CRÉDITO E MERCADO
Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em outubro 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 (Outubro / 2019)

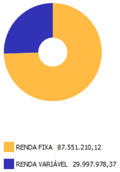
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	21.292.223,34	18,11%	668	0,25%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	780.967,05	0,66%	689	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.380.827,20	1,17%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	21.756.429,26	18,51%	924	0,21%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.653.025,13	18,42%	564	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	541.407,58	0,46%	943	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	2.210.328,05	1,88%	879	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	17.308.064,07	14,72%	611	0,37%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	D+1	Não há	101.275,78	0,09%	97	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	108.249,11	0,09%	326	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	410.268,12	0,35%	733	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	8.145,43	0,01%	331	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.826.256,30	1,55%	1.045	0,15%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	5.605.588,60	4,77%	57.442	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	141.024,57	0,12%	165	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.404.705,42	1,19%	8.160	0,83%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.033.395,59	4,28%	200	0,95%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.397.682,57	2,04%	120	1,31%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	101.764,56	0,09%	900	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.364.742,94	5,41%	16.354	0,17%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Outubro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.364.742,94	5,41%	16.354	0,17%	Artigo 8º, Inciso III
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	2.679.998,66	2,28%		1,14%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			**117.549.188,49**				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			**6.861,03**				Artigo 6º
PL Total			**117.556.049,52**				

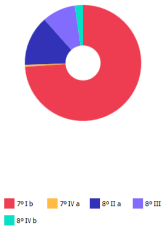
Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Outubro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	86.923.271,68	73,95%	0,00%	50,00%	100,00%	30.625.916,81
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	47.019.675,40
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	627.938,44	0,53%	0,00%	30,00%	40,00%	46.391.736,96
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.877.459,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.877.459,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.877.459,42
Total Renda Fixa	100,00%	87.551.210,12	74,48%	0,00%	90,00%	195,00%	



Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Outubro / 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%	3,00%	10,00%	11.754.918,85
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.754.918,85
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	16.408.653,05	13,96%	0,00%	5,00%	20,00%	7.101.184,65
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.909.326,66	9,28%	0,00%	2,00%	10,00%	845.592,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.877.459,42
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	2.679.998,66	2,28%	0,00%	0,00%	5,00%	3.197.460,76
Total Renda Variável	30,00%	29.997.978,37	25,52%	0,00%	10,00%	60,00%	



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	54.505.871,39	46,37	0,01
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	50.181.580,63	42,69	0,00
ITAÚ UNIBANCO	5.949.653,51	5,06	0,00
ZION INVEST	2.679.998,66	2,28	0,55
META ASSET MANAGEMENT	2.397.682,57	2,04	1,12
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.834.401,73	1,56	0,00

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 ' b '	86.923.271,68	73,95	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	627.938,44	0,53	0,00	40,00
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	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	16.408.653,05	13,96	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	10.909.326,66	9,28	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	2.679.998,66	2,28	0,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	1,69%	12,40%	3,35%	8,30%	14,62%	24,51%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,80%	13,06%	3,41%	8,89%	15,25%	25,21%	0,01%	0,02%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,23%	10,48%	2,93%	6,70%	12,06%	22,98%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,24%	9,71%	2,72%	5,87%	11,17%	21,20%	0,01%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,28%	9,97%	2,82%	6,15%	11,39%	21,52%	0,01%	0,02%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,65%	12,09%	3,47%	7,74%	13,78%	24,36%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,64%	11,89%	3,42%	7,63%	13,58%	23,88%	0,01%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,64%	11,90%	3,43%	7,66%	13,56%	23,88%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	3,36%	23,57%	5,89%	15,34%	26,74%	39,79%	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,35%	23,33%	5,86%	15,22%	26,46%	39,10%	0,02%	0,05%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,05%	8,98%	2,32%	5,19%	10,43%	20,61%	0,01%	0,01%
Selic (Benchmark)	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,46%	5,10%	1,42%	3,02%	6,12%	12,97%	0,00%	0,00%
CDI (Benchmark)	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,38%	4,21%	1,17%	2,49%	5,06%	10,74%	0,00%	0,00%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,40%	4,43%	1,23%	2,62%	5,32%	11,29%	0,00%	0,00%
ITAÚ INSTITUCIONAIS LEGEND FIC RENDA FIXA LP	1,12%	9,20%	2,59%	6,45%	10,77%	-	0,01%	0,02%
IPCA (Benchmark)	0,10%	2,60%	0,17%	0,50%	2,54%	7,21%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	1,71%	16,33%	3,73%	10,67%	18,32%	26,77%	0,01%	0,04%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
S&P 500 (Benchmark)	2,04%	21,17%	1,92%	3,11%	12,02%	17,95%	-	-
ITAÚ PRIVATE S&P500® BRL FIC MULTIMERCADO	2,14%	24,22%	2,89%	4,66%	16,01%	26,99%	0,06%	0,17%
IBX (Benchmark)	2,20%	23,15%	5,31%	12,17%	24,80%	46,06%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	0,99%	15,08%	1,22%	11,23%	17,94%	41,80%	0,09%	0,12%
Ibovespa (Benchmark)	2,36%	22,00%	5,31%	11,28%	22,64%	44,29%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	0,90%	23,19%	2,00%	15,03%	31,41%	57,89%	0,07%	0,10%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1,26%	26,34%	2,51%	8,56%	31,71%	-	0,08%	0,16%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2,38%	31,84%	7,55%	21,58%	35,76%	63,60%	0,07%	0,12%
CDI (Benchmark)	0,48%	5,16%	1,45%	3,06%	6,20%	13,16%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,19%	10,02%	2,83%	5,74%	10,92%	20,66%	0,02%	0,03%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,87%	14,79%	3,01%	8,89%	16,83%	27,11%	0,01%	0,03%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	-12,42%	-22,09%	-15,72%	-12,99%	-29,10%	-32,32%	0,18%	0,31%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1,25%	27,03%	5,31%	16,56%	37,64%	66,10%	0,06%	0,10%

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	2,01%	30,08%	4,33%	20,51%	37,83%	43,99%	0,07%	0,11%