

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro 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 (novembro / 2019)

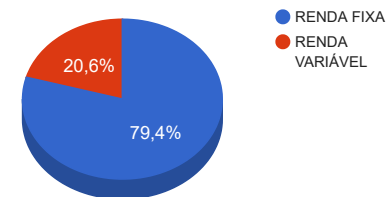
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.008.941,11	4,79%	956	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.114.027,82	7,43%	1.198	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.020.087,80	2,43%	575	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.514.950,38	10,77%	876	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.494.184,11	3,56%	621	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	8.028.628,55	19,15%	683	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	605.311,23	1,44%	26	0,72%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.112.356,40	12,19%	732	0,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.964.460,56	4,69%	31	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	D+1009	Não há	1.426.177,38	3,40%	28	1,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	1.142.652,38	2,73%	6	3,19%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	612.273,21	1,46%	667	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	105.965,21	0,25%	70	0,14%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	22.205,02	0,05%	98	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.121.086,39	5,06%	33	1,05%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.006.477,49	4,79%	6.808	0,55%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	D+33	Não há	819.203,21	1,95%	2.202	0,30%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	D+4	Não há	886.103,99	2,11%	5.212	0,24%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.613.918,97	6,23%	118	1,38%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.185.001,86	2,83%	22.826	0,02%	Artigo 8º, Inciso III
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	Não se aplica	Não se aplica	168.877,77	0,40%		0,07%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
OSASCO PROPERTIES FII	Não se aplica	Não se aplica	955.624,46	2,28%		0,23%	Desenquadrado - RV
Total			41.928.515,30				

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

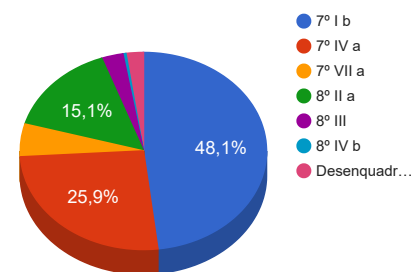
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	20.180.819,77	48,13%	15,00%	25,00%	95,00%	19.651.269,77
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	25.157.109,18
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	10.863.231,16	25,91%	10,00%	20,00%	40,00%	5.908.174,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.249.256,62	5,36%	0,00%	5,00%	5,00%	-152.830,86
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	8.385.703,06
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	6.325.703,66	15,09%	0,00%	10,00%	20,00%	2.059.999,40
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.185.001,86	2,83%	0,00%	10,00%	10,00%	3.007.849,67
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	2.096.425,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	168.877,77	0,40%	0,00%	5,00%	5,00%	1.927.548,00
Desenquadrado - RV	0,00%	955.624,46	2,28%	0,00%	0,00%	0,00%	-955.624,46
Total Carteira		41.928.515,30					

RENDA FIXA	33.293.307,55	79,40%
RENDA VARIÁVEL	8.635.207,75	20,60%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 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 "	20.180.819,77	48,13%	15,00%	95,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	10.863.231,16	25,91%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.249.256,62	5,36%	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 "	6.325.703,66	15,09%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.185.001,86	2,83%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	168.877,77	0,40%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	955.624,46	2,28%	0,00%	0,00%
Total	41.928.515,30	100,00%	25,00	290,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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	15.867.879,72	37,85%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.222.571,52	26,77%	0,00%
Um Asset	3.712.424,17	8,85%	-
META ASSET MANAGEMENT	2.613.918,97	6,23%	1,18%
Aurora Capital	2.121.086,39	5,06%	2,90%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTOS	2.006.477,49	4,79%	0,24%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	1.532.142,59	3,65%	0,65%
CADENCE GESTORA	955.624,46	2,28%	-
FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS	886.103,99	2,11%	0,02%
PERFIN INVESTIMENTOS	819.203,21	1,95%	0,01%
MÉRITO INVESTIMENTOS	168.877,77	0,40%	-
PETRA Capital	22.205,02	0,05%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	1,05%	9,75%	2,31%	4,41%	10,50%	22,96%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,18%	1,24%	-1,33%	-0,37%	0,89%	800,45%	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,33%	-10,30%	1,08%	-3,65%	-9,61%	-24,47%	1,65%	0,471%	7,61%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,84%	7,02%	1,60%	2,96%	7,52%	16,43%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,21%	-8,99%	-0,53%	-6,99%	-9,13%	-14,14%	0,15%	0,047%	6,04%
IPCA	0,51%	3,12%	0,57%	0,88%	3,27%	7,45%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,51%	15,75%	3,34%	7,20%	17,28%	25,78%	0,002	0,798%	3,90%
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,34%	5,37%	1,24%	2,76%	5,86%	12,70%	0,20%	0,010%	0,19%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	4,52%	1,06%	2,33%	4,95%	10,54%	1,00%	0,004%	0,16%
IRF-M 1	0,33%	6,31%	1,61%	3,49%	6,91%	14,37%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	6,07%	1,53%	3,36%	6,64%	13,87%	0,10%	0,079%	0,37%
IDKA IPCA 2 Anos	0,01%	10,49%	2,86%	5,28%	11,88%	22,68%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	9,94%	2,88%	5,10%	11,28%	21,11%	0,20%	0,510%	1,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	9,98%	2,73%	5,04%	11,25%	21,26%	0,20%	0,499%	1,61%
IMA-B	-2,45%	20,53%	3,71%	8,53%	22,52%	37,40%	-	-	-
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	-1,21%	11,12%	1,76%	4,13%	12,08%	-	0,00%	2,573%	4,06%

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

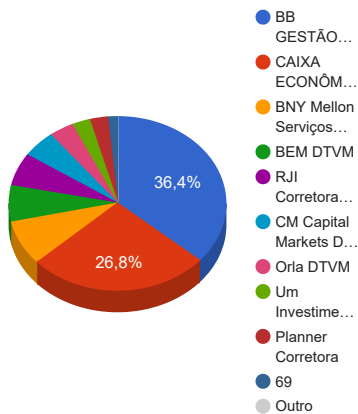
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA Geral ex-C	-0,70%	11,61%	2,45%	5,61%	12,93%	23,64%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,94%	12,00%	2,36%	5,73%	13,31%	24,20%	0,30%	0,923%	3,22%
IMA-B 5	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,31%	11,56%	3,07%	5,87%	13,06%	23,39%	0,20%	0,646%	2,31%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,64%	2,79%	0,97%	4,21%	3,35%	-15,42%	0,70%	1,030%	4,85%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,91%	3,56%	1,26%	1,95%	2,62%	-7,93%	0,70%	0,789%	4,67%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,95%	11,43%	3,21%	4,83%	11,66%	18,94%	0,70%	0,951%	3,55%

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

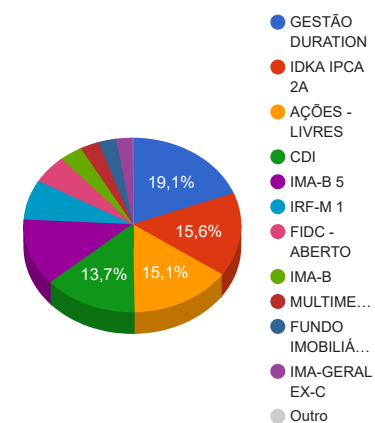
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IBX	0,97%	24,34%	6,51%	11,98%	22,74%	52,63%	-	-	-
META VALOR FI AÇÕES	4,01%	19,70%	8,11%	15,42%	18,92%	56,43%	2,50%	9,122%	12,42%
Ibovespa	0,95%	23,15%	7,02%	11,55%	20,93%	50,38%	-	-	-
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	3,91%	34,58%	7,18%	19,66%	37,02%	76,30%	2,00%	6,255%	12,52%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	2,74%	29,42%	9,66%	14,37%	31,62%	53,10%	1,85%	6,195%	8,84%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	1,31%	25,27%	6,82%	16,24%	25,69%	53,20%	2,00%	6,538%	11,00%
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,77%	15,67%	3,18%	7,62%	16,78%	28,31%	0,50%	1,452%	3,41%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
OSASCO PROPERTIES FII	0,00%	444.874.398,29%	444.874.398,29%	444.874.398,29%	444.874.398,29%	-	0,24%	-	-
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	-0,24%	36,21%	6,19%	12,61%	28,62%	-4,93%	0,15%	2,078%	15,04%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.255.606,51	36,38%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.222.571,52	26,77%
BNY Mellon Serviços Financeiros	3.500.022,96	8,35%
BEM DTVM	2.825.680,70	6,74%
RJI Corretora de Valores	2.569.771,79	6,13%
CM Capital Markets DTVM	2.121.086,39	5,06%
Orla DTVM	1.532.142,59	3,65%
Um Investimentos	1.142.652,38	2,73%
Planner Corretora	1.124.502,23	2,68%
69	612.273,21	1,46%
FINAXIS Corretora	22.205,02	0,05%



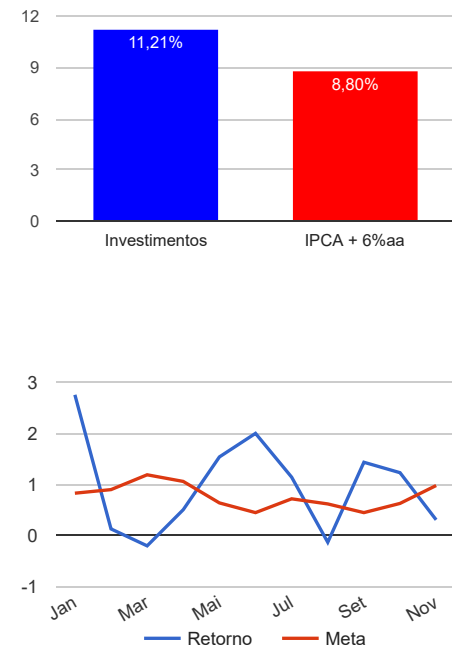
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	8.028.628,55	19,15%
IDKA IPCA 2A	6.523.891,49	15,56%
AÇÕES - LIVRES	6.325.703,66	15,09%
CDI	5.724.629,61	13,65%
IMA-B 5	5.206.608,28	12,42%
IRF-M 1	3.114.027,82	7,43%
FIDC - ABERTO	2.227.051,60	5,31%
IMA-B	1.426.177,38	3,40%
MULTIMERCADO	1.185.001,86	2,83%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.124.502,23	2,68%
IMA-GERAL EX-C	1.020.087,80	2,43%
FIDC - FECHADO	22.205,02	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%
Novembro	41.521.303,00	5.258.379,96	4.980.471,46	41.928.515,30	129.303,80	0,31%	0,98%	31,70%	1,70%
Acumulado no ano					4.018.469,78	11,21%	8,80%	127,36%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	610.188,15	0,00	0,00	612.273,21	2.085,06	0,34%	0,01%	0,34%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.104.500,48	0,00	0,00	3.114.027,82	9.527,34	0,31%	0,08%	0,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.505.574,16	0,00	0,00	4.514.950,38	9.376,22	0,21%	0,51%	0,21%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.617.956,76	3.372.503,44	1.887.992,49	5.112.356,40	9.888,69	0,14%	0,00%	0,29%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.008.732,43	0,00	0,00	2.008.941,11	208,68	0,01%	0,50%	0,01%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	106.155,73	0,00	0,00	105.965,21	-190,52	-0,18%	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	22.250,10	0,00	0,00	22.205,02	-45,08	-0,20%	0,05%	-0,21%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.128.153,87	0,00	0,00	2.121.086,39	-7.067,48	-0,33%	0,47%	-0,33%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.500.000,00	0,00	1.494.184,11	-5.815,89	-0,39%	0,65%	-0,31%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.069.386,85	0,00	0,00	8.028.628,55	-40.758,30	-0,51%	0,80%	-0,51%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.977.199,63	0,00	0,00	1.964.460,56	-12.739,07	-0,64%	1,03%	-0,64%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	610.842,42	0,00	0,00	605.311,23	-5.531,19	-0,91%	0,79%	-0,91%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.029.747,00	0,00	0,00	1.020.087,80	-9.659,20	-0,94%	0,92%	-0,94%
UM INVEST IMA-B 5 FI RENDA FIXA	1.153.556,26	0,00	0,00	1.142.652,38	-10.903,88	-0,95%	0,95%	-0,95%
LME REC IMA-B FI RENDA FIXA	1.443.605,04	0,00	0,00	1.426.177,38	-17.427,66	-1,21%	2,57%	-1,21%
Total Renda Fixa					-79.052,28	-0,24%	0,61%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
META VALOR FI AÇÕES	2.513.137,80	0,00	0,00	2.613.918,97	100.781,17	4,01%	9,12%	4,01%
CONSTÂNCIA FUNDAMENTO FI AÇÕES	1.930.991,72	0,00	0,00	2.006.477,49	75.485,77	3,91%	6,26%	3,91%
PERFIN INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	797.318,90	0,00	0,00	819.203,21	21.884,31	2,74%	6,19%	2,74%
FRANKLIN TEMPLETON VALOR E FVL FI AÇÕES	874.665,31	0,00	0,00	886.103,99	11.438,68	1,31%	6,54%	1,31%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	790.375,57	385.876,52	0,00	1.185.001,86	8.749,77	0,74%	1,45%	0,77%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.678.179,87	0,00	2.675.677,63	0,00	-2.502,24	-0,09%	0,60%	-0,08%
OSASCO PROPERTIES FII	956.884,56	0,00	0,00	955.624,46	-1.260,10	-0,13%	-	0,00%
MÉRITO DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO I FII - MFII11	591.900,39	0,00	416.801,34	168.877,77	-6.221,28	-1,05%	2,08%	-0,24%
Total Renda Variável					208.356,08	1,87%	6,42%	