

# Relatório Analítico dos Investimentos em novembro de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (novembro / 2019)

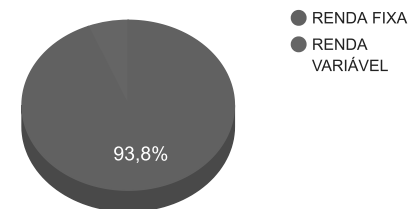
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	6.214.121,67	4,33%	965	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	7.402.649,08	5,16%	876	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.082.549,60	2,84%	956	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	15.602.775,81	10,87%	575	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	7.564.279,64	5,27%	1.360	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2020	1.110.401,65	0,77%	119	0,50%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	11.047.126,74	7,70%	229	0,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+2	Não há	6.125.348,52	4,27%	348	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	9.242.687,95	6,44%	1.198	0,12%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	7.566.577,82	5,27%	683	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	16/08/2020	8.848.841,14	6,16%	107	0,87%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	15.676.993,57	10,92%	130	2,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	D+0	Não há	13.469.509,61	9,38%	306	0,44%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	7.065.311,17	4,92%	380	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	734.440,70	0,51%	732	0,06%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	3.807.689,52	2,65%	278	0,24%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	D+0	Não há	9.126.623,07	6,36%	667	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.014.485,94	0,71%	425	0,18%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.523.867,90	2,45%	9.355	0,32%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.313.594,78	3,01%	22.826	0,08%	Artigo 8º, Inciso III
<b>Total</b>			<b>143.539.875,88</b>				

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

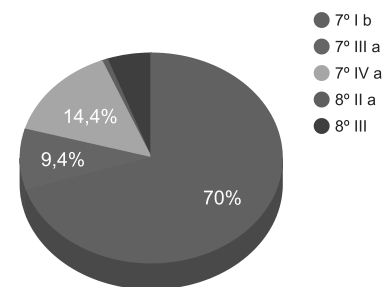
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	100.484.353,19	70,00%	15,00%	25,00%	70,00%	-6.440,07
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	13.469.509,61	9,38%	5,00%	10,00%	60,00%	72.654.415,92
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	20.734.064,46	14,44%	10,00%	30,00%	40,00%	36.681.885,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	7.176.993,79
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	1.014.485,94	0,71%	7,00%	10,00%	20,00%	27.693.489,24
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	7.837.462,68	5,46%	7,00%	10,00%	10,00%	6.516.524,91
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	7.176.993,79
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	7.176.993,79
<b>Total Carteira</b>		<b>143.539.875,88</b>					

RENDA FIXA	134.687.927,26	93,83%
RENDA VARIÁVEL	8.851.948,62	6,17%

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 "	100.484.353,19	70,00%	15,00%	70,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	13.469.509,61	9,38%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	20.734.064,46	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 " 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 "	1.014.485,94	0,71%	7,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	7.837.462,68	5,46%	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%
<b>Total</b>	<b>143.539.875,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>240,00</b>

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	73.695.780,07	51,34%	0,01%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.844.095,81	48,66%	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%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,87%	7,83%	2,33%	3,96%	8,84%	18,47%	0,15%	0,291%	0,77%
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 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 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,33%	5,52%	1,32%	2,87%	6,03%	12,65%	0,20%	0,035%	0,21%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,29%	4,52%	1,06%	2,33%	4,95%	10,54%	1,00%	0,004%	0,16%
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%	-	-	-
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%	-	-	-

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
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,87%	2,15%	2,32%	1,20%	3,10%	6,70%	0,20%	0,292%	4,16%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-2,49%	20,15%	3,63%	8,35%	22,04%	36,71%	0,30%	1,956%	6,91%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	-2,53%	20,07%	3,60%	8,30%	22,03%	36,72%	0,20%	1,987%	6,90%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,54%	20,20%	3,57%	8,30%	22,16%	36,72%	0,20%	1,990%	6,96%
IMA Geral	-0,71%	11,82%	2,47%	5,71%	13,13%	24,13%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-0,75%	11,32%	2,39%	5,46%	12,61%	23,10%	0,20%	0,800%	2,85%
IMA Geral ex-C	-0,70%	11,61%	2,45%	5,61%	12,93%	23,64%	-	-	-
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,72%	11,38%	2,41%	5,51%	12,64%	23,11%	0,20%	0,784%	2,81%
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%

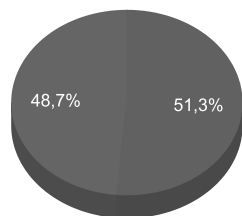
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (novembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Ibovespa	0,95%	23,15%	7,02%	11,55%	20,93%	50,38%	-	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,88%	29,98%	6,42%	9,71%	29,09%	-	2,00%	5,941%	15,59%
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%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,77%	15,67%	3,18%	7,62%	16,78%	28,31%	0,50%	1,452%	3,41%



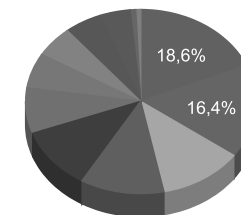
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (novembro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	73.695.780,07	51,34%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	69.844.095,81	48,66%



- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM

Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL	26.724.120,31	18,62%
IMA-B	23.491.320,80	16,37%
CDI	16.926.374,94	11,79%
IRF-M 1	16.806.967,59	11,71%
IMA-GERAL EX-C	15.602.775,81	10,87%
IDKA IPCA 2A	11.485.198,68	8,00%
IMA-B 5	8.848.841,14	6,16%
MULTIMERCADO	7.837.462,68	5,46%
GESTÃO DURATION	7.566.577,82	5,27%
IMA-B 5+	6.125.348,52	4,27%
IDKA IPCA 3A	1.110.401,65	0,77%
AÇÕES - LIVRES	1.014.485,94	0,71%

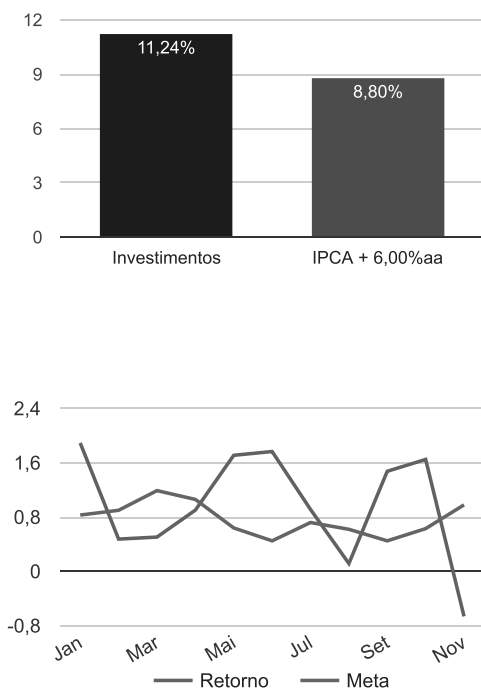


- IMA-GERAL
- IMA-B
- CDI
- IRF-M 1
- IMA-GERAL EX-C
- IDKA IPCA 2A
- IMA-B 5
- MULTIME...
- GESTÃO DURATION
- IMA-B 5+
- IDKA IPCA 3A
- AÇÕES - LIVRES

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	128.283.760,34	565.265,08	1.140.587,87	130.134.778,91	2.426.341,36	1,89%	0,83%	227,43%	0,74%
Fevereiro	130.134.778,91	2.520.489,69	2.193.263,23	131.082.808,93	620.803,56	0,48%	0,90%	53,14%	1,27%
Março	131.082.808,93	5.320.928,48	5.070.121,87	131.997.372,47	663.756,93	0,51%	1,19%	42,34%	1,66%
Abril	131.997.372,47	1.085.734,15	1.020.776,22	133.254.322,47	1.191.992,07	0,90%	1,06%	85,19%	0,71%
Mai	133.254.322,47	1.850.490,70	1.691.651,91	135.694.487,46	2.281.326,20	1,71%	0,64%	266,91%	0,89%
Junho	135.694.487,46	3.664.409,45	3.755.011,05	138.000.091,13	2.396.205,27	1,77%	0,45%	392,12%	1,02%
Julho	138.000.091,13	3.609.112,11	3.366.513,81	139.503.932,52	1.261.243,09	0,91%	0,72%	125,97%	0,63%
Agosto	139.503.932,52	2.883.925,01	2.743.215,16	139.806.537,62	161.895,25	0,12%	0,62%	18,68%	1,33%
Setembro	139.806.537,62	6.536.049,22	6.326.175,31	142.081.463,59	2.065.052,06	1,47%	0,45%	330,27%	0,91%
Outubro	142.081.463,59	2.149.243,91	1.907.343,00	144.670.082,00	2.346.717,50	1,65%	0,63%	260,17%	0,95%
Novembro	144.670.082,00	6.938.004,42	7.110.243,77	143.539.875,88	-957.966,77	-0,66%	0,98%	-67,85%	0,97%
Acumulado no ano					14.457.366,52	11,24%	8,80%	127,74%	

**Acumulado no Ano**



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(%)	
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.100.846,25	0,00	0,00	1.110.401,65	9.555,40	0,87%	0,29%	0,87%	
CAIXA BRASIL 2020 IV TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	8.772.755,15	0,00	0,00	8.848.841,14	76.085,99	0,87%	0,29%	0,87%	
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.042.262,49	0,00	0,00	7.065.311,17	23.048,68	0,33%	0,03%	0,33%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	7.540.574,95	0,00	0,00	7.564.279,64	23.704,69	0,31%	0,08%	0,31%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	10.095.147,54	0,00	1.000.000,00	9.126.623,07	31.475,53	0,31%	0,01%	0,34%	
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	13.212.904,49	0,00	4.000.000,00	9.242.687,95	29.783,46	0,23%	0,08%	0,31%	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.387.275,97	0,00	0,00	7.402.649,08	15.373,11	0,21%	0,51%	0,21%	
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	901.319,16	1.938.004,42	2.110.243,77	734.440,70	5.360,89	0,19%	0,00%	0,29%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.082.125,49	0,00	0,00	4.082.549,60	424,11	0,01%	0,50%	0,01%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	7.604.990,46	0,00	0,00	7.566.577,82	-38.412,64	-0,51%	0,80%	-0,51%	
BB IMA GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	15.790.161,14	0,00	0,00	15.676.993,57	-113.167,57	-0,72%	0,78%	-0,72%	
CAIXA BRASIL IMA GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.130.232,17	0,00	0,00	11.047.126,74	-83.105,43	-0,75%	0,80%	-0,75%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.755.476,78	4.000.000,00	0,00	15.602.775,81	-152.700,97	-0,97%	0,92%	-0,94%	
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.904.859,40	0,00	0,00	3.807.689,52	-97.169,88	-2,49%	1,96%	-2,49%	
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LP	13.819.139,49	0,00	0,00	13.469.509,61	-349.629,88	-2,53%	1,99%	-2,53%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	6.376.339,33	0,00	0,00	6.214.121,67	-162.217,66	-2,54%	1,99%	-2,54%	
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	6.387.390,53	0,00	0,00	6.125.348,52	-262.042,01	-4,10%	3,06%	-4,10%	
<b>Total Renda Fixa</b>						<b>-1.043.634,18</b>	<b>-0,76%</b>	<b>0,87%</b>	

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(%)
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	1.000.000,00	0,00	1.014.485,94	14.485,94	1,45%	5,94%	2,88%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3.485.512,22	0,00	0,00	3.523.867,90	38.355,68	1,10%	2,86%	1,10%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	4.280.768,99	0,00	0,00	4.313.594,78	32.825,79	0,77%	1,45%	0,77%
Total Renda Variável					85.667,41	0,98%	2,53%	