

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)

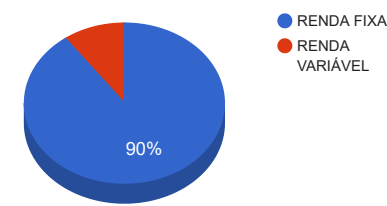
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	10.921.590,52	18,33%	877	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.963.418,62	16,72%	937	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.530.771,57	4,25%	1.230	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	12.342.141,44	20,72%	1.391	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	D+1471	Não há	283.425,78	0,48%	26	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.592.174,06	6,03%	326	0,76%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	8.455.526,52	14,19%	403	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	D+1471	Não há	923.128,51	1,55%	31	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	Não possui	1008 dias úteis	2.227.949,80	3,74%	8	5,93%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	781.776,50	1,31%	70	1,01%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	1.576.202,29	2,65%	33	0,75%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	331.678,10	0,56%	63	0,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+1	Não há	18.999,68	0,03%	12	1,16%	Artigo 8º, Inciso III
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	D+91 ou D+1441	Não há	1.271.849,19	2,13%	14	0,62%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.491.952,52	4,18%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	820.645,11	1,38%		0,50%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
HAZ FII - ATCR11	Não se aplica	Não se aplica	1.042.921,48	1,75%		7,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
Total para cálculo dos limites da Resolução			59.576.151,69				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			84,59	Artigo 6º			
Total			59.576.236,28				

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

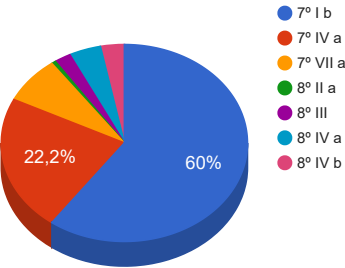
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	35.757.922,15	60,02%	15,00%	25,00%	70,00%	5.945.384,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	35.745.691,01
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	13.254.254,87	22,25%	10,00%	30,00%	40,00%	10.576.205,81
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	4.585.928,59	7,70%	2,00%	5,00%	5,00%	-1.607.121,01
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	331.678,10	0,56%	7,00%	10,00%	20,00%	11.583.552,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.290.848,87	2,17%	7,00%	10,00%	10,00%	4.666.766,30
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	2.491.952,52	4,18%	2,00%	5,00%	5,00%	486.855,06
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	1.863.566,59	3,13%	2,00%	5,00%	5,00%	1.115.240,99
Total Carteira		59.576.151,69					

RENDA FIXA	53.598.190,20	89,97%
RENDA VARIÁVEL	5.978.046,08	10,03%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: julho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	35.757.922,15	60,02%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	13.254.254,87	22,25%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	4.585.928,59	7,70%	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 "	331.678,10	0,56%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	1.290.848,87	2,17%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	2.491.952,52	4,18%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	1.863.566,59	3,13%	2,00%	5,00%
Total	59.576.151,69	100,00%	50,00	240,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.353.260,64	57,66%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.784.040,19	23,14%	0,00%
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	3.028.725,98	5,08%	3,53%
A5 CAPITAL PARTNERS	2.491.952,52	4,18%	-
Elleven Gestora de Recursos	2.249.475,77	3,78%	0,12%
Aurora Capital	1.576.202,29	2,65%	2,20%
QUELUZ GESTÃO DE RECURSOS	1.271.849,19	2,13%	0,29%
ZION Invest	820.645,11	1,38%	0,17%

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
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%	-	-	-
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	3,31%	2,25%	4,56%	2,08%	4,01%	-15,70%	0,70%	4,983%	4,77%
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	0,22%	2,64%	3,38%	1,32%	2,20%	-6,21%	0,70%	0,518%	4,66%

IPCA + 8,00% ao ano	0,90%	7,09%	2,31%	6,04%	11,41%	25,64%	-	-	-
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	0,74%	7,04%	2,69%	6,11%	11,45%	25,67%	0,35%	-	0,84%

IPCA + 7,00% ao ano	0,81%	6,52%	2,07%	5,55%	10,39%	23,35%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	0,72%	-5,96%	1,96%	-4,51%	-3,38%	-20,59%	1,65%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	0,40%	2,57%	1,21%	1,71%	1.887,98%	2,90%	0,00%	-	-

IRF-M 1	0,72%	4,06%	1,99%	3,46%	7,29%	15,22%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	3,95%	1,94%	3,37%	7,11%	14,84%	0,20%	0,124%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,70%	3,93%	1,93%	3,34%	7,06%	14,72%	0,10%	0,125%	0,50%

CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,56%	3,64%	1,62%	3,09%	6,23%	13,60%	0,20%	0,014%	0,13%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,49%	3,15%	1,37%	2,67%	5,46%	12,01%	0,80%	0,000%	0,11%

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

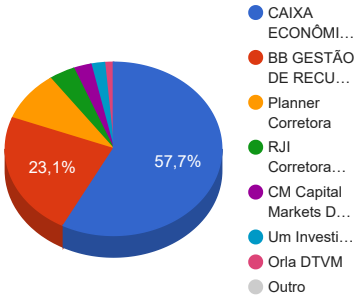
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

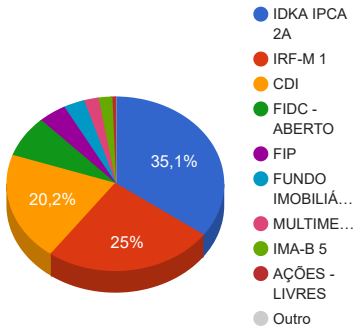
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,27%	13,10%	6,02%	10,37%	23,45%	28,72%	-	-	-
HAZ FII - ATCR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	-	-
Ibovespa	0,84%	15,84%	5,67%	4,54%	28,52%	54,45%	-	-	-
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	0,36%	14,50%	5,24%	5,11%	25,65%	53,91%	1,00%	5,825%	12,79%
IPCA + 6,00% ao ano	0,72%	5,94%	1,83%	5,07%	9,36%	21,07%	-	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,21%	-8,25%	-4,93%	-8,07%	-	-9,32%	1,50%	0,066%	5,07%
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	-0,82%	3,45%	0,82%	3,30%	-94,74%	-94,32%	0,00%	0,044%	95,46%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-11,17%	-7,56%	3,25%	-9,14%	-20,50%	-14,05%	1,60%	28,035%	29,28%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	34.353.260,64	57,66%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.784.040,19	23,14%
Planner Corretora	5.540.547,43	9,30%
RJI Corretora de Valores	2.314.770,67	3,89%
CM Capital Markets DTVM	1.576.202,29	2,65%
Um Investimentos	1.206.554,29	2,03%
Orla DTVM	800.776,18	1,34%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	84,59	0,00%

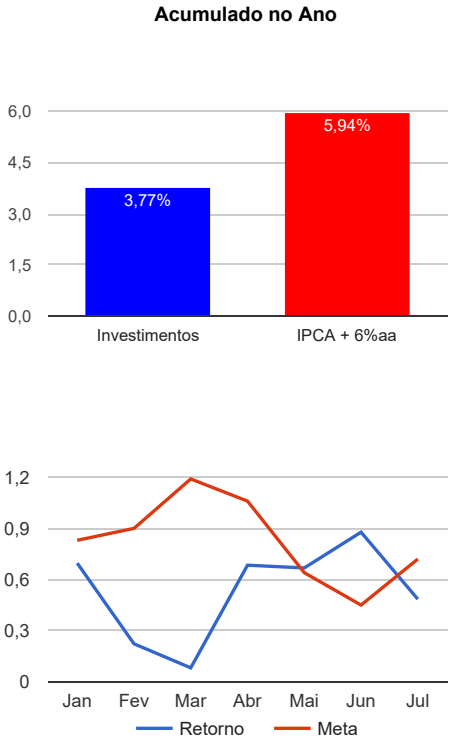


Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	20.885.009,14	35,06%
IRF-M 1	14.872.913,01	24,96%
CDI	12.047.700,58	20,22%
FIDC - ABERTO	4.585.928,59	7,70%
FIP	2.491.952,52	4,18%
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.863.566,59	3,13%
MULTIMERCADO	1.290.848,87	2,17%
IMA-B 5	1.206.554,29	2,03%
AÇÕES - LIVRES	331.678,10	0,56%
DISP. FINANCEIRA	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	59.576.151,69	287.304,02	0,48%	0,72%	66,91%	0,85%
Acumulado no ano					2.143.647,72	3,77%	5,94%	63,50%	



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(%)
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	10.815.364,19	0,00	0,00	10.921.590,52	106.226,33	0,98%	0,58%	0,98%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.872.843,15	0,00	0,00	9.963.418,62	90.575,47	0,92%	0,58%	0,92%
AR BANK IMOBILIÁRIOS I FIDC SÊNIOR	2.211.225,98	0,00	0,00	2.227.949,80	16.723,82	0,76%	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	1.564.905,91	0,00	0,00	1.576.202,29	11.296,38	0,72%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.256.362,54	0,00	0,00	12.342.141,44	85.778,90	0,70%	0,12%	0,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.513.199,45	0,00	0,00	2.530.771,57	17.572,12	0,70%	0,12%	0,70%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.408.640,61	0,00	0,00	8.455.526,52	46.885,91	0,56%	0,01%	0,56%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	3.362.543,09	502.096,57	289.611,02	3.592.174,06	17.145,42	0,44%	0,00%	0,49%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	778.644,59	0,00	0,00	781.776,50	3.131,91	0,40%	-	-
TOWER BRIDGE II RENDA FIXA FI IMA-B 5	282.799,68	0,00	0,00	283.425,78	626,10	0,22%	0,52%	0,22%
TOWER IMA-B 5 FI RENDA FIXA	921.550,86	0,00	0,00	923.128,51	1.577,65	0,17%	4,98%	3,31%
Total Renda Fixa					397.540,01	0,75%	0,38%	

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(%)
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	330.488,57	0,00	0,00	331.678,10	1.189,53	0,36%	5,83%	0,36%
HAZ FII - ATCR11	1.043.732,36	0,00	0,00	1.042.921,48	-810,88	-0,08%	-	0,00%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	2.496.461,98	0,00	0,00	2.491.952,52	-4.509,46	-0,18%	-	-
SCULPTOR FI MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	1.274.571,77	0,00	0,00	1.271.849,19	-2.722,58	-0,21%	0,07%	-0,21%
LEME FIC MULTIMERCADO CRÉDITO PRIVADO	19.156,48	0,00	0,00	18.999,68	-156,80	-0,82%	0,04%	-0,82%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	923.870,91	0,00	0,00	820.645,11	-103.225,80	-11,17%	28,03%	-11,17%
Total Renda Variável					-110.235,99	-1,81%	10,24%	