

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

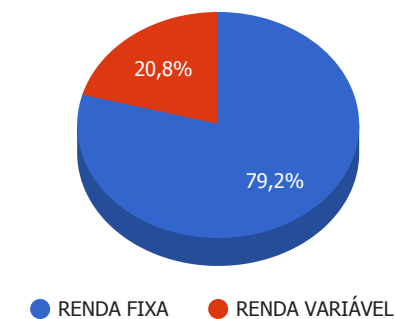
**Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2019)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	566.342,18	4,09%	830	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	526.781,35	3,80%	1.248	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	515.313,70	3,72%	295	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.676.332,33	12,09%	782	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.203.093,98	8,68%	819	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.415.209,94	10,21%	78	0,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	D+1	Não há	647.517,50	4,67%	90	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	268.677,32	1,94%	127	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC REND...	D+5	Não há	371.402,43	2,68%	213	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	561.231,91	4,05%	399	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	419.500,01	3,03%	416	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CDB - PANAMERICANO	S/Info		2.892.634,38	20,87%		0,00%	Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	524.430,47	3,78%	187	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	931.408,05	6,72%	149	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	534.633,94	3,86%	230	0,10%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	806.165,99	5,82%	1.865	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>13.860.675,48</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2019)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	4.487.863,54	32,38%	15,00%	40,00%	70,00%	5.214.609,30
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	8.316.405,29
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	3.264.039,10	23,55%	10,00%	20,00%	40,00%	2.280.231,09
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	2.892.634,38	20,87%	0,00%	10,00%	15,00%	-813.533,06
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	693.033,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	693.033,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	693.033,77
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.644.537,02</b>	<b>76,80%</b>	<b>30,00%</b>	<b>80,00%</b>	<b>200,00%</b>	

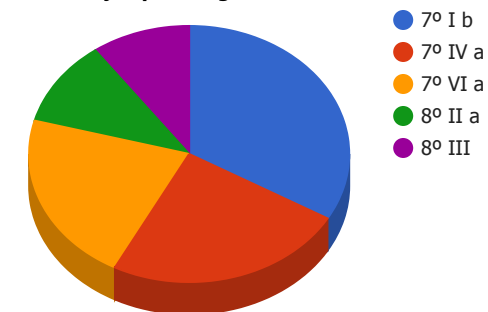
**Distribuição por Segmento**



**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2019)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.455.838,52	10,50%	7,00%	10,00%	20,00%	1.316.296,58
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.340.799,93	9,67%	7,00%	10,00%	10,00%	45.267,62
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	693.033,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	693.033,77
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>2.796.638,45</b>	<b>20,18%</b>	<b>14,00%</b>	<b>20,00%</b>	<b>40,00%</b>	

**Distribuição por Artigos**



**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Março / 2019)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	3.663.703,52	26,43	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	3.468.340,51	25,02	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.264.509,27	16,34	0,00
ITAÚ UNIBANCO	1.571.487,80	11,34	0,00

**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)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	4.487.863,54	32,38	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	3.683.539,11	26,58	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	2.892.634,38	20,87	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 '	1.455.838,52	10,50	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	1.340.799,93	9,67	7,00	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

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2019 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	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%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,66%	2,50%	2,50%	5,99%	8,71%	21,23%	0,01%	0,02%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	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%	0,00%	0,01%
BRANCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	1,46%	1,46%	3,47%	6,42%	16,15%	0,00%	0,01%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	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%	0,01%	0,03%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	0,73%	2,82%	2,82%	7,69%	8,82%	21,76%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	0,58%	5,54%	5,54%	15,99%	13,71%	25,92%	-	-
CDB - PANAMERICANO	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,35%	15,28%	-	-
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	1,49%	1,49%	3,03%	6,22%	15,57%	0,00%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	0,46%	1,49%	1,49%	3,01%	6,21%	15,02%	0,00%	0,00%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2019 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,75%	1,51%	1,51%	1,90%	4,58%	7,38%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,39%	3,12%	3,12%	5,99%	8,05%	18,72%	0,02%	0,02%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,49%	2,89%	2,89%	8,63%	8,96%	-	0,02%	0,03%

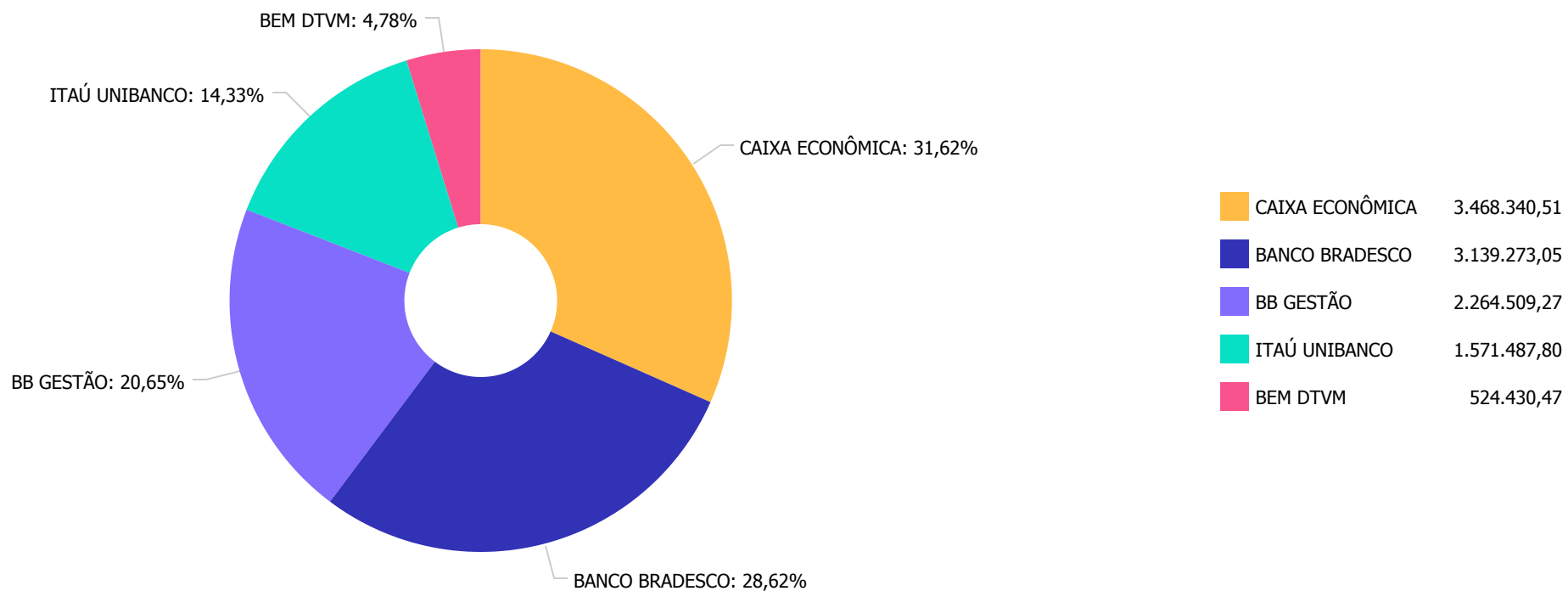
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2019 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	-0,18%	8,56%	8,56%	20,26%	11,77%	46,83%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,92%	5,69%	5,69%	28,79%	19,15%	57,15%	0,14%	0,21%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	0,24%	5,02%	5,02%	18,80%	13,05%	64,29%	0,13%	0,22%

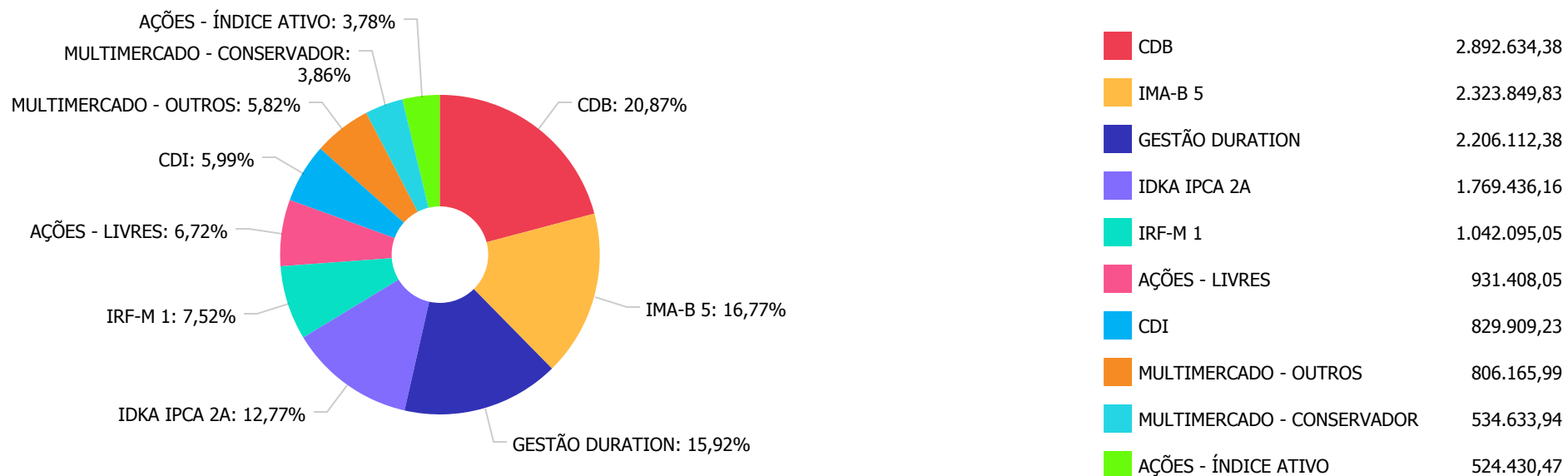
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,44%	1,86%	1,86%	3,68%	7,03%	19,01%	0,00%	0,03%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,41%	1,33%	1,33%	2,77%	5,55%	13,79%	0,00%	0,00%



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2019)



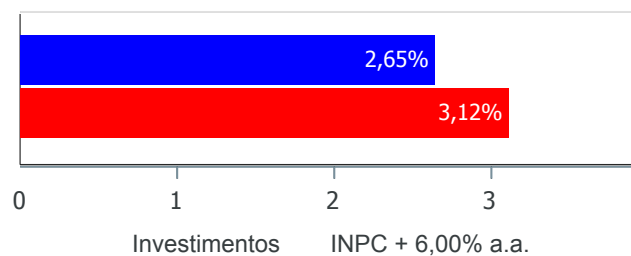
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2019)



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)**

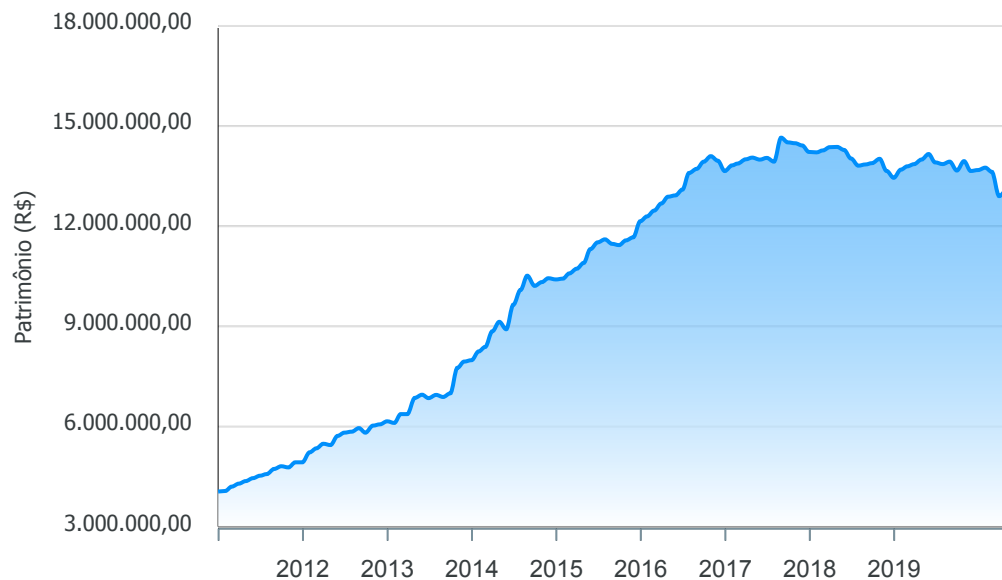
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	13.187.678,55	0,00	0,00	13.429.999,11	242.320,56	242.320,56	1,84%	1,84%	0,87%	0,87%	210,76%	1,55%
Fevereiro	13.429.999,11	54.320,28	0,00	13.528.705,31	44.385,92	286.706,48	0,33%	2,17%	1,01%	1,89%	115,16%	1,90%
Março	13.528.705,31	0,00	0,00	13.591.998,16	63.292,85	349.999,33	0,47%	2,65%	1,21%	3,12%	84,87%	2,65%

**Investimentos x Meta Atuarial**



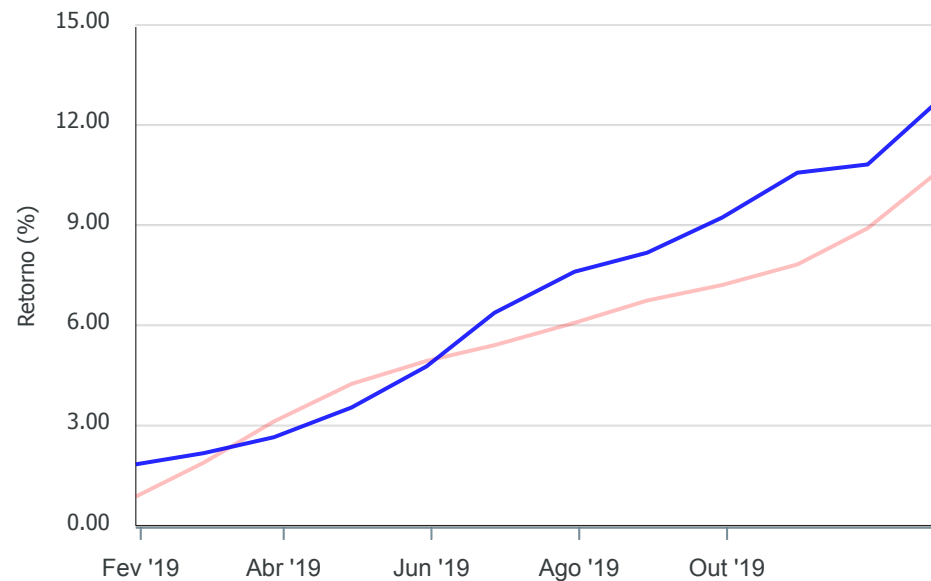
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos    Meta Atuarial     CDI     IMA-B     IMA-B 5
- IMA-B 5+     IMA Geral     IRF-M     IRF-M 1     IRF-M 1+
- Ibovespa     IBX     SMLL     IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.663.614,75	0,00	0,00	1.676.332,33	12.717,58	0,76%	0,76%	1,21%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	642.801,41	0,00	0,00	647.517,50	4.716,09	0,73%	0,73%	1,33%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	562.618,79	0,00	0,00	566.342,18	3.723,39	0,66%	0,66%	0,93%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.195.317,57	0,00	0,00	1.203.093,98	7.776,41	0,65%	0,65%	0,89%
CDB - PANAMERICANO	2.874.328,60	0,00	0,00	2.892.634,38	18.305,78	0,64%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	417.227,87	0,00	0,00	419.500,01	2.272,14	0,54%	0,54%	4,05%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.408.301,00	0,00	0,00	1.415.209,94	6.908,94	0,49%	0,49%	1,75%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	558.620,52	0,00	0,00	561.231,91	2.611,39	0,47%	0,47%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	267.448,70	0,00	0,00	268.677,32	1.228,62	0,46%	0,46%	0,00%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	512.989,25	0,00	0,00	515.313,70	2.324,45	0,45%	0,45%	0,09%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	524.481,94	0,00	0,00	526.781,35	2.299,41	0,44%	0,44%	0,11%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	369.950,80	0,00	0,00	371.402,43	1.451,63	0,39%	0,39%	1,89%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>10.997.701,20</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>11.064.037,03</b>	<b>66.335,83</b>	<b>0,60%</b>		<b>1,16%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	532.314,22	0,00	0,00	534.633,94	2.319,72	0,44%	0,44%	0,27%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	802.887,04	0,00	0,00	806.165,99	3.278,95	0,41%	0,41%	0,13%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	523.190,20	0,00	0,00	524.430,47	1.240,27	0,24%	0,24%	12,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	940.061,35	0,00	0,00	931.408,05	-8.653,30	-0,92%	-0,92%	13,65%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>2.798.452,81</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.796.638,45</b>	<b>-1.814,36</b>	<b>-0,06%</b>		<b>7,00%</b>

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CDB - PANAMERICANO	2.834.273,22	0,00	0,00	2.892.634,38	58.361,16	2,06%	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.629.959,06	0,00	0,00	1.676.332,33	46.373,27	2,85%	2,85%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1.375.454,69	0,00	0,00	1.415.209,94	39.755,25	2,89%	2,89%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.173.843,04	0,00	0,00	1.203.093,98	29.250,94	2,49%	2,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B 5	629.742,63	0,00	0,00	647.517,50	17.774,87	2,82%	2,82%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	403.521,59	0,00	0,00	419.500,01	15.978,42	3,96%	3,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	552.505,92	0,00	0,00	566.342,18	13.836,26	2,50%	2,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	307.214,19	54.320,28	0,00	371.402,43	9.867,96	2,73%	3,12%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	552.978,67	0,00	0,00	561.231,91	8.253,24	1,49%	1,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	519.203,36	0,00	0,00	526.781,35	7.577,99	1,46%	1,46%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	507.885,37	0,00	0,00	515.313,70	7.428,33	1,46%	1,46%
ITAÚ INSTITUCIONAL FI REFERENCIADO DI	264.740,93	0,00	0,00	268.677,32	3.936,39	1,49%	1,49%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>258.394,08</b>	<b>2,39%</b>	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	881.255,59	0,00	0,00	931.408,05	50.152,46	5,69%	5,69%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	499.358,61	0,00	0,00	524.430,47	25.071,86	5,02%	5,02%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	795.601,06	0,00	0,00	806.165,99	10.564,93	1,33%	1,33%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	524.881,55	0,00	0,00	534.633,94	9.752,39	1,86%	1,86%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>95.541,64</b>	<b>3,54%</b>	