

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)

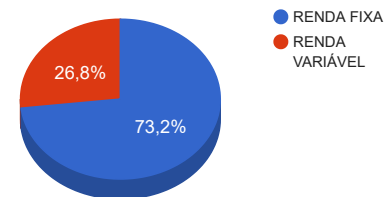
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.029.747,00	2,48%	564	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.505.574,16	10,85%	879	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.069.386,85	19,43%	668	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.104.500,48	7,48%	1.208	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.008.732,43	4,84%	943	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.617.956,76	8,71%	733	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.977.199,63	4,76%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.443.605,04	3,48%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	610.842,42	1,47%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.153.556,26	2,78%	6	3,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	610.188,15	1,47%	679	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	22.250,10	0,05%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.128.153,87	5,13%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	106.155,73	0,26%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	797.318,90	1,92%	2.098	0,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	874.665,31	2,11%	4.895	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.513.137,80	6,05%	120	1,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	1.930.991,72	4,65%	6.479	0,56%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.678.179,87	6,45%	77	1,79%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	790.375,57	1,90%	16.354	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	591.900,39	1,43%		0,23%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	956.884,56	2,30%		1.022.312,56%	Desenquadrado - RV
Total			41.521.303,00				

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

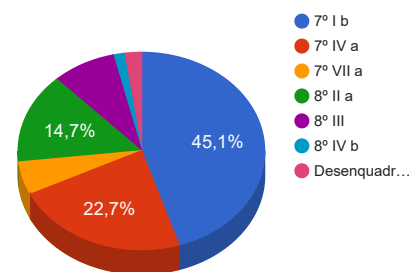
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	18.717.940,92	45,08%	15,00%	25,00%	95,00%	20.727.296,93
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	24.912.781,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	9.413.348,26	22,67%	10,00%	20,00%	40,00%	7.195.172,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.256.559,70	5,43%	0,00%	5,00%	5,00%	-180.494,55
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	8.304.260,60
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	6.116.113,73	14,73%	0,00%	10,00%	20,00%	2.188.146,87
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.468.555,44	8,35%	0,00%	10,00%	10,00%	683.574,86
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.076.065,15
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	591.900,39	1,43%	0,00%	5,00%	5,00%	1.484.164,76
Desenquadrado - RV	0,00%	956.884,56	2,30%	0,00%	0,00%	0,00%	-956.884,56
Total Carteira		41.521.303,00					

RENDA FIXA	30.387.848,88	73,19%
RENDA VARIÁVEL	11.133.454,12	26,81%

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 " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	18.717.940,92	45,08%	15,00%	95,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	9.413.348,26	22,67%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.256.559,70	5,43%	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 "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	6.116.113,73	14,73%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	3.468.555,44	8,35%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	591.900,39	1,43%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	956.884,56	2,30%	0,00%	0,00%
Total	41.521.303,00	100,00%	25,00	290,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.867.966,55	30,99%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.868.494,85	26,18%	0,00%
Elleven Gestora de Recursos	3.741.598,31	9,01%	-
INFINITY ASSET MANAGEMENT	2.678.179,87	6,45%	0,35%
META ASSET MANAGEMENT	2.513.137,80	6,05%	1,17%
Aurora Capital	2.128.153,87	5,13%	2,89%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	1.930.991,72	4,65%	0,25%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.549.760,77	3,73%	0,72%
CADENCE GESTORA	956.884,56	2,30%	-
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	874.665,31	2,11%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	797.318,90	1,92%	0,01%
MÉRITO INVESTIMENTOS	591.900,39	1,43%	-
PETRA Capital	22.250,10	0,05%	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%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1,35%	12,47%	2,84%	7,68%	14,01%	-	0,00%	0,761%	3,36%
IMA Geral ex-C	1,69%	12,40%	3,35%	8,30%	14,62%	24,51%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,80%	13,06%	3,41%	8,88%	15,25%	25,21%	0,30%	0,927%	2,43%
IMA-B 5	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-	-
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	2,15%	12,50%	3,74%	7,67%	13,53%	-	0,70%	1,382%	2,93%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	1,27%	4,50%	1,81%	5,25%	2,55%	-4,81%	0,70%	1,316%	4,68%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	0,73%	3,45%	1,18%	5,80%	4,53%	-15,05%	0,70%	1,283%	4,74%
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%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,23%	1,42%	-1,12%	0,08%	3,46%	-1,65%	0,00%	-	-
IRF-M 1	0,62%	5,96%	1,83%	3,85%	7,13%	14,70%	-	-	-
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%	-	-	-

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
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,44%	5,01%	1,39%	2,95%	6,02%	12,94%	0,20%	0,008%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	4,21%	1,17%	2,49%	5,06%	10,74%	1,00%	0,003%	0,10%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,47%	6,13%	1,22%	2,59%	6,74%	16,16%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,16%	-8,80%	-0,49%	-7,03%	-9,16%	-14,18%	0,15%	0,025%	6,04%
IPCA	0,10%	2,60%	0,17%	0,50%	2,54%	7,21%	-	-	-
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%

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%	-	-	-
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	3,22%	25,96%	5,96%	14,63%	33,17%	43,96%	1,85%	5,759%	8,98%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	2,60%	23,65%	7,17%	16,81%	29,50%	44,79%	2,00%	6,763%	11,22%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1,73%	29,52%	4,17%	18,80%	37,30%	60,55%	2,00%	6,407%	12,55%

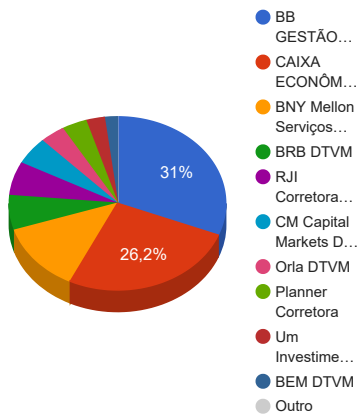
IBX	2,20%	23,15%	5,31%	12,17%	24,80%	46,06%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	0,99%	15,08%	1,22%	11,23%	17,94%	41,80%	2,50%	8,813%	12,26%

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%

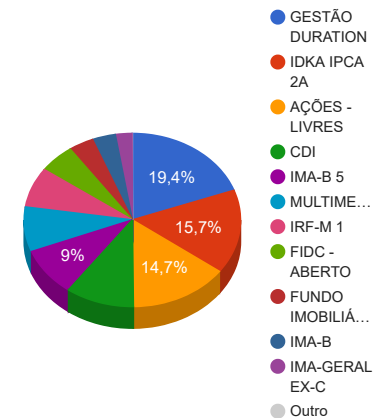
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	4,13%	36,53%	4,20%	14,41%	51,18%	-3,36%	0,15%	3,043%	21,31%
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	0,24%	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	12.867.966,55	30,99%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.868.494,85	26,18%
BNY Mellon Serviços Financeiros	5.318.794,83	12,81%
BRB DTVM	2.678.179,87	6,45%
RJI Corretora de Valores	2.588.042,05	6,23%
CM Capital Markets DTVM	2.128.153,87	5,13%
Orla DTVM	1.549.760,77	3,73%
Planner Corretora	1.548.784,95	3,73%
Um Investimentos	1.153.556,26	2,78%
BEM DTVM	797.318,90	1,92%
FINAXIS Corretora	22.250,10	0,05%

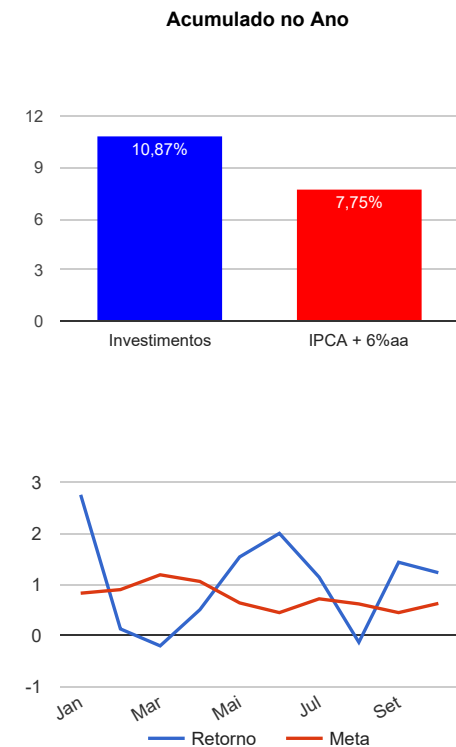


Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	8.069.386,85	19,43%
IDKA IPCA 2A	6.514.306,59	15,69%
AÇÕES - LIVRES	6.116.113,73	14,73%
CDI	4.228.144,91	10,18%
IMA-B 5	3.741.598,31	9,01%
MULTIMERCADO	3.468.555,44	8,35%
IRF-M 1	3.104.500,48	7,48%
FIDC - ABERTO	2.234.309,60	5,38%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.548.784,95	3,73%
IMA-B	1.443.605,04	3,48%
IMA-GERAL EX-C	1.029.747,00	2,48%
FIDC - FECHADO	22.250,10	0,05%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	33.327.623,54	1.236.084,20	408.259,20	35.096.126,06	940.677,52	2,75%	0,83%	331,17%	2,36%
Fevereiro	35.096.126,06	1.006.601,84	418.437,06	35.731.138,29	46.847,45	0,13%	0,90%	14,66%	2,35%
Março	35.731.138,29	669.182,76	357.242,09	35.971.016,17	-72.062,79	-0,20%	1,19%	-16,75%	3,92%
Abril	35.971.016,17	743.322,48	429.640,01	36.468.886,38	184.187,74	0,51%	1,06%	47,91%	1,66%
Mai	36.468.886,38	733.203,49	446.513,65	37.321.261,69	565.685,47	1,54%	0,64%	240,23%	5,11%
Junho	37.321.261,69	735.757,94	452.155,51	38.357.002,91	752.138,79	2,00%	0,45%	444,13%	2,06%
Julho	38.357.002,91	737.469,32	447.675,46	39.088.748,65	441.951,88	1,14%	0,72%	157,90%	1,78%
Agosto	39.088.748,65	839.793,80	547.579,29	39.329.905,81	-51.057,35	-0,13%	0,62%	-20,89%	3,66%
Setembro	39.329.905,81	2.618.002,78	1.819.640,13	40.704.164,61	575.896,15	1,44%	0,45%	321,38%	1,62%
Outubro	40.704.164,61	1.508.445,11	1.196.207,84	41.521.303,00	504.901,12	1,23%	0,63%	194,23%	1,76%
Acumulado no ano					3.889.165,98	10,87%	7,75%	140,21%	



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(%)
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.129.295,89	0,00	0,00	1.153.556,26	24.260,37	2,15%	1,38%	2,15%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.011.550,01	0,00	0,00	1.029.747,00	18.196,99	1,80%	0,93%	1,80%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	7.757.359,90	178.523,89	0,00	8.069.386,85	133.503,06	1,68%	1,12%	1,71%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.424.364,96	0,00	0,00	1.443.605,04	19.240,08	1,35%	0,76%	1,35%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.983.413,03	0,00	0,00	2.008.732,43	25.319,40	1,28%	0,76%	1,28%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	603.178,91	0,00	0,00	610.842,42	7.663,51	1,27%	1,32%	1,27%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.450.444,00	0,00	0,00	4.505.574,16	55.130,16	1,24%	0,82%	1,24%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.962.964,28	0,00	0,00	1.977.199,63	14.235,35	0,73%	1,28%	0,73%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.113.584,14	0,00	0,00	2.128.153,87	14.569,73	0,69%	0,36%	0,69%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.086.024,05	0,00	0,00	3.104.500,48	18.476,43	0,60%	0,15%	0,60%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	607.528,21	0,00	0,00	610.188,15	2.659,94	0,44%	0,01%	0,44%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.684.047,55	1.329.921,22	407.972,21	3.617.956,76	11.960,20	0,30%	0,00%	0,38%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	22.286,29	0,00	0,00	22.250,10	-36,19	-0,16%	0,02%	-0,16%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	106.399,19	0,00	0,00	106.155,73	-243,46	-0,23%	-	-
Total Renda Fixa					344.935,57	1,15%	0,74%	

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(%)
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	772.414,05	0,00	0,00	797.318,90	24.904,85	3,22%	5,76%	3,22%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	852.459,90	0,00	0,00	874.665,31	22.205,41	2,60%	6,76%	2,60%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	1.348.401,15	0,00	788.235,63	591.900,39	31.734,87	2,35%	3,04%	4,13%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.898.060,98	0,00	0,00	1.930.991,72	32.930,74	1,73%	6,41%	1,73%
META VALOR FI AÇÕES	2.488.461,88	0,00	0,00	2.513.137,80	24.675,92	0,99%	8,81%	0,99%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	783.570,24	0,00	0,00	790.375,57	6.805,33	0,87%	1,48%	0,87%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.660.020,31	0,00	0,00	2.678.179,87	18.159,56	0,68%	0,21%	0,68%
OSASCO PROPERTIES FII	958.335,69	0,00	0,00	956.884,56	-1.451,13	-0,15%	-	-100,00%
Total Renda Variável					159.965,55	1,36%	4,77%	