	0,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.247.526,47	0,00	0,00	9.299.321,02	51.794,55	0,56%	4,05%	0,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	79.094.424,94	0,00	0,00	79.525.156,73	430.731,79	0,54%	4,05%	0,54%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.168.620,99	0,00	0,00	2.178.734,76	10.113,77	0,47%	0,01%	0,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.434.657,20	0,00	0,00	5.459.015,90	24.358,70	0,45%	0,00%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	76.610.025,14	0,00	0,00	76.950.082,29	340.057,15	0,44%	0,09%	0,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.168.059,90	0,00	0,00	8.203.404,21	35.344,31	0,43%	6,20%	0,43%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.338.268,63	405.700,56	0,00	1.750.135,64	6.166,45	0,35%	0,11%	0,44%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>2.202.489,96</b>	<b>0,61%</b>	<b>1,71%</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 RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.727.935,99	0,00	17.100,00	2.739.990,66	29.154,67	1,07%	-	0,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3.249.018,43	0,00	0,00	3.261.179,13	12.160,70	0,37%	0,94%	0,37%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	5.437.780,00	0,00	0,00	5.455.395,00	17.615,00	0,32%	0,27%	0,32%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.983.172,49	0,00	0,00	2.989.986,49	6.814,00	0,23%	3,61%	0,23%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	13.136.065,40	525.732,38	0,00	13.642.257,91	-19.539,87	-0,14%	12,55%	-0,20%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.323.622,95	0,00	0,00	1.320.929,79	-2.693,16	-0,20%	12,25%	-0,20%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	12.366.192,88	3.481.500,40	0,00	15.807.015,19	-40.678,09	-0,26%	12,61%	-0,36%
Total Renda Variável					2.833,25	0,01%	9,46%	

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	73.859.762,98	2.662.650,00	0,00	79.525.156,73	3.002.743,75	3,92%	3,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	124.430.273,65	0,00	47.662.650,00	78.889.242,45	2.121.618,80	2,17%	2,50%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	31.558.733,77	35.000.000,00	0,00	68.259.502,02	1.700.768,25	2,56%	2,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	73.030.560,97	2.809.224,93	0,00	76.950.082,29	1.110.296,39	1,46%	1,47%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.534.938,42	0,00	381.186,52	14.600.292,17	446.540,27	3,09%	3,10%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	9.545.418,25	0,00	0,00	9.822.143,88	276.725,63	2,90%	2,90%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	23.093.818,04	2.968.910,52	24.115.000,83	2.178.734,76	231.007,03	1,36%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	8.000.000,00	0,00	8.203.404,21	203.404,21	3,51%	7,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.808.515,50	0,00	105.033,25	3.799.203,15	95.720,90	2,53%	2,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	9.209.036,97	0,00	9.299.321,02	90.284,05	0,98%	5,52%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.381.198,19	0,00	0,00	5.459.015,90	77.817,71	1,45%	1,45%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,00	4.000.000,00	0,00	4.042.076,64	42.076,64	1,05%	3,25%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	0,00	3.000.000,00	3.026.527,51	0,00	26.527,51	0,88%	5,48%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.388.958,00	1.345.085,26	1.000.000,00	1.750.135,64	16.092,38	1,06%	1,46%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>9.441.623,52</b>	<b>2,63%</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 (%)
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	7.570.180,91	5.446.363,65	0,00	13.642.257,91	625.713,35	5,44%	8,38%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	6.888.935,87	8.381.500,40	0,00	15.807.015,19	536.578,92	4,63%	7,97%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.646.364,39	0,00	63.600,00	2.739.990,66	157.226,27	5,99%	0,00%
BB CONSUMO FIC AÇÕES	1.971.233,62	0,00	2.113.596,74	0,00	142.363,12	7,22%	6,31%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.220.716,54	0,00	0,00	1.320.929,79	100.213,25	8,21%	8,21%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	5.392.660,00	0,00	0,00	5.455.395,00	62.735,00	1,16%	1,16%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3.210.660,52	0,00	0,00	3.261.179,13	50.518,61	1,57%	1,57%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	3.000.000,00	0,00	2.989.986,49	-10.013,51	-0,33%	3,29%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>1.665.335,01</b>	<b>4,75%</b>	