

# Relatório Analítico dos Investimentos em novembro 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 (novembro / 2019)

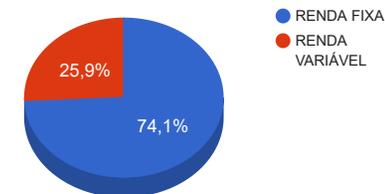
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.825.522,80	2,13%	1.360	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	10.936.367,48	8,26%	929	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	10.310.361,16	7,79%	621	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.953.091,28	2,23%	1.198	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	12.444.615,06	9,40%	876	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.568.959,94	3,45%	965	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	22.974.264,47	17,36%	683	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.756.779,46	5,10%	956	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	13.548.256,35	10,24%	160	1,33%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	1.000.000,00	0,76%	290	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	D+1601	29 dias	2.239.866,40	1,69%	33	1,11%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	D+3	Não há	3.596.855,06	2,72%	22	1,73%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	D+4	Não há	1.482.731,67	1,12%	68	0,51%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	6.326.914,17	4,78%	425	1,10%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	2.541.984,93	1,92%	214	0,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.447.585,49	1,09%	165	0,06%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	D+15 du	Não há	1.516.153,84	1,15%	43	1,82%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	9.426.701,81	7,12%	22.826	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	3.174.992,26	2,40%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	2.348.551,06	1,77%			Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	2.370.966,15	1,79%		1,29%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>124.791.520,84</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			7.570.917,14				Artigo 6º
Página 1 de 11			<b>Total</b>	<b>132.362.437,98</b>			

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

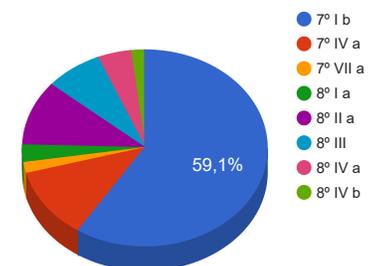
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	73.769.961,65	59,11%	15,00%	25,00%	78,00%	23.567.424,61
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	60,00%	74.874.912,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	14.548.256,35	11,66%	10,00%	30,00%	40,00%	35.368.351,99
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	2.239.866,40	1,79%	2,00%	5,00%	5,00%	3.999.709,64
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	3.596.855,06	2,88%	0,00%	0,00%	10,00%	8.882.297,02
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	13.315.370,10	10,67%	5,00%	10,00%	20,00%	11.642.934,07
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	9.426.701,81	7,55%	5,00%	10,00%	10,00%	3.052.450,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.523.543,32	4,43%	2,00%	5,00%	5,00%	716.032,72
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.370.966,15	1,90%	2,00%	5,00%	5,00%	3.868.609,89
<b>Total Carteira</b>		<b>124.791.520,84</b>					

RENDA FIXA	98.129.001,54	78,63%
RENDA VARIÁVEL	34.233.436,44	27,43%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	73.769.961,65	55,73%	15,00%	78,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	14.548.256,35	10,99%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	2.239.866,40	1,69%	2,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	3.596.855,06	2,72%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	13.315.370,10	10,06%	5,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	9.426.701,81	7,12%	5,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.523.543,32	4,17%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.370.966,15	1,79%	2,00%	5,00%
<b>Total</b>	<b>124.791.520,84</b>	<b>94,28%</b>	<b>41,00</b>	<b>263,00</b>

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (novembro / 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	59.004.749,80	44,58%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	32.034.981,67	24,20%	0,00%
Bradesco Asset Management	16.090.241,28	12,16%	0,00%
A5 CAPITAL PARTNERS	3.174.992,26	2,40%	-
ITAÚ UNIBANCO	2.447.585,49	1,85%	0,00%
ZION Invest	2.370.966,15	1,79%	19,06%
LEGATUS ASSET MANAGEMENT	2.348.551,06	1,77%	16,92%
Aurora Capital	2.239.866,40	1,69%	3,06%
CONSTÂNCIA INVESTIMENTO LTDA	1.482.731,67	1,12%	0,17%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 7,00% ao ano	1,05%	9,75%	2,31%	4,41%	10,50%	22,96%	-	-	-
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	-0,33%	-10,30%	1,08%	-3,65%	-9,61%	-24,47%	1,65%	0,471%	7,61%
IPCA	0,51%	3,12%	0,57%	0,88%	3,27%	7,45%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,35%	11,53%	1,64%	5,55%	13,22%	21,66%	0,40%	0,000%	2,82%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	-0,51%	15,75%	3,34%	7,20%	17,28%	25,78%	0,002	0,798%	3,90%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	-0,94%	11,49%	2,45%	5,67%	12,86%	-	0,40%	0,910%	3,14%
IRF-M 1	0,33%	6,31%	1,61%	3,49%	6,91%	14,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	6,12%	1,56%	3,39%	6,70%	13,99%	0,20%	0,079%	0,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	6,07%	1,53%	3,36%	6,64%	13,87%	0,10%	0,079%	0,37%
IDKA IPCA 2 Anos	0,01%	10,49%	2,86%	5,28%	11,88%	22,68%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,21%	9,94%	2,88%	5,10%	11,28%	21,11%	0,20%	0,510%	1,48%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	9,98%	2,73%	5,04%	11,25%	21,26%	0,20%	0,499%	1,61%
IMA-B	-2,45%	20,53%	3,71%	8,53%	22,52%	37,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,54%	20,20%	3,57%	8,30%	22,16%	36,72%	0,20%	1,990%	6,96%
IMA-B 5	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,31%	11,56%	3,07%	5,87%	13,06%	23,39%	0,20%	0,646%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	11,51%	3,04%	5,82%	13,05%	23,35%	0,20%	0,647%	2,33%

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

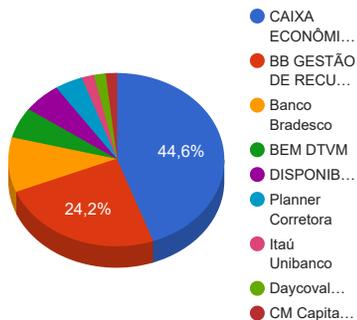
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

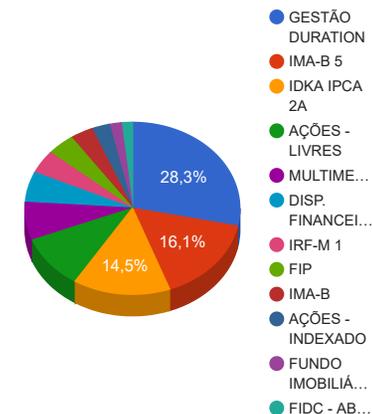
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA + 8,00% ao ano	1,13%	10,69%	2,56%	4,90%	11,54%	25,26%	-	-	-
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	0,20%	-	-
IBX	0,97%	24,34%	6,51%	11,98%	22,74%	52,63%	-	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	0,67%	24,56%	6,21%	13,04%	24,84%	59,43%	0,90%	6,722%	9,19%
Ibovespa	0,95%	23,15%	7,02%	11,55%	20,93%	50,38%	-	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	3,00%	26,89%	3,43%	15,64%	31,54%	69,02%	2,50%	7,257%	9,79%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,88%	29,98%	6,42%	9,71%	29,09%	-	2,00%	5,941%	15,59%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	2,32%	24,41%	7,35%	11,98%	22,08%	58,60%	2,00%	5,960%	12,37%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-1,45%	19,01%	2,32%	10,90%	19,36%	58,74%	1,50%	6,823%	7,35%
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,77%	15,67%	3,18%	7,62%	16,78%	28,31%	0,50%	1,452%	3,41%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	3,83%	-	6,00%	-	-	-	2,00%	5,826%	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-21,64%	-38,95%	-32,69%	-29,53%	-42,93%	-44,74%	1,60%	23,271%	36,34%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,50%	-	-

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	59.004.749,80	44,58%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	32.034.981,67	24,20%
Banco Bradesco	13.548.256,35	10,24%
BEM DTVM	7.621.571,66	5,76%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	7.570.917,14	5,72%
Planner Corretora	5.545.958,41	4,19%
Itaú Unibanco	2.447.585,49	1,85%
Daycoval Asset Management	2.348.551,06	1,77%
CM Capital Markets DTVM	2.239.866,40	1,69%



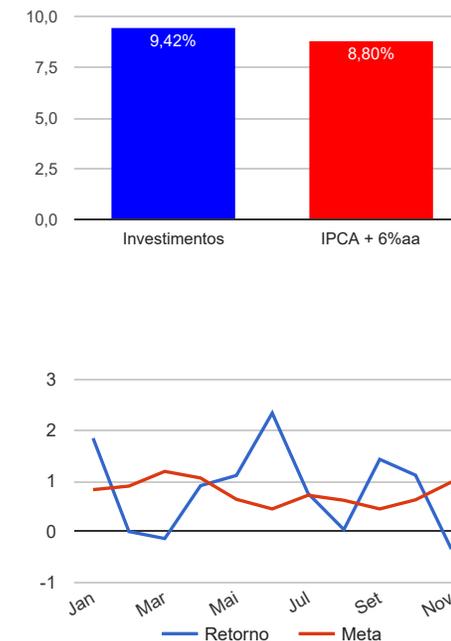
Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	37.522.520,82	28,35%
IMA-B 5	21.246.728,64	16,05%
IDKA IPCA 2A	19.201.394,52	14,51%
AÇÕES - LIVRES	13.315.370,10	10,06%
MULTIMERCADO	9.426.701,81	7,12%
DISP. FINANCEIRA	7.570.917,14	5,72%
IRF-M 1	5.778.614,08	4,37%
FIP	5.523.543,32	4,17%
IMA-B	4.568.959,94	3,45%
AÇÕES - INDEXADO	3.596.855,06	2,72%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.370.966,15	1,79%
FIDC - ABERTO	2.239.866,40	1,69%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	109.368.962,66	1.435.363,81	311.385,50	112.530.385,60	2.037.444,63	1,84%	0,83%	221,73%	2,06%
Fevereiro	112.530.385,60	19.740.469,76	18.599.442,39	113.676.488,33	5.075,36	0,00%	0,90%	0,50%	2,49%
Março	113.676.488,33	10.589.975,84	11.419.880,16	112.694.991,24	-151.592,77	-0,13%	1,19%	-11,17%	4,42%
Abril	112.694.991,24	3.272.310,64	175.000,00	116.845.004,68	1.052.702,80	0,91%	1,06%	85,81%	2,14%
Mai	116.845.004,68	2.170.099,04	1.005.059,39	119.320.187,54	1.310.143,21	1,11%	0,64%	173,29%	4,99%
Junho	119.320.187,54	310.468,10	1.537.267,77	120.885.298,87	2.791.911,00	2,34%	0,45%	519,57%	3,82%
Julho	120.885.298,87	31.845.367,30	27.765.923,04	125.909.125,34	944.382,21	0,76%	0,72%	104,35%	2,19%
Agosto	125.909.125,34	188.216,31	1.634.766,29	124.516.632,94	54.057,58	0,04%	0,62%	6,92%	3,65%
Setembro	124.516.632,94	2.194.452,42	440.000,00	128.073.951,34	1.802.865,98	1,43%	0,45%	319,73%	2,32%
Outubro	128.073.951,34	1.302.517,82	627.400,00	130.184.693,98	1.435.624,82	1,12%	0,63%	175,94%	2,19%
Novembro	130.184.693,98	3.620.735,95	8.571.600,74	124.791.520,84	-442.308,35	-0,34%	0,98%	-34,81%	2,02%
Acumulado no ano					10.840.306,47	9,42%	8,80%	107,01%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	2.057.398,04	1.191.404,16	740.000,00	2.825.522,80	316.720,60	9,75%	0,08%	0,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.944.056,32	0,00	0,00	2.953.091,28	9.034,96	0,31%	0,08%	0,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	12.418.771,28	0,00	0,00	12.444.615,06	25.843,78	0,21%	0,51%	0,21%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.756.077,56	0,00	0,00	6.756.779,46	701,90	0,01%	0,50%	0,01%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	1.000.000,00	0,00	1.000.000,00	0,00	0,00%	0,00%	0,35%
INFINITY LÓTUS FI RENDA FIXA LP	5.573.223,64	0,00	5.556.193,13	0,00	-17.030,51	-0,31%	0,39%	-0,28%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	10.342.361,80	0,00	0,00	10.310.361,16	-32.000,64	-0,31%	0,65%	-0,31%
GGR PRIME I FIDC SÊNIOR 1	2.247.329,66	0,00	0,00	2.239.866,40	-7.463,26	-0,33%	0,47%	-0,33%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.973.328,43	0,00	0,00	10.936.367,48	-36.960,95	-0,34%	0,65%	-0,34%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	23.090.896,09	0,00	0,00	22.974.264,47	-116.631,62	-0,51%	0,80%	-0,51%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	13.676.466,57	0,00	0,00	13.548.256,35	-128.210,22	-0,94%	0,91%	-0,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.688.231,19	0,00	0,00	4.568.959,94	-119.271,25	-2,54%	1,99%	-2,54%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>-105.267,21</b>	<b>-0,11%</b>	<b>0,71%</b>	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	1.033.943,32	429.331,79	0,00	1.516.153,84	52.878,73	3,61%	5,83%	3,83%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	1.405.436,01	0,00	0,00	1.447.585,49	42.149,48	3,00%	7,26%	3,00%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	5.177.635,56	1.000.000,00	0,00	6.326.914,17	149.278,61	2,42%	5,94%	2,88%
CONSTÂNCIA LEGAN BRASIL FI AÇÕES	1.449.137,45	0,00	0,00	1.482.731,67	33.594,22	2,32%	5,96%	2,32%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	9.354.966,07	0,00	0,00	9.426.701,81	71.735,74	0,77%	1,45%	0,77%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBRX ALPHA FIC AÇÕES	3.573.013,25	0,00	0,00	3.596.855,06	23.841,81	0,67%	6,72%	0,67%
W7 MULTIESTRATÉGIA FIP	3.179.986,51	0,00	0,00	3.174.992,26	-4.994,25	-0,16%	-	-
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	2.280.921,24	0,00	2.275.407,61	0,00	-5.513,63	-0,24%	0,60%	-0,08%
LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA FIP	2.356.401,00	0,00	0,00	2.348.551,06	-7.849,94	-0,33%	-	-
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	2.579.308,57	0,00	0,00	2.541.984,93	-37.323,64	-1,45%	6,82%	-1,45%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	3.025.804,42	0,00	0,00	2.370.966,15	-654.838,27	-21,64%	23,27%	-21,64%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>-337.041,14</b>	<b>-0,95%</b>	<b>6,14%</b>	