

Relatório Analítico dos Investimentos em outubro 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 (outubro / 2019)

Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.418.771,28	9,41%	879	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	23.090.896,09	17,50%	668	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.057.398,04	1,56%	1.372	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.756.077,56	5,12%	943	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.944.056,32	2,23%	1.208	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	10.342.361,80	7,84%	611	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.688.231,19	3,55%	966	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.973.328,43	8,32%	924	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.573.223,64	4,22%	95	2,81%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.676.466,57	10,37%	154	1,52%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.247.329,66	1,70%	33	1,11%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.573.013,25	2,71%	20	1,67%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15 du	Não há	1.033.943,32	0,78%	40	1,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.449.137,45	1,10%	67	0,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.177.635,56	3,92%	200	0,98%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.579.308,57	1,95%	215	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.405.436,01	1,07%	165	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.280.921,24	1,73%	77	1,53%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.354.966,07	7,09%	16.354	0,25%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.179.986,51	2,41%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.356.401,00	1,79%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	3.025.804,42	2,29%		1,29%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "

Carteira consolidada de investimentos - base (outubro / 2019)

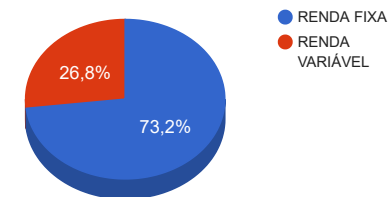
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
Total para cálculo dos limites da Resolução			130.184.693,98				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.760.738,42				Artigo 6º
Total			131.945.432,40				

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

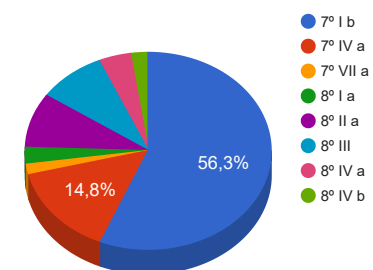
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	73.271.120,71	56,28%	15,00%	25,00%	78,00%	28.272.940,59
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	78.110.816,39
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	19.249.690,21	14,79%	10,00%	30,00%	40,00%	32.824.187,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.247.329,66	1,73%	2,00%	5,00%	5,00%	4.261.905,04
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	3.573.013,25	2,74%	0,00%	0,00%	10,00%	9.445.456,15
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	11.645.460,91	8,95%	5,00%	10,00%	20,00%	14.391.477,89
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.635.887,31	8,94%	5,00%	10,00%	10,00%	1.382.582,09
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.536.387,51	4,25%	2,00%	5,00%	5,00%	972.847,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	3.025.804,42	2,32%	2,00%	5,00%	5,00%	3.483.430,28
Total Carteira		130.184.693,98					

RENDA FIXA	96.528.879,00	74,15%
RENDA VARIÁVEL	35.416.553,40	27,20%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: outubro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	73.271.120,71	55,53%	15,00%	78,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	19.249.690,21	14,59%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.247.329,66	1,70%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	3.573.013,25	2,71%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	11.645.460,91	8,83%	5,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	11.635.887,31	8,82%	5,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.536.387,51	4,20%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	3.025.804,42	2,29%	2,00%	5,00%
Total	130.184.693,98	98,67%	41,00	263,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 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	57.954.840,70	43,92%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.882.824,96	23,41%	0,00%
Bradesco Asset Management	16.255.775,14	12,32%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	7.854.144,88	5,95%	1,03%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.179.986,51	2,41%	-
ZION Invest	3.025.804,42	2,29%	0,62%
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	2.356.401,00	1,79%	1,18%
Aurora Capital	2.247.329,66	1,70%	3,05%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	1.449.137,45	1,10%	0,18%
ITAÚ UNIBANCO	1.405.436,01	1,07%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	3,36%	23,57%	5,89%	15,34%	26,74%	39,79%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,33%	23,33%	5,82%	15,17%	26,47%	39,19%	0,20%	1,925%	5,33%
IMA-B 5	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,64%	11,90%	3,43%	7,66%	13,56%	23,88%	0,20%	0,987%	2,06%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,64%	11,89%	3,42%	7,63%	13,58%	23,88%	0,20%	0,974%	2,06%
IDKA IPCA 2 Anos	1,23%	10,48%	2,93%	6,70%	12,06%	22,98%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28%	9,97%	2,82%	6,15%	11,39%	21,52%	0,20%	0,763%	1,54%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,24%	9,71%	2,72%	5,87%	11,17%	21,20%	0,20%	0,815%	1,54%
IPCA + 7,00% ao ano	0,72%	8,61%	1,96%	4,07%	9,71%	22,68%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,69%	-10,00%	-4,29%	-2,42%	-8,75%	-25,25%	1,65%	0,362%	7,73%
IRF-M 1	0,62%	5,96%	1,83%	3,85%	7,13%	14,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	5,79%	1,77%	3,74%	6,93%	14,31%	0,20%	0,148%	0,27%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,60%	5,75%	1,75%	3,71%	6,87%	14,19%	0,10%	0,149%	0,27%
CDI	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-	-
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	0,82%	5,94%	1,85%	3,70%	7,02%	14,88%	0,75%	0,287%	0,56%
IPCA	0,10%	2,60%	0,17%	0,50%	2,54%	7,21%	-	-	-
BRAPRES ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	1,91%	12,54%	3,53%	8,56%	14,84%	-	0,40%	0,979%	2,34%

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

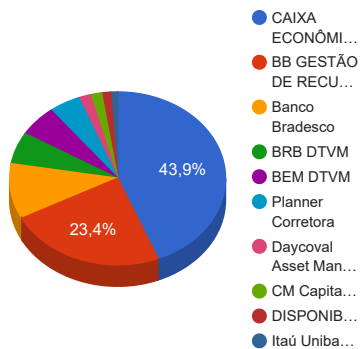
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,71%	16,33%	3,73%	10,67%	18,32%	26,77%	0,002	1,122%	3,53%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

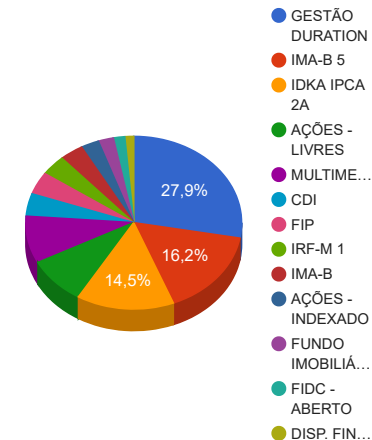
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	2,36%	22,00%	5,31%	11,28%	22,64%	44,29%	-	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3,47%	20,75%	6,69%	13,67%	22,38%	56,25%	1,50%	7,457%	6,65%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2,27%	21,59%	4,53%	11,07%	21,35%	48,91%	2,00%	7,630%	12,36%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,26%	26,34%	2,51%	8,56%	31,71%	-	2,00%	8,065%	15,82%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,90%	23,19%	2,00%	15,03%	31,41%	57,88%	2,50%	6,563%	9,78%
IBX	2,20%	23,15%	5,31%	12,17%	24,80%	46,06%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	2,64%	23,73%	5,89%	14,08%	26,66%	53,39%	0,90%	7,876%	9,09%
IPCA + 8,00% ao ano	0,81%	9,46%	2,21%	4,57%	10,74%	24,97%	-	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-
CDI	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,87%	14,79%	3,01%	8,89%	16,83%	27,11%	0,50%	1,480%	3,40%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,68%	5,78%	1,60%	3,59%	6,75%	14,28%	1,00%	0,213%	0,54%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	2,53%	-	1,42%	-	-	-	2,00%	7,610%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,42%	-22,09%	-15,72%	-12,99%	-29,10%	-32,32%	1,60%	17,729%	30,87%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	57.954.840,70	43,92%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	30.882.824,96	23,41%
Banco Bradesco	13.676.466,57	10,37%
BRB DTVM	7.854.144,88	5,95%
BEM DTVM	7.601.459,27	5,76%
Planner Corretora	6.205.790,93	4,70%
Daycoval Asset Management	2.356.401,00	1,79%
CM Capital Markets DTVM	2.247.329,66	1,70%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.760.738,42	1,33%
Itaú Unibanco	1.405.436,01	1,07%



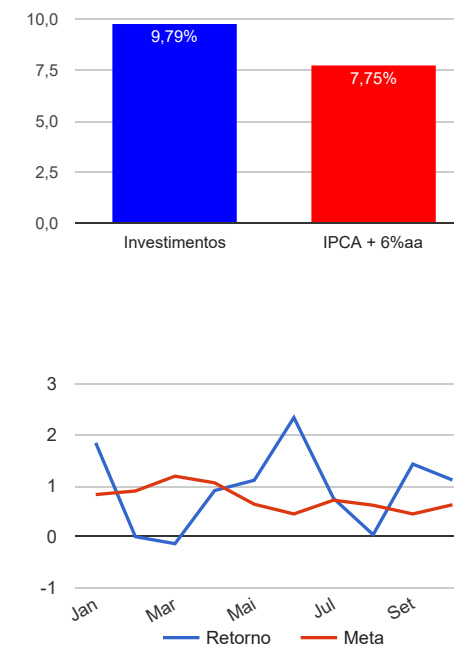
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	36.767.362,66	27,87%
IMA-B 5	21.315.690,23	16,15%
IDKA IPCA 2A	19.174.848,84	14,53%
AÇÕES - LIVRES	11.645.460,91	8,83%
MULTIMERCADO	11.635.887,31	8,82%
CDI	5.573.223,64	4,22%
FIP	5.536.387,51	4,20%
IRF-M 1	5.001.454,36	3,79%
IMA-B	4.688.231,19	3,55%
AÇÕES - INDEXADO	3.573.013,25	2,71%
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.025.804,42	2,29%
FIDC - ABERTO	2.247.329,66	1,70%
DISP. FINANCEIRA	1.760.738,42	1,33%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	109.368.962,66	1.435.363,81	311.385,50	112.530.385,60	2.037.444,63	1,84%	0,83%	221,73%	2,06%
Fevereiro	112.530.385,60	19.740.469,76	18.599.442,39	113.676.488,33	5.075,36	0,00%	0,90%	0,50%	2,49%
Março	113.676.488,33	10.589.975,84	11.419.880,16	112.694.991,24	-151.592,77	-0,13%	1,19%	-11,17%	4,42%
Abril	112.694.991,24	3.272.310,64	175.000,00	116.845.004,68	1.052.702,80	0,91%	1,06%	85,81%	2,14%
Mai	116.845.004,68	2.170.099,04	1.005.059,39	119.320.187,54	1.310.143,21	1,11%	0,64%	173,29%	4,99%
Junho	119.320.187,54	310.468,10	1.537.267,77	120.885.298,87	2.791.911,00	2,34%	0,45%	519,57%	3,82%
Julho	120.885.298,87	31.845.367,30	27.765.923,04	125.909.125,34	944.382,21	0,76%	0,72%	104,35%	2,19%
Agosto	125.909.125,34	188.216,31	1.634.766,29	124.516.632,94	54.057,58	0,04%	0,62%	6,92%	3,65%
Setembro	124.516.632,94	2.194.452,42	440.000,00	128.073.951,34	1.802.865,98	1,43%	0,45%	319,73%	2,32%
Outubro	128.073.951,34	1.302.517,82	627.400,00	130.184.693,98	1.435.624,82	1,12%	0,63%	175,94%	2,19%
Acumulado no ano					11.282.614,82	9,79%	7,75%	126,34%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.537.348,63	0,00	0,00	4.688.231,19	150.882,56	3,33%	1,92%	3,33%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	13.420.380,15	0,00	0,00	13.676.466,57	256.086,42	1,91%	0,98%	1,91%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	22.702.601,51	0,00	0,00	23.090.896,09	388.294,58	1,71%	1,12%	1,71%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.175.351,13	0,00	0,00	10.342.361,80	167.010,67	1,64%	0,99%	1,64%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.796.353,92	0,00	0,00	10.973.328,43	176.974,51	1,64%	0,97%	1,64%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.670.919,48	0,00	0,00	6.756.077,56	85.158,08	1,28%	0,76%	1,28%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.266.815,31	0,00	0,00	12.418.771,28	151.955,97	1,24%	0,82%	1,24%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	5.527.980,21	0,00	0,00	5.573.223,64	45.243,43	0,82%	0,29%	0,82%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.231.944,03	0,00	0,00	2.247.329,66	15.385,63	0,69%	0,36%	0,69%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.926.534,77	0,00	0,00	2.944.056,32	17.521,55	0,60%	0,15%	0,60%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.435.177,84	234.549,39	627.400,00	2.057.398,04	15.070,81	0,56%	0,15%	0,61%
Total Renda Fixa					1.469.584,21	1,57%	0,93%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.492.911,42	0,00	0,00	2.579.308,57	86.397,15	3,47%	7,46%	3,47%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	3.480.950,31	0,00	0,00	3.573.013,25	92.062,94	2,64%	7,88%	2,64%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.008.416,92	0,00	0,00	1.033.943,32	25.526,40	2,53%	7,61%	2,53%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.416.903,13	0,00	0,00	1.449.137,45	32.234,32	2,27%	7,63%	2,27%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.113.126,53	0,00	0,00	5.177.635,56	64.509,03	1,26%	8,07%	1,26%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.392.919,40	0,00	0,00	1.405.436,01	12.516,61	0,90%	6,56%	0,90%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	8.214.882,32	1.067.968,43	0,00	9.354.966,07	72.115,32	0,78%	1,48%	0,87%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.265.455,31	0,00	0,00	2.280.921,24	15.465,93	0,68%	0,21%	0,68%
LA SHOPPING CENTERS MULTIELSTRATÉGIA FIP	2.356.401,00	0,00	0,00	2.356.401,00	0,00	0,00%	-	-
W7 MULTIELSTRATÉGIA FIP	3.185.741,63	0,00	0,00	3.179.986,51	-5.755,12	-0,18%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	3.454.836,39	0,00	0,00	3.025.804,42	-429.031,97	-12,42%	17,73%	-12,42%
Total Renda Variável					-33.959,39	-0,10%	6,20%	