

Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2019)

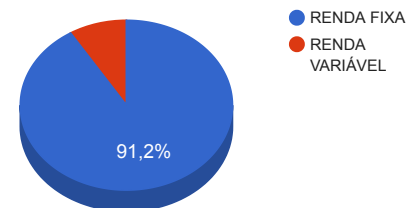
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	2.412.918,00	7,63%	140	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.412.030,87	4,46%	605	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	5.456.403,10	17,25%	1.390	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.427.935,35	10,84%	1.214	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.391.779,05	7,56%	270	0,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.335.624,94	10,55%	962	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.490.006,99	7,87%	915	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.572.787,81	11,30%	671	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	828.335,10	2,62%	24	0,55%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.316.967,19	7,33%	107	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1	Não há	1.183.508,00	3,74%	179	0,03%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	Não se aplica	Não se aplica	787.552,94	2,49%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	Não se aplica	Não se aplica	837.580,74	2,65%		0,66%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.164.015,60	3,68%	1.099	0,14%	Desenquadrado - RV
Total para cálculo dos limites da Resolução			31.617.445,68				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			12.763,19	Artigo 6º			
Total			31.630.208,87				

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

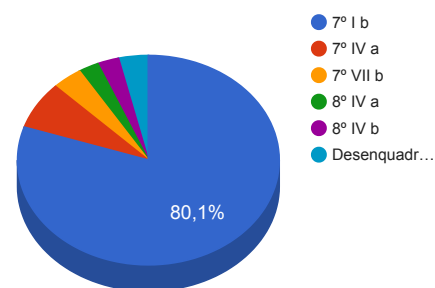
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	25.327.821,21	80,11%	15,00%	65,00%	100,00%	6.289.624,47
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	18.970.467,41
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.316.967,19	7,33%	5,00%	15,00%	40,00%	10.330.011,08
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	1.183.508,00	3,74%	0,00%	5,00%	5,00%	397.364,28
Artigo 8º, Inciso I	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.161.744,57
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	3.161.744,57
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	3.161.744,57
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	787.552,94	2,49%	0,00%	1,00%	5,00%	793.319,34
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	837.580,74	2,65%	0,00%	5,00%	5,00%	743.291,54
Desenquadrado - RV	0,00%	1.164.015,60	3,68%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.164.015,60
Total Carteira		31.617.445,68					

RENDA FIXA	28.841.059,59	91,22%
RENDA VARIÁVEL	2.789.149,28	8,82%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: agosto / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	25.327.821,21	80,07%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.316.967,19	7,33%	5,00%	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 "	1.183.508,00	3,74%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	787.552,94	2,49%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	837.580,74	2,65%	0,00%	5,00%
Desenquadrado - RV	1.164.015,60	3,68%	0,00%	0,00%
Total	31.617.445,68	99,96%	20,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (agosto / 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	11.282.035,03	35,67%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.825.672,03	34,23%	0,00%
BRABESCO ASSET MANAGEMENT	4.708.746,24	14,89%	0,00%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	3.175.858,70	10,04%	0,00%
Reditus Investimentos	837.580,74	2,65%	-
ROMA ASSET	787.552,94	2,49%	0,65%

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

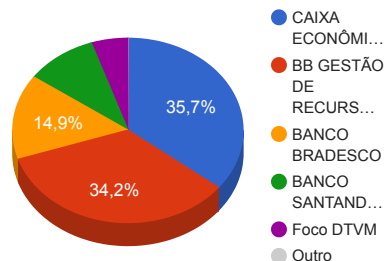
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,62%	6,60%	1,81%	4,78%	9,56%	20,95%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,12%	8,31%	2,62%	6,00%	14,83%	31,60%	0,20%	0,893%	3,16%
IRF-M 1	0,55%	4,63%	1,86%	3,55%	7,40%	14,81%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	4,50%	1,81%	3,45%	7,24%	14,42%	0,20%	0,181%	0,46%
BRASECO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,52%	4,45%	1,79%	3,41%	7,17%	14,26%	0,20%	0,182%	0,44%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	4,47%	1,80%	3,42%	7,19%	14,31%	0,10%	0,181%	0,47%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,50%	4,31%	1,74%	3,31%	7,04%	13,90%	0,40%	0,180%	0,45%
CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,54%	4,35%	1,57%	3,23%	6,50%	13,77%	0,30%	0,051%	0,11%
IMA-B 5	0,05%	8,38%	2,76%	6,16%	14,43%	22,05%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,03%	8,22%	2,70%	6,03%	14,23%	21,57%	0,20%	1,039%	2,82%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,03%	8,23%	2,72%	6,06%	14,19%	21,56%	0,20%	1,022%	2,79%
IMA-B	-0,40%	16,22%	4,65%	10,75%	27,53%	33,35%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,42%	16,02%	4,60%	10,63%	27,17%	32,66%	0,20%	2,459%	7,66%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,42%	16,06%	4,57%	10,60%	27,30%	32,79%	0,20%	2,483%	7,74%
BRASECO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-0,44%	16,08%	4,53%	10,54%	27,74%	32,89%	0,20%	2,521%	7,99%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

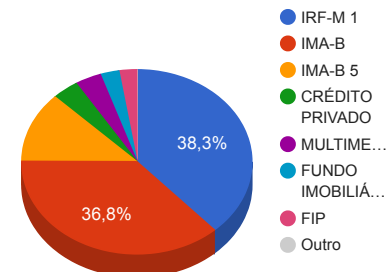
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	0,37%	4,31%	1,45%	3,08%	6,89%	12,96%	0,60%	0,187%	0,49%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	-	-	-	-	-	-	0,30%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	1,50%	0,000%	0,00%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.282.035,03	35,67%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	10.825.672,03	34,23%
BANCO BRADESCO	4.708.746,24	14,89%
BANCO SANTANDER	3.175.858,70	10,04%
Foco DTVM	1.625.133,68	5,14%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	12.763,19	0,04%



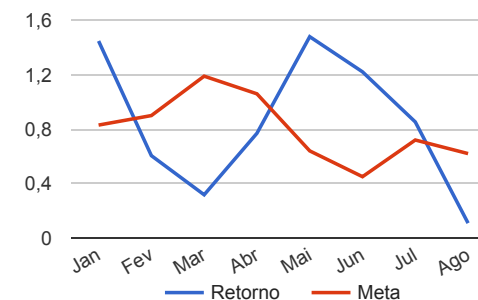
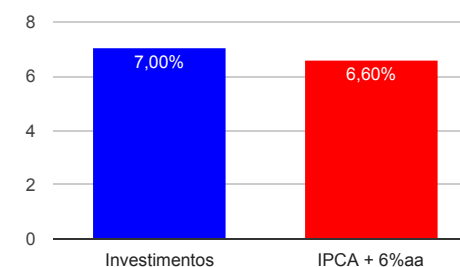
Sub-segmento	Valor	%
IRF-M 1	12.104.452,60	38,27%
IMA-B	11.638.297,94	36,79%
IMA-B 5	3.902.037,86	12,34%
CRÉDITO PRIVADO	1.183.508,00	3,74%
MULTIMERCADO	1.164.015,60	3,68%
FUNDO IMOBILIÁRIO	837.580,74	2,65%
FIP	787.552,94	2,49%
DISP. FINANCEIRA	12.763,19	0,04%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	28.817.703,57	268.910,06	107.406,45	29.399.051,78	419.844,60	1,45%	0,83%	174,21%	0,55%
Fevereiro	29.399.051,78	286.342,06	167.342,51	29.696.595,73	178.544,40	0,60%	0,90%	67,54%	0,71%
Março	29.696.595,73	214.436,95	86.290,96	29.919.225,35	94.483,63	0,32%	1,19%	26,54%	1,14%
Abril	29.919.225,35	163.547,40	130.090,80	30.183.200,63	230.518,68	0,77%	1,06%	72,64%	0,51%
Mai	30.183.200,63	3.286.236,02	3.163.920,76	30.754.265,07	448.749,18	1,48%	0,64%	231,13%	0,83%
Junho	30.754.265,07	164.038,32	162.366,21	31.131.710,69	375.773,51	1,22%	0,45%	271,30%	1,02%
Julho	31.131.710,69	201.007,99	123.585,01	31.475.346,20	266.212,53	0,85%	0,72%	117,78%	0,61%
Agosto	31.475.346,20	311.612,40	203.624,40	31.617.445,68	34.111,48	0,11%	0,62%	17,40%	1,02%
Acumulado no ano					2.048.238,01	7,00%	6,60%	106,11%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER MASTER FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	1.177.174,37	0,00	0,00	1.183.508,00	6.333,63	0,54%	0,05%	0,54%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.379.292,11	0,00	0,00	2.391.779,05	12.486,94	0,52%	0,18%	0,52%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	5.432.896,07	0,00	5.000,00	5.456.403,10	28.507,03	0,52%	0,18%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.410.306,31	0,00	0,00	3.427.935,35	17.629,04	0,52%	0,18%	0,52%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	824.189,26	0,00	0,00	828.335,10	4.145,84	0,50%	0,18%	0,50%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.472.995,11	0,00	63.008,10	2.412.918,00	2.930,99	0,12%	0,89%	0,12%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.489.137,89	0,00	0,00	2.490.006,99	869,10	0,03%	1,04%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.411.548,84	0,00	0,00	1.412.030,87	482,03	0,03%	1,02%	0,03%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.327.268,59	0,00	0,00	2.316.967,19	-10.301,40	-0,44%	2,52%	-0,44%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.440.187,25	31.293,52	120.121,82	3.335.624,94	-15.734,01	-0,45%	2,48%	-0,42%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.324.443,97	280.318,88	15.494,48	3.572.787,81	-16.480,56	-0,46%	2,46%	-0,42%
Total Renda Fixa					30.868,63	0,11%	1,09%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
SANTANDER PERFORMANCE FIX FIC MULTIMERCADO	1.159.712,78	0,00	0,00	1.164.015,60	4.302,82	0,37%	0,19%	0,37%
CONQUEST EMPRESAS EMERGENTES FIP - FCCQ11	787.778,91	0,00	0,00	787.552,94	-225,97	-0,03%	-	-
AQ3 RENDA FII - ARFI11B	838.414,74	0,00	0,00	837.580,74	-834,00	-0,10%	0,00%	0,00%
Total Renda Variável					3.242,85	0,12%	0,11%	