

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (setembro / 2019)

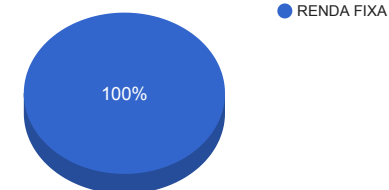
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	65.455.046,58	49,60%	681	1,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.637.219,24	2,00%	702	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	18/08/2018	1.156.194,68	0,88%	28	1,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.149.766,36	0,87%	1.212	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.945.004,01	6,02%	357	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.132.381,72	6,92%	226	0,63%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	15.746.710,57	11,93%	937	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	17.439.739,85	13,21%	758	0,35%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	6.455.797,58	4,89%	271	0,41%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.946.876,25	1,48%	729	0,13%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	2.895.530,81	2,19%	695	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
Total para cálculo dos limites da Resolução			131.960.267,65				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			17.773,23				Artigo 6º
Total			131.978.040,88				

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

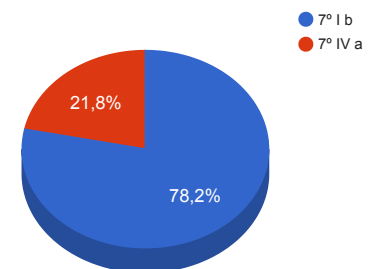
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	103.222.323,16	78,22%	20,00%	35,00%	80,00%	2.345.890,96
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	50,00%	65.980.133,83
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	28.737.944,49	21,78%	0,00%	20,00%	30,00%	10.850.135,81
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	10,00%	13.196.026,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	6.598.013,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	20,00%	26.392.053,53
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	10,00%	13.196.026,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.598.013,38
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	6.598.013,38
Total Carteira		131.960.267,65					

RENDA FIXA	131.978.040,88	100,01%
------------	----------------	---------

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 "	103.222.323,16	78,21%	20,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	50,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	28.737.944,49	21,77%	0,00%	30,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
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%	3,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	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	131.960.267,65	99,99%	20,00	223,00

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	81.696.431,50	61,90%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	50.263.836,15	38,08%	0,01%

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

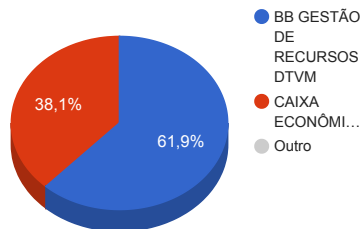
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	3,73%	26,55%	4,48%	17,54%	44,85%	43,66%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,69%	26,14%	4,43%	17,29%	44,00%	42,57%	0,20%	2,793%	11,06%
IMA-B	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,85%	19,32%	3,72%	13,15%	31,00%	34,05%	0,20%	1,966%	7,30%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,84%	19,23%	3,68%	13,06%	30,92%	34,05%	0,30%	1,966%	7,31%
IDKA IPCA 2 Anos	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	8,58%	2,46%	5,93%	12,28%	20,88%	0,20%	0,821%	1,92%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44%	4,46%	1,48%	2,97%	5,99%	14,02%	0,20%	0,007%	0,12%
IMA Geral	1,46%	10,72%	2,61%	7,52%	16,78%	23,07%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,44%	10,29%	2,52%	7,25%	16,39%	22,07%	0,20%	0,808%	3,19%
IRF-M	1,44%	9,99%	2,81%	7,53%	16,83%	23,54%	-	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,42%	9,80%	2,75%	7,41%	16,58%	23,02%	0,20%	0,813%	3,23%
IRF-M 1	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	5,12%	1,85%	3,60%	7,22%	14,20%	0,10%	0,117%	0,47%
CDI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,45%	4,55%	1,50%	3,02%	6,11%	13,21%	0,20%	0,008%	0,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	4,55%	1,49%	3,02%	6,13%	13,00%	0,20%	0,007%	0,12%

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

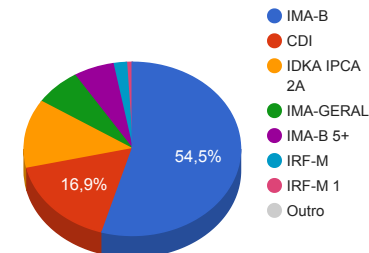
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37%	3,82%	1,25%	2,54%	5,13%	10,94%	1,00%	0,008%	0,10%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	81.696.431,50	61,90%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	50.263.836,15	38,08%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	17.773,23	0,01%



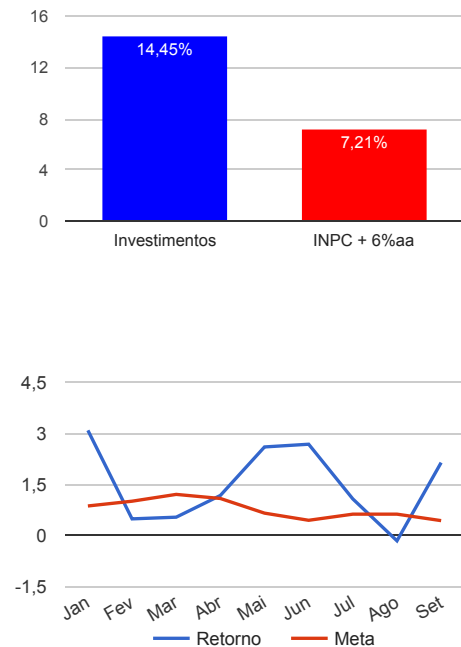
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	71.910.844,16	54,49%
CDI	22.282.146,91	16,88%
IDKA IPCA 2A	16.902.905,25	12,81%
IMA-GERAL	9.132.381,72	6,92%
IMA-B 5+	7.945.004,01	6,02%
IRF-M	2.637.219,24	2,00%
IRF-M 1	1.149.766,36	0,87%
DISP. FINANCEIRA	17.773,23	0,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	114.139.448,00	502.349,07	1.627.142,47	116.539.906,50	3.525.251,90	3,09%	0,87%	354,26%	1,25%
Fevereiro	116.539.906,50	1.624.160,32	2.133.270,81	116.603.700,00	572.903,99	0,49%	1,01%	48,87%	1,71%
Março	116.603.700,00	1.773.138,19	1.927.296,36	117.080.951,25	631.409,42	0,54%	1,21%	44,62%	2,83%
Abril	117.080.951,25	6.987.953,66	3.133.450,77	122.360.786,10	1.425.331,96	1,18%	1,09%	108,16%	1,13%
Mai	122.360.786,10	3.087.792,09	3.144.992,37	125.487.290,90	3.183.705,08	2,60%	0,66%	393,78%	1,48%
Junho	125.487.290,90	1.205.490,04	1.183.738,02	128.874.771,19	3.365.728,27	2,68%	0,45%	595,47%	1,65%
Julho	128.874.771,19	3.532.159,74	4.011.083,00	129.783.485,39	1.387.637,46	1,08%	0,63%	169,89%	0,96%
Agosto	129.783.485,39	1.251.123,69	1.378.545,80	129.458.866,32	-197.196,96	-0,15%	0,63%	-24,09%	1,73%
Setembro	129.458.866,32	2.716.795,44	2.989.091,87	131.960.267,65	2.773.697,76	2,14%	0,44%	490,83%	1,41%
Acumulado no ano					16.668.468,88	14,45%	7,21%	200,40%	

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	7.662.413,30	0,00	0,00	7.945.004,01	282.590,71	3,69%	2,79%	3,69%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	63.642.752,33	0,00	0,00	65.455.046,58	1.812.294,25	2,85%	1,97%	2,85%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.277.577,59	0,00	0,00	6.455.797,58	178.219,99	2,84%	1,97%	2,84%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.002.532,93	0,00	0,00	9.132.381,72	129.848,79	1,44%	0,81%	1,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.525.558,44	0,00	0,00	15.746.710,57	221.152,13	1,42%	0,82%	1,42%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.600.380,43	0,00	0,00	2.637.219,24	36.838,81	1,42%	0,81%	1,42%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.142.689,12	0,00	0,00	1.149.766,36	7.077,24	0,62%	0,12%	0,62%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.882.542,03	0,00	0,00	2.895.530,81	12.988,78	0,45%	0,01%	0,45%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.151.094,11	0,00	0,00	1.156.194,68	5.100,57	0,44%	0,01%	0,44%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.719.343,01	1.140.000,00	1.500.000,00	17.439.739,85	80.396,84	0,43%	0,01%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.851.983,03	1.576.795,44	1.489.091,87	1.946.876,25	7.189,65	0,21%	0,01%	0,37%
Total Renda Fixa					2.773.697,76	2,14%	1,41%	

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	63.104.419,86	0,00	0,00	65.455.046,58	2.350.626,72	3,72%	3,72%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	15.369.044,97	0,00	0,00	15.746.710,57	377.665,60	2,46%	2,46%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.608.109,98	0,00	0,00	7.945.004,01	336.894,03	4,43%	4,43%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	17.064.914,24	3.614.000,00	3.500.000,00	17.439.739,85	260.825,61	1,43%	1,49%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.226.802,44	0,00	0,00	6.455.797,58	228.995,14	3,68%	3,68%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.907.700,06	0,00	0,00	9.132.381,72	224.681,66	2,52%	2,52%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.566.667,16	0,00	0,00	2.637.219,24	70.552,08	2,75%	2,75%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	2.852.738,87	0,00	0,00	2.895.530,81	42.791,94	1,50%	1,50%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.906.086,51	3.886.078,87	4.878.720,67	1.946.876,25	33.431,54	0,86%	1,25%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.128.919,22	0,00	0,00	1.149.766,36	20.847,14	1,85%	1,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS XII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.139.367,88	0,00	0,00	1.156.194,68	16.826,80	1,48%	1,48%
Total Renda Fixa					3.964.138,26	3,09%	