

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



Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

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
TÍTULOS PÚBLICOS			126.637.248,31	10,41%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	14.578.289,36	1,20%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	61.557.387,85	5,06%	12.654	6,88%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	85.585.507,52	7,04%	464	2,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.673.798,61	0,30%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.735.473,09	0,55%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	29.304.569,11	2,41%	20	10,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	141.311.072,93	11,62%	830	1,70%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	10.205.647,48	0,84%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	13.517.108,58	1,11%	73	1,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	26.624.945,97	2,19%	777	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.549.046,53	0,54%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	47.262.799,24	3,89%	255	2,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ou D+5 du	Não há	10.519.717,24	0,86%	5.691	5,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.013.012,86	0,41%	77	4,64%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	74.832.438,64	6,15%	14	12,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	107.830.283,00	8,86%	213	3,74%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	39.539.143,55	3,25%	420	1,65%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.157.538,66	0,75%	336	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	68.340,43	0,01%	705	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	148.964.610,87	12,25%	87	11,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	34.894.626,38	2,87%	416	0,79%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (março / 2019)

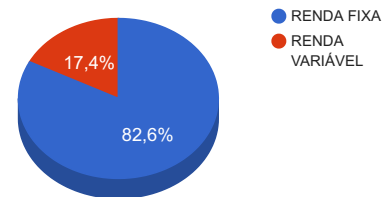
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	61.220,19	0,01%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESP A ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	19.934.573,14	1,64%	54	2,19%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.723.014,07	0,55%	2.212	7,03%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	19.660.119,31	1,62%	102	8,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	41.729.496,43	3,43%	5.037	4,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	14.790.837,08	1,22%	6.629	1,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	22.987.965,71	1,89%	74	11,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	3.950.236,60	0,32%	4.178	1,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D+61	Não há	9.593.175,39	0,79%	4.985	2,26%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	800.809,68	0,07%	12	1,30%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	18.759.459,21	1,54%	46	4,54%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	29.623.946,42	2,44%	7.504	3,65%	Artigo 8º, Inciso III
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.791.805,24	0,15%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.363.262,61	0,44%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	481.957,43	0,04%	34	0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.232.013,80	0,10%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	5.336.436,00	0,44%		2,40%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	8.250.698,03	0,68%		11,80%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.060.040,00	0,09%		0,83%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		<b>Total</b>	<b>1.216.493.672,55</b>				

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

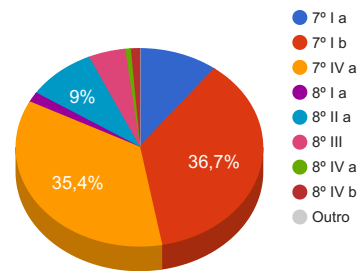
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	126.637.248,31	10,41%	7,00%	11,00%	15,00%	55.836.802,57
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	446.905.646,27	36,74%	25,00%	33,00%	60,00%	282.990.557,26
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	243.298.734,51
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	7,00%	30,00%	364.948.101,77
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	430.819.711,63	35,41%	5,00%	21,00%	40,00%	55.777.757,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	61.220,19	0,01%	1,00%	3,00%	5,00%	60.763.463,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	60.824.683,63
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	19.934.573,14	1,64%	2,00%	8,00%	10,00%	101.714.794,12
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	109.841.669,20	9,03%	0,00%	1,00%	10,00%	11.807.698,06
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	58.777.390,70	4,83%	2,00%	5,00%	10,00%	62.871.976,56
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	8.869.039,08	0,73%	1,00%	3,00%	5,00%	51.955.644,55
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	14.647.174,03	1,20%	1,00%	3,00%	5,00%	46.177.509,60
<b>Total Carteira</b>		<b>1.216.493.672,55</b>					

RENDA FIXA	1.004.423.826,40	82,57%
RENDA VARIÁVEL	212.069.846,15	17,43%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: março / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	126.637.248,31	10,41%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	446.905.646,27	36,74%	25,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	430.819.711,63	35,41%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	61.220,19	0,01%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	1,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	19.934.573,14	1,64%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	109.841.669,20	9,03%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	58.777.390,70	4,83%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	8.869.039,08	0,73%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	14.647.174,03	1,20%	1,00%	5,00%
<b>Total</b>	<b>1.216.493.672,55</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>220,00</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	321.401.784,62	26,42%	0,07%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	232.954.588,17	19,15%	0,02%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	126.637.248,31	10,41%	-
ITAÚ UNIBANCO	119.392.342,39	9,81%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	95.859.495,43	7,88%	0,01%
WESTERN ASSET	77.687.974,74	6,39%	0,17%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	61.557.387,85	5,06%	0,19%
Navi Capital	41.729.496,43	3,43%	2,35%
XP GESTÃO DE RECURSOS	30.786.143,30	2,53%	0,00%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	22.987.965,71	1,89%	4,25%
ITAÚ DTVM	19.934.573,14	1,64%	0,00%
Vinci Gestão de Patrimônio Ltda	19.660.119,31	1,62%	0,09%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	14.790.837,08	1,22%	0,04%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	8.250.698,03	0,68%	1,87%
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	6.735.473,09	0,55%	0,01%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.363.262,61	0,44%	-%
MÉRITO INVESTIMENTOS	5.336.436,00	0,44%	-%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	1.791.805,24	0,15%	0,00%%
ROMA ASSET	1.232.013,80	0,10%	0,37%%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.060.040,00	0,09%	0,01%%
CAPITÂNIA	800.809,68	0,07%	0,01%%
BRASIL PLURAL	481.957,43	0,04%	0,00%%
Gradual Investimentos	61.220,19	0,01%	0,61%%

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%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	0,76%	3,35%	3,35%	10,41%	10,33%	25,19%	0,40%	2,456%	4,88%
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%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	0,74%	3,17%	3,17%	8,10%	9,64%	22,24%	0,50%	1,767%	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%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,39%	3,12%	3,12%	5,99%	8,05%	18,72%	0,40%	1,888%	1,89%

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%

130% do CDI	0,61%	1,97%	1,97%	4,01%	8,32%	20,28%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-	-	-	-	-100,00%	-100,00%	2,50%	-	-

IMA-B	0,58%	5,54%	5,54%	15,99%	13,71%	25,92%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,91%	1,43%	1,43%	9,73%	4,33%	11,72%	0,20%	2,585%	6,86%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	0,71%	5,57%	5,57%	15,53%	14,60%	29,00%	0,40%	3,677%	5,66%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,66%	2,54%	2,54%	6,49%	9,39%	21,05%	0,20%	0,895%	2,11%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	3,71%	3,71%	15,82%	8,63%	13,54%	0,20%	4,093%	7,98%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,59%	-0,55%	-0,55%	2,21%	2,10%	8,38%	0,20%	0,500%	4,49%

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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,56%	5,52%	5,52%	15,95%	13,52%	25,44%	0,20%	4,050%	5,97%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	0,51%	5,55%	5,55%	16,41%	13,50%	25,67%	0,20%	4,149%	6,23%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,44%	5,45%	5,45%	15,79%	13,27%	24,79%	0,50%	4,290%	6,07%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	0,44%	5,44%	5,44%	16,78%	13,40%	27,72%	0,30%	4,672%	6,71%
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,67%	2,03%	2,03%	0,09%	0,38%	4,97%	0,20%	0,137%	4,05%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,46%	1,47%	1,47%	2,99%	6,15%	15,01%	0,15%	0,000%	0,00%
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%
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%	-	-	-
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 Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	0,34%	0,34%	5,81%	3,51%	10,41%	0,15%	1,618%	5,57%



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

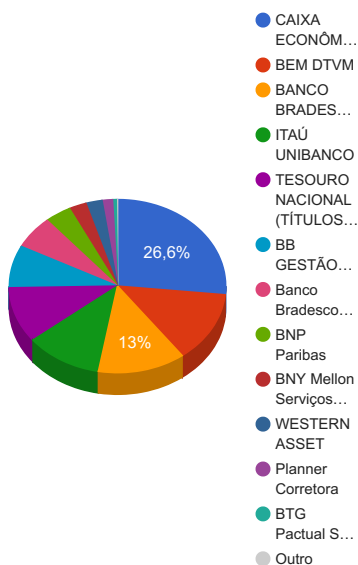
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,99%	5,58%	5,58%	16,31%	5,32%	22,14%	-	-	-
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,14%	-	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	-3,63%	-8,93%	-8,93%	9,51%	-10,17%	7,23%	0,95%	5,433%	55,38%
S&P 500	1,79%	13,07%	13,07%	-2,73%	7,33%	19,96%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,97%	13,55%	13,55%	-0,78%	11,80%	32,95%	1,00%	6,325%	14,06%
IPCA + 8,00% ao ano	1,34%	3,42%	3,42%	5,80%	12,87%	24,98%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
CDI	0,47%	1,51%	1,51%	3,07%	6,34%	15,26%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,37%	1,35%	1,35%	3,69%	6,45%	15,26%	2,00%	0,605%	1,59%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	-0,03%	1,84%	1,84%	3,23%	5,66%	15,34%	2,00%	1,876%	5,04%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,26%	-0,70%	-0,70%	-0,31%	-3,29%	-1,04%	0,55%	0,386%	6,30%
SMLL	0,10%	7,53%	7,53%	29,53%	11,77%	49,58%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	-1,68%	1,65%	1,65%	28,37%	12,57%	58,83%	2,00%	12,507%	21,21%
IDIV	-1,79%	8,23%	8,23%	30,23%	13,71%	37,90%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	-1,30%	9,65%	9,65%	39,30%	20,96%	45,56%	3,00%	11,872%	21,59%
Ibovespa	-0,18%	8,56%	8,56%	20,26%	11,77%	46,83%	-	-	-
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	-0,21%	9,28%	9,28%	20,81%	15,71%	49,63%	2,00%	12,621%	23,15%

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

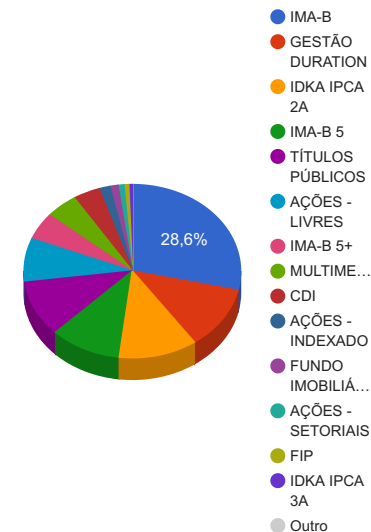
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	-0,65%	7,66%	7,66%	22,91%	16,93%	51,41%	0,97%	10,540%	18,28%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	-0,72%	9,81%	9,81%	29,28%	23,79%	67,47%	1,50%	10,537%	19,61%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	-0,79%	7,26%	7,26%	23,85%	12,42%	44,83%	1,50%	11,702%	20,65%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1,95%	19,34%	19,34%	40,47%	-16,54%	5,21%	0,15%	4,598%	34,06%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	-1,31%	9,42%	9,42%	38,29%	20,30%	-	3,00%	11,563%	21,13%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	0,133%	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	323.675.547,29	26,61%
BEM DTVM	160.725.806,38	13,21%
BANCO BRADESCO	158.122.149,53	13,00%
ITAÚ UNIBANCO	139.326.915,53	11,45%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	126.637.248,31	10,41%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	95.859.495,43	7,88%
Banco Bradesco S.A.	74.832.438,64	6,15%
BNP Paribas	48.064.028,32	3,95%
BNY Mellon Serviços Financeiros	31.586.952,98	2,60%
WESTERN ASSET	29.623.946,42	2,44%
Planner Corretora	18.950.396,64	1,56%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.735.473,09	0,55%
Orla DTVM	1.232.013,80	0,10%
CM Capital Markets DTVM	1.060.040,00	0,09%
Genial Investimentos	61.220,19	0,01%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	347.450.625,34	28,56%
GESTÃO DURATION	142.724.909,38	11,73%
IDKA IPCA 2A	141.311.072,93	11,62%
IMA-B 5	129.083.592,48	10,61%
TÍTULOS PÚBLICOS	126.637.248,31	10,41%
AÇÕES - LIVRES	99.168.418,53	8,15%
IMA-B 5+	61.841.088,60	5,08%
MULTIMERCADO	58.777.390,70	4,83%
CDI	48.765.022,64	4,01%
AÇÕES - INDEXADO	19.934.573,14	1,64%
FUNDO IMOBILIÁRIO	14.647.174,03	1,20%
AÇÕES - SETORIAIS	10.673.250,67	0,88%
FIP	8.869.039,08	0,73%
IDKA IPCA 3A	6.549.046,53	0,54%
FIDC - FECHADO	61.220,19	0,01%



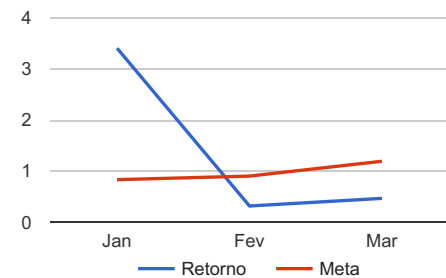
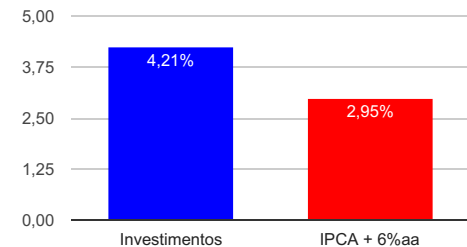
Carteira de Títulos Públicos - base (março / 2019)

Títulos Públicos	Vencimento	Compra	Qtde.	P.U. Compra	P.U. Atual	\$ Pago	\$ Atual
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2019	25/08/2015	7659	2.636,195170	2.636,195170	20.190.618,81	20.190.618,81
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2021	17/08/2016	4750	2.964,257204	2.964,257204	14.080.221,72	14.080.221,72
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2023	03/09/2015	6730	2.515,509771	2.515,509771	16.929.380,76	16.929.380,76
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2024	14/03/2014	6185	2.315,991673	2.315,991673	14.324.408,50	14.324.408,50
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/08/2026	27/04/2016	2200	2.838,144079	2.838,144079	6.243.916,97	6.243.916,97
NTN-B - Nota do Tesouro Nacional - Série B	15/05/2035	21/12/2015	8310	2.412,107871	2.412,107871	20.044.616,41	20.044.616,41

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	1.141.917.993,47	95.215.761,54	78.335.150,43	1.198.207.490,61	39.408.886,03	3,40%	0,83%	408,94%	2,04%
Fevereiro	1.198.207.490,61	82.922.503,27	85.993.182,74	1.198.910.406,03	3.773.594,89	0,31%	0,90%	35,17%	2,54%
Março	1.198.910.406,03	24.125.861,96	21.274.753,47	1.207.336.133,89	5.574.619,37	0,46%	1,19%	38,86%	3,85%
Acumulado no ano					48.757.100,29	4,21%	2,95%	142,69%	

**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 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.394.788,41	0,00	0,00	13.517.108,58	122.320,17	0,91%	2,58%	0,91%
TÍTULOS PÚBLICOS	125.674.504,04	0,00	0,00	126.637.248,31	962.744,27	0,77%	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	29.082.430,36	0,00	0,00	29.304.569,11	222.138,75	0,76%	2,46%	0,76%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	84.941.893,50	0,00	0,00	85.585.507,52	643.614,02	0,76%	1,21%	0,76%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	10.442.366,54	0,00	0,00	10.519.717,24	77.350,70	0,74%	1,77%	0,74%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	61.122.054,39	0,00	0,00	61.557.387,85	435.333,46	0,71%	3,68%	0,71%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.688.640,90	0,00	0,00	6.735.473,09	46.832,19	0,70%	1,62%	0,70%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.505.597,11	0,00	0,00	6.549.046,53	43.449,42	0,67%	0,14%	0,67%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.139.191,61	0,00	0,00	10.205.647,48	66.455,87	0,66%	0,90%	0,66%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	145.360.205,74	0,00	5.000.000,00	141.311.072,93	950.867,19	0,65%	0,93%	0,66%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.493.000,24	0,00	0,00	14.578.289,36	85.289,12	0,59%	4,09%	0,59%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.652.318,50	0,00	0,00	3.673.798,61	21.480,11	0,59%	0,50%	0,59%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.476.652,66	0,00	0,00	26.624.945,97	148.293,31	0,56%	4,05%	0,56%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	34.705.626,77	0,00	0,00	34.894.626,38	188.999,61	0,54%	4,05%	0,54%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	148.206.101,57	0,00	0,00	148.964.610,87	758.509,30	0,51%	4,15%	0,51%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.115.989,20	0,00	0,00	9.157.538,66	41.549,46	0,46%	0,00%	0,46%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	4.991.015,08	0,00	0,00	5.013.012,86	21.997,78	0,44%	4,29%	0,44%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	74.507.386,74	0,00	0,00	74.832.438,64	325.051,90	0,44%	4,67%	0,44%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.059.167,83	0,00	0,00	47.262.799,24	203.631,41	0,43%	6,20%	0,43%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	107.408.824,91	0,00	0,00	107.830.283,00	421.458,09	0,39%	1,89%	0,39%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	68.077,41	0,00	0,00	68.340,43	263,02	0,39%	0,00%	0,39%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	42.141.051,12	13.465.861,96	16.274.753,47	39.539.143,55	206.983,94	0,37%	0,03%	0,45%

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(%)
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	64.987,76	0,00	0,00	61.220,19	-3.767,57	-5,80%	-	-
Total Renda Fixa					5.990.845,52	0,60%	2,74%	

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(%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	29.050.339,00	0,00	0,00	29.623.946,42	573.607,42	1,97%	6,32%	1,97%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	5.234.514,88	0,00	0,00	5.336.436,00	101.921,12	1,95%	4,60%	1,95%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.190.389,02	0,00	0,00	8.250.698,03	60.309,01	0,74%	-	1,39%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.690.127,86	0,00	0,00	18.759.459,21	69.331,35	0,37%	0,61%	0,37%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.596.530,86	0,00	0,00	9.593.175,39	-3.355,47	-0,03%	1,88%	-0,03%
LSH FIP	1.232.509,88	0,00	0,00	1.232.013,80	-496,08	-0,04%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	482.334,21	0,00	0,00	481.957,43	-376,78	-0,08%	0,13%	-0,08%
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	5.371.277,70	0,00	0,00	5.363.262,61	-8.015,09	-0,15%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.135.340,91	660.000,00	0,00	1.791.805,24	-3.535,67	-0,20%	-	-
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	23.037.083,44	0,00	0,00	22.987.965,71	-49.117,73	-0,21%	12,62%	-0,21%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	802.896,42	0,00	0,00	800.809,68	-2.086,74	-0,26%	0,39%	-0,26%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	42.030.709,69	0,00	0,00	41.729.496,43	-301.213,26	-0,72%	10,54%	-0,72%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	20.093.685,87	0,00	0,00	19.934.573,14	-159.112,73	-0,79%	11,70%	-0,79%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	9.878.435,68	10.000.000,00	0,00	19.660.119,31	-218.316,37	-1,10%	10,54%	-0,65%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4.002.172,26	0,00	0,00	3.950.236,60	-51.935,66	-1,30%	11,87%	-1,30%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.811.964,51	0,00	0,00	6.723.014,07	-88.950,44	-1,31%	11,56%	-1,31%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	15.044.210,65	0,00	0,00	14.790.837,08	-253.373,57	-1,68%	12,51%	-1,68%
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.100.000,00	0,00	0,00	1.060.040,00	-39.960,00	-3,63%	5,43%	-3,63%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-374.676,69</b>	<b>-0,18%</b>	<b>8,84%</b>	



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 (%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	141.133.926,51	0,00	0,00	148.964.610,87	7.830.684,36	5,55%	5,55%
TÍTULOS PÚBLICOS	122.226.202,28	0,00	0,00	126.637.248,31	4.411.046,03	3,61%	-
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	70.972.579,29	0,00	0,00	74.832.438,64	3.859.859,35	5,44%	5,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	159.529.985,82	0,00	22.000.000,00	141.311.072,93	3.781.087,11	2,46%	2,50%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	104.563.795,48	0,00	0,00	107.830.283,00	3.266.487,52	3,12%	3,12%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	58.307.850,57	0,00	0,00	61.557.387,85	3.249.537,28	5,57%	5,57%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	62.396.866,79	30.883.565,69	10.000.010,15	85.585.507,52	2.305.085,19	2,64%	2,83%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	25.231.683,33	0,00	0,00	26.624.945,97	1.393.262,64	5,52%	5,52%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	33.565.518,06	0,00	0,00	34.894.626,38	1.329.108,32	3,96%	3,96%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	28.355.420,33	0,00	0,00	29.304.569,11	949.148,78	3,35%	3,35%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.056.935,18	0,00	363.218,78	14.578.289,36	884.572,96	6,31%	3,71%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	46.483.190,98	91.754.259,09	99.513.194,19	39.539.143,55	814.887,67	1,03%	1,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	46.508.688,93	0,00	47.262.799,24	754.110,31	2,33%	7,54%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.326.801,42	0,00	303.081,24	13.517.108,58	493.388,40	3,72%	1,43%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	51.128.266,79	0,00	51.508.688,93	0,00	380.422,14	0,74%	2,84%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	10.196.134,00	0,00	0,00	10.519.717,24	323.583,24	3,17%	3,17%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.230.662,86	0,00	282.146,61	10.205.647,48	257.131,23	2,53%	2,54%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.712.346,64	0,00	180.238,98	6.735.473,09	203.365,43	3,05%	0,34%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.024.910,77	0,00	0,00	9.157.538,66	132.627,89	1,47%	1,47%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.419.019,01	0,00	0,00	6.549.046,53	130.027,52	2,03%	2,03%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.693.994,44	0,00	100.289,95	3.673.798,61	80.094,12	2,18%	-0,55%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	5.000.000,00	0,00	5.013.012,86	13.012,86	0,26%	5,45%

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 TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	876.504,00	0,00	883.545,39	0,00	7.041,39	0,80%	1,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	65.827,27	457.613,06	456.000,00	68.340,43	900,10	0,90%	1,25%
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	86.924,50	0,00	0,00	61.220,19	-25.704,31	-29,57%	-
Total Renda Fixa					36.824.767,53	3,73%	

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 (%)
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	26.089.980,89	0,00	0,00	29.623.946,42	3.533.965,53	13,55%	13,55%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	33.472.006,77	5.000.000,00	0,00	41.729.496,43	3.257.489,66	8,47%	9,81%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	19.219.915,89	2.000.000,00	0,00	22.987.965,71	1.768.049,82	8,33%	9,28%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	18.584.445,45	0,00	0,00	19.934.573,14	1.350.127,69	7,26%	7,26%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	4.471.548,76	0,00	0,00	5.336.436,00	864.887,24	19,34%	19,34%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.144.264,48	0,00	0,00	6.723.014,07	578.749,59	9,42%	9,42%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.602.700,42	0,00	0,00	3.950.236,60	347.536,18	9,65%	9,65%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.509.663,57	0,00	0,00	18.759.459,21	249.795,64	1,35%	1,35%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14.551.405,70	0,00	0,00	14.790.837,08	239.431,38	1,65%	1,65%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.419.822,29	0,00	0,00	9.593.175,39	173.353,10	1,84%	1,84%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.137.287,89	0,00	0,00	8.250.698,03	113.410,14	1,39%	0,00%
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.065.498,71	660.000,00	0,00	1.791.805,24	66.306,53	6,35%	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	483.161,76	0,00	0,00	481.957,43	-1.204,33	-0,25%	-
LSH FIP	1.233.599,52	0,00	0,00	1.232.013,80	-1.585,72	-0,13%	-
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	819.163,74	0,00	12.672,42	800.809,68	-5.681,64	-0,70%	-0,70%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.389.092,08	0,00	0,00	5.363.262,61	-25.829,47	-0,48%	-
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.164.000,00	0,00	0,00	1.060.040,00	-103.960,00	-8,93%	-8,93%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	0,00	20.000.000,00	0,00	19.660.119,31	-339.880,69	-2,30%	7,66%
Total Renda Variável					12.064.960,65	6,76%	