

# 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)

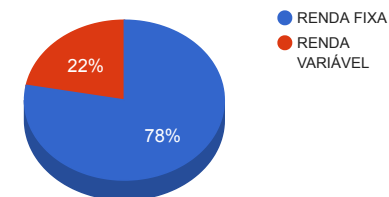
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	32.547.414,10	8,41%	600	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	41.533.877,42	10,74%	517	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	42.103.286,22	10,88%	273	4,36%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	49.584.881,90	12,82%	902	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	D+1	Não há	23.988.967,49	6,20%	24	6,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	16.302.881,54	4,21%	95	3,29%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	30.258.146,15	7,82%	152	2,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	43.625.135,91	11,28%	126	5,98%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	8.977.601,02	2,32%	724	0,29%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	8.987.472,39	2,32%	74	1,60%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	D+1 du	Não há	3.605.432,27	0,93%	81	2,42%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
OCCAM FIC AÇÕES	D+4 ou D+18 (isento de taxa de	Não há	3.867.774,55	1,00%	1.258	1,13%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	resgate) D+4 ou D+33	Não há	5.736.964,74	1,48%	5.151	0,42%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	D+30	Não há	7.600.218,06	1,96%	7.384	0,64%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	8.854.253,54	2,29%	10.576	0,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	23.248.475,04	6,01%	150	1,29%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	D+5	Não há	10.227.840,59	2,64%	44	3,13%	Artigo 8º, Inciso III
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	D+1	Não há	14.506.084,18	3,75%	7.119	1,83%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	Não se aplica	Não se aplica	951.101,84	0,25%	19	1,02%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	Não se aplica	Não se aplica	4.167.125,57	1,08%	105	0,73%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	4.659.923,97	1,20%		0,19%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	Não se aplica	Não se aplica	1.469.990,38	0,38%		0,70%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
<b>Total</b>			<b>386.804.848,87</b>				

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

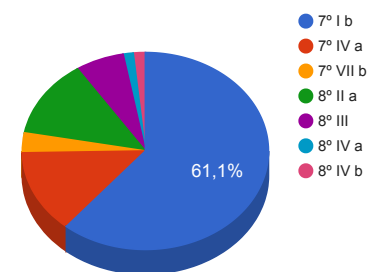
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	236.319.454,82	61,10%	15,00%	35,00%	70,00%	34.443.939,39
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	15,00%	60,00%	232.082.909,32
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	52.602.736,93	13,60%	5,00%	20,00%	40,00%	102.119.202,62
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,50%	5,00%	19.340.242,44
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	12.592.904,66	3,26%	0,00%	2,50%	5,00%	6.747.337,78
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	49.307.685,93	12,75%	2,00%	12,00%	20,00%	28.053.283,84
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	24.733.924,77	6,39%	2,00%	8,00%	10,00%	13.946.560,12
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	5.118.227,41	1,32%	1,00%	2,50%	5,00%	14.222.015,03
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	6.129.914,35	1,58%	1,00%	2,50%	5,00%	13.210.328,09
<b>Total Carteira</b>		<b>386.804.848,87</b>					

RENDA FIXA	301.515.096,41	77,95%
RENDA VARIÁVEL	85.289.752,46	22,05%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: julho / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	236.319.454,82	61,10%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	52.602.736,93	13,60%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	12.592.904,66	3,26%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	49.307.685,93	12,75%	2,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	24.733.924,77	6,39%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5.118.227,41	1,32%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	6.129.914,35	1,58%	1,00%	5,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>386.804.848,87</b>	<b>100,00%</b>	<b>31,00</b>	<b>230,00</b>

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
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	85.728.422,13	22,16%	0,01%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	83.083.397,84	21,48%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	75.801.832,37	19,60%	0,00%
WESTERN ASSET	48.722.892,26	12,60%	0,11%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	30.258.146,15	7,82%	0,01%
ITAÚ UNIBANCO	23.248.475,04	6,01%	0,00%
Icatu Vanguarda	8.854.253,54	2,29%	0,03%
AZ QUEST INVESTIMENTOS	7.600.218,06	1,96%	0,02%
BTG Pactual Asset Management S.A. DTVM	5.736.964,74	1,48%	0,01%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	4.659.923,97	1,20%	0,41%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	4.167.125,57	1,08%	0,03%
Occam Brasil	3.867.774,55	1,00%	0,02%
Mongeral Aegon Investimentos	3.605.432,27	0,93%	0,07%
BRASIL PLURAL	1.469.990,38	0,38%	0,01%

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	0,97%	8,33%	4,13%	6,69%	14,08%	23,52%	-	-	-
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	1,11%	10,63%	5,86%	8,26%	18,53%	28,01%	0,40%	0,963%	4,34%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	0,95%	8,18%	4,07%	6,56%	13,85%	23,04%	0,10%	0,755%	2,96%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,95%	8,18%	4,07%	6,55%	13,88%	23,03%	0,20%	0,752%	2,96%
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%
IPCA + 6,00% ao ano	0,72%	5,94%	1,83%	5,07%	9,36%	21,07%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,01%	9,37%	4,60%	7,29%	16,26%	25,59%	0,15%	0,875%	4,03%
IRF-M 1	0,72%	4,06%	1,99%	3,46%	7,29%	15,22%	-	-	-
BRABESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,69%	3,91%	1,92%	3,33%	7,02%	14,66%	0,20%	0,126%	0,48%
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,60%	3,85%	1,64%	3,26%	6,74%	14,66%	0,45%	0,018%	-
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%
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%
BRABESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	8,71%	4,86%	6,62%	14,93%	-	0,40%	0,649%	3,51%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	0,83%	7,62%	3,41%	6,07%	12,90%	24,58%	0,20%	0,568%	2,66%

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
SMLL	6,75%	27,31%	16,46%	16,36%	43,96%	59,44%	-	-	-
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	9,48%	21,85%	16,90%	14,46%	45,84%	78,61%	2,00%	6,692%	19,21%
IDIV	2,76%	21,95%	9,29%	8,41%	41,54%	57,67%	-	-	-
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2,32%	24,48%	10,00%	10,82%	50,22%	64,98%	2,00%	5,415%	16,96%
S&P 500	1,31%	18,89%	1,17%	10,22%	5,83%	20,65%	-	-	-
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	1,45%	20,65%	1,69%	12,04%	9,85%	31,11%	1,00%	4,113%	18,28%
IFIX	1,27%	13,10%	6,02%	10,37%	23,45%	28,72%	-	-	-
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	10,96%	15,95%	12,79%	9,02%	13,82%	12,73%	0,40%	10,982%	17,49%
BB RECEÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	-	-
lbovespa	0,84%	15,84%	5,67%	4,54%	28,52%	54,45%	-	-	-
OCCAM FIC AÇÕES	6,53%	20,61%	11,35%	10,67%	36,69%	70,72%	3,00%	7,163%	14,37%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,95%	20,77%	12,77%	11,53%	39,89%	74,37%	2,50%	6,181%	16,97%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	4,60%	22,68%	13,28%	13,99%	43,74%	66,08%	3,00%	6,637%	15,86%
CDI	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-	-
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	0,09%	2,37%	0,79%	2,27%	4,87%	14,41%	2,00%	0,815%	1,73%
IPCA	0,19%	2,42%	0,33%	2,10%	3,22%	7,85%	-	-	-
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,000%	1,71%

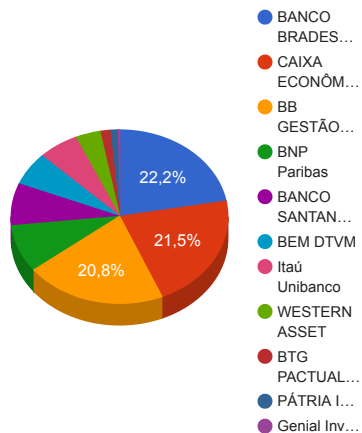
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (julho / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Não Possui	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	-	-	-	-	-	-	1,00%	0,084%	0,25%

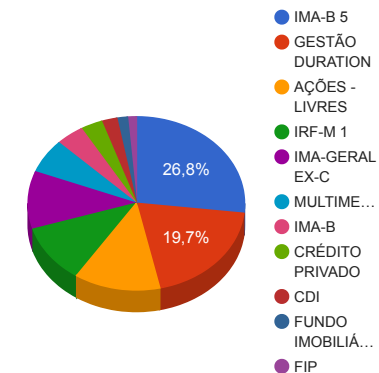


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (julho / 2019)

Administrador	Valor	%
BANCO BRADESCO	85.728.422,13	22,16%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	83.083.397,84	21,48%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	80.461.756,34	20,80%
BNP Paribas	34.216.808,08	8,85%
BANCO SANTANDER	30.258.146,15	7,82%
BEM DTVM	23.927.678,42	6,19%
Itaú Unibanco	23.248.475,04	6,01%
WESTERN ASSET	14.506.084,18	3,75%
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS	5.736.964,74	1,48%
PÁTRIA INVESTIMENTOS	4.167.125,57	1,08%
Genial Investimentos	1.469.990,38	0,38%



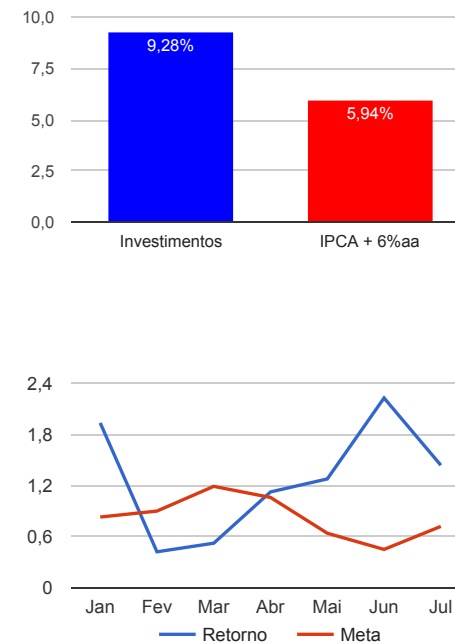
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	103.831.995,54	26,84%
GESTÃO DURATION	76.172.550,01	19,69%
AÇÕES - LIVRES	49.307.685,93	12,75%
IRF-M 1	42.103.286,22	10,88%
IMA-GERAL EX-C	41.533.877,42	10,74%
MULTIMERCADO	24.733.924,77	6,39%
IMA-B	16.302.881,54	4,21%
CRÉDITO PRIVADO	12.592.904,66	3,26%
CDI	8.977.601,02	2,32%
FUNDO IMOBILIÁRIO	6.129.914,35	1,58%
FIP	5.118.227,41	1,32%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	373.947.208,44	15.944.003,51	8.989.960,00	388.269.600,80	7.368.348,85	1,93%	0,83%	232,61%	1,35%
Fevereiro	388.269.600,80	28.328.055,86	32.218.319,88	386.017.704,18	1.638.367,40	0,42%	0,90%	47,12%	1,49%
Março	386.017.704,18	60.582.076,39	64.883.180,38	383.734.794,67	2.018.194,48	0,52%	1,19%	43,80%	2,52%
Abril	383.734.794,67	17.006.000,00	21.144.476,63	383.912.448,01	4.316.129,97	1,12%	1,06%	106,16%	1,38%
Mai	383.912.448,01	45.228.810,20	49.758.247,14	384.285.320,38	4.902.309,31	1,28%	0,64%	199,32%	2,04%
Junho	384.285.320,38	6.776.000,00	17.000.472,63	382.620.265,88	8.559.418,13	2,23%	0,45%	494,60%	1,92%
Julho	382.620.265,88	10.489.947,53	14.664.016,07	383.949.146,36	5.502.949,02	1,44%	0,72%	198,58%	1,55%
Acumulado no ano					34.305.717,16	9,28%	5,94%	156,29%	

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(%)
WESTERN ASSET IMA-B 5 ATIVO FI RENDA FIXA	23.724.924,90	0,00	0,00	23.988.967,49	264.042,59	1,11%	0,96%	1,11%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	32.191.147,89	0,00	0,00	32.547.414,10	356.266,21	1,11%	1,03%	1,11%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	41.115.675,70	0,00	0,00	41.533.877,42	418.201,72	1,02%	0,70%	1,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.139.812,11	0,00	0,00	16.302.881,54	163.069,43	1,01%	0,88%	1,01%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	29.972.911,06	0,00	0,00	30.258.146,15	285.235,09	0,95%	0,75%	0,95%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	49.119.624,68	0,00	0,00	49.584.881,90	465.257,22	0,95%	0,75%	0,95%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	43.224.978,33	0,00	0,00	43.625.135,91	400.157,58	0,93%	0,65%	0,93%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	8.913.735,31	0,00	0,00	8.987.472,39	73.737,08	0,83%	0,57%	0,83%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	47.256.186,34	0,00	5.468.552,60	42.103.286,22	315.652,48	0,67%	0,13%	0,69%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	11.460.019,36	6.889.947,53	9.429.766,68	8.977.601,02	57.400,81	0,31%	0,00%	0,55%
MONGERAL AEGON FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO LP	0,00	3.600.000,00	0,00	3.605.432,27	5.432,27	0,15%	0,02%	0,60%
Total Renda Fixa					2.804.452,48	0,93%	0,66%	

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(%)
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC AÇÕES	6.942.120,19	0,00	0,00	7.600.218,06	658.097,87	9,48%	6,69%	9,48%
OCCAM FIC AÇÕES	3.630.799,84	0,00	0,00	3.867.774,55	236.974,71	6,53%	7,16%	6,53%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	22.152.704,55	0,00	0,00	23.248.475,04	1.095.770,49	4,95%	6,18%	4,95%
BTG PACTUAL ABSOLUTO INSTITUCIONAL FIC AÇÕES	5.484.788,37	0,00	0,00	5.736.964,74	252.176,37	4,60%	6,64%	4,60%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	8.653.463,69	0,00	0,00	8.854.253,54	200.789,85	2,32%	5,42%	2,32%
WESTERN ASSET US INDEX 500 FI MULTIMERCADO	14.298.185,59	0,00	0,00	14.506.084,18	207.898,59	1,45%	4,11%	1,45%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	4.631.865,08	0,00	31.000,00	4.659.923,97	59.058,89	1,28%	-	0,00%
BRASIL PLURAL ABSOLUTO FUNDO DE FUNDOS FII - BPFF11	1.473.116,55	0,00	11.196,79	1.469.990,38	8.070,62	0,55%	10,98%	10,96%
WESTERN ASSET LONG & SHORT FI MULTIMERCADO	10.218.853,46	0,00	0,00	10.227.840,59	8.987,13	0,09%	0,81%	0,09%
PATRIA SPECIAL OPPORTUNITIES I - FI EM QUOTAS DE FIP	4.171.231,69	0,00	0,00	4.167.125,57	-4.106,12	-0,10%	0,00%	-0,10%
CAIXA INCORPORAÇÃO IMOBILIÁRIA MULTISTRATÉGIA FIP	952.197,34	0,00	0,00	951.101,84	-1.095,50	-0,12%	0,08%	-0,12%
Total Renda Variável					2.722.622,90	3,30%	4,87%	