

Relatório Analítico dos Investimentos em abril 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 (abril / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
TÍTULOS PÚBLICOS			128.145.558,80	10,37%			Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	86.514.262,48	7,00%	502	2,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	48.096.486,64	3,89%	266	2,47%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2030	14.770.748,10	1,19%	27	4,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	142.820.103,27	11,55%	852	1,67%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	3.708.415,42	0,30%	107	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	10.312.270,94	0,83%	165	1,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	D+2	Não há	62.508.560,77	5,06%	15.869	6,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	6.807.887,48	0,55%	6	13,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	29.632.766,56	2,40%	21	10,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	15/08/2024	13.677.064,24	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	27.021.345,06	2,19%	805	0,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+1	15/05/2019	6.605.025,39	0,53%	11	7,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	D+1 du ou D+5 du	Não há	10.631.396,49	0,86%	6.634	4,62%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	5.096.706,99	0,41%	76	4,66%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	D+4	Não há	75.922.066,53	6,14%	14	12,49%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	D+5	Não há	108.543.422,94	8,78%	216	3,56%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	43.973.185,74	3,56%	415	1,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	D+0	Não há	9.203.666,89	0,74%	337	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	4.302,92	0,00%	716	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	151.170.933,43	12,23%	90	11,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	35.281.792,08	2,85%	454	0,75%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "

Carteira consolidada de investimentos - base (abril / 2019)

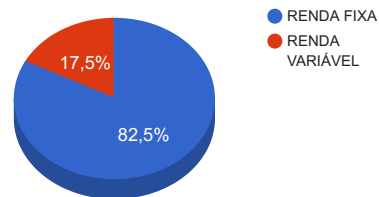
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	Não se aplica	Não se aplica	61.220,19	0,00%			Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	23.026.970,12	1,86%	75	10,50%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	D+33	Não há	7.000.056,32	0,57%	2.347	6,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	D+63	Não há	19.795.581,31	1,60%	105	7,81%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	20.126.967,45	1,63%	54	2,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	15.167.467,26	1,23%	6.582	1,74%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	41.924.206,31	3,39%	5.313	3,40%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	4.121.771,16	0,33%	4.122	1,33%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	30.953.630,02	2,50%	7.575	3,67%	Artigo 8º, Inciso III
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	D+2 a D+61	Não há	9.595.200,79	0,78%	4.867	2,29%	Artigo 8º, Inciso III
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+180	Não há	799.740,25	0,06%	12	1,30%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	18.800.511,51	1,52%	46	4,56%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	5.354.415,22	0,43%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	481.551,95	0,04%	34	0,18%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LSH FIP	Não se aplica	Não se aplica	1.231.462,82	0,10%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	Não se aplica	Não se aplica	1.787.485,64	0,14%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	5.288.360,00	0,43%		2,38%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	S/Info	Não se aplica	8.324.698,49	0,67%		11,80%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	Não se aplica	Não se aplica	1.989.910,46	0,16%		1,72%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
		Total	1.236.279.176,43				

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

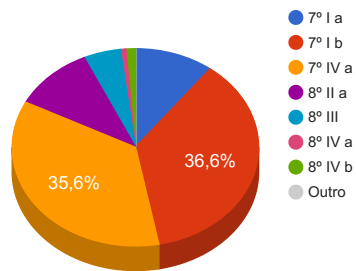
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	100,00%	128.145.558,80	10,37%	7,00%	11,00%	15,00%	57.296.317,66
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	452.474.936,35	36,60%	25,00%	33,00%	60,00%	289.292.569,51
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	20,00%	247.255.835,29
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	7,00%	30,00%	370.883.752,93
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	439.827.474,01	35,58%	5,00%	21,00%	40,00%	54.684.196,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	61.220,19	0,00%	1,00%	3,00%	5,00%	61.752.738,63
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	1,00%	2,00%	5,00%	61.813.958,82
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	8,00%	10,00%	123.627.917,64
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	131.163.019,93	10,61%	0,00%	1,00%	10,00%	-7.535.102,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	60.149.082,57	4,87%	2,00%	5,00%	10,00%	63.478.835,07
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	8.854.915,63	0,72%	1,00%	3,00%	5,00%	52.959.043,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	15.602.968,95	1,26%	1,00%	3,00%	5,00%	46.210.989,87
Total Carteira		1.236.279.176,43					

RENDA FIXA	1.020.509.189,35	82,55%
RENDA VARIÁVEL	215.769.987,08	17,45%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: abril / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	128.145.558,80	10,37%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	452.474.936,35	36,60%	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 "	439.827.474,01	35,58%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	61.220,19	0,00%	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 "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	131.163.019,93	10,61%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	60.149.082,57	4,87%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	8.854.915,63	0,72%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	15.602.968,95	1,26%	1,00%	5,00%
Total	1.236.279.176,43	100,00%	50,00	220,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (abril / 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	329.349.140,55	26,64%	0,07%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	236.296.666,85	19,11%	0,02%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	128.145.558,80	10,37%	-
ITAÚ UNIBANCO	120.245.155,32	9,73%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	96.830.836,34	7,83%	0,01%
WESTERN ASSET	79.386.908,09	6,42%	0,18%
SULAMÉRICA INVESTIMENTOS	62.508.560,77	5,06%	0,20%
Navi Capital	41.924.206,31	3,39%	2,29%
XP GESTÃO DE RECURSOS	31.348.424,76	2,54%	0,00%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	23.026.970,12	1,86%	4,04%
ITAÚ DTVM	20.126.967,45	1,63%	0,00%
Vinci Gestão de Patrimônio Ltda	19.795.581,31	1,60%	0,09%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	15.167.467,26	1,23%	0,04%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	8.324.698,49	0,67%	1,89%
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	6.807.887,48	0,55%	0,01%

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
A5 CAPITAL PARTNERS	5.354.415,22	0,43%	-%
MÉRITO INVESTIMENTOS	5.288.360,00	0,43%	-%
REAG GESTORA DE RECURSOS	1.989.910,46	0,16%	0,02%%
BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS	1.787.485,64	0,14%	0,00%%
ROMA ASSET	1.231.462,82	0,10%	0,36%%
CAPITÂNIA	799.740,25	0,06%	0,01%%
BRASIL PLURAL	481.551,95	0,04%	0,00%%
Gradual Investimentos	61.220,19	0,00%	0,04%%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,79%	9,59%	2,79%	13,35%	20,14%	29,29%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,76%	9,44%	2,73%	13,07%	19,64%	31,89%	0,20%	2,399%	8,68%

IMA-B	1,51%	7,13%	2,65%	9,89%	15,59%	25,92%	-	-	-
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,67%	7,21%	2,65%	9,90%	15,41%	27,32%	0,50%	1,877%	6,12%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	1,55%	7,20%	2,82%	9,80%	16,46%	31,81%	0,40%	1,515%	5,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,49%	7,09%	2,59%	9,82%	15,40%	27,74%	0,20%	1,617%	5,98%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	1,48%	7,11%	2,53%	9,97%	15,39%	28,03%	0,20%	1,655%	6,25%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	1,46%	6,97%	2,39%	10,08%	15,03%	30,31%	0,30%	1,802%	6,73%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,32%	5,08%	0,07%	7,56%	10,43%	16,48%	0,20%	1,998%	7,99%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,18%	2,63%	0,20%	4,60%	5,87%	12,95%	0,20%	1,194%	6,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,04%	3,61%	2,24%	4,99%	9,90%	21,52%	0,20%	0,539%	2,13%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,94%	0,39%	-0,65%	1,43%	2,11%	8,65%	0,20%	0,387%	4,49%

IMA-B 5	1,11%	4,03%	2,46%	5,60%	9,94%	22,26%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,12%	4,50%	2,27%	7,24%	11,06%	25,77%	0,40%	1,071%	4,90%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,09%	3,94%	2,39%	5,48%	9,71%	22,29%	0,20%	0,640%	3,07%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	1,06%	4,27%	2,27%	5,96%	10,33%	22,80%	0,50%	0,743%	3,07%

IDKA IPCA 2 Anos	1,03%	3,54%	2,25%	5,02%	9,41%	22,74%	-	-	-
------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------	---	---	---

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,07%	3,60%	2,30%	4,94%	9,02%	21,57%	0,20%	0,565%	2,36%
130% do CDI	0,67%	2,66%	1,94%	3,98%	8,32%	20,28%	-	-	-
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	-	-	-	-	-22,07%	-37,01%	2,50%	-	-
IPCA	0,57%	2,09%	1,76%	2,02%	4,94%	7,38%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	5,11%	2,17%	6,91%	9,82%	20,46%	0,002	1,412%	3,41%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,66%	3,81%	1,40%	6,15%	8,41%	19,26%	0,40%	0,549%	1,89%
CDI	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,85%	2,90%	2,26%	0,19%	0,84%	4,93%	0,20%	0,249%	4,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,52%	1,99%	1,45%	2,97%	6,12%	14,58%	0,20%	0,036%	0,07%
BRABESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	0,50%	1,98%	1,45%	2,96%	6,15%	14,69%	0,15%	0,001%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,43%	1,68%	1,23%	2,51%	5,21%	12,54%	1,00%	0,002%	0,01%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BGT PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1,08%	1,42%	-0,09%	3,07%	4,05%	11,17%	0,15%	0,802%	5,57%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
S&P 500	5,23%	19,65%	17,69%	15,28%	26,08%	47,54%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	4,49%	18,64%	10,17%	11,12%	16,13%	36,73%	1,00%	3,135%	13,28%
IDIV	3,09%	11,58%	-0,80%	20,47%	18,92%	37,90%	-	-	-
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	4,34%	14,41%	1,21%	25,52%	23,26%	54,78%	3,00%	6,082%	21,70%
SMLL	1,66%	9,32%	-0,09%	16,96%	10,99%	49,58%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	2,55%	4,23%	-2,09%	14,60%	14,22%	60,08%	2,00%	7,232%	21,31%
IPCA + 8,00% ao ano	1,22%	4,67%	3,64%	5,90%	13,27%	24,98%	-	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	-	-	-	-	-	-	2,00%	-	-
IFIX	1,03%	6,67%	4,10%	11,86%	7,32%	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	-9,06%	-17,18%	-9,05%	-3,98%	-8,73%	6,76%	0,95%	10,704%	22,54%
Ibovespa	0,98%	9,63%	-1,07%	10,21%	11,89%	46,83%	-	-	-
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	0,97%	8,30%	-1,44%	11,68%	13,00%	44,53%	1,50%	7,311%	20,73%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	0,69%	8,40%	-1,84%	11,47%	17,21%	50,34%	0,97%	6,409%	18,39%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	0,47%	10,32%	-1,83%	15,46%	21,59%	73,03%	1,50%	7,305%	19,73%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	0,17%	9,47%	-1,88%	9,25%	14,50%	49,15%	2,00%	8,038%	23,16%
CDI	0,52%	2,04%	1,49%	3,05%	6,34%	15,26%	-	-	-

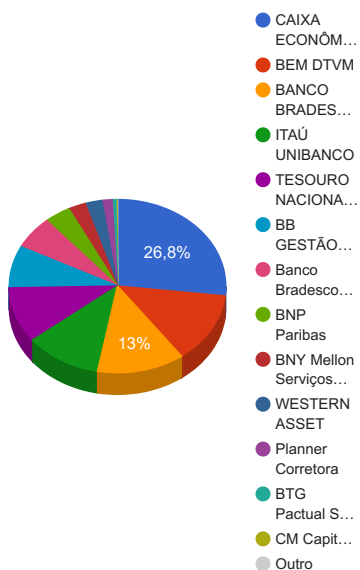
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (abril / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,22%	1,57%	1,47%	2,48%	5,44%	14,88%	2,00%	0,615%	1,60%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	0,02%	1,86%	1,22%	1,15%	3,82%	16,87%	2,00%	1,199%	4,95%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,13%	-0,83%	-0,62%	-0,77%	-3,91%	-1,75%	0,55%	0,502%	6,30%

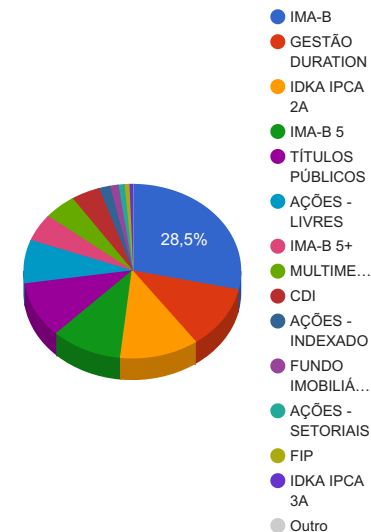
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	4,12%	13,93%	1,04%	24,70%	22,39%	48,99%	3,00%	5,892%	21,23%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	0,00%	19,34%	11,00%	32,14%	-16,21%	-3,48%	0,15%	2,514%	5,29%
LSH FIP	-	-	-	-	-	-	0,08%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,65%	0,231%	-
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	331.618.178,14	26,82%
BEM DTVM	162.422.785,77	13,14%
BANCO BRADESCO	160.374.600,32	12,97%
ITAÚ UNIBANCO	140.372.122,77	11,35%
TESOURO NACIONAL (TÍTULOS PÚBLICOS)	128.145.558,80	10,37%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	96.830.836,34	7,83%
Banco Bradesco S.A.	75.922.066,53	6,14%
BNP Paribas	48.433.278,07	3,92%
BNY Mellon Serviços Financeiros	32.148.165,01	2,60%
WESTERN ASSET	30.953.630,02	2,50%
Planner Corretora	18.967.473,71	1,53%
BTG Pactual Serviços Financeiros	6.807.887,48	0,55%
CM Capital Markets DTVM	1.989.910,46	0,16%
Orla DTVM	1.231.462,82	0,10%
Genial Investimentos	61.220,19	0,00%



Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	352.516.835,44	28,51%
GESTÃO DURATION	143.825.215,02	11,63%
IDKA IPCA 2A	142.820.103,27	11,55%
IMA-B 5	130.486.840,95	10,55%
TÍTULOS PÚBLICOS	128.145.558,80	10,37%
AÇÕES - LIVRES	99.914.225,00	8,08%
IMA-B 5+	62.867.234,74	5,09%
MULTIMERCADO	60.149.082,57	4,87%
CDI	53.181.155,55	4,30%
AÇÕES - INDEXADO	20.126.967,45	1,63%
FUNDO IMOBILIÁRIO	15.602.968,95	1,26%
AÇÕES - SETORIAIS	11.121.827,48	0,90%
FIP	8.854.915,63	0,72%
IDKA IPCA 3A	6.605.025,39	0,53%
FIDC - FECHADO	61.220,19	0,00%



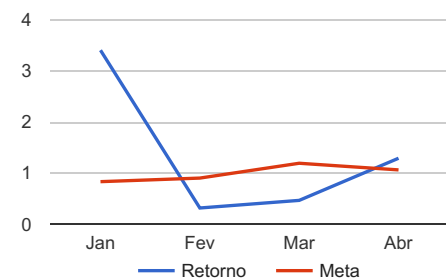
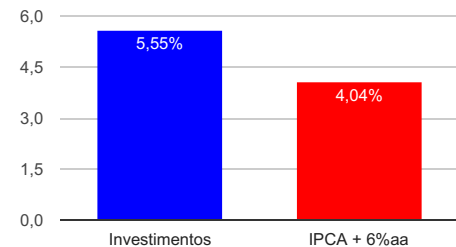
Carteira de Títulos Públicos - base (abril / 2019)

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%
Abril	1.207.336.133,89	21.419.310,76	17.281.213,69	1.227.075.509,54	15.601.278,58	1,29%	1,06%	121,54%	1,92%
Acumulado no ano					64.358.378,87	5,55%	4,04%	137,38%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	47.262.799,24	0,00	0,00	48.096.486,64	833.687,40	1,76%	2,40%	1,76%
ITAÚ IMA B ATIVO FIC RENDA FIXA	5.013.012,86	0,00	0,00	5.096.706,99	83.694,13	1,67%	1,88%	1,67%
SULAMÉRICA INFLATIE FI RENDA FIXA LP	61.557.387,85	0,00	0,00	62.508.560,77	951.172,92	1,55%	1,52%	1,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	26.624.945,97	0,00	0,00	27.021.345,06	396.399,09	1,49%	1,62%	1,49%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	148.964.610,87	0,00	0,00	151.170.933,43	2.206.322,56	1,48%	1,65%	1,48%
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	74.832.438,64	0,00	0,00	75.922.066,53	1.089.627,89	1,46%	1,80%	1,46%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.578.289,36	0,00	0,00	14.770.748,10	192.458,74	1,32%	2,00%	1,32%
TÍTULOS PÚBLICOS	126.637.248,31	0,00	0,00	128.145.558,80	1.508.310,49	1,19%	-	-
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	13.517.108,58	0,00	0,00	13.677.064,24	159.955,66	1,18%	1,19%	1,18%
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	29.304.569,11	0,00	0,00	29.632.766,56	328.197,45	1,12%	1,07%	1,12%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	34.894.626,38	0,00	0,00	35.281.792,08	387.165,70	1,11%	1,41%	1,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	85.585.507,52	0,00	0,00	86.514.262,48	928.754,96	1,09%	0,64%	1,09%
BTG PACTUAL 2024 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.735.473,09	0,00	0,00	6.807.887,48	72.414,39	1,08%	0,80%	1,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	141.311.072,93	0,00	0,00	142.820.103,27	1.509.030,34	1,07%	0,56%	1,07%
XP INFLAÇÃO FI RENDA FIXA REFERENCIADO IPCA LP	10.519.717,24	0,00	0,00	10.631.396,49	111.679,25	1,06%	0,74%	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.205.647,48	0,00	0,00	10.312.270,94	106.623,46	1,04%	0,54%	1,04%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.673.798,61	0,00	0,00	3.708.415,42	34.616,81	0,94%	0,39%	0,94%
ITAÚ INSTITUCIONAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	6.549.046,53	0,00	0,00	6.605.025,39	55.978,86	0,85%	0,25%	0,85%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	107.830.283,00	0,00	0,00	108.543.422,94	713.139,94	0,66%	0,55%	0,66%
BRADESCO FEDERAL EXTRA FI REFERENCIADO DI	9.157.538,66	0,00	0,00	9.203.666,89	46.128,23	0,50%	0,00%	0,50%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	39.539.143,55	21.419.310,76	17.217.041,08	43.973.185,74	231.772,51	0,38%	0,04%	0,52%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	68.340,43	0,00	64.172,61	4.302,92	135,10	0,20%	0,00%	0,43%

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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SILVERADO MAXIMUM II FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR 2	61.220,19	0,00	0,00	61.220,19	0,00	0,00%	-	-
Total Renda Fixa					11.947.265,88	1,18%	1,12%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
REAG RENDA IMOBILIÁRIA FII - DOMC11	1.060.040,00	0,00	0,00	1.989.910,46	929.870,46	87,72%	10,70%	-9,06%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	29.623.946,42	0,00	0,00	30.953.630,02	1.329.683,60	4,49%	3,13%	4,49%
XP DIVIDENDOS FI AÇÕES	3.950.236,60	0,00	0,00	4.121.771,16	171.534,56	4,34%	6,08%	4,34%
XP DIVIDENDOS 30 FIC AÇÕES	6.723.014,07	0,00	0,00	7.000.056,32	277.042,25	4,12%	5,89%	4,12%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	14.790.837,08	0,00	0,00	15.167.467,26	376.630,18	2,55%	7,23%	2,55%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	19.934.573,14	0,00	0,00	20.126.967,45	192.394,31	0,97%	7,31%	0,97%
VECTOR QUELUZ LAJES CORPORATIVAS FII - VLJS11	8.250.698,03	0,00	0,00	8.324.698,49	74.000,46	0,90%	-	0,00%
VINCI SELECTION EQUITIES FI AÇÕES	19.660.119,31	0,00	0,00	19.795.581,31	135.462,00	0,69%	6,41%	0,69%
NAVI INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	41.729.496,43	0,00	0,00	41.924.206,31	194.709,88	0,47%	7,31%	0,47%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	18.759.459,21	0,00	0,00	18.800.511,51	41.052,30	0,22%	0,62%	0,22%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	22.987.965,71	0,00	0,00	23.026.970,12	39.004,41	0,17%	8,04%	0,17%
XP LONG SHORT 60 FIC MULTIMERCADO	9.593.175,39	0,00	0,00	9.595.200,79	2.025,40	0,02%	1,20%	0,02%
LSH FIP	1.232.013,80	0,00	0,00	1.231.462,82	-550,98	-0,04%	-	-
BRASIL ENERGIA RENOVÁVEL MULTIESTRATÉGIA FIP	481.957,43	0,00	0,00	481.551,95	-405,48	-0,08%	0,23%	-0,09%
CAPITÂNIA MULTI FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	800.809,68	0,00	0,00	799.740,25	-1.069,43	-0,13%	0,50%	-0,13%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	5.363.262,61	0,00	0,00	5.354.415,22	-8.847,39	-0,16%	-	-
BTG PACTUAL TIMBERLAND FUND I FICFIP	1.791.805,24	0,00	0,00	1.787.485,64	-4.319,60	-0,24%	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	5.336.436,00	0,00	0,00	5.288.360,00	-48.076,00	-0,90%	2,51%	0,00%
Total Renda Variável					3.700.140,93	1,74%	5,51%	