

Relatório Analítico dos Investimentos em maio 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 (maio / 2019)

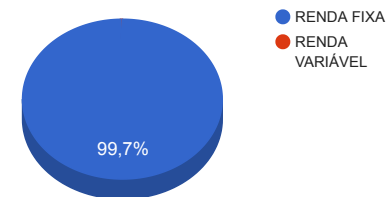
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.728.813,07	10,12%	1.253	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.743.892,10	6,44%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.854.454,61	11,68%	111	2,60%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	5.737.806,29	4,23%	854	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.043.693,61	5,19%	866	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.886.626,32	2,86%	897	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	7.708.404,08	5,68%	488	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	12.204.614,00	8,99%	1.439	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.098.387,49	0,81%	119	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.842.700,75	8,73%	210	0,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	5.563.826,14	4,10%	285	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	12.437.122,96	9,17%	287	0,47%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.867.880,34	5,06%	413	0,27%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	643.947,58	0,47%	722	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.514.392,78	2,59%	239	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	11.838.950,98	8,72%	762	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	6.571.514,92	4,84%	513	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	304.102,93	0,22%	4.424	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	103.356,51	0,08%	5.225	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
Total			135.694.487,46				

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

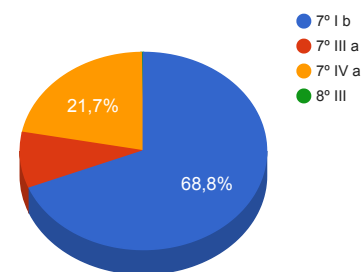
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	93.413.218,46	68,84%	15,00%	25,00%	70,00%	1.572.922,76
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	12.437.122,96	9,17%	5,00%	10,00%	60,00%	68.979.569,52
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	29.436.686,60	21,69%	10,00%	30,00%	40,00%	24.841.108,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.784.724,37
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	27.138.897,49
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	407.459,44	0,30%	7,00%	10,00%	10,00%	13.161.989,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.784.724,37
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.784.724,37
Total Carteira		135.694.487,46					

RENDA FIXA	135.287.028,02	99,70%
RENDA VARIÁVEL	407.459,44	0,30%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	93.413.218,46	68,84%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	12.437.122,96	9,17%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	29.436.686,60	21,69%	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%	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 "	0,00	0,00%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	407.459,44	0,30%	7,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	2,00%	5,00%
Total Renda Fixa	135.694.487,46	100,00%	50,00	240,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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	68.699.617,12	50,63%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	66.994.870,34	49,37%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	5,20%	15,29%	7,55%	17,45%	32,56%	42,12%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5,12%	15,00%	7,40%	17,12%	32,02%	41,20%	0,20%	3,065%	8,49%
IMA-B	3,66%	11,06%	5,83%	12,89%	23,73%	34,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,63%	10,98%	5,77%	12,79%	23,51%	33,98%	0,20%	2,128%	5,83%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,61%	10,89%	5,72%	12,64%	23,39%	34,07%	0,30%	2,146%	5,79%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	3,58%	10,87%	5,70%	12,67%	23,36%	33,80%	0,20%	2,080%	5,71%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,54%	0,94%	2,09%	1,88%	3,51%	9,20%	0,20%	0,337%	4,44%
IRF-M 1+	2,17%	5,48%	3,48%	7,51%	15,86%	28,71%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	2,62%	1,59%	3,17%	6,96%	15,46%	0,10%	0,099%	0,52%
IMA Geral	1,84%	5,78%	3,30%	7,02%	13,76%	24,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,81%	5,55%	3,16%	6,77%	13,35%	23,29%	0,20%	0,938%	2,81%
IMA Geral ex-C	1,83%	5,68%	3,24%	6,93%	13,55%	23,86%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,02%	5,93%	3,44%	7,17%	13,73%	24,05%	0,30%	1,099%	2,94%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,79%	5,56%	3,17%	6,76%	13,29%	23,30%	0,20%	0,943%	2,79%
IDKA IPCA 2 Anos	1,37%	4,95%	3,10%	6,27%	12,05%	24,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	4,70%	2,82%	5,91%	11,05%	22,36%	0,20%	0,634%	2,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,95%	4,60%	2,73%	5,88%	11,07%	22,22%	0,20%	0,589%	2,28%

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

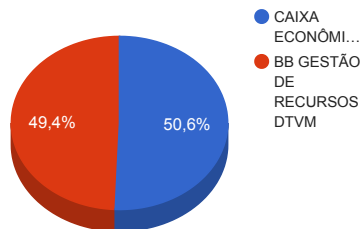
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,68%	2,72%	1,66%	3,30%	7,19%	15,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	2,64%	1,61%	3,20%	7,01%	15,56%	0,20%	0,098%	0,52%
IPCA + 6,00% ao ano	0,64%	4,71%	2,92%	5,35%	10,91%	20,84%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,55%	3,72%	2,09%	4,69%	9,55%	20,27%	0,15%	0,336%	1,42%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,57%	2,57%	1,55%	3,06%	6,22%	14,27%	0,20%	0,035%	0,07%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,53%	2,54%	1,51%	3,02%	6,24%	14,47%	0,20%	0,004%	0,04%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	2,14%	1,27%	2,55%	5,24%	12,12%	1,00%	0,002%	0,01%
IPCA	0,13%	2,22%	1,46%	2,37%	4,66%	7,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,72%	7,97%	4,42%	9,40%	14,14%	23,38%	0,002	1,513%	3,44%

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

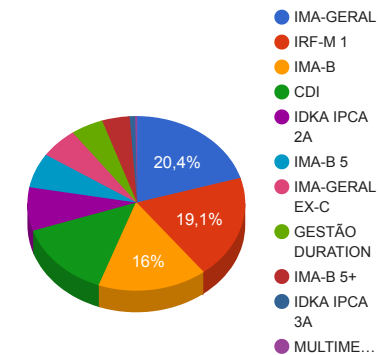
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,96%	7,47%	3,67%	8,51%	15,16%	27,21%	0,50%	1,889%	3,89%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,70%	4,77%	1,67%	4,49%	11,33%	24,80%	1,00%	2,622%	6,31%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	68.699.617,12	50,63%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	66.994.870,34	49,37%



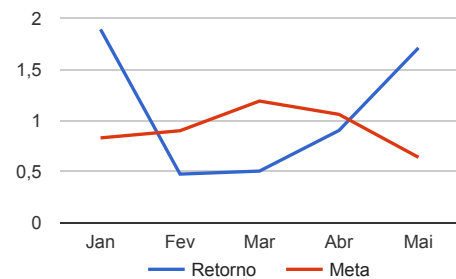
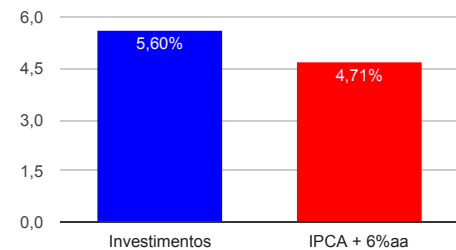
Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL	27.697.155,36	20,41%
IRF-M 1	25.933.427,07	19,11%
IMA-B	21.689.322,03	15,98%
CDI	19.350.778,90	14,26%
IDKA IPCA 2A	10.930.319,93	8,06%
IMA-B 5	8.743.892,10	6,44%
IMA-GERAL EX-C	7.708.404,08	5,68%
GESTÃO DURATION	6.571.514,92	4,84%
IMA-B 5+	5.563.826,14	4,10%
IDKA IPCA 3A	1.098.387,49	0,81%
MULTIMERCADO	407.459,44	0,30%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	128.283.760,34	565.265,08	1.140.587,87	130.134.778,91	2.426.341,36	1,89%	0,83%	227,43%	0,74%
Fevereiro	130.134.778,91	2.520.489,69	2.193.263,23	131.082.808,93	620.803,56	0,48%	0,90%	53,14%	1,27%
Março	131.082.808,93	5.320.928,48	5.070.121,87	131.997.372,47	663.756,93	0,51%	1,19%	42,34%	1,66%
Abril	131.997.372,47	1.085.734,15	1.020.776,22	133.254.322,47	1.191.992,07	0,90%	1,06%	85,19%	0,71%
Mai	133.254.322,47	1.850.490,70	1.691.651,91	135.694.487,46	2.281.326,20	1,71%	0,64%	266,91%	0,89%
Acumulado no ano					7.184.220,12	5,60%	4,71%	118,94%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.292.758,85	0,00	0,00	5.563.826,14	271.067,29	5,12%	3,06%	5,12%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.536.638,26	0,00	0,00	5.737.806,29	201.168,03	3,63%	2,13%	3,63%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.391.825,36	0,00	0,00	3.514.392,78	122.567,42	3,61%	2,15%	3,61%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	12.007.670,47	0,00	0,00	12.437.122,96	429.452,49	3,58%	2,08%	3,58%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	6.397.672,01	0,00	0,00	6.571.514,92	173.842,91	2,72%	1,51%	2,72%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.555.948,48	0,00	0,00	7.708.404,08	152.455,60	2,02%	1,10%	2,02%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.632.010,50	0,00	0,00	11.842.700,75	210.690,25	1,81%	0,94%	1,81%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	15.575.017,75	0,00	0,00	15.854.454,61	279.436,86	1,79%	0,94%	1,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.845.717,37	0,00	0,00	3.886.626,32	40.908,95	1,06%	0,63%	1,06%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.977.661,61	0,00	0,00	7.043.693,61	66.032,00	0,95%	0,59%	0,95%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.125.294,79	0,00	0,00	12.204.614,00	79.319,21	0,65%	0,10%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.640.720,28	0,00	0,00	13.728.813,07	88.092,79	0,65%	0,10%	0,65%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.028.236,98	0,00	200.000,00	6.867.880,34	39.643,36	0,56%	0,04%	0,57%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.092.419,95	0,00	0,00	1.098.387,49	5.967,54	0,55%	0,34%	0,55%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.696.517,55	0,00	0,00	8.743.892,10	47.374,55	0,54%	0,34%	0,54%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.776.598,86	0,00	0,00	11.838.950,98	62.352,12	0,53%	0,00%	0,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	479.036,07	1.650.490,70	1.491.651,91	643.947,58	6.072,72	0,29%	0,00%	0,45%
Total Renda Fixa					2.276.444,09	1,71%	0,89%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	101.372,10	0,00	0,00	103.356,51	1.984,41	1,96%	1,89%	1,96%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	101.205,23	200.000,00	0,00	304.102,93	2.897,70	0,96%	2,62%	0,70%
Total Renda Variável					4.882,11	1,21%	2,44%	