

Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2019)

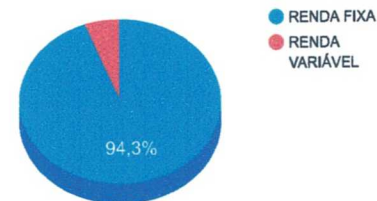
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.152.967,50	6,93%	683	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	1.677.494,91	10,08%	621	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	339.620,24	2,04%	715	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.169.634,75	13,04%	876	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	196.352,54	1,18%	1.360	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.105.784,78	18,67%	956	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	388.301,49	2,33%	693	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.100.862,10	12,63%	929	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	24.521,76	0,15%	1.198	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+1	Não há	1.688.932,18	10,15%	421	0,40%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	D+1	Não há	434.938,79	2,61%	358	0,13%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	639.388,41	3,84%	732	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	D+1	Não há	1.672.537,49	10,05%	30	2,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	D+0	Não há	89.400,73	0,54%	166.899	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	664.777,14	4,00%	9.355	0,06%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	Não se aplica	Não se aplica	287.399,70	1,73%		0,16%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
Total para cálculo dos limites da Resolução			16.632.914,51				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			1.512,50				Artigo 6º
Total			16.634.427,01				

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

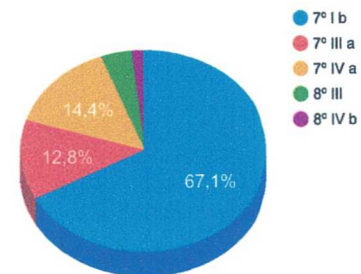
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	11.155.540,07	67,07%	20,00%	30,00%	80,00%	2.150.791,54
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	2.123.870,97	12,77%	5,00%	10,00%	60,00%	7.855.877,74
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.401.326,63	14,44%	10,00%	30,00%	40,00%	4.251.839,17
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	15,00%	20,00%	3.326.582,90
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	664.777,14	4,00%	0,00%	10,00%	10,00%	998.514,31
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	287.399,70	1,73%	0,00%	5,00%	5,00%	544.246,03
Total Carteira		16.632.914,51					

RENDA FIXA	15.682.250,17	94,28%
RENDA VARIÁVEL	952.176,84	5,72%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: novembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	11.155.540,07	67,06%	20,00%	80,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	2.123.870,97	12,77%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	2.401.326,63	14,44%	10,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
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%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	664.777,14	4,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	287.399,70	1,73%	0,00%	5,00%
Total	16.632.914,51	99,99%	35,00	240,00

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
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.220.744,06	43,41%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.328.362,29	32,03%	0,00%
SICREDI	2.123.870,97	12,77%	0,01%
INFINITY ASSET MANAGEMENT	1.672.537,49	10,05%	0,27%
ZION Invest	287.399,70	1,73%	2,31%

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	0,51%	3,12%	0,57%	0,88%	3,27%	7,45%	-	-	-
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 FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	4,52%	1,06%	2,33%	4,95%	10,54%	1,00%	0,004%	0,16%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,14%	1,92%	0,49%	1,01%	2,10%	4,47%	4,00%	0,002%	0,08%
IRF-M 1	0,33%	6,31%	1,61%	3,49%	6,91%	14,37%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,31%	6,12%	1,56%	3,39%	6,70%	13,99%	0,20%	0,079%	0,37%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	6,07%	1,53%	3,36%	6,64%	13,87%	0,10%	0,079%	0,37%
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%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,01%	9,98%	2,73%	5,04%	11,25%	21,26%	0,20%	0,499%	1,61%
IMA-B 5+	-4,07%	27,06%	4,15%	10,21%	29,45%	47,79%	-	-	-
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	-1,25%	7,82%	2,05%	3,69%	8,66%	19,15%	0,50%	1,007%	2,77%
IMA-B	-2,45%	20,53%	3,71%	8,53%	22,52%	37,40%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,48%	20,27%	3,66%	8,43%	22,21%	36,71%	0,20%	1,960%	6,91%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-2,58%	20,30%	3,77%	8,64%	22,32%	37,20%	0,20%	1,938%	7,02%
IRF-M	-0,46%	11,34%	2,69%	6,32%	13,05%	24,82%	-	-	-

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

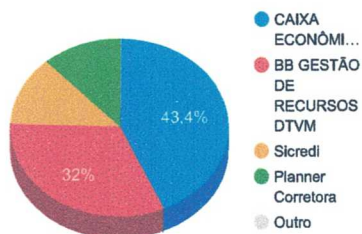
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	11,12%	2,64%	6,21%	12,80%	24,32%	0,20%	0,786%	2,67%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	-0,72%	11,23%	2,63%	6,19%	12,90%	24,78%	0,20%	0,875%	2,97%
IMA-B 5	-0,28%	11,77%	3,13%	5,97%	13,30%	23,89%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	-0,31%	11,56%	3,07%	5,87%	13,06%	23,39%	0,20%	0,646%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,34%	11,51%	3,04%	5,82%	13,05%	23,35%	0,20%	0,647%	2,33%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

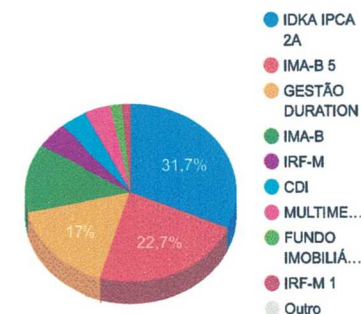
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
CDI	0,38%	5,56%	1,33%	2,90%	6,09%	12,95%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,10%	11,23%	3,66%	6,16%	10,93%	22,72%	1,00%	2,864%	3,40%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-21,64%	-38,95%	-32,69%	-29,53%	-42,93%	-44,74%	1,60%	23,271%	36,34%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	7.220.744,06	43,41%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	5.328.362,29	32,03%
Sicredi	2.123.870,97	12,77%
Planner Corretora	1.959.937,19	11,78%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	1.512,50	0,01%

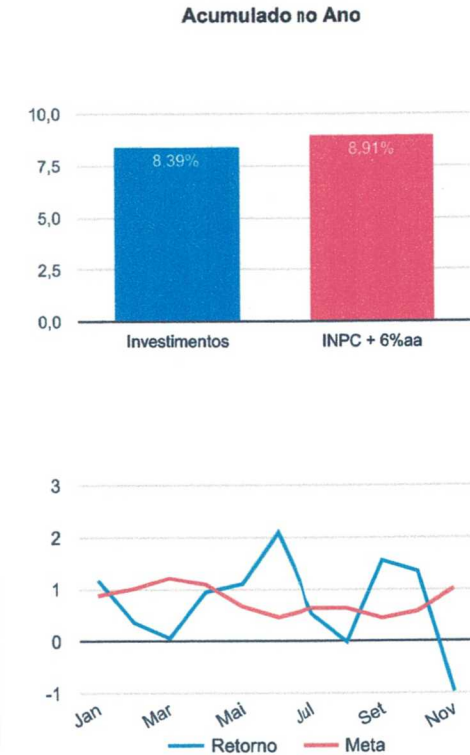


Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	5.275.419,53	31,71%
IMA-B 5	3.778.357,01	22,71%
GESTÃO DURATION	2.825.504,99	16,99%
IMA-B	2.077.233,67	12,49%
IRF-M	774.559,03	4,66%
CDI	728.789,14	4,38%
MULTIMERCADO	664.777,14	4,00%
FUNDO IMOBILIÁRIO	287.399,70	1,73%
IRF-M 1	220.874,30	1,33%
DISP. FINANCEIRA	1.512,50	0,01%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	11.726.438,79	904.169,27	665.241,06	12.105.450,53	140.083,53	1,17%	0,87%	134,29%	1,05%
Fevereiro	12.105.450,53	1.082.388,43	498.426,98	12.733.903,33	44.491,35	0,35%	1,01%	34,85%	0,56%
Março	12.733.903,33	1.370.946,14	891.419,68	13.220.992,84	7.563,05	0,06%	1,21%	4,72%	1,68%
Abril	13.220.992,84	457.569,66	431.659,37	13.371.523,65	124.620,52	0,94%	1,09%	86,33%	1,16%
Mai	13.371.523,65	5.085.966,06	4.268.934,93	14.343.858,61	155.303,83	1,09%	0,66%	165,65%	1,69%
Junho	14.343.858,61	1.938.886,80	1.657.185,67	14.931.019,05	305.459,31	2,09%	0,45%	463,77%	2,71%
Julho	14.931.019,05	604.384,16	496.649,89	15.117.331,72	78.578,40	0,52%	0,63%	82,44%	1,53%
Agosto	15.117.331,72	699.220,18	216.068,78	15.597.396,72	-3.086,40	-0,02%	0,63%	-3,14%	2,01%
Setembro	15.597.396,72	889.852,89	737.287,42	15.994.235,82	244.273,63	1,55%	0,44%	355,30%	1,87%
Outubro	15.994.235,82	595.292,65	443.037,96	16.363.425,22	216.934,71	1,34%	0,57%	234,29%	1,45%
Novembro	16.363.425,22	621.040,43	187.693,29	16.632.914,51	-163.857,85	-0,98%	1,01%	-96,97%	1,26%
Acumulado no ano					1.150.364,08	8,39%	8,91%	94,17%	



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	195.737,22	0,00	0,00	196.352,54	615,32	0,31%	0,08%	0,31%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	24.446,74	0,00	0,00	24.521,76	75,02	0,31%	0,08%	0,31%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.165.129,06	0,00	0,00	2.169.634,75	4.505,69	0,21%	0,51%	0,21%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	177.056,70	541.040,43	80.000,00	639.388,41	1.291,28	0,18%	0,00%	0,29%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	116.923,37	80.000,00	107.693,29	89.400,73	170,65	0,09%	0,00%	0,14%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.105.462,14	0,00	0,00	3.105.784,78	322,64	0,01%	0,50%	0,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.682.701,41	0,00	0,00	1.677.494,91	-5.206,50	-0,31%	0,65%	-0,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.107.982,25	0,00	0,00	2.100.862,10	-7.100,15	-0,34%	0,65%	-0,34%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	341.236,00	0,00	0,00	339.620,24	-1.615,76	-0,47%	0,79%	-0,47%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1.158.820,69	0,00	0,00	1.152.967,50	-5.853,19	-0,51%	0,80%	-0,51%
SICREDI INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA REFERENCIADO IRF-M LP	438.104,95	0,00	0,00	434.938,79	-3.166,16	-0,72%	0,88%	-0,72%
INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RENDA FIXA LP	1.693.652,04	0,00	0,00	1.672.537,49	-21.114,55	-1,25%	1,01%	-1,25%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	398.182,52	0,00	0,00	388.301,49	-9.881,03	-2,48%	1,96%	-2,48%
SICREDI INSTITUCIONAL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	1.733.692,02	0,00	0,00	1.688.932,18	-44.759,84	-2,58%	1,94%	-2,58%
				Total Renda Fixa	-91.716,58	-0,58%	0,79%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	657.541,35	0,00	0,00	664.777,14	7.235,79	1,10%	2,86%	1,10%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	366.776,76	0,00	0,00	287.399,70	-79.377,06	-21,64%	23,27%	-21,64%
				Total Renda Variável	-72.141,27	-7,04%	9,02%	