

# Relatório Analítico dos Investimentos em julho 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 (julho / 2019)

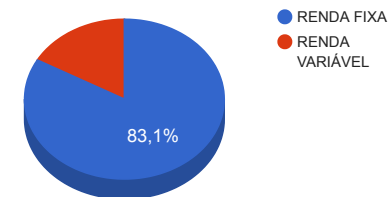
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.250.264,02	3,02%	696	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.103.828,90	7,49%	937	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.947.715,18	9,53%	877	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.026.878,50	4,89%	111	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	4.836.887,56	11,68%	651	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.046.281,39	2,53%	597	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.614.547,47	3,90%	956	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.180.947,92	7,68%	600	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	2.294.971,05	5,54%	205	0,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	3.847.465,58	9,29%	160	1,73%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	88.407,84	0,21%	720	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.230.729,45	5,39%	784	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.612.752,33	3,89%	95	0,83%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.951.219,30	7,12%	52	0,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
PREMIUM FIDC SÊNIOR	Não se aplica	Não se aplica	406.776,36	0,98%	98	0,44%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	D+4	Não há	528.746,64	1,28%	94	0,12%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	23/08/2017	254.945,54	0,62%	131	0,04%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.237.343,33	2,99%	5.049	0,14%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	D+45	Não há	263.764,46	0,64%	68	0,12%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	D+15	Não há	2.308.757,23	5,57%	997	2,48%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	2.388.262,00	5,77%	77	1,63%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total</b>			<b>41.421.492,05</b>				

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

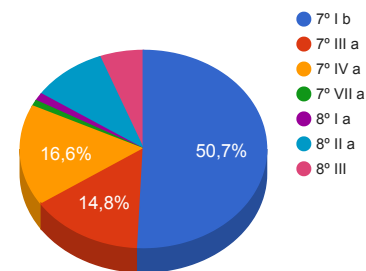
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	21.007.350,94	50,72%	15,00%	2,50%	70,00%	7.987.693,50
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	6.142.436,63	14,83%	5,00%	10,00%	60,00%	18.710.458,60
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.883.108,92	16,62%	10,00%	30,00%	40,00%	9.685.487,90
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	406.776,36	0,98%	0,00%	5,00%	5,00%	1.664.298,24
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	528.746,64	1,28%	0,00%	5,00%	5,00%	1.542.327,96
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	4.064.810,56	9,81%	7,00%	10,00%	20,00%	4.219.487,85
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.388.262,00	5,77%	7,00%	10,00%	10,00%	1.753.887,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.071.074,60
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	2.071.074,60
Total Carteira		41.421.492,05					

RENDA FIXA	34.439.672,85	83,14%
RENDA VARIÁVEL	6.981.819,20	16,86%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	21.007.350,94	50,72%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	6.142.436,63	14,83%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.883.108,92	16,62%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	406.776,36	0,98%	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 "	528.746,64	1,28%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	4.064.810,56	9,81%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.388.262,00	5,77%	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%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>41.421.492,05</b>	<b>100,00%</b>	<b>44,00</b>	<b>245,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (julho / 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	11.169.555,99	26,97%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	10.658.800,38	25,73%	0,00%
SICREDI	6.142.436,63	14,83%	0,02%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.978.097,80	12,02%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.001.014,33	9,66%	0,57%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	2.308.757,23	5,57%	0,05%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	1.237.343,33	2,99%	0,00%
VINCI PARTNERS	518.710,00	1,25%	0,00%
PETRA Capital	406.776,36	0,98%	0,01%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	1,51%	22,95%	12,19%	15,32%	38,55%	44,87%	-	-	-
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5+ FIC RENDA FIXA	1,45%	22,63%	12,08%	15,05%	37,87%	43,83%	0,20%	1,885%	11,77%
IMA-B	1,29%	16,69%	8,92%	11,81%	27,47%	35,68%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	16,50%	8,84%	11,64%	27,11%	34,97%	0,20%	1,342%	7,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	16,55%	8,83%	11,64%	27,24%	35,12%	0,20%	1,344%	7,75%
BRABESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,25%	16,45%	8,81%	11,61%	27,00%	34,74%	0,20%	1,343%	7,70%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,20%	16,36%	8,90%	11,64%	27,28%	35,15%	0,20%	1,340%	7,59%
IRF-M	1,09%	8,14%	5,09%	6,66%	15,28%	24,57%	-	-	-
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	1,15%	8,26%	5,23%	6,75%	15,46%	24,63%	0,20%	0,685%	4,01%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,07%	8,01%	5,04%	6,55%	15,04%	24,05%	0,20%	0,631%	3,81%
IDKA IPCA 2 Anos	1,02%	7,33%	3,66%	5,99%	12,60%	22,70%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,98%	6,80%	3,06%	5,52%	11,69%	21,08%	0,20%	0,584%	1,96%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,92%	6,95%	3,23%	5,61%	11,87%	21,28%	0,20%	0,578%	1,92%
IMA-B 5	0,97%	8,33%	4,13%	6,69%	14,08%	23,52%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,97%	8,20%	4,09%	6,58%	13,86%	23,03%	0,20%	0,759%	2,93%
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	0,58%	4,02%	1,82%	3,24%	6,99%	15,40%	0,75%	0,144%	0,44%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,55%	3,58%	1,55%	3,03%	6,19%	13,55%	0,20%	0,004%	0,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,01%	1,31%	2,55%	5,21%	11,47%	1,00%	0,005%	0,11%
101,50% do IPCA + 5,75% ao ano	0,56%	4,85%	1,35%	4,15%	7,43%	16,83%	-	-	-
PREMIUM FIDC SÊNIOR	-0,15%	-2,44%	-0,55%	-2,30%	-3,62%	-10,34%	0,15%	0,335%	1,29%
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	12,15%	6,69%	9,01%	16,92%	25,04%	0,002	1,027%	3,40%

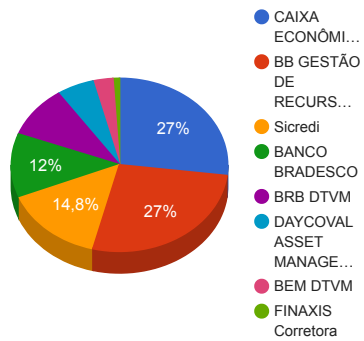
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	6,75%	27,31%	16,46%	16,36%	43,96%	59,44%	-	-	-
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	3,14%	23,58%	12,25%	9,05%	44,86%	67,11%	1,72%	6,018%	18,08%
IDIV	2,76%	21,95%	9,29%	8,41%	41,54%	57,67%	-	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,04%	22,30%	7,02%	8,97%	43,74%	52,55%	1,72%	5,149%	17,37%
Ibovespa	0,84%	15,84%	5,67%	4,54%	28,52%	54,45%	-	-	-
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	3,84%	14,19%	7,86%	6,30%	28,08%	67,19%	2,00%	6,992%	15,53%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	1,37%	17,59%	7,03%	6,40%	32,97%	54,40%	2,50%	6,494%	15,64%
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,58%	4,12%	1,96%	3,37%	6,83%	15,19%	1,00%	0,153%	0,38%
IBX-50	0,42%	14,61%	5,04%	3,77%	26,40%	51,89%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	0,65%	14,08%	5,39%	3,11%	24,02%	50,51%	0,70%	6,440%	15,18%

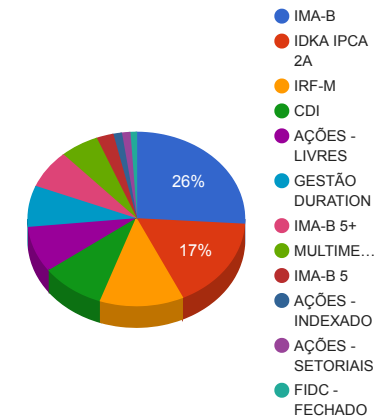


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.177.510,38	26,98%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.169.555,99	26,97%
Sicredi	6.142.436,63	14,83%
BANCO BRADESCO	4.978.097,80	12,02%
BRB DTVM	4.001.014,33	9,66%
DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS	2.308.757,23	5,57%
BEM DTVM	1.237.343,33	2,99%
FINAXIS Corretora	406.776,36	0,98%



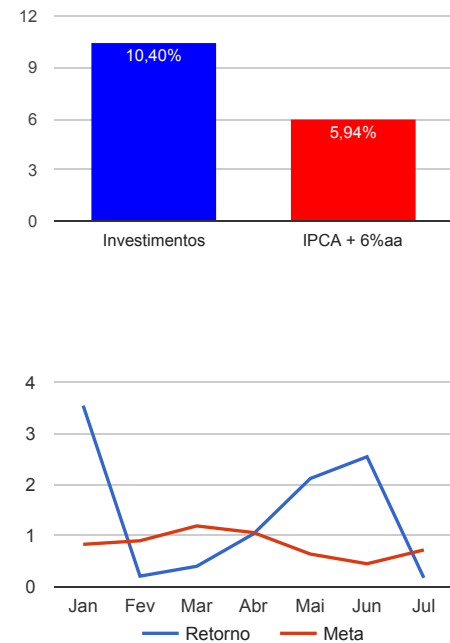
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	10.773.284,58	26,01%
IDKA IPCA 2A	7.051.544,08	17,02%
IRF-M	5.097.729,60	12,31%
CDI	3.931.889,62	9,49%
AÇÕES - LIVRES	3.546.100,56	8,56%
GESTÃO DURATION	3.180.947,92	7,68%
IMA-B 5+	2.951.219,30	7,12%
MULTIMERCADO	2.388.262,00	5,77%
IMA-B 5	1.046.281,39	2,53%
AÇÕES - INDEXADO	528.746,64	1,28%
AÇÕES - SETORIAIS	518.710,00	1,25%
FIDC - FECHADO	406.776,36	0,98%



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	41.421.492,05	72.550,34	0,18%	0,72%	24,23%	1,50%
Acumulado no ano					3.810.955,23	10,40%	5,94%	175,17%	

Acumulado no Ano



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de julho / 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	2.909.060,92	0,00	0,00	2.951.219,30	42.158,38	1,45%	1,88%	1,45%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.776.054,30	0,00	0,00	4.836.887,56	60.833,26	1,27%	1,34%	1,27%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.594.241,99	0,00	0,00	1.614.547,47	20.305,48	1,27%	1,34%	1,27%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	2.001.766,53	0,00	0,00	2.026.878,50	25.111,97	1,25%	1,34%	1,25%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	2.267.801,02	0,00	0,00	2.294.971,05	27.170,03	1,20%	1,34%	1,20%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	3.803.611,38	0,00	0,00	3.847.465,58	43.854,20	1,15%	0,69%	1,15%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.146.129,05	0,00	0,00	3.180.947,92	34.818,87	1,11%	1,03%	1,11%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.251.871,78	0,00	15.000,00	1.250.264,02	13.392,24	1,07%	0,63%	1,07%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.036.272,94	0,00	0,00	1.046.281,39	10.008,45	0,97%	0,76%	0,97%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.075.612,61	0,00	0,00	3.103.828,90	28.216,29	0,92%	0,58%	0,92%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.616.965,55	295.279,65	0,00	3.947.715,18	35.469,98	0,91%	0,58%	0,98%
INFINITY LOTUS FI RENDA FIXA	1.603.392,41	0,00	0,00	1.612.752,33	9.359,92	0,58%	0,14%	0,58%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.218.519,01	0,00	0,00	2.230.729,45	12.210,44	0,55%	0,00%	0,55%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	72.473,38	1.089.620,57	1.075.076,71	88.407,84	1.390,60	0,12%	0,00%	0,47%
PREMIUM FIDC SÊNIOR	803.206,12	0,00	0,00	406.776,36	-396.429,76	-49,36%	0,33%	0,06%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>-32.129,65</b>	<b>-0,09%</b>	<b>0,93%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
AZ QUEST AÇÕES FIC AÇÕES	1.191.624,91	0,00	0,00	1.237.343,33	45.718,42	3,84%	6,99%	3,84%
CAIXA VALOR SMALL CAP RPPS FIC AÇÕES	255.729,37	0,00	0,00	263.764,46	8.035,09	3,14%	6,02%	3,14%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	2.277.503,52	0,00	0,00	2.308.757,23	31.253,71	1,37%	6,49%	1,37%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	252.325,66	0,00	0,00	254.945,54	2.619,88	1,04%	5,15%	1,04%
CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	525.353,30	0,00	0,00	528.746,64	3.393,34	0,65%	6,44%	0,65%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.374.602,45	0,00	0,00	2.388.262,00	13.659,55	0,58%	0,15%	0,58%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>104.679,99</b>	<b>1,52%</b>	<b>4,34%</b>	