

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



Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

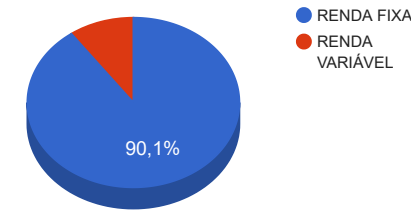
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			55,70	0,00%			Artigo 20
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.715.935,87	3,01%	830	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	15.010.412,80	26,30%	1.454	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.470.547,07	4,33%	1.248	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.381.017,64	26,95%	819	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	2.640.092,77	4,63%	15.747	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	281.506,37	0,49%	775	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.277.916,28	14,50%	420	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	272.370,60	0,48%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	34.449,37	0,06%	705	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	879.109,25	1,54%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.539.381,66	2,70%	33	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	768.975,35	1,35%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	2.134.949,89	3,74%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.340.381,30	2,35%	14	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	18.669,23	0,03%			Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.508.660,67	4,39%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	763.870,92	1,34%		0,50%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.043.574,64	1,83%		7,03%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			57.081.877,38				

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

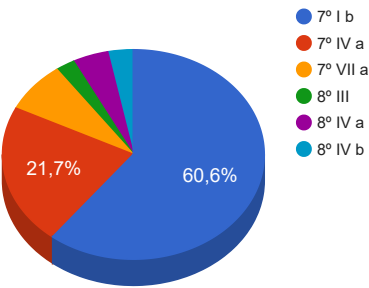
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	34.577.913,38	60,58%	15,00%	25,00%	70,00%	5.379.400,79
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	34.249.126,43
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	12.385.444,64	21,70%	10,00%	30,00%	40,00%	10.447.306,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	4.443.306,90	7,78%	2,00%	5,00%	5,00%	-1.589.213,03
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	11.416.375,48
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.359.050,53	2,38%	7,00%	10,00%	10,00%	4.349.137,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	2.508.660,67	4,39%	2,00%	5,00%	5,00%	345.433,20
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.807.445,56	3,17%	2,00%	5,00%	5,00%	1.046.648,31
Total Carteira		57.081.821,68					

RENTA FIXA	51.406.720,62	90,06%
RENTA VARIÁVEL	5.675.156,76	9,94%

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 "	34.577.913,38	60,58%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	12.385.444,64	21,70%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	4.443.306,90	7,78%	2,00%	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%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.359.050,53	2,38%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.508.660,67	4,39%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.807.445,56	3,17%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	57.081.821,68	100,00%	50,00	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	27.644.357,72	48,43%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.167.520,45	31,83%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	2.922.594,47	5,12%	0,59%
A5 CAPITAL PARTNERS	2.508.660,67	4,39%	-
Elleven Gestora de Recursos	2.195.054,49	3,85%	0,12%
SUPERNOVA CAPITAL	1.539.381,66	2,70%	0,49%
RJI Gestão & Investimentos	1.340.381,30	2,35%	-
ZION Invest	763.870,92	1,34%	0,16%

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
IPCA + 8,00% ao ano	1,34%	3,42%	3,42%	5,80%	12,87%	24,98%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	0,75%	2,61%	2,61%	-	11,86%	24,09%	0,35%	-	-

IPCA + 7,00% ao ano	1,27%	3,18%	3,18%	5,32%	11,84%	22,71%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,01%	0,89%	0,89%	2,92%	1.207,98%	-47,62%	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-3,12%	-8,16%	-8,16%	1,79%	-19,05%	-22,26%	1,65%	6,074%	18,28%

IMA-B 5	0,78%	2,90%	2,90%	7,68%	9,19%	22,26%	-	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-2,85%	-1,36%	-1,36%	-1,81%	-14,88%	-7,52%	0,70%	6,464%	9,30%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-2,87%	-2,63%	-2,63%	-0,62%	-22,86%	-17,38%	0,70%	5,537%	14,96%

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%	-	-	-
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%	16,15%	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%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,45%	1,46%	1,46%	2,99%	6,09%	14,86%	0,20%	0,028%	0,07%

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

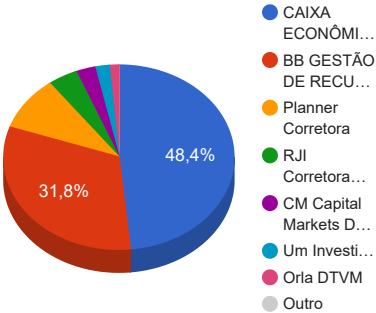
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,39%	1,25%	1,25%	2,53%	5,21%	12,87%	1,00%	0,003%	0,01%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,09%	0,29%	0,29%	0,58%	1,18%	4,44%	5,00%	0,000%	0,00%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

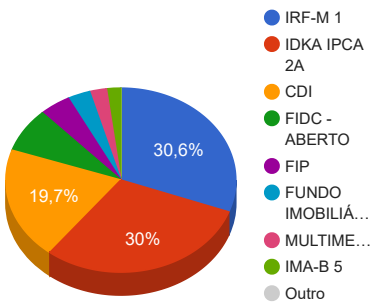
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,99%	5,58%	5,58%	16,31%	5,32%	22,14%	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
IPCA + 6,00% ao ano	1,19%	2,95%	2,95%	4,84%	10,80%	20,46%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,22%	-3,30%	-3,30%	-	-8,29%	-2,47%	1,50%	0,112%	-
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	0,81%	1,65%	1,65%	5,50%	-94,77%	-94,21%	0,00%	-	-
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%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	27.644.357,72	48,43%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.167.520,45	31,83%
Planner Corretora	5.407.481,48	9,47%
RJI Corretora de Valores	2.383.955,94	4,18%
CM Capital Markets DTVM	1.539.381,66	2,70%
Um Investimentos	1.151.479,85	2,02%
Orla DTVM	787.644,58	1,38%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	55,70	0,00%

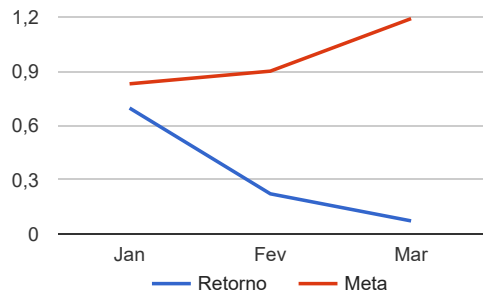
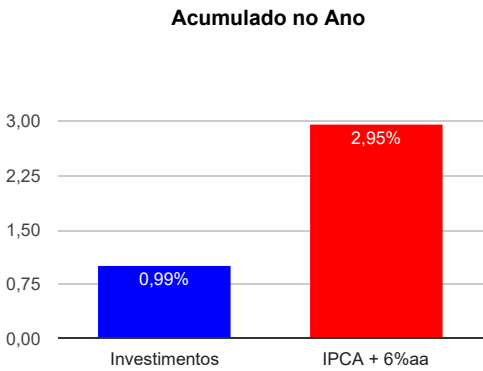


Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	17.480.959,87	30,62%
IDKA IPCA 2A	17.096.953,51	29,95%
CDI	11.233.964,79	19,68%
FIDC - ABERTO	4.443.306,90	7,78%
FIP	2.508.660,67	4,39%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.807.445,56	3,17%
MULTIMERCADO	1.359.050,53	2,38%
IMA-B 5	1.151.479,85	2,02%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	55,70	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	55.923.584,98	1.114.829,27	909.763,42	56.519.386,60	390.735,77	0,70%	0,83%	83,71%	0,75%
Fevereiro	56.519.386,60	462.397,30	258.675,66	56.849.438,45	126.330,21	0,22%	0,90%	24,87%	0,59%
Março	56.849.438,45	435.288,98	244.593,27	57.081.821,68	41.687,52	0,07%	1,19%	6,12%	0,98%
Acumulado no ano					558.753,50	0,99%	2,95%	33,71%	



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(%)
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2.119.049,58	0,00	0,00	2.134.949,89	15.900,31	0,75%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.704.654,53	0,00	0,00	1.715.935,87	11.281,34	0,66%	0,93%	0,66%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.281.599,73	0,00	0,00	15.381.017,64	99.417,91	0,65%	0,89%	0,65%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	280.214,77	0,00	0,00	281.506,37	1.291,60	0,46%	0,00%	0,46%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.240.570,20	0,00	0,00	8.277.916,28	37.346,08	0,45%	0,03%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.944.078,93	0,00	0,00	15.010.412,80	66.333,87	0,44%	0,09%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.459.763,08	0,00	0,00	2.470.547,07	10.783,99	0,44%	0,11%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	34.316,79	0,00	0,00	34.449,37	132,58	0,39%	0,00%	0,39%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.447.089,38	435.288,98	244.593,27	2.640.092,77	2.307,68	0,08%	0,00%	0,09%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	768.868,66	0,00	0,00	768.975,35	106,69	0,01%	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	280.353,61	0,00	0,00	272.370,60	-7.983,01	-2,85%	6,46%	-2,85%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	905.059,48	0,00	0,00	879.109,25	-25.950,23	-2,87%	5,54%	-2,93%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.588.941,35	0,00	0,00	1.539.381,66	-49.559,69	-3,12%	6,07%	-3,12%
Total Renda Fixa					161.409,12	0,31%	0,68%	

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(%)
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	18.519,14	0,00	0,00	18.669,23	150,09	0,81%	-	-
HAZ FII - ATCR11	1.043.165,03	0,00	0,00	1.043.574,64	409,61	0,04%	-	0,00%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	2.512.409,72	0,00	0,00	2.508.660,67	-3.749,05	-0,15%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.343.365,17	0,00	0,00	1.340.381,30	-2.983,87	-0,22%	0,11%	-0,21%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	877.419,30	0,00	0,00	763.870,92	-113.548,38	-12,94%	20,98%	-12,94%
Total Renda Variável					-119.721,60	-2,07%	7,69%	

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	15.007.057,53	0,00	0,00	15.381.017,64	373.960,11	2,49%	2,49%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.793.463,30	0,00	0,00	15.010.412,80	216.949,50	1,47%	1,47%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.158.683,88	0,00	0,00	8.277.916,28	119.232,40	1,46%	1,46%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2.080.623,30	0,00	0,00	2.134.949,89	54.326,59	2,61%	2,61%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.612.415,71	61.910,19	0,00	1.715.935,87	41.609,97	2,49%	2,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.435.007,09	0,00	0,00	2.470.547,07	35.539,98	1,46%	1,46%
CAIXA PRÁTICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	2.057.700,73	1.950.605,36	1.375.018,63	2.640.092,77	6.805,31	0,24%	0,29%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	762.170,33	0,00	0,00	768.975,35	6.805,02	0,89%	0,89%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	277.392,28	0,00	0,00	281.506,37	4.114,09	1,48%	1,48%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	34.025,12	0,00	0,00	34.449,37	424,25	1,25%	1,25%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	276.124,14	0,00	0,00	272.370,60	-3.753,54	-1,36%	-1,36%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	902.842,53	0,00	0,00	879.109,25	-23.733,28	-2,63%	-2,63%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.681.756,09	0,00	38.013,72	1.539.381,66	-104.360,71	-6,36%	-8,16%
Total Renda Fixa					727.919,69	1,44%	

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 (%)
HAZ FII - ATCR11	1.031.282,60	0,00	0,00	1.043.574,64	12.292,04	1,19%	0,00%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	18.366,51	0,00	0,00	18.669,23	302,72	1,65%	1,65%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.520.742,38	0,00	0,00	2.508.660,67	-12.081,71	-0,48%	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.386.189,58	0,00	0,00	1.340.381,30	-45.808,28	-3,30%	-3,30%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	887.741,88	0,00	0,00	763.870,92	-123.870,96	-13,95%	-13,95%
Total Renda Variável					-169.166,19	-2,89%	