

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)

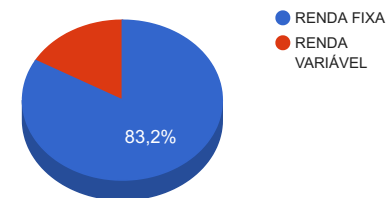
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.233.150,89	9,93%	876	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.075.340,56	4,87%	114	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.694.835,96	11,01%	681	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.653.555,26	3,88%	963	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.230.363,13	2,89%	702	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.064.644,47	2,50%	608	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.151.190,05	7,39%	937	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.244.123,85	7,61%	643	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	2.353.525,82	5,52%	311	0,65%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	3.911.316,93	9,17%	251	1,54%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.251.659,67	5,28%	758	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.629.200,61	3,82%	95	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	3.035.434,78	7,12%	52	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	215.689,03	0,51%	729	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	750.949,24	1,76%	98	0,87%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	542.601,07	1,27%	91	0,10%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.274.946,39	2,99%	5.821	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	262.392,25	0,62%	134	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	D+23 DU	Não há	271.860,84	0,64%	72	0,11%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.387.239,93	5,60%	1.087	2,23%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.409.971,20	5,65%	77	1,63%	Artigo 8º, Inciso III
Total			42.643.991,93				

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

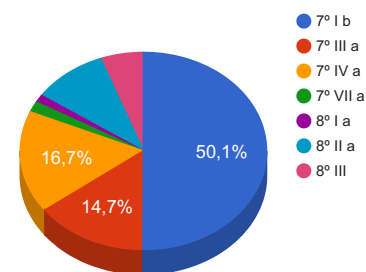
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	21.347.204,17	50,06%	15,00%	2,50%	70,00%	8.503.590,18
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	6.264.842,75	14,69%	5,00%	10,00%	60,00%	19.321.552,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	7.131.984,09	16,72%	10,00%	30,00%	40,00%	9.925.612,68
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	750.949,24	1,76%	0,00%	5,00%	5,00%	1.381.250,36
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	542.601,07	1,27%	0,00%	5,00%	5,00%	1.589.598,53
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.196.439,41	9,84%	7,00%	10,00%	20,00%	4.332.358,98
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.409.971,20	5,65%	7,00%	10,00%	10,00%	1.854.427,99
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.132.199,60
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.132.199,60
Total Carteira		42.643.991,93					

RENDA FIXA	35.494.980,25	83,24%
RENDA VARIÁVEL	7.149.011,68	16,76%

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 "	21.347.204,17	50,06%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.264.842,75	14,69%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	7.131.984,09	16,72%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	750.949,24	1,76%	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 "	542.601,07	1,27%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	4.196.439,41	9,84%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.409.971,20	5,65%	7,00%	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	42.643.991,93	100,00%	44,00	245,00

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)

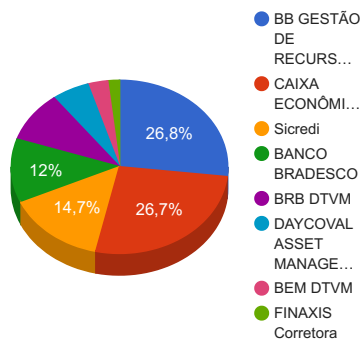
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.438.683,48	26,82%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.843.129,90	25,43%	0,00%
SICREDI	6.264.842,75	14,69%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	5.110.775,34	11,98%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.039.171,81	9,47%	0,55%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.387.239,93	5,60%	0,05%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.274.946,39	2,99%	0,00%
PETRA Capital	750.949,24	1,76%	0,01%
VINCI PARTNERS	534.253,09	1,25%	0,00%

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

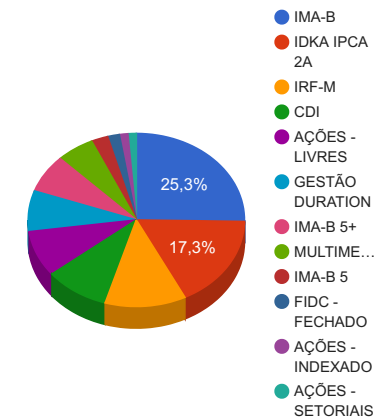
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (setembro / 2019) ainda não disponíveis.

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.438.683,48	26,82%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.377.382,99	26,68%
Sicredi	6.264.842,75	14,69%
BANCO BRADESCO	5.110.775,34	11,98%
BRB DTVM	4.039.171,81	9,47%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	2.387.239,93	5,60%
BEM DTVM	1.274.946,39	2,99%
FINAXIS Corretora	750.949,24	1,76%



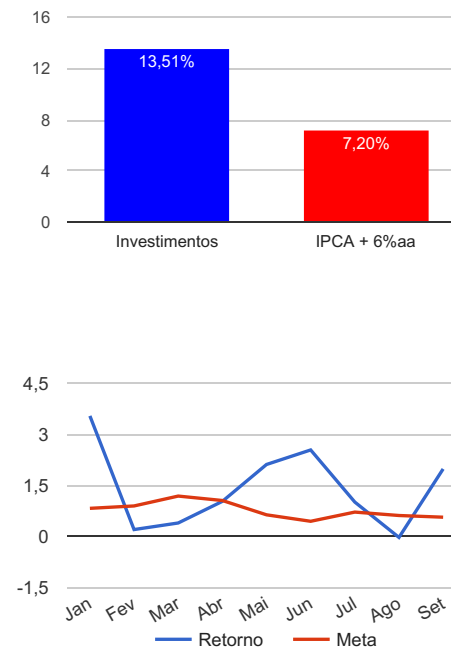
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.777.257,60	25,27%
IDKA IPCA 2A	7.384.340,94	17,32%
IRF-M	5.141.680,06	12,06%
CDI	4.096.549,31	9,61%
AÇÕES - LIVRES	3.662.186,32	8,59%
GESTÃO DURATION	3.244.123,85	7,61%
IMA-B 5+	3.035.434,78	7,12%
MULTIMERCADO	2.409.971,20	5,65%
IMA-B 5	1.064.644,47	2,50%
FIDC - FECHADO	750.949,24	1,76%
AÇÕES - INDEXADO	542.601,07	1,27%
AÇÕES - SETORIAIS	534.253,09	1,25%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	35.914.251,05	742.597,86	754.105,40	37.174.684,28	1.271.940,77	3,54%	0,83%	425,87%	2,01%
Fevereiro	37.174.684,28	935.345,64	752.933,09	37.434.589,67	77.492,84	0,21%	0,90%	23,16%	2,43%
Março	37.434.589,67	1.625.893,27	1.298.590,99	37.913.077,74	151.185,79	0,40%	1,19%	33,54%	3,65%
Abril	37.913.077,74	1.363.635,44	1.089.434,68	38.582.443,18	395.164,68	1,03%	1,06%	97,67%	1,85%
Mai	38.582.443,18	7.411.373,57	7.043.032,97	39.775.279,77	824.495,99	2,12%	0,64%	330,41%	5,76%
Junho	39.775.279,77	3.589.042,67	3.328.329,06	41.054.118,20	1.018.124,82	2,54%	0,45%	564,69%	2,11%
Julho	41.054.118,20	1.384.900,22	1.090.076,71	41.768.170,30	419.228,59	1,01%	0,72%	139,99%	1,49%
Agosto	41.768.170,30	813.067,41	858.662,45	41.712.905,57	-9.669,69	-0,02%	0,62%	-3,73%	2,64%
Setembro	41.712.905,57	963.832,78	863.154,71	42.643.991,93	830.408,29	1,99%	0,57%	350,17%	1,71%
Acumulado no ano					4.978.372,08	13,51%	7,20%	187,64%	

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	2.927.314,61	0,00	0,00	3.035.434,78	108.120,17	3,69%	2,80%	3,69%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.286.601,69	0,00	0,00	2.353.525,82	66.924,13	2,93%	2,02%	2,93%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.607.717,87	0,00	0,00	1.653.555,26	45.837,39	2,85%	1,98%	2,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.564.847,14	0,00	0,00	4.694.835,96	129.988,82	2,85%	1,97%	2,85%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.018.180,61	0,00	0,00	2.075.340,56	57.159,95	2,83%	1,97%	2,83%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.176.828,46	0,00	0,00	3.244.123,85	67.295,39	2,12%	1,37%	2,12%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.046.638,68	0,00	0,00	1.064.644,47	18.005,79	1,72%	1,01%	1,72%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.851.822,53	0,00	0,00	3.911.316,93	59.494,40	1,54%	0,89%	1,54%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.106.933,68	0,00	0,00	3.151.190,05	44.256,37	1,42%	0,82%	1,42%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.213.176,43	0,00	0,00	1.230.363,13	17.186,70	1,42%	0,81%	1,42%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.152.343,78	41.792,30	20.000,00	4.233.150,89	59.014,81	1,41%	0,89%	1,41%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	1.616.975,64	0,00	0,00	1.629.200,61	12.224,97	0,76%	0,29%	0,76%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.241.659,73	0,00	0,00	2.251.659,67	9.999,94	0,45%	0,01%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	135.871,74	922.040,48	843.154,71	215.689,03	931,52	0,09%	0,01%	0,37%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	752.096,63	0,00	0,00	750.949,24	-1.147,39	-0,15%	0,05%	-0,15%
Total Renda Fixa					695.292,96	2,00%	1,32%	

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 IBX-50 FI AÇÕES	525.009,46	0,00	0,00	542.601,07	17.591,61	3,35%	5,25%	3,35%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.316.858,05	0,00	0,00	2.387.239,93	70.381,88	3,04%	5,00%	3,04%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.250.623,91	0,00	0,00	1.274.946,39	24.322,48	1,94%	5,86%	1,94%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	268.039,23	0,00	0,00	271.860,84	3.821,61	1,43%	6,74%	1,43%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	259.676,10	0,00	0,00	262.392,25	2.716,15	1,05%	5,99%	1,05%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.393.689,60	0,00	0,00	2.409.971,20	16.281,60	0,68%	0,25%	0,68%
Total Renda Variável					135.115,33	1,93%	3,67%	

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 (%)	
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.776.054,30	0,00	255.000,00	4.694.835,96	173.781,66	3,79%	3,72%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	2.909.060,92	0,00	0,00	3.035.434,78	126.373,86	4,34%	4,34%	
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.803.611,38	0,00	0,00	3.911.316,93	107.705,55	2,83%	2,83%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.146.129,05	0,00	0,00	3.244.123,85	97.994,80	3,11%	3,11%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.616.965,55	539.862,15	20.000,00	4.233.150,89	96.323,19	2,37%	2,46%	
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.267.801,02	0,00	0,00	2.353.525,82	85.724,80	3,78%	3,78%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.075.612,61	0,00	0,00	3.151.190,05	75.577,44	2,46%	2,46%	
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.001.766,53	0,00	0,00	2.075.340,56	73.574,03	3,68%	3,68%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.594.241,99	0,00	0,00	1.653.555,26	59.313,27	3,72%	3,72%	
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.251.871,78	0,00	55.000,00	1.230.363,13	33.491,35	2,74%	2,75%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.218.519,01	0,00	0,00	2.251.659,67	33.140,66	1,49%	1,49%	
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.036.272,94	0,00	0,00	1.064.644,47	28.371,53	2,74%	2,74%	
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	1.603.392,41	0,00	0,00	1.629.200,61	25.808,20	1,61%	1,61%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	72.473,38	2.621.938,26	2.481.893,87	215.689,03	3.171,26	0,33%	1,25%	
PREMIUM FIDC SÊNIOR	803.206,12	0,00	0,00	750.949,24	-52.256,88	-6,51%	-6,51%	
Total Renda Fixa						968.094,72	2,81%	

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 (%)
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.277.503,52	0,00	0,00	2.387.239,93	109.736,41	4,82%	4,82%
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.191.624,91	0,00	0,00	1.274.946,39	83.321,48	6,99%	6,99%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.374.602,45	0,00	0,00	2.409.971,20	35.368,75	1,49%	1,49%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	525.353,30	0,00	0,00	542.601,07	17.247,77	3,28%	3,28%
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	255.729,37	0,00	0,00	271.860,84	16.131,47	6,31%	6,31%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	252.325,66	0,00	0,00	262.392,25	10.066,59	3,99%	3,99%
Total Renda Variável					271.872,47	3,95%	