

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)

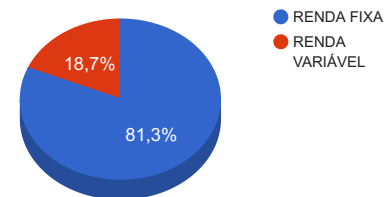
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.711.311,35	16,57%	608	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	659.683,13	2,32%	357	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.175.738,21	11,17%	681	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.579.069,99	9,07%	1.212	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.813.008,82	9,90%	876	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	5.541.074,25	19,49%	643	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	231.183,08	0,81%	729	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	D+1	Não há	2.111.880,26	7,43%	95	1,07%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.296.560,03	4,56%	33	1,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.637.679,43	5,76%	177	0,28%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+33	Não há	1.548.375,36	5,45%	188	0,32%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.055.222,28	3,71%	77	0,71%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.065.893,22	3,75%	12.245	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
		Total	28.426.679,41				

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

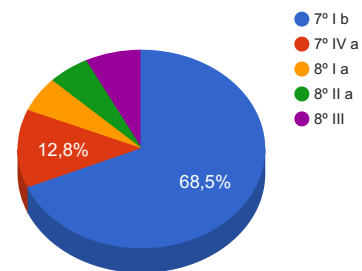
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	19.479.885,75	68,53%	15,00%	45,00%	100,00%	8.946.793,66
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	17.056.007,65
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	3.639.623,37	12,80%	10,00%	30,00%	40,00%	7.731.048,39
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	1.421.333,97
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	1.637.679,43	5,76%	0,00%	5,00%	10,00%	1.204.988,51
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.548.375,36	5,45%	0,00%	5,00%	15,00%	2.715.626,55
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.121.115,50	7,46%	0,00%	5,00%	10,00%	721.552,44
Total Carteira		28.426.679,41					

RENDA FIXA	23.119.509,12	81,33%
RENDA VARIÁVEL	5.307.170,29	18,67%

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 "	19.479.885,75	68,53%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	3.639.623,37	12,80%	10,00%	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 "	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 "	1.637.679,43	5,76%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	1.548.375,36	5,45%	0,00%	15,00%
Artigo 8º, Inciso III	2.121.115,50	7,46%	0,00%	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	28.426.679,41	100,00%	25,00	275,00

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)

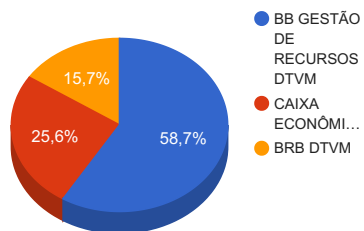
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.696.366,24	58,73%	0,00%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.266.650,60	25,56%	0,00%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	4.463.662,57	15,70%	0,61%

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

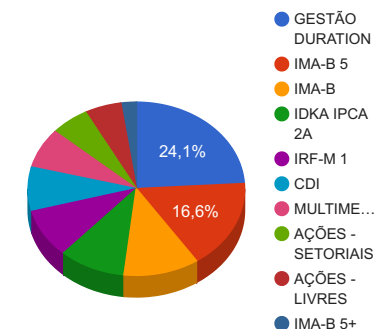
Dados atualizados dos Benchmark's dos Fundos, referente à base (setembro / 2019) ainda não disponíveis.

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	16.696.366,24	58,73%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.266.650,60	25,56%
BRB DTVM	4.463.662,57	15,70%



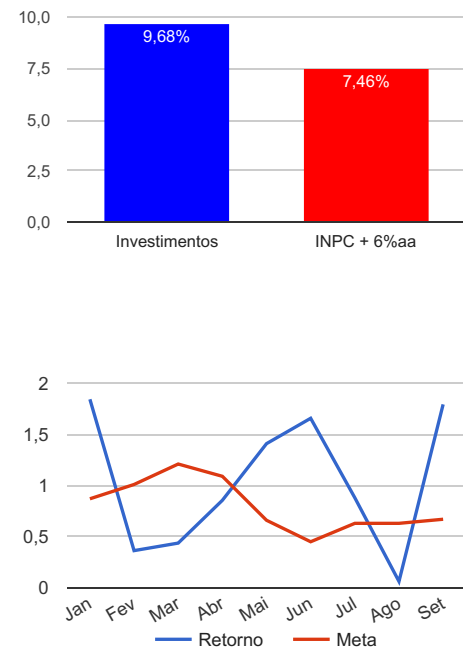
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	6.837.634,28	24,05%
IMA-B 5	4.711.311,35	16,57%
IMA-B	3.175.738,21	11,17%
IDKA IPCA 2A	2.813.008,82	9,90%
IRF-M 1	2.579.069,99	9,07%
CDI	2.343.063,34	8,24%
MULTIMERCADO	2.121.115,50	7,46%
AÇÕES - SETORIAIS	1.637.679,43	5,76%
AÇÕES - LIVRES	1.548.375,36	5,45%
IMA-B 5+	659.683,13	2,32%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	22.310.043,62	0,00	0,00	22.721.269,91	411.226,29	1,84%	0,87%	211,42%	1,06%
Fevereiro	22.721.269,91	0,00	0,00	22.803.777,86	82.507,95	0,36%	1,01%	36,10%	1,19%
Março	22.803.777,86	1.148.000,00	0,00	24.056.406,93	104.629,07	0,44%	1,21%	35,99%	1,80%
Abril	24.056.406,93	0,00	0,00	24.262.137,54	205.730,61	0,86%	1,09%	78,48%	0,93%
Mai	24.262.137,54	2.600.000,00	2.000.000,00	25.212.508,61	350.371,07	1,41%	0,66%	213,28%	5,35%
Junho	25.212.508,61	310.000,00	0,00	25.945.519,66	423.011,05	1,66%	0,45%	368,03%	1,42%
Julho	25.945.519,66	0,00	0,00	26.173.855,46	228.335,80	0,88%	0,63%	138,86%	1,01%
Agosto	26.173.855,46	4.141.236,82	3.828.257,72	26.503.296,21	16.461,65	0,06%	0,63%	9,86%	2,36%
Setembro	26.503.296,21	540.000,00	0,00	27.528.304,80	485.008,59	1,79%	0,67%	268,63%	1,45%
Acumulado no ano					2.307.282,08	9,68%	7,46%	129,73%	

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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	496.216,94	140.000,00	0,00	659.683,13	23.466,19	3,69%	2,79%	3,69%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.698.884,64	400.000,00	0,00	3.175.738,21	76.853,57	2,48%	1,97%	2,85%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	5.426.131,41	0,00	0,00	5.541.074,25	114.942,84	2,12%	1,37%	2,12%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.631.631,29	0,00	0,00	4.711.311,35	79.680,06	1,72%	1,01%	1,72%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.277.152,87	0,00	0,00	1.296.560,03	19.407,16	1,52%	0,88%	1,52%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.773.833,85	0,00	0,00	2.813.008,82	39.174,97	1,41%	0,89%	1,41%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	2.096.033,42	0,00	0,00	2.111.880,26	15.846,84	0,76%	0,29%	0,76%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.563.194,86	0,00	0,00	2.579.069,99	15.875,13	0,62%	0,12%	0,62%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	468.451,99	678.699,96	918.182,37	231.183,08	2.213,50	0,19%	0,01%	0,37%
Total Renda Fixa					387.460,26	1,70%	1,08%	

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(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.589.444,86	0,00	0,00	1.637.679,43	48.234,57	3,03%	4,71%	3,03%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.515.744,98	0,00	0,00	1.548.375,36	32.630,38	2,15%	4,60%	2,15%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1.050.018,54	0,00	0,00	1.065.893,22	15.874,68	1,51%	0,98%	1,51%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.048.093,27	0,00	0,00	1.055.222,28	7.129,01	0,68%	0,25%	0,68%
Total Renda Variável					103.868,64	2,00%	3,04%	

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 (%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	5.077.174,52	300.000,00	0,00	5.541.074,25	163.899,73	3,11%	3,11%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	4.585.760,41	0,00	0,00	4.711.311,35	125.550,94	2,74%	2,74%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	847.421,68	2.246.582,73	0,00	3.175.738,21	81.733,80	3,56%	3,72%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.231.861,39	0,00	1.500.000,00	2.813.008,82	81.147,43	2,42%	2,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.226.826,57	0,00	700.000,00	2.579.069,99	52.243,42	1,75%	1,85%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA	2.078.425,91	0,00	0,00	2.111.880,26	33.454,35	1,61%	1,61%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA	1.268.301,57	0,00	0,00	1.296.560,03	28.258,46	2,23%	2,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	640.000,00	0,00	659.683,13	19.683,13	2,90%	4,43%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.103.333,79	0,00	1.109.947,73	0,00	6.613,94	0,60%	1,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	154.849,39	1.602.019,95	1.531.611,13	231.183,08	5.924,87	0,71%	1,25%
Total Renda Fixa					598.510,07	2,64%	

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 (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.571.135,24	0,00	0,00	1.637.679,43	66.544,19	4,24%	4,24%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	530.805,90	976.354,55	0,00	1.548.375,36	41.214,91	3,47%	2,35%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	523.656,63	518.299,54	0,00	1.065.893,22	23.937,05	2,97%	3,48%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	1.039.735,84	0,00	0,00	1.055.222,28	15.486,44	1,49%	1,49%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	516.174,47	0,00	518.309,99	0,00	2.135,52	0,41%	2,25%
Total Renda Variável					149.318,11	3,04%	