

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (julho / 2019)

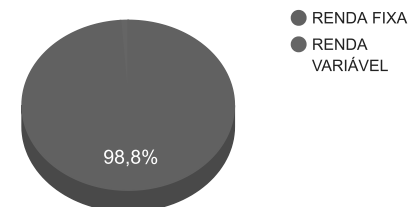
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	7.097.374,73	5,09%	600	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.113.293,05	0,80%	119	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.771.087,60	8,44%	225	0,79%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	5.931.434,45	4,25%	333	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	13.903.953,74	9,97%	1.230	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.862.280,24	6,35%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.286.456,96	10,96%	120	2,52%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.025.549,50	4,32%	956	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.191.506,11	5,16%	877	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.970.092,28	2,85%	937	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	12.360.509,01	8,86%	1.391	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	10.481.057,55	7,51%	517	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	13.057.486,02	9,36%	298	0,45%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	9.956.981,92	7,14%	724	0,32%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.939.529,20	4,97%	403	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	235.998,10	0,17%	720	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.690.087,08	2,65%	263	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	913.941,40	0,66%	4.989	0,11%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	715.313,58	0,51%	8.060	0,04%	Artigo 8º, Inciso III
		Total	139.503.932,52				

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

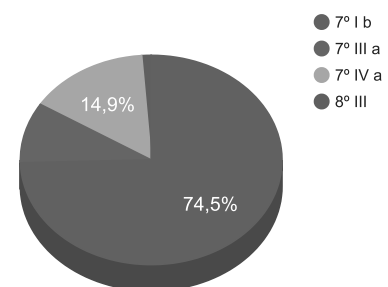
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	103.994.595,22	74,55%	15,00%	25,00%	70,00%	-6.341.842,46
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	13.057.486,02	9,36%	5,00%	10,00%	60,00%	70.644.873,49
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	20.822.596,30	14,93%	10,00%	30,00%	40,00%	34.978.976,71
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.975.196,63
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	27.900.786,50
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	1.629.254,98	1,17%	7,00%	10,00%	10,00%	12.321.138,27
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.975.196,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	6.975.196,63
Total Carteira		139.503.932,52					

RENDA FIXA	137.874.677,54	98,83%
RENDA VARIÁVEL	1.629.254,98	1,17%

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 "	103.994.595,22	74,55%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	13.057.486,02	9,36%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	20.822.596,30	14,93%	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	1.629.254,98	1,17%	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	139.503.932,52	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	71.713.163,56	51,41%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	67.790.768,96	48,59%	0,00%

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
IMA-B 5+	1,51%	22,95%	12,19%	15,32%	38,55%	44,87%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,49%	22,60%	12,07%	15,03%	37,98%	43,91%	0,20%	1,883%	11,76%
IMA-B	1,29%	16,69%	8,92%	11,81%	27,47%	35,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	16,55%	8,83%	11,64%	27,24%	35,12%	0,20%	1,344%	7,75%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1,26%	16,40%	8,74%	11,58%	27,06%	35,21%	0,20%	1,334%	7,60%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,25%	16,44%	8,79%	11,59%	27,06%	35,09%	0,30%	1,342%	7,68%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,74%	2,30%	1,91%	1,24%	3,66%	6,90%	0,20%	0,383%	4,56%
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 Geral	0,97%	8,95%	4,89%	6,90%	15,39%	24,03%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,93%	8,58%	4,73%	6,56%	14,89%	22,96%	0,20%	0,585%	3,44%
IMA Geral ex-C	0,95%	8,76%	4,79%	6,72%	15,13%	23,52%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	9,33%	5,29%	7,17%	15,58%	24,01%	0,30%	0,697%	3,60%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,94%	8,60%	4,73%	6,59%	14,86%	22,95%	0,20%	0,588%	3,39%
IPCA + 6,00% ao ano	0,72%	5,94%	1,83%	5,07%	9,36%	21,07%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,74%	5,13%	1,91%	4,04%	9,55%	18,50%	0,15%	0,382%	1,54%

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

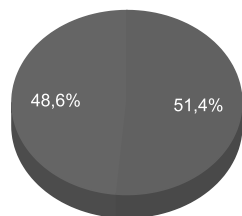
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IRF-M 1	0,72%	4,06%	1,99%	3,46%	7,29%	15,22%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,70%	3,95%	1,94%	3,37%	7,11%	14,84%	0,20%	0,124%	0,49%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	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%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,55%	3,57%	1,54%	3,03%	6,22%	13,77%	0,20%	0,003%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,01%	1,31%	2,55%	5,21%	11,47%	1,00%	0,005%	0,11%
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,11%	12,15%	6,69%	9,01%	16,92%	25,04%	0,002	1,027%	3,40%

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
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	1,32%	11,43%	5,71%	7,47%	17,52%	27,80%	0,50%	1,150%	3,88%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,62%	6,99%	2,83%	3,50%	12,06%	23,67%	1,00%	1,923%	4,41%

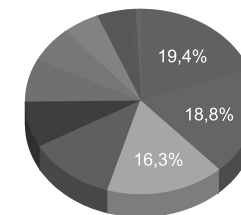
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	71.713.163,56	51,41%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	67.790.768,96	48,59%



- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL	27.057.544,56	19,40%
IRF-M 1	26.264.462,75	18,83%
IMA-B	22.773.122,60	16,32%
CDI	17.132.509,22	12,28%
IDKA IPCA 2A	11.161.598,39	8,00%
IMA-GERAL EX-C	10.481.057,55	7,51%
IMA-B 5	8.862.280,24	6,35%
GESTÃO DURATION	7.097.374,73	5,09%
IMA-B 5+	5.931.434,45	4,25%
MULTIMERCADO	1.629.254,98	1,17%
IDKA IPCA 3A	1.113.293,05	0,80%

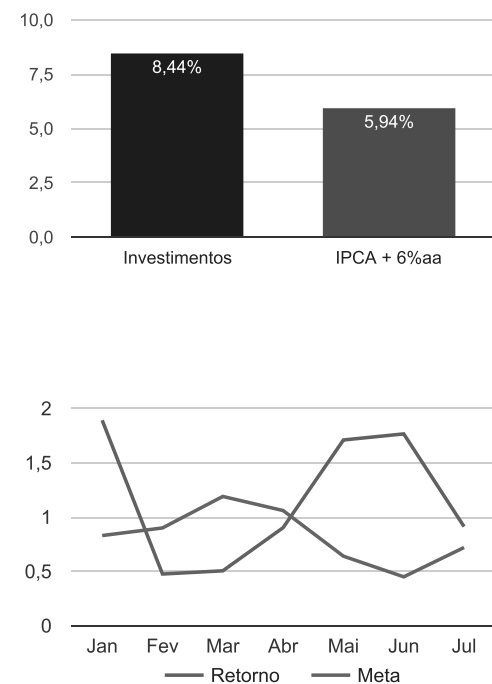


- IMA-GERAL
- IRF-M 1
- IMA-B
- CDI
- IDKA IPCA 2A
- IMA-GERAL EX-C
- IMA-B 5
- GESTÃO DURATION
- IMA-B 5+
- MULTIME...
- IDKA IPCA 3A

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%
Junho	135.694.487,46	3.664.409,45	3.755.011,05	138.000.091,13	2.396.205,27	1,77%	0,45%	392,12%	1,02%
Julho	138.000.091,13	3.609.112,11	3.366.513,81	139.503.932,52	1.261.243,09	0,91%	0,72%	125,97%	0,63%
Acumulado no ano					10.841.668,48	8,44%	5,94%	142,15%	

Acumulado no Ano



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 IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.844.260,68	0,00	0,00	5.931.434,45	87.173,77	1,49%	1,88%	1,49%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5.949.768,69	0,00	0,00	6.025.549,50	75.780,81	1,27%	1,34%	1,27%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	12.895.092,79	0,00	0,00	13.057.486,02	162.393,23	1,26%	1,33%	1,26%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.644.641,90	0,00	0,00	3.690.087,08	45.445,18	1,25%	1,34%	1,25%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	6.751.232,80	269.058,34	0,00	7.097.374,73	77.083,59	1,10%	1,03%	1,11%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.121.559,59	0,00	0,00	7.191.506,11	69.946,52	0,98%	0,58%	0,98%
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	15.144.695,97	0,00	0,00	15.286.456,96	141.760,99	0,94%	0,59%	0,94%
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.662.867,47	0,00	0,00	11.771.087,60	108.220,13	0,93%	0,58%	0,93%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.934.000,96	0,00	0,00	3.970.092,28	36.091,32	0,92%	0,58%	0,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	8.891.420,23	1.500.000,00	0,00	10.481.057,55	89.637,32	0,86%	0,70%	1,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.105.141,10	0,00	0,00	1.113.293,05	8.151,95	0,74%	0,38%	0,74%
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.797.565,80	0,00	0,00	8.862.280,24	64.714,44	0,74%	0,38%	0,74%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	12.274.602,46	0,00	0,00	12.360.509,01	85.906,55	0,70%	0,12%	0,70%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.807.413,25	0,00	0,00	13.903.953,74	96.540,49	0,70%	0,12%	0,70%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.901.049,52	0,00	0,00	6.939.529,20	38.479,68	0,56%	0,01%	0,56%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.893.099,17	0,00	2.000.000,00	9.956.981,92	63.882,75	0,54%	0,00%	0,55%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	559.642,77	1.040.053,77	1.366.513,81	235.998,10	2.815,37	0,18%	0,00%	0,47%
Total Renda Fixa					1.254.024,09	0,91%	0,62%	

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(%)
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	309.976,26	400.000,00	0,00	715.313,58	5.337,32	0,75%	1,15%	1,32%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	512.059,72	400.000,00	0,00	913.941,40	1.881,68	0,21%	1,92%	0,62%
Total Renda Variável					7.219,00	0,45%	1,58%	