



# Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º trimestre de 2019

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

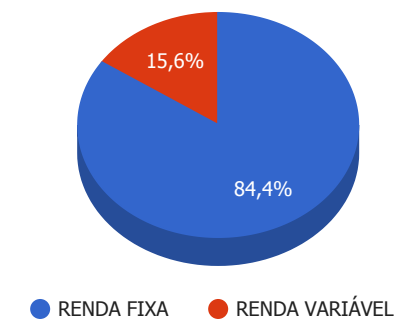
**Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	5.426.085,51	13,02%	963	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	1.463.162,05	3,51%	24	0,96%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	2.061.849,85	4,95%	937	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	2.130.153,24	5,11%	1.389	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	3.973.527,97	9,54%	643	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	5.112.888,37	12,27%	876	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIX...	D+1	Não há	7.002.267,36	16,81%	150	0,54%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.485.705,10	3,57%	271	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.392.558,49	5,74%	110	0,14%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.017.471,96	7,24%	695	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.115.617,93	2,68%	350	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	3.571.265,12	8,57%	207	0,43%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	453.981,45	1,09%	2.581	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.694.089,48	4,07%	214	0,32%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	D+0	Não há	764.138,03	1,83%	1.505	0,28%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>41.664.761,91</b>				

**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Setembro / 2019)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	27.169.934,35	65,21%	15,00%	25,00%	70,00%	1.995.398,99
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	24.998.857,15
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	8.011.353,48	19,23%	10,00%	30,00%	40,00%	8.654.551,28
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	6.249.714,29
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.083.238,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.083.238,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.083.238,10
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>35.181.287,83</b>	<b>84,44%</b>	<b>32,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>200,00%</b>	

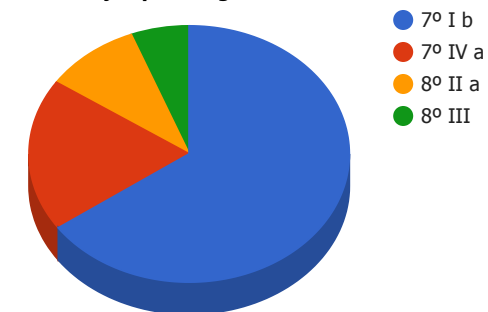
**Distribuição por Segmento**



**Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Setembro / 2019)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	4.025.246,57	9,66%	7,00%	10,00%	20,00%	4.307.705,81
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.458.227,51	5,90%	7,00%	10,00%	10,00%	1.708.248,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.083.238,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.083.238,10
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>6.483.474,08</b>	<b>15,56%</b>	<b>18,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	

**Distribuição por Artigos**



**Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Setembro / 2019)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.355.754,60	34,46	0,00
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.310.154,91	27,15	0,00
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEM...	8.465.429,41	20,32	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	7.533.422,99	18,08	0,00

**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)

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	27.169.934,35	65,21	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	8.011.353,48	19,23	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 '	4.025.246,57	9,66	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.458.227,51	5,90	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

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	8,36%	2,46%	5,73%	12,10%	20,62%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	8,58%	2,46%	5,93%	12,28%	20,88%	0,01%	0,02%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,60%	4,94%	1,79%	3,49%	7,07%	13,80%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,17%	22,45%	0,01%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,84%	19,23%	3,68%	13,06%	30,92%	34,05%	0,02%	0,07%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2,90%	19,45%	3,70%	13,17%	31,74%	34,29%	0,02%	0,08%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,85%	19,37%	3,72%	13,12%	31,16%	34,16%	0,02%	0,07%
<b>Selic (Benchmark)</b>	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,35%	-	-
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,46%	4,62%	1,52%	3,08%	6,20%	13,18%	0,00%	0,00%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA FIXA**

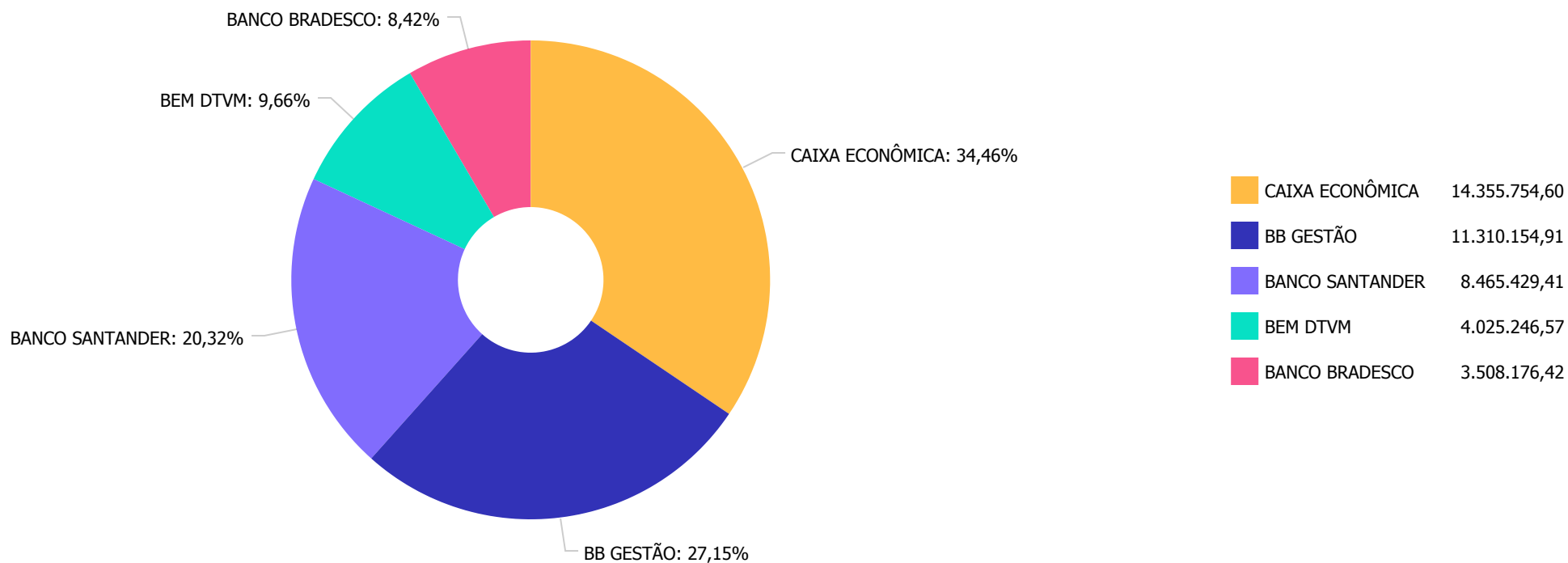
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,45%	4,55%	1,50%	3,02%	6,11%	13,21%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	<b>-0,04%</b>	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,12%	14,38%	3,11%	10,02%	18,30%	25,15%	0,01%	0,04%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - RENDA VARIÁVEL**

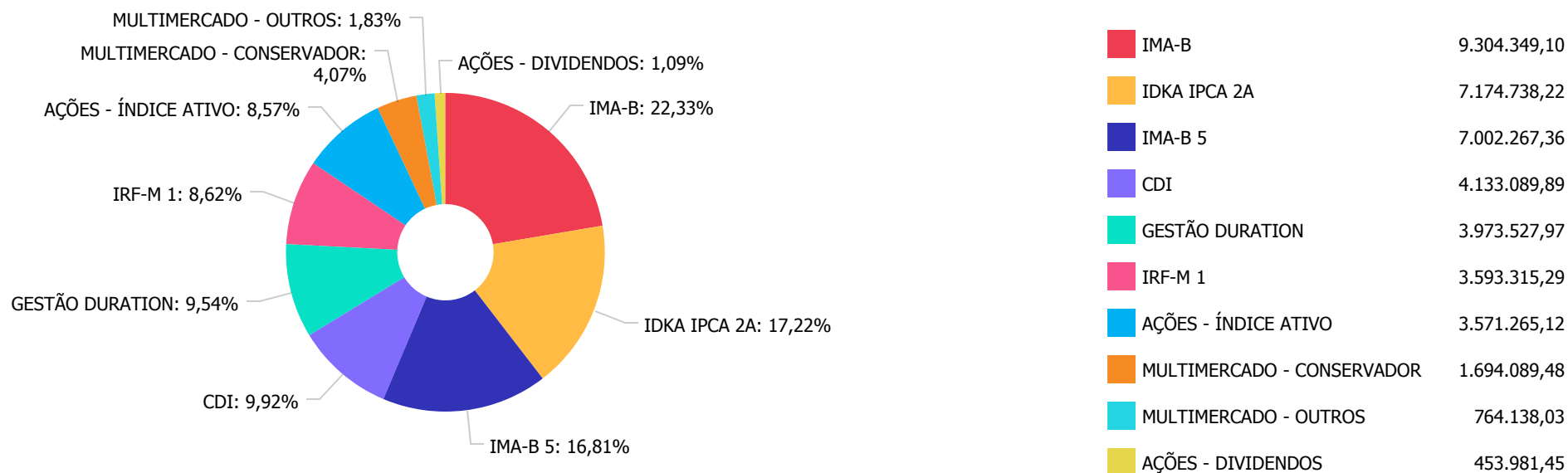
	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	0,35%	16,71%	4,89%	11,13%	32,02%	51,15%	0,05%	0,12%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,30%	6,51%	2,25%	4,57%	8,42%	16,47%	0,01%	0,01%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	0,66%	5,05%	1,68%	3,68%	6,54%	12,67%	0,00%	0,00%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,78%	13,62%	1,20%	6,19%	29,40%	40,71%	0,05%	0,13%



Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2019)



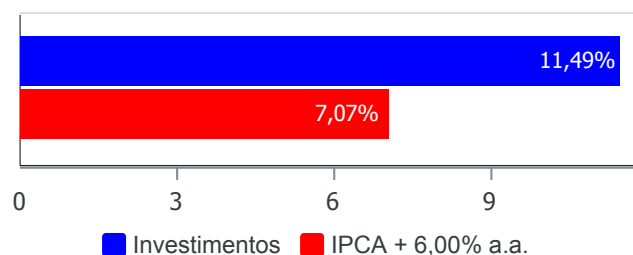
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Setembro / 2019)



**Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)**

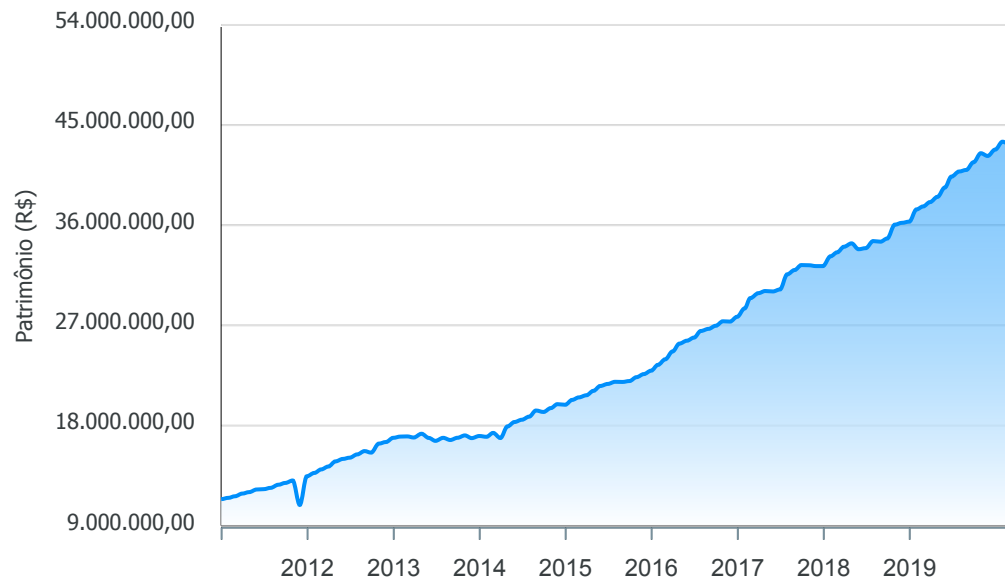
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	36.323.836,10	335.000,00	120.000,00	37.426.045,01	887.208,91	887.208,91	2,43%	2,43%	0,83%	0,83%	291,97%	1,61%
Fevereiro	37.426.045,01	318.000,00	192.000,00	37.692.511,88	140.466,87	1.027.675,78	0,37%	2,81%	0,90%	1,73%	162,07%	2,01%
Março	37.692.511,88	266.000,00	83.000,00	38.080.123,37	204.611,49	1.232.287,27	0,54%	3,37%	1,19%	2,95%	114,17%	2,85%
Abril	38.080.123,37	267.000,00	190.000,00	38.555.694,29	398.570,92	1.630.858,19	1,04%	4,45%	1,06%	4,04%	110,07%	1,50%
Mai	38.555.694,29	375.000,00	198.000,00	39.389.590,48	656.896,19	2.287.754,38	1,70%	6,22%	0,64%	4,71%	132,12%	1,74%
Junho	39.389.590,48	377.000,00	202.000,00	40.371.616,02	807.025,54	3.094.779,92	2,04%	8,38%	0,45%	5,18%	161,93%	1,77%
Julho	40.371.616,02	256.000,00	200.000,00	40.831.659,23	404.043,21	3.498.823,13	1,00%	9,47%	0,72%	5,94%	159,40%	1,28%
Agosto	40.831.659,23	241.000,00	205.000,00	40.970.364,85	102.705,62	3.601.528,75	0,25%	9,74%	0,62%	6,60%	147,69%	2,36%
Setembro	40.970.364,85	262.000,00	220.200,00	41.664.761,91	652.597,06	4.254.125,81	1,59%	11,49%	0,45%	7,07%	162,44%	1,47%

Investimentos x Meta Atuarial



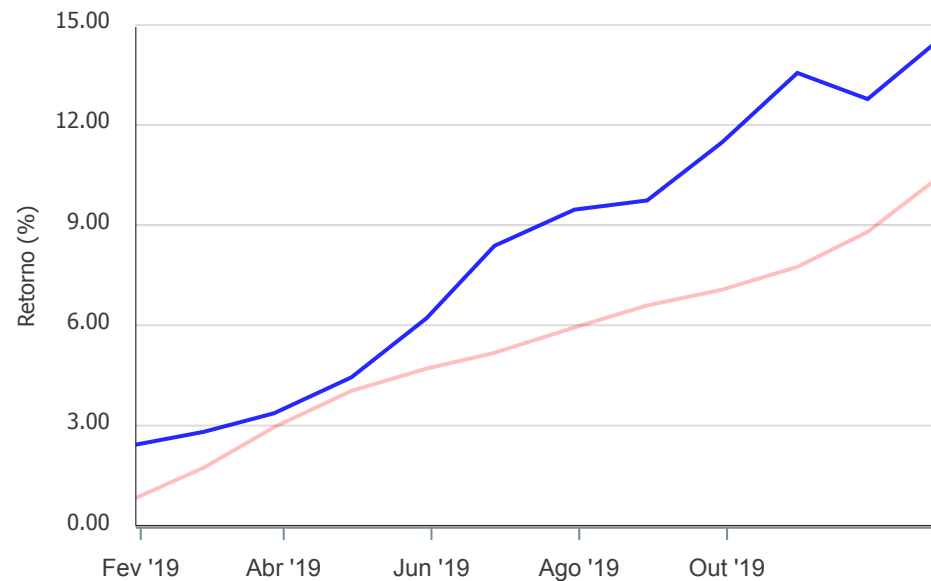
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



- Investimentos  Meta Atuarial  CDI  IMA-B  IMA-B 5
- IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1  IRF-M 1+
- Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.325.162,02	0,00	0,00	2.392.558,49	67.396,47	2,90%	2,90%	2,01%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.275.671,67	0,00	0,00	5.426.085,51	150.413,84	2,85%	2,85%	1,98%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.444.690,44	0,00	0,00	1.485.705,10	41.014,66	2,84%	2,84%	1,97%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.891.101,98	0,00	0,00	3.973.527,97	82.425,99	2,12%	2,12%	1,37%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6.883.791,40	0,00	0,00	7.002.267,36	118.475,96	1,72%	1,72%	1,01%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.032.892,53	0,00	0,00	2.061.849,85	28.957,32	1,42%	1,42%	0,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	5.041.684,45	0,00	0,00	5.112.888,37	71.203,92	1,41%	1,41%	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.116.885,49	0,00	0,00	2.130.153,24	13.267,75	0,63%	0,63%	0,12%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.411.646,76	262.000,00	220.000,00	1.463.162,05	9.515,29	0,57%	0,60%	0,11%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.110.743,57	0,00	200,00	1.115.617,93	5.074,36	0,46%	0,46%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.003.936,18	0,00	0,00	3.017.471,96	13.535,78	0,45%	0,45%	0,01%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>34.538.206,49</b>	<b>262.000,00</b>	<b>220.200,00</b>	<b>35.181.287,83</b>	<b>601.281,34</b>	<b>1,74%</b>		<b>1,07%</b>

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	441.716,58	0,00	0,00	453.981,45	12.264,87	2,78%	2,78%	5,18%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.672.358,43	0,00	0,00	1.694.089,48	21.731,05	1,30%	1,30%	0,83%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	759.123,25	0,00	0,00	764.138,03	5.014,78	0,66%	0,66%	0,22%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.558.960,10	0,00	0,00	3.571.265,12	12.305,02	0,35%	0,35%	5,46%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>6.432.158,36</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>6.483.474,08</b>	<b>51.315,72</b>	<b>0,80%</b>		<b>3,61%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	5.231.451,02	0,00	0,00	5.426.085,51	194.634,49	3,72%	3,72%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	6.816.784,14	0,00	0,00	7.002.267,36	185.483,22	2,72%	2,72%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.990.038,56	0,00	0,00	5.112.888,37	122.849,81	2,46%	2,46%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.853.500,15	0,00	0,00	3.973.527,97	120.027,82	3,11%	3,11%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.307.116,97	0,00	0,00	2.392.558,49	85.441,52	3,70%	3,70%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.433.005,30	0,00	0,00	1.485.705,10	52.699,80	3,68%	3,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.012.398,90	0,00	0,00	2.061.849,85	49.450,95	2,46%	2,46%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	2.972.877,91	0,00	0,00	3.017.471,96	44.594,05	1,50%	1,50%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.091.194,91	0,00	0,00	2.130.153,24	38.958,33	1,86%	1,86%
SANTANDER IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	1.302.531,92	759.000,00	625.000,00	1.463.162,05	26.630,13	1,29%	1,79%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.099.079,42	0,00	200,00	1.115.617,93	16.738,51	1,52%	1,52%
				<b>Total Renda Fixa</b>	<b>937.508,63</b>	<b>2,74%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	3.404.736,25	0,00	0,00	3.571.265,12	166.528,87	4,89%	4,89%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1.656.782,12	0,00	0,00	1.694.089,48	37.307,36	2,25%	2,25%
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	751.539,00	0,00	0,00	764.138,03	12.599,03	1,68%	1,68%
BRADESCO DIVIDENDOS FI AÇÕES	448.579,45	0,00	0,00	453.981,45	5.402,00	1,20%	1,20%
				<b>Total Renda Variável</b>	<b>221.837,26</b>	<b>3,54%</b>	