

# Relatório Analítico dos Investimentos em agosto de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (agosto / 2019)

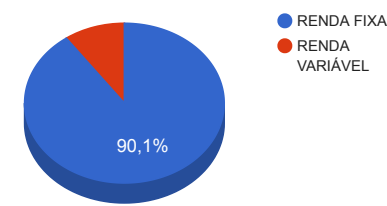
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	12.406.933,43	20,67%	1.390	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.927.301,02	18,20%	875	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.973.385,06	16,61%	940	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.543.854,00	4,24%	1.214	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	919.048,73	1,53%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	282.380,80	0,47%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.042.202,52	3,40%	333	0,47%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.496.971,38	14,15%	387	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	1.993.808,24	3,32%	136	0,25%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	2.246.054,06	3,74%	8	5,95%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	782.001,72	1,30%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.487.500,30	2,48%	33	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	332.065,25	0,55%	65	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.249.881,99	2,08%	14	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	18.836,77	0,03%	12	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.487.647,81	4,14%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.042.937,20	1,74%		7,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	805.161,24	1,34%		0,30%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
Total para cálculo dos limites da Resolução			60.037.971,52				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			84,59	Artigo 6º			
Total			60.038.056,11				

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

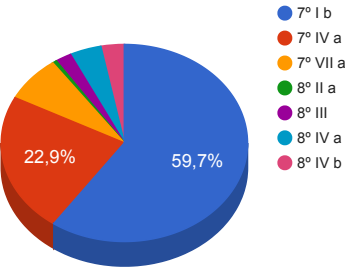
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	35.851.473,51	59,71%	15,00%	25,00%	70,00%	6.175.106,55
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	36.022.782,91
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	13.734.411,67	22,88%	10,00%	30,00%	40,00%	10.280.776,94
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	4.515.556,08	7,52%	2,00%	5,00%	5,00%	-1.513.657,50
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	332.065,25	0,55%	7,00%	10,00%	20,00%	11.675.529,05
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.268.718,76	2,11%	7,00%	10,00%	10,00%	4.735.078,39
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	2.487.647,81	4,14%	2,00%	5,00%	5,00%	514.250,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.848.098,44	3,08%	2,00%	5,00%	5,00%	1.153.800,14
Total Carteira		60.037.971,52					

RENDA FIXA	54.101.525,85	90,11%
RENDA VARIÁVEL	5.936.530,26	9,89%

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 "	35.851.473,51	59,71%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	13.734.411,67	22,88%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	4.515.556,08	7,52%	2,00%	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 II, Alínea " a "	332.065,25	0,55%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.268.718,76	2,11%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.487.647,81	4,14%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.848.098,44	3,08%	2,00%	5,00%
Total	60.037.971,52	100,00%	50,00	240,00

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	32.919.492,39	54,83%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.803.220,27	22,99%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	3.046.892,55	5,07%	1,87%
A5 CAPITAL PARTNERS	2.487.647,81	4,14%	-
Bradesco Asset Management	1.993.808,24	3,32%	0,00%
Aurora Capital	1.487.500,30	2,48%	0,73%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.249.881,99	2,08%	0,28%
Elleven Gestora de Recursos	1.201.429,53	2,00%	0,06%
Um Asset	1.042.937,20	1,74%	-
ZION Invest	805.161,24	1,34%	0,16%

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 + 8,00% ao ano	0,78%	7,93%	2,29%	5,76%	11,60%	25,51%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	0,85%	7,95%	2,27%	5,99%	11,50%	25,54%	0,35%	0,474%	0,91%

IPCA + 7,00% ao ano	0,70%	7,27%	2,05%	5,27%	10,58%	23,22%	-	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSECTORIAL SÊNIOR	0,03%	2,60%	0,97%	1,71%	4,66%	1,32%	0,00%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-5,63%	-11,25%	-4,67%	-6,38%	-5,14%	-24,90%	1,65%	19,015%	13,14%

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%
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%

CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,49%	4,15%	1,54%	3,11%	6,20%	13,25%	0,20%	0,020%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,43%	3,60%	1,33%	2,68%	5,40%	11,68%	0,80%	0,003%	0,10%

IPCA	0,11%	2,54%	0,31%	1,77%	3,43%	7,77%	-	-	-
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,10%	8,82%	3,15%	6,29%	15,46%	-	0,40%	1,103%	3,32%

IDKA IPCA 2 Anos	0,08%	7,42%	2,35%	5,52%	12,59%	21,63%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,10%	7,06%	2,25%	5,13%	11,98%	20,25%	0,20%	0,743%	1,87%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,05%	6,86%	2,15%	4,94%	11,84%	19,96%	0,20%	0,710%	1,89%

IMA-B 5	0,05%	8,38%	2,76%	6,16%	14,43%	22,05%	-	-	-
---------	-------	-------	-------	-------	--------	--------	---	---	---

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

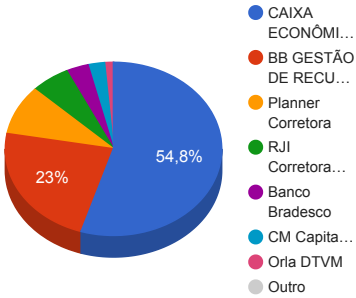
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	-0,37%	2,27%	0,68%	0,72%	2,10%	-6,75%	0,70%	1,224%	4,67%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	-0,44%	1,80%	3,21%	1,55%	4,11%	-17,07%	0,70%	0,936%	4,75%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

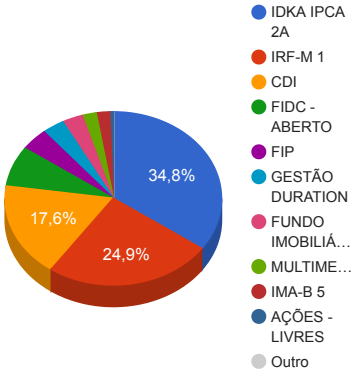
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 6,00% ao ano	0,62%	6,60%	1,81%	4,78%	9,56%	20,95%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-1,73%	-9,83%	-6,25%	-6,96%	-	-11,32%	1,50%	1,985%	5,02%
CDI	0,50%	4,18%	1,55%	3,11%	6,28%	13,54%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,86%	2,56%	-1,25%	1,72%	3,65%	-94,42%	0,00%	0,043%	4,14%
Ibovespa	-0,67%	15,07%	4,23%	5,81%	31,90%	42,77%	-	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	0,12%	14,63%	4,57%	6,55%	28,73%	45,21%	1,00%	11,460%	12,12%
IFIX	-0,11%	12,97%	4,07%	9,12%	24,18%	27,48%	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-1,89%	-9,30%	4,70%	-8,24%	-17,46%	-13,33%	1,60%	32,536%	28,97%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	32.919.492,39	54,83%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.803.220,27	22,99%
Planner Corretora	5.538.863,11	9,23%
RJI Corretora de Valores	3.494.248,72	5,82%
Banco Bradesco	1.993.808,24	3,32%
CM Capital Markets DTVM	1.487.500,30	2,48%
Orla DTVM	800.838,49	1,33%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	84,59	0,00%



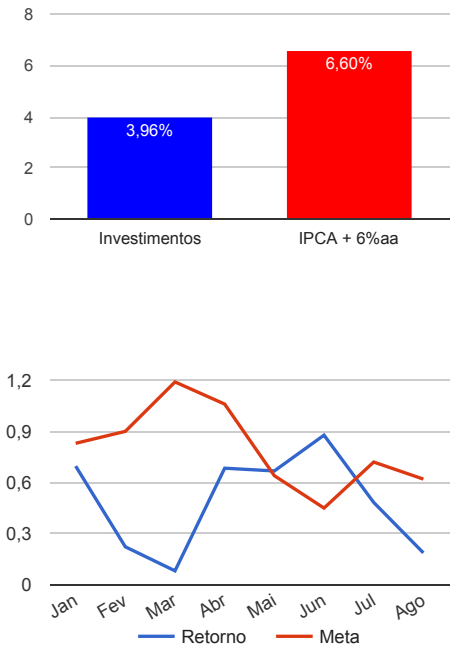
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	20.900.686,08	34,81%
IRF-M 1	14.950.787,43	24,90%
CDI	10.539.173,90	17,55%
FIDC - ABERTO	4.515.556,08	7,52%
FIP	2.487.647,81	4,14%
GESTÃO DURATION	1.993.808,24	3,32%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.848.098,44	3,08%
MULTIMERCADO	1.268.718,76	2,11%
IMA-B 5	1.201.429,53	2,00%
AÇÕES - LIVRES	332.065,25	0,55%
DISP. FINANCEIRA	84,59	0,00%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	55.923.584,98	1.114.829,27	909.763,42	56.519.386,60	390.735,77	0,70%	0,83%	83,71%	0,75%
Fevereiro	56.519.386,60	462.397,30	258.675,66	56.849.438,45	126.330,21	0,22%	0,90%	24,87%	0,59%
Março	56.849.438,45	435.288,98	244.593,27	57.086.706,06	46.571,90	0,08%	1,19%	6,84%	0,98%
Abril	57.086.706,06	439.864,14	243.962,78	57.674.392,84	391.785,42	0,68%	1,06%	64,55%	0,59%
Mai	57.674.392,84	6.249.593,03	5.991.565,38	58.319.294,85	386.874,36	0,67%	0,64%	104,24%	0,69%
Junho	58.319.294,85	9.152.202,20	8.909.180,97	59.076.362,12	514.046,04	0,88%	0,45%	194,91%	1,47%
Julho	59.076.362,12	502.096,57	289.611,02	59.575.248,97	286.401,30	0,48%	0,72%	66,70%	0,85%
Agosto	59.575.248,97	2.705.734,79	2.355.241,65	60.037.971,52	112.229,41	0,19%	0,62%	30,18%	1,49%
Acumulado no ano					2.254.974,41	3,96%	6,60%	60,10%	

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(%)
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2.227.047,08	0,00	0,00	2.246.054,06	19.006,98	0,85%	0,47%	0,56%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.342.141,44	0,00	0,00	12.406.933,43	64.791,99	0,52%	0,18%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.530.771,57	0,00	0,00	2.543.854,00	13.082,43	0,52%	0,18%	0,52%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.455.526,52	0,00	0,00	8.496.971,38	41.444,86	0,49%	0,02%	0,49%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	3.592.174,06	705.734,79	2.265.797,60	2.042.202,52	10.091,27	0,23%	0,00%	0,43%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.963.418,62	0,00	0,00	9.973.385,06	9.966,44	0,10%	0,74%	0,10%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.921.590,52	0,00	0,00	10.927.301,02	5.710,50	0,05%	0,71%	0,05%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.576.202,29	0,00	89.444,05	1.487.500,30	742,06	0,05%	19,02%	-5,63%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	781.776,50	0,00	0,00	782.001,72	225,22	0,03%	-	-
BRANCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	2.000.000,00	0,00	1.993.808,24	-6.191,76	-0,31%	1,10%	0,10%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	283.425,78	0,00	0,00	282.380,80	-1.044,98	-0,37%	1,22%	-0,37%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	923.128,51	0,00	0,00	919.048,73	-4.079,78	-0,44%	0,94%	-0,44%
Total Renda Fixa					153.745,23	0,28%	0,95%	

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(%)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	331.678,10	0,00	0,00	332.065,25	387,15	0,12%	11,46%	0,12%
HAZ FII - ATCR11	1.042.921,48	0,00	0,00	1.042.937,20	15,72	0,00%	-	0,00%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.491.952,52	0,00	0,00	2.487.647,81	-4.304,71	-0,17%	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	18.999,68	0,00	0,00	18.836,77	-162,91	-0,86%	0,04%	-0,86%
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.271.849,19	0,00	0,00	1.249.881,99	-21.967,20	-1,73%	1,98%	-1,73%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	820.645,11	0,00	0,00	805.161,24	-15.483,87	-1,89%	32,54%	-1,89%
Total Renda Variável					-41.515,82	-0,69%	13,50%	