

Relatório Analítico dos Investimentos em julho de 2019

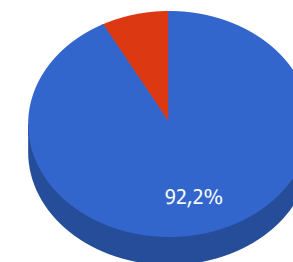
Carteira consolidada de investimentos - base (Julho / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	9.773.189,03	10,10%	877	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	11.994.044,84	12,39%	651	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	5.224.784,33	5,40%	333	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.165.541,78	6,37%	91	1,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	5.088.455,67	5,26%	73	2,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	17.536.010,27	18,12%	517	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	17.232.741,15	17,81%	1.391	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	11.279.419,73	11,66%	600	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.838.638,04	2,93%	720	0,26%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	2.044.438,60	2,11%	126	0,28%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	4.530.433,81	4,68%	227	0,80%	Artigo 8º, Inciso III
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR1...	Não se ...	Não se aplica	3.062.755,72	3,16%		1,64%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			96.770.452,97				

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

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	96.770.452,97
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	84.294.186,80	87,11%	50,00%	60,00%	100,00%	12.476.266,17
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	96.770.452,97
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.838.522,65
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	58.062.271,78
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	58.062.271,78
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	4.883.076,64	5,05%	0,00%	25,00%	40,00%	33.825.104,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	40,00%	38.708.181,19
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	19.354.090,59
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	14.515.567,95
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	14.515.567,95
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.838.522,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.838.522,65
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.838.522,65
Total Renda Fixa	100,00%	89.177.263,44	92,15%	50,00%	85,00%	570,00%	

Distribuição por Segmento

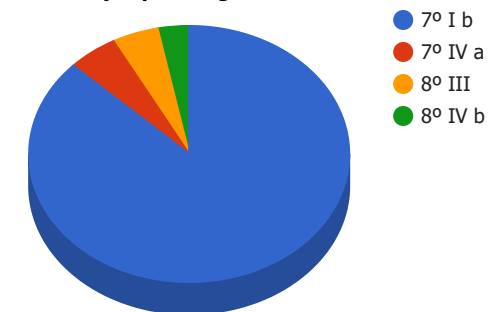


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	29.031.135,89
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	30,00%	29.031.135,89
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	19.354.090,59
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	20,00%	19.354.090,59
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.530.433,81	4,68%	0,00%	5,00%	10,00%	5.146.611,49
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	4.838.522,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	3.062.755,72	3,16%	0,00%	5,00%	5,00%	1.775.766,93
Total Renda Variável	30,00%	7.593.189,53	7,85%	0,00%	15,00%	120,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	51.897.100,32	53,63	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	28.512.160,88	29,46	0,01
BRANCO ASSET MANAGEMENT	8.209.980,38	8,48	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	5.088.455,67	5,26	0,05
OURO PRETO INVESTIMENTOS	3.062.755,72	3,16	0,08

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 ' a '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	84.294.186,80	87,11	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	4.883.076,64	5,05	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	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 I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	4.530.433,81	4,68	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	3.062.755,72	3,16	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)	1,17%	7,90%	4,96%	6,51%	14,84%	26,32%	-	-
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,12%	7,82%	5,01%	6,45%	14,56%	25,58%	0,01%	0,03%
IMA Geral ex-C (Benchmark)	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%	0,01%	0,04%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	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%	0,01%	0,02%
IMA-B 5+ (Benchmark)	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%	0,02%	0,12%
IRF-M 1 (Benchmark)	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%	0,00%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	1,29%	16,69%	8,92%	11,81%	27,47%	35,68%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,27%	16,50%	8,84%	11,64%	27,11%	34,97%	0,01%	0,08%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,18%	14,96%	8,16%	10,91%	24,01%	31,67%	0,01%	0,06%
CDI (Benchmark)	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-

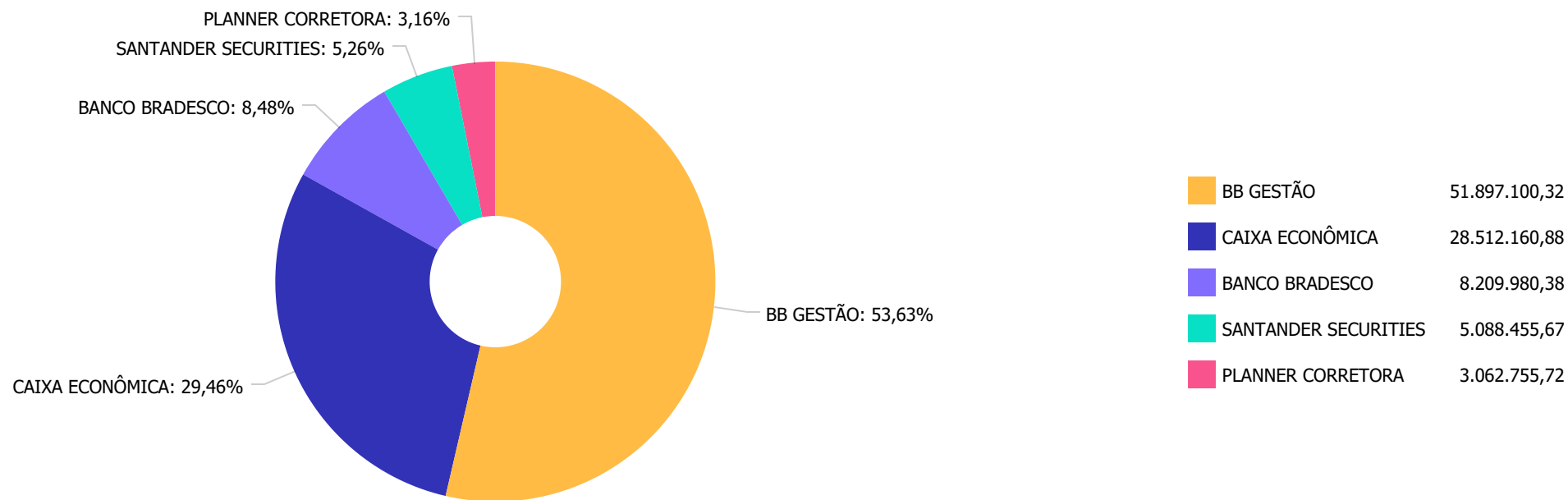
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,47%	3,01%	1,31%	2,55%	5,21%	11,47%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	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%	0,01%	0,03%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,93%	8,71%	4,86%	6,62%	14,93%	-	0,01%	0,04%

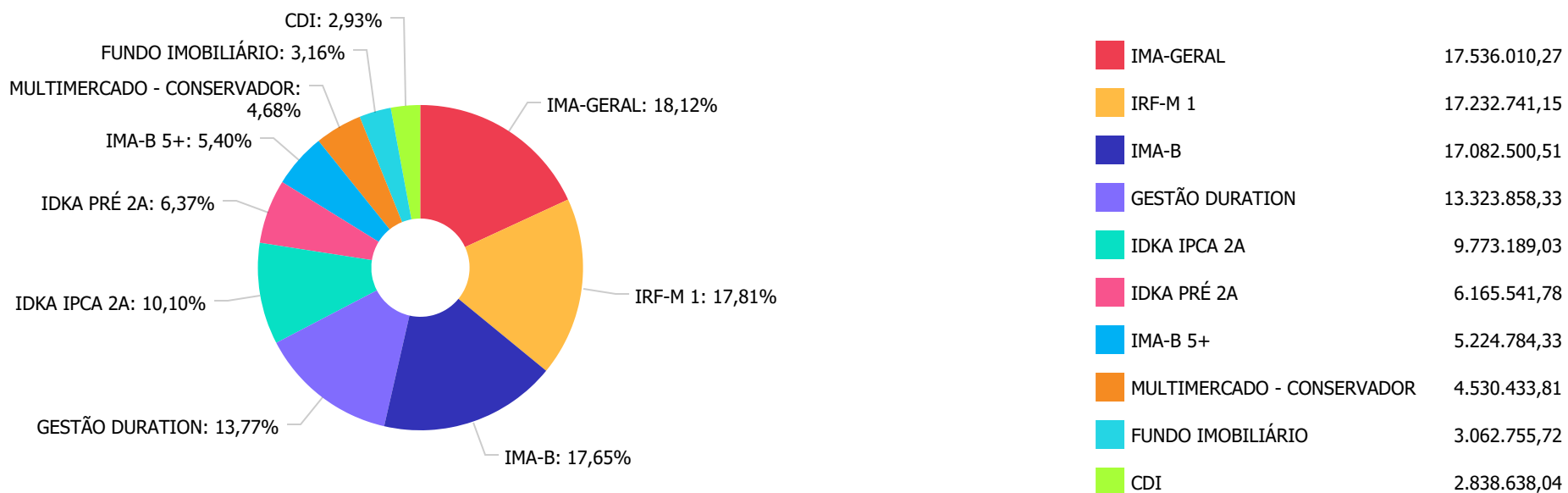
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Julho/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,57%	3,66%	1,59%	3,10%	6,35%	13,88%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,41%	4,59%	1,88%	3,75%	7,15%	16,20%	0,00%	0,01%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	-	-	-

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



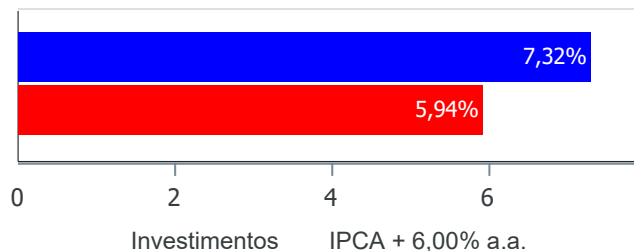
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Julho / 2019)



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	82.723.511,14	1.235.745,91	100.488,20	85.094.381,52	1.235.612,67	1.235.612,67	1,47%	1,47%	0,83%	0,83%	177,18%	0,58%
Fevereiro	85.094.381,52	1.957.428,91	260.757,43	87.181.591,32	390.538,32	1.626.150,99	0,45%	1,93%	0,90%	1,73%	111,27%	0,71%
Março	87.181.591,32	1.359.103,14	50.372,07	88.925.759,09	435.436,70	2.061.587,69	0,49%	2,43%	1,19%	2,95%	82,46%	1,16%
Abril	88.925.759,09	663.872,09	299.945,92	89.964.800,47	675.115,21	2.736.702,90	0,76%	3,21%	1,06%	4,04%	79,37%	0,51%
Mai	89.964.800,47	2.449.365,23	278.408,16	93.397.519,63	1.261.762,09	3.998.464,99	1,37%	4,62%	0,64%	4,71%	98,16%	0,65%
Junho	93.397.519,63	34.439.826,86	34.093.999,40	95.282.926,75	1.539.579,66	5.538.044,65	1,64%	6,34%	0,45%	5,18%	122,40%	1,22%
Julho	95.282.926,75	925.196,54	327.578,29	96.770.452,97	889.907,97	6.427.952,62	0,93%	7,32%	0,72%	5,94%	123,32%	0,75%

Investimentos x Meta Atuarial



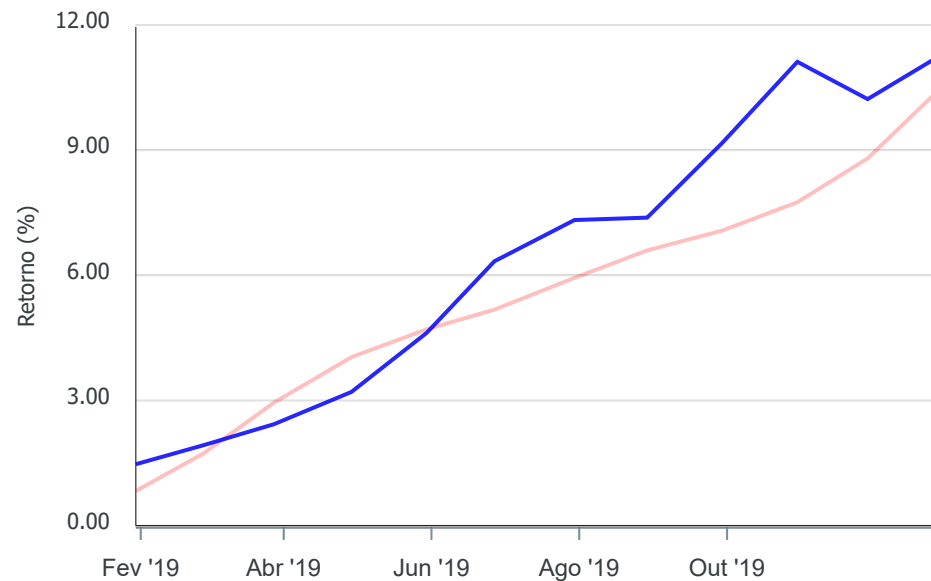
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Julho/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	11.843.196,42	0,00	0,00	11.994.044,84	150.848,42	1,27%	1,27%	1,34%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	4.237.108,75	924.378,80	0,00	5.224.784,33	63.296,78	1,23%	1,49%	1,88%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	5.029.348,88	0,00	0,00	5.088.455,67	59.106,79	1,18%	1,18%	1,27%
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	6.097.131,22	0,00	0,00	6.165.541,78	68.410,56	1,12%	1,12%	0,58%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	11.155.954,43	0,00	0,00	11.279.419,73	123.465,30	1,11%	1,11%	1,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.359.441,40	0,00	0,00	17.536.010,27	176.568,87	1,02%	1,02%	0,70%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	9.678.132,36	0,00	0,00	9.773.189,03	95.056,67	0,98%	0,98%	0,58%
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.025.685,70	0,00	0,00	2.044.438,60	18.752,90	0,93%	0,93%	0,65%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	17.112.972,19	0,00	0,00	17.232.741,15	119.768,96	0,70%	0,70%	0,12%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.150.703,62	817,74	327.578,29	2.838.638,04	14.694,97	0,47%	0,47%	0,00%
Total Renda Fixa	87.689.674,97	925.196,54	327.578,29	89.177.263,44	889.970,22	1,01%		0,77%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	4.511.878,43	0,00	0,00	4.530.433,81	18.555,38	0,41%	0,41%	0,26%
JT PREV DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL FII - JTPR11	3.081.373,35	0,00	0,00	3.062.755,72	-18.617,63	-0,60%	0,00%	-
Total Renda Variável	7.593.251,78	0,00	0,00	7.593.189,53	-62,25	0,00%		0,26%