

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 GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	287.002.547,01	17,99%	683	3,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	117.703.106,33	7,38%	876	1,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	17/08/2020	14.676.500,00	0,92%	20	21,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	292.696.380,58	18,35%	575	3,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	39.057.729,89	2,45%	348	1,30%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	16.018.204,96	1,00%	140	1,81%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	197.020.228,01	12,35%	149	15,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	18/08/2020	24.956.874,00	1,56%	19	18,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2024	28.176.564,43	1,77%	93	5,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	3.888.513,71	0,24%	693	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.512,07	0,00%	322	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	16.284.275,98	1,02%	118	0,87%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	28.218.191,12	1,77%	667	1,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	257.124.464,49	16,12%	290	4,95%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BRADESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	D+3	Não há	24.053.395,59	1,51%	60	7,32%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	D+4	Não há	24.422.171,03	1,53%	4.140	3,35%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	D+4	Não há	67.779.328,62	4,25%	214	7,52%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	22.094.653,58	1,39%	165	0,99%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24 du	Não há	52.985.559,16	3,32%	56.113	1,39%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	45.081.644,21	2,83%	51	5,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	31.810.629,59	1,99%	22.826	0,61%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se aplica	Não se aplica	4.065.000,00	0,25%		1,90%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "

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
		Total para cálculo dos limites da Resolução	1.595.123.474,36				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			60.062,64				Artigo 6º
		Total	1.595.183.537,00				

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%	1.017.308.135,21	63,78%	25,00%	52,00%	80,00%	258.790.644,28
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	305.522.957,37	19,15%	5,00%	20,00%	40,00%	332.526.432,37
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	3,00%	47.853.704,23
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	4,00%	63.804.938,97
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	24.053.395,59	1,51%	0,00%	7,00%	10,00%	135.458.951,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	212.363.356,60	13,31%	0,00%	15,00%	20,00%	106.661.338,27
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	31.810.629,59	1,99%	0,00%	2,00%	5,00%	47.945.544,13
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,50%	1,00%	15.951.234,74
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	4.065.000,00	0,25%	0,00%	0,50%	1,00%	11.886.234,74
Total Carteira		1.595.123.474,36					

RENDA FIXA	1.322.891.155,22	82,93%
RENDA VARIÁVEL	272.292.381,78	17,07%

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	1.017.308.135,21	63,77%	25,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	305.522.957,37	19,15%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	3,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	4,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	24.053.395,59	1,51%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	212.363.356,60	13,31%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	31.810.629,59	1,99%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	1,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	4.065.000,00	0,25%	0,00%	1,00%
Total	1.595.123.474,36	100,00%	30,00	174,00

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
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	521.870.177,31	32,72%	0,03%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	362.519.062,67	22,73%	0,07%
ITAÚ UNIBANCO	332.204.677,23	20,83%	0,02%
SANTANDER BRASIL ASSET MANAGEMENT	225.330.912,75	14,13%	0,05%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	108.117.000,19	6,78%	0,01%
ITAÚ DTVM	45.081.644,21	2,83%	0,00%

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 + 6,00% ao ano	0,98%	8,80%	2,07%	3,91%	9,47%	20,68%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,72%	2,79%	1,82%	0,89%	3,15%	7,90%	0,20%	0,065%	3,87%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,05%	11,46%	2,91%	5,60%	13,02%	32,45%	0,20%	0,489%	2,04%
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%
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,34%	5,37%	1,24%	2,76%	5,86%	12,70%	0,20%	0,010%	0,19%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,31%	4,75%	1,12%	2,46%	5,20%	11,09%	0,80%	0,000%	0,16%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,31%	5,42%	1,20%	2,74%	5,95%	12,71%	0,20%	0,044%	0,23%
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%
IMA-B 5+	-4,07%	27,06%	4,15%	10,21%	29,45%	47,79%	-	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-4,10%	26,61%	4,09%	10,09%	28,94%	46,86%	0,20%	3,058%	10,44%
IMA-B	-2,45%	20,53%	3,71%	8,53%	22,52%	37,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,86%	2,11%	2,31%	1,21%	3,06%	6,64%	0,20%	0,292%	4,15%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,29%	12,52%	3,08%	6,11%	14,21%	25,57%	0,20%	0,611%	2,54%

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
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	-2,56%	20,43%	3,75%	8,45%	22,49%	37,08%	0,20%	2,006%	7,09%
IMA Geral ex-C	-0,70%	11,61%	2,45%	5,61%	12,93%	23,64%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,94%	12,00%	2,36%	5,73%	13,31%	24,20%	0,30%	0,923%	3,22%
IMA-B 5	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-	-
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	-0,30%	11,54%	3,07%	5,86%	13,04%	23,36%	0,10%	0,632%	2,30%
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
IFIX	3,52%	22,91%	8,79%	13,22%	25,64%	30,60%	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	13,48%	34,24%	23,52%	32,85%	33,37%	26,64%	1,20%	17,330%	15,08%
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%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	1,90%	34,35%	7,90%	21,91%	34,31%	73,20%	1,90%	6,122%	11,77%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	1,38%	23,29%	5,44%	12,02%	23,79%	49,53%	2,00%	6,418%	8,90%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	1,30%	24,72%	6,32%	14,02%	24,79%	53,19%	1,50%	6,693%	10,45%
BRADESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	0,93%	22,82%	6,90%	11,34%	20,68%	50,11%	0,50%	6,710%	11,84%
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%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	521.870.177,31	32,72%
ITAÚ UNIBANCO	377.286.321,44	23,65%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	362.519.062,67	22,73%
BANCO SANTANDER	225.330.912,75	14,13%
BEM DTVM	67.779.328,62	4,25%
BANCO BRADESCO	40.337.671,57	2,53%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	60.062,64	0,00%

Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	544.127.011,50	34,11%
IMA-GERAL EX-C	292.696.380,58	18,35%
IMA-B 5	236.653.602,01	14,84%
AÇÕES - LIVRES	167.281.712,39	10,49%
IDKA IPCA 2A	117.703.106,33	7,38%
AÇÕES - INDEXADO	69.135.039,80	4,33%
IMA-B	60.479.045,37	3,79%
IMA-B 5+	39.057.729,89	2,45%
CDI	32.114.216,90	2,01%
MULTIMERCADO	31.810.629,59	1,99%
FUNDO IMOBILIÁRIO	4.065.000,00	0,25%
DISP. FINANCEIRA	60.062,64	0,00%

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	Acumulado no Ano
									VaR (%)
Janeiro	1.318.859.470,03	161.471.399,07	151.927.382,57	1.354.259.056,04	25.855.569,51	1,95%	0,79%	246,37%	1,19%
Fevereiro	1.354.259.056,04	152.907.674,76	143.288.887,74	1.367.150.993,59	3.273.150,53	0,24%	0,86%	27,98%	2,24%
Março	1.367.150.993,59	87.352.835,56	75.367.034,05	1.385.117.934,89	5.981.139,79	0,43%	1,16%	37,47%	2,90%
Abril	1.385.117.934,89	59.389.879,60	48.622.013,83	1.409.232.075,90	13.346.275,24	0,96%	0,98%	97,59%	1,64%
Maio	1.409.232.075,90	140.590.825,29	130.504.659,48	1.439.852.510,25	20.534.268,54	1,45%	0,60%	241,48%	2,05%
Junho	1.439.852.510,25	281.485.978,38	270.774.482,31	1.485.739.287,62	35.175.281,30	2,42%	0,41%	584,98%	2,17%
Julho	1.485.739.287,62	50.832.695,90	40.088.725,93	1.514.629.550,65	18.146.293,06	1,21%	0,68%	178,12%	1,59%
Agosto	1.514.629.550,65	35.721.341,47	25.212.860,13	1.529.289.190,42	4.151.158,43	0,27%	0,58%	47,01%	2,82%
Setembro	1.529.289.190,42	34.351.392,12	23.656.036,30	1.564.041.411,86	24.056.865,62	1,56%	0,41%	383,83%	1,54%
Outubro	1.564.041.411,86	33.510.445,32	24.443.227,33	1.598.839.262,13	25.730.632,28	1,64%	0,59%	277,06%	1,83%
Novembro	1.598.839.262,13	34.657.342,70	35.444.270,47	1.595.123.474,36	-2.928.860,00	-0,18%	0,94%	-19,53%	1,60%
Acumulado no ano					173.321.774,30	12,58%	8,29%	151,81%	

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

Ativos de Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL 2020 II TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	14.550.980,00	0,00	0,00	14.676.500,00	125.520,00	0,86%	0,29%	0,86%
CAIXA BRASIL 2020 I TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	24.777.882,00	0,00	0,00	24.956.874,00	178.992,00	0,72%	0,07%	0,72%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	256.230.946,63	0,00	0,00	257.124.464,49	893.517,86	0,35%	0,00%	0,35%
SANTANDER INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	15.075.499,52	0,00	11.235.000,00	3.888.513,71	48.014,19	0,32%	0,04%	0,31%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	7.488,62	0,00	0,00	7.512,07	23,45	0,31%	0,00%	0,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	117.458.671,89	0,00	0,00	117.703.106,33	244.434,44	0,21%	0,51%	0,21%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	27.652.159,75	24.674.000,00	24.185.270,47	28.218.191,12	77.301,84	0,15%	0,01%	0,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.026.235,49	0,00	0,00	16.018.204,96	-8.030,53	-0,05%	0,49%	-0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS X FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	28.259.322,38	0,00	0,00	28.176.564,43	-82.757,95	-0,29%	0,61%	-0,29%
SANTANDER IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA	197.615.447,14	0,00	0,00	197.020.228,01	-595.219,13	-0,30%	0,63%	-0,30%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	278.475.237,56	9.983.342,70	0,00	287.002.547,01	-1.456.033,25	-0,50%	0,80%	-0,51%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	295.467.920,33	0,00	0,00	292.696.380,58	-2.771.539,75	-0,94%	0,92%	-0,94%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	16.712.417,14	0,00	0,00	16.284.275,98	-428.141,16	-2,56%	2,01%	-2,56%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	40.728.617,00	0,00	0,00	39.057.729,89	-1.670.887,11	-4,10%	3,06%	-4,10%
Total Renda Fixa					-5.444.805,10	-0,41%	0,66%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	3.582.000,00	0,00	24.000,00	4.065.000,00	507.000,00	14,15%	17,33%	13,48%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	21.451.321,55	0,00	0,00	22.094.653,58	643.332,03	3,00%	7,26%	3,00%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	51.997.503,38	0,00	0,00	52.985.559,16	988.055,78	1,90%	6,12%	1,90%
SANTANDER SELEÇÃO TOP FIC AÇÕES	24.090.570,63	0,00	0,00	24.422.171,03	331.600,40	1,38%	6,42%	1,38%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	44.503.021,34	0,00	0,00	45.081.644,21	578.622,87	1,30%	6,69%	1,30%
BRADESCO PLUS IBOVESPA FI AÇÕES	23.832.940,36	0,00	0,00	24.053.395,59	220.455,23	0,93%	6,71%	0,93%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	31.568.555,66	0,00	0,00	31.810.629,59	242.073,93	0,77%	1,45%	0,77%
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	68.774.523,76	0,00	0,00	67.779.328,62	-995.195,14	-1,45%	6,82%	-1,45%
				Total Renda Variável	2.515.945,10	0,93%	6,18%	