

# Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º 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 (setembro / 2019)

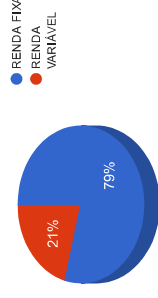
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.952.224,37	13,23%	608	0,04%	3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	530.947,53	3,60%	876	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.171.874,17	7,94%	963	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
ITAÚ SOBERANO IFF-M 1 FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	158.874,41	1,08%	66	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.733.491,70	11,75%	643	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IFF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.008.230,54	6,83%	1.389	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.306.378,63	8,86%	937	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IFF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	43.405,54	0,29%	1.212	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.433.667,79	9,72%	913	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	171.912,17	1,17%	180	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	551.740,64	3,74%		0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	94.641,97	0,64%	333	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	238.585,49	1,62%	92	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	573.609,13	3,89%	140	0,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	D+3	Não há	683.109,39	4,63%	500	0,21%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	436.352,66	2,96%	152	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24 du	Não há	328.623,89	2,23%	55.951	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25 du	Não há	202.302,23	1,37%	2.318	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	671.000,69	4,55%	207	0,08%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FIMULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.212.274,05	8,22%	6.069	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MA GRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	249.629,89	1,69%	12.245	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total</b>			<b>14.752.876,88</b>				

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

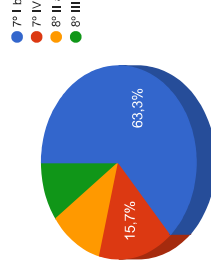
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	9.339,094,68	63,30%	15,00%	25,00%	70,00%	987,919,14
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	8.851,726,13
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.313,598,79	15,68%	10,00%	30,00%	40,00%	3.587,551,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	737,643,84
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.638,279,47	11,10%	5,00%	10,00%	20,00%	1.312,295,91
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.461,903,94	9,91%	7,00%	10,00%	10,00%	13.383,75
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	737,643,84
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	737,643,84
<b>Total Carteira</b>		<b>14.752.876,88</b>					

RENDA FIXA	11.652.693,47	78,99%
RENDA VARIÁVEL	3.100.183,41	21,01%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: setembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	9.339.094,68	63,30%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.313.598,79	15,68%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	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 "	1.638.279,47	11,10%	5,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.461.903,94	9,91%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
<b>Total</b>	<b>14.752.876,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>46,00</b>	<b>240,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (setembro / 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	9.131.883,62	61,90%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.526.577,44	17,13%	0,00%
ITAÚ UNIBANCO	1.475.591,60	10,00%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.416.521,99	9,60%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
<b>IMA-B</b>	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,85%	19,37%	3,72%	13,12%	31,16%	34,16%	0,20%	1,975%	7,37%
<b>IMA-B 5</b>	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,72%	10,10%	2,74%	7,07%	15,16%	22,44%	0,20%	1,010%	2,84%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,21%	22,44%	0,20%	1,012%	2,86%
<b>IDKA IPCA 2 Anos</b>	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	8,58%	2,46%	5,93%	12,28%	20,88%	0,20%	0,821%	1,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	8,36%	2,46%	5,73%	12,10%	20,62%	0,20%	0,887%	1,93%
<b>IRF-M 1</b>	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-	-
ITAÚ SOBERANO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,65%	5,13%	1,88%	3,60%	7,20%	14,19%	0,18%	0,118%	0,45%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,20%	0,116%	0,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	5,12%	1,85%	3,60%	7,22%	14,20%	0,10%	0,117%	0,47%
<b>CDI</b>	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
CAIXA A LIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,49%	4,66%	1,55%	3,16%	6,24%	13,01%	0,20%	0,038%	0,13%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA	0,44%	4,45%	1,47%	2,97%	5,99%	12,76%	0,20%	0,007%	0,11%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,39%	4,01%	1,32%	2,67%	5,39%	11,49%	0,80%	0,007%	0,11%
<b>IPCA + 6,00% ao ano</b>	0,45%	7,07%	1,80%	4,01%	9,04%	20,73%	-	-	-

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FIC RENDA FIXA LP	1,71%	9,06%	2,67%	6,81%	11,49%	19,30%	0,30%	1,010%	1,73%
<b>FCA</b>	<b>-0,04%</b>	<b>2,49%</b>	<b>0,26%</b>	<b>0,97%</b>	<b>2,89%</b>	<b>7,55%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,12%	14,38%	3,11%	10,02%	18,30%	25,15%	0,002	1,371%	3,53%
BRADESCO A LOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,48%	10,44%	2,53%	7,33%	16,59%	-	0,40%	0,855%	3,23%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,78%	10,59%	2,06%	7,25%	13,67%	20,84%	0,40%	0,303%	2,74%

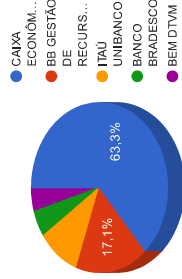
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (setembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Bovespa	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,98%	-	-	-
ITAU DYNAMIS FIC AÇÕES	3,42%	28,77%	8,98%	20,27%	46,74%	60,66%	1,90%	4,841%	14,23%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	2,98%	-	7,57%	-	-	-	1,50%	5,204%	-
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	0,35%	16,71%	4,89%	11,13%	32,02%	51,15%	1,50%	5,462%	11,91%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	-0,48%	22,10%	6,10%	15,52%	48,78%	55,68%	2,50%	6,000%	15,22%
CDI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,51%	13,80%	3,48%	9,25%	19,02%	26,56%	0,50%	0,976%	3,65%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,32%	8,73%	2,25%	5,26%	13,18%	19,89%	1,00%	1,514%	4,15%

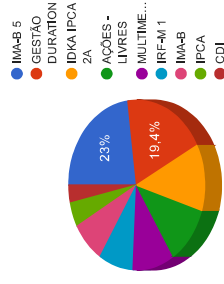


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (setembro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	9.334.185,85	63,27%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.526.577,44	17,13%
ITAU UNIBANCO	1.475.591,60	10,00%
BANCO BRADESCO	745.521,30	5,05%
BEM DTVM	671.000,69	4,55%



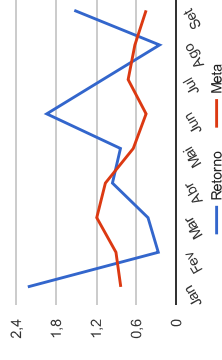
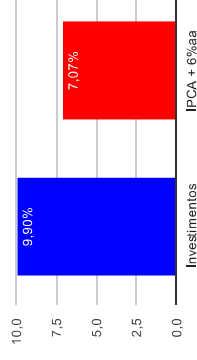
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	3.385.892,16	22,95%
GESTÃO DURATION	2.858.841,47	19,38%
IDKA IPCA 2A	1.837.326,16	12,45%
AÇÕES - LIVRES	1.638.279,47	11,10%
MULTIMERCADO	1.461.903,94	9,91%
IRF-M 1	1.210.510,49	8,21%
IMA-B	1.171.874,17	7,94%
IPCA	683.109,39	4,63%
CDI	505.139,63	3,42%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo A Interior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	12.234.935,04	1.929.722,44	1.533.481,70	12.911.894,59	280.718,81	2,22%	0,83%	267,24%	1,34%
Fevereiro	12.911.894,59	484.541,14	325.593,95	13.105.829,50	34.987,72	0,27%	0,90%	29,89%	1,81%
Março	13.105.829,50	2.107.892,14	2.003.639,84	13.265.549,28	55.467,48	0,42%	1,19%	35,18%	2,70%
Abril	13.265.549,28	1.860.294,81	1.336.279,74	13.739.276,07	129.711,72	0,95%	1,06%	89,95%	1,40%
Mai	13.739.276,07	1.193.778,93	1.132.355,41	13.916.068,31	115.368,72	0,84%	0,64%	130,49%	1,71%
Junho	13.916.068,31	404.796,64	692.551,75	13.897.993,74	269.690,54	1,94%	0,45%	430,32%	1,80%
Julho	13.897.993,74	627.508,86	374.510,88	14.306.279,06	155.287,34	1,10%	0,72%	151,52%	1,30%
Agosto	14.306.279,06	629.373,22	542.332,63	14.429.028,93	35.709,28	0,25%	0,62%	39,98%	2,51%
Setembro	14.429.028,93	275.242,56	173.144,80	14.752.876,88	221.750,19	1,53%	0,45%	341,73%	1,50%
Acumulado no ano					1.299.681,80	9,90%	7,07%	139,95%	

Acumulado no Ano



Retorno dos investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2019

	Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.139.389,23	0,00	0,00	1.171.874,17	32.484,94	2,85%	1,98%	2,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA		1.697.532,53	0,00	0,00	1.733.491,70	35.959,17	2,12%	1,37%	2,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.409.423,96	0,00	0,00	1.433.667,79	24.243,83	1,72%	1,01%	1,72%
BB IMA-B 5 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP		1.886.329,57	34.012,84	0,00	1.952.224,37	32.881,96	1,71%	1,01%	1,72%
CAIXA PATRIMÔNIO ÍNDICE DE PREÇOS FI RENDA FIXA LP		671.634,46	0,00	0,00	683.109,39	11.474,93	1,71%	1,01%	1,71%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA		566.237,53	0,00	0,00	573.609,13	8.371,60	1,48%	0,86%	1,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		1.286.031,40	0,00	0,00	1.306.378,63	18.347,23	1,42%	0,82%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		523.553,36	0,00	0,00	530.947,53	7.394,17	1,41%	0,89%	1,41%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA		547.455,53	0,00	0,00	551.740,64	4.285,11	0,78%	0,30%	0,78%
CAIXA BRASIL IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		1.001.950,71	0,00	0,00	1.008.230,54	6.279,83	0,63%	0,12%	0,63%
BB IFR-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		43.138,36	0,00	0,00	43.405,54	267,18	0,62%	0,12%	0,62%
ITAU SOBERANO IFR-M 1 FI RENDA FIXA		133.697,84	103.949,02	80.000,00	158.874,41	1.227,55	0,52%	0,12%	0,65%
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		237.421,71	0,00	0,00	238.585,49	1.163,78	0,49%	0,04%	0,49%
BRADESCO MAXI PODER PÚBLICO FI RENDA FIXA		171.154,15	0,00	0,00	171.912,17	758,02	0,44%	0,01%	0,44%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA		143.690,94	9.686,44	59.131,96	94.641,97	396,55	0,26%	0,01%	0,39%
BB FLUXO FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		0,00	34.000,68	34.012,84	0,00	12,16	0,04%	0,01%	0,37%
				<b>Total Renda Fixa</b>		<b>185.548,01</b>	<b>1,62%</b>	<b>0,96%</b>	

Retorno dos investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de setembro / 2019

	Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ DYNAMIS FIC AÇÕES		317.747,41	0,00	0,00	328.623,89	10.876,48	3,42%	4,84%	3,42%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES		196.441,84	0,00	0,00	202.302,23	5.860,39	2,98%	5,20%	2,98%
CAIXA ALOCAÇÃO MA GRO FIC MULTIMERCADO LP		152.616,32	93.593,68	0,00	249.629,89	3.419,99	1,39%	0,98%	1,51%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP		1.196.456,40	0,00	0,00	1.212.274,05	15.817,65	1,32%	1,51%	1,32%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES		668.688,72	0,00	0,00	671.000,69	2.311,97	0,35%	5,46%	0,35%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES		438.436,96	0,00	0,00	436.352,66	-2.084,30	-0,48%	6,00%	-0,48%
	Total Renda Variável				36.202,18		1,18%	3,55%	



