

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)

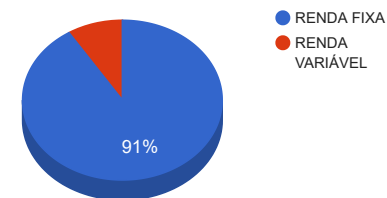
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.576.444,68	4,02%	913	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.505.838,49	5,47%	702	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.937.969,98	12,39%	963	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.084.554,29	1,69%	552	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.393.709,87	5,30%	876	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	4.868.474,67	7,60%	1.389	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.591.974,10	4,05%	313	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.314.625,04	8,30%	267	0,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	9.398.273,53	14,67%	114	1,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.835.500,79	16,91%	419	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.639.059,50	4,12%	52	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	637,32	0,00%	166.602	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.601.190,09	5,62%	51	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	555.240,33	0,87%	695	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBOVESA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.197.191,41	4,99%	95	0,72%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24 du	Não há	2.563.882,75	4,00%	55.951	0,07%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
Total			64.064.566,84				

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

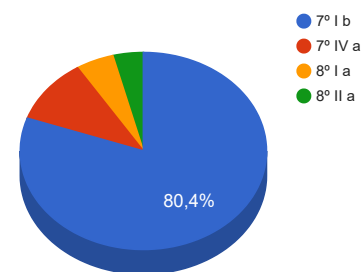
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	51.507.365,44	80,40%	15,00%	35,00%	100,00%	12.557.201,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	38.438.740,10
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.796.127,24	10,61%	10,00%	20,00%	40,00%	18.829.699,50
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.203.228,34
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	3.197.191,41	4,99%	0,00%	2,00%	5,00%	6.036,93
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	2.563.882,75	4,00%	0,00%	10,00%	20,00%	10.249.030,62
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	8,00%	10,00%	6.406.456,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.203.228,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	3.203.228,34
Total Carteira		64.064.566,84					

RENDA FIXA	58.303.492,68	91,01%
RENDA VARIÁVEL	5.761.074,16	8,99%

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 "	51.507.365,44	80,40%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.796.127,24	10,61%	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 I, Alínea " a "	3.197.191,41	4,99%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	2.563.882,75	4,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	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%
Total	64.064.566,84	100,00%	30,00	275,00

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	32.007.555,63	49,96%	0,01%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	20.953.148,16	32,71%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.539.980,30	13,33%	0,00%
Itaú Unibanco	2.563.882,75	4,00%	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
IMA-B 5+	3,73%	26,55%	4,48%	17,54%	44,85%	43,66%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	3,69%	26,13%	4,34%	17,28%	44,11%	42,62%	0,20%	2,800%	11,12%
IMA-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%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2,83%	19,23%	3,68%	13,05%	30,90%	33,78%	0,20%	1,966%	7,31%
IRF-M 1+	1,87%	11,89%	3,27%	9,07%	20,81%	27,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,85%	11,58%	3,21%	8,89%	20,82%	26,68%	0,20%	1,217%	4,71%
IMA-B 5	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-	-
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%
IDKA IPCA 2 Anos	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-	-
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%
IMA Geral	1,46%	10,72%	2,61%	7,52%	16,78%	23,07%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	1,47%	10,77%	2,54%	7,60%	16,99%	22,96%	0,25%	0,823%	3,34%
IMA Geral ex-C	1,46%	10,53%	2,59%	7,40%	16,57%	22,60%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	11,06%	2,62%	7,89%	17,17%	23,01%	0,30%	0,853%	3,32%
IRF-M	1,44%	9,99%	2,81%	7,53%	16,83%	23,54%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	9,69%	2,73%	7,34%	16,76%	22,99%	0,20%	0,817%	3,46%

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

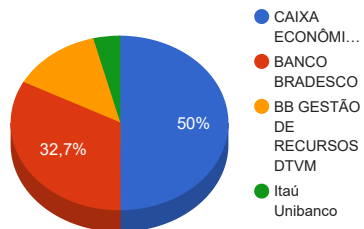
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,42%	9,80%	2,75%	7,41%	16,58%	23,02%	0,20%	0,813%	3,23%
IRF-M 1	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,20%	0,116%	0,46%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,62%	5,10%	1,85%	3,58%	7,18%	14,15%	0,20%	0,115%	0,44%
CDI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,45%	4,55%	1,50%	3,02%	6,11%	13,21%	0,20%	0,008%	0,12%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,14%	1,57%	0,50%	1,04%	2,12%	4,69%	4,00%	0,020%	0,06%

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

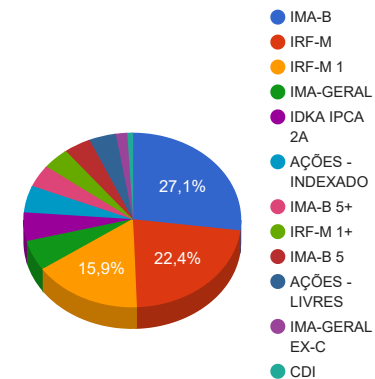
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3,52%	18,71%	3,60%	9,53%	31,29%	39,55%	0,50%	4,992%	14,33%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	3,42%	28,77%	8,98%	20,27%	46,74%	60,66%	1,90%	4,841%	14,23%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.007.555,63	49,96%
BANCO BRADESCO	20.953.148,16	32,71%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	8.539.980,30	13,33%
Itaú Unibanco	2.563.882,75	4,00%



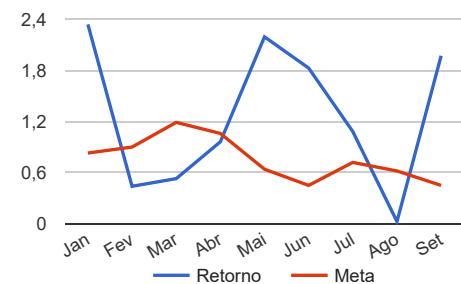
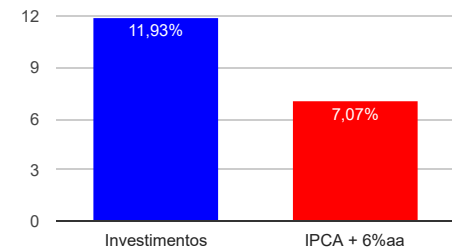
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	17.336.243,51	27,06%
IRF-M	14.341.339,28	22,39%
IRF-M 1	10.183.099,71	15,90%
IMA-GERAL	3.601.190,09	5,62%
IDKA IPCA 2A	3.393.709,87	5,30%
AÇÕES - INDEXADO	3.197.191,41	4,99%
IMA-B 5+	2.639.059,50	4,12%
IRF-M 1+	2.591.974,10	4,05%
IMA-B 5	2.576.444,68	4,02%
AÇÕES - LIVRES	2.563.882,75	4,00%
IMA-GERAL EX-C	1.084.554,29	1,69%
CDI	555.877,65	0,87%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	56.389.176,49	0,00	255.645,00	57.452.670,56	1.319.139,07	2,34%	0,83%	281,30%	1,04%
Fevereiro	57.452.670,56	1.009.844,89	820.000,00	57.896.059,73	253.544,28	0,44%	0,90%	49,12%	1,31%
Março	57.896.059,73	170.000,00	41.933,47	58.331.365,07	307.238,81	0,53%	1,19%	44,36%	2,18%
Abril	58.331.365,07	175.000,00	0,00	59.069.106,65	562.741,58	0,96%	1,06%	90,78%	0,94%
Mai	59.069.106,65	196.731,17	15.478,00	60.549.952,84	1.299.593,02	2,19%	0,64%	342,37%	1,25%
Junho	60.549.952,84	37.057.000,00	37.090.331,63	61.622.813,05	1.106.191,84	1,83%	0,45%	405,67%	1,77%
Julho	61.622.813,05	1.463.519,66	1.263.206,88	62.491.868,86	668.743,03	1,08%	0,72%	149,36%	1,28%
Agosto	62.491.868,86	200.156,39	2.496,00	62.705.782,64	16.253,39	0,03%	0,62%	4,18%	2,29%
Setembro	62.705.782,64	120.156,39	0,00	64.064.566,84	1.238.627,81	1,97%	0,45%	441,49%	1,49%
Acumulado no ano					6.772.072,83	11,93%	7,07%	168,68%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.545.057,96	0,00	0,00	2.639.059,50	94.001,54	3,69%	2,80%	3,69%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.717.925,43	0,00	0,00	7.937.969,98	220.044,55	2,85%	1,98%	2,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	9.139.422,10	0,00	0,00	9.398.273,53	258.851,43	2,83%	1,97%	2,83%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.544.771,89	0,00	0,00	2.591.974,10	47.202,21	1,85%	1,22%	1,85%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.532.876,09	0,00	0,00	2.576.444,68	43.568,59	1,72%	1,01%	1,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.068.537,70	0,00	0,00	1.084.554,29	16.016,59	1,50%	0,85%	1,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3.549.095,49	0,00	0,00	3.601.190,09	52.094,60	1,47%	0,82%	1,47%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.683.430,61	0,00	0,00	10.835.500,79	152.070,18	1,42%	0,82%	1,42%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.456.866,11	0,00	0,00	3.505.838,49	48.972,38	1,42%	0,81%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.346.447,85	0,00	0,00	3.393.709,87	47.262,02	1,41%	0,89%	1,41%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.838.151,18	0,00	0,00	4.868.474,67	30.323,49	0,63%	0,12%	0,63%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.281.815,42	0,00	0,00	5.314.625,04	32.809,62	0,62%	0,12%	0,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	552.749,64	0,00	0,00	555.240,33	2.490,69	0,45%	0,01%	0,45%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	480,07	156,39	0,00	637,32	0,86	0,14%	0,02%	0,14%
Total Renda Fixa					1.045.708,75	1,83%	1,15%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	3.088.609,35	0,00	0,00	3.197.191,41	108.582,06	3,52%	4,99%	3,52%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.359.545,75	120.000,00	0,00	2.563.882,75	84.337,00	3,40%	4,84%	3,42%
Total Renda Variável					192.919,06	3,46%	4,93%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	9.065.090,22	0,00	0,00	9.398.273,53	333.183,31	3,68%	3,68%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.547.702,61	0,00	0,00	10.835.500,79	287.798,18	2,73%	2,73%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.653.233,84	0,00	0,00	7.937.969,98	284.736,14	3,72%	3,72%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.529.187,87	0,00	0,00	2.639.059,50	109.871,63	4,34%	4,34%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.218.135,76	0,00	0,00	5.314.625,04	96.489,28	1,85%	1,85%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.412.048,71	0,00	0,00	3.505.838,49	93.789,78	2,75%	2,75%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-GERAL FIC RENDA FIXA	3.512.096,00	0,00	0,00	3.601.190,09	89.094,09	2,54%	2,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	4.779.435,24	0,00	0,00	4.868.474,67	89.039,43	1,86%	1,86%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.275.275,66	37.285,49	0,00	3.393.709,87	81.148,72	2,45%	2,46%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.511.452,81	0,00	0,00	2.591.974,10	80.521,29	3,21%	3,21%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.508.234,23	0,00	0,00	2.576.444,68	68.210,45	2,72%	2,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.056.883,09	0,00	0,00	1.084.554,29	27.671,20	2,62%	2,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	549.507,59	0,00	2.496,00	555.240,33	8.228,74	1,50%	1,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.219.279,05	0,00	1.225.921,39	0,00	6.642,34	0,54%	1,85%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,00	37.911,05	37.285,49	637,32	11,76	0,30%	0,50%
Total Renda Fixa					1.656.436,34	2,90%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1.279.276,41	1.120.000,00	0,00	2.563.882,75	164.606,34	7,04%	8,98%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	2.505.973,96	588.635,90	0,00	3.197.191,41	102.581,55	3,34%	3,60%
				Total Renda Variável	267.187,89	4,94%	