

Relatório Analítico dos Investimentos em maio de 2019



Carteira consolidada de investimentos - base (maio / 2019)

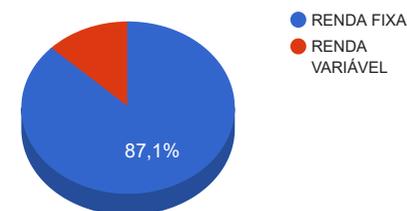
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	15.004.495,28	3,54%	115	2,97%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	14.329.498,61	3,38%	307	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2022	3.874.692,29	0,91%	165	0,58%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	59.908.278,65	14,13%	1.439	0,39%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	82.075.633,05	19,36%	897	0,93%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	69.940.839,24	16,50%	864	0,72%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	15/08/2018	5.514.653,69	1,30%	89	5,33%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.620.407,84	0,62%	1.253	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	16.965.677,04	4,00%	854	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.201.507,68	0,52%	830	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	82.592.411,17	19,48%	513	1,45%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+0	3 anos	4.186.108,03	0,99%	76	2,72%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	D+30 ou D+30 a D+2880	Não há	10.057.373,06	2,37%	74	1,83%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	D+4	Não há	16.583.592,48	3,91%	93	4,42%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.347.294,92	0,32%	156	0,26%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	22.199.272,22	5,24%	86	5,92%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	5.506.510,00	1,30%	729	2,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.032.921,04	0,72%	4.424	0,41%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	3.315.186,72	0,78%	955	0,69%	Artigo 8º, Inciso III
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	Não se aplica	Não se aplica	2.732.611,19	0,64%		0,11%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "
TOTAL -			423.988.964,20				

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

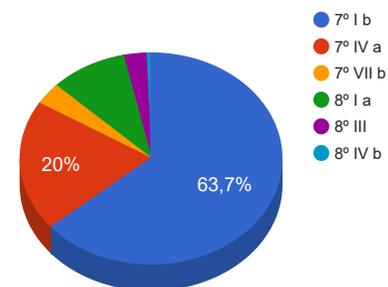
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	270.234.175,69	63,74%	15,00%	50,00%	90,00%	111.355.892,09
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	84.793.918,85	20,00%	5,00%	33,00%	40,00%	84.801.666,83
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	14.243.481,09	3,36%	1,00%	5,00%	5,00%	6.955.967,12
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	40.130.159,62	9,46%	2,00%	7,00%	10,00%	2.268.736,80
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	42.398.896,42
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	11.854.617,76	2,80%	1,00%	3,00%	10,00%	30.544.278,66
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	2.732.611,19	0,64%	0,00%	1,00%	5,00%	18.466.837,02
Total Carteira		423.988.964,20					

RENDA FIXA	369.271.575,63	87,09%
RENDA VARIÁVEL	54.717.388,57	12,91%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: maio / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	270.234.175,69	63,74%	15,00%	90,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	84.793.918,85	20,00%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	14.243.481,09	3,36%	1,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	40.130.159,62	9,46%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	11.854.617,76	2,80%	1,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	2.732.611,19	0,64%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	423.988.964,20	100,00%	24,00	245,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (maio / 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	382.837.435,93	90,29%	0,08%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	38.418.917,08	9,06%	0,00%
RIO BRAVO INVESTIMENTOS	2.732.611,19	0,64%	0,20%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5+	5,20%	15,29%	7,55%	17,45%	32,56%	42,12%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	5,11%	15,03%	7,43%	17,10%	31,79%	40,99%	0,20%	2,982%	8,43%
IMA-B	3,66%	11,06%	5,83%	12,89%	23,73%	34,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,63%	10,98%	5,77%	12,79%	23,51%	33,98%	0,20%	2,128%	5,83%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	4,58%	2,66%	5,79%	11,49%	22,33%	0,20%	0,538%	2,08%
IMA-B 5	1,39%	5,47%	3,31%	6,91%	13,22%	24,34%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,37%	5,38%	3,25%	6,83%	13,03%	23,86%	0,20%	0,861%	2,97%
IDKA IPCA 2 Anos	1,37%	4,95%	3,10%	6,27%	12,05%	24,00%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,06%	4,70%	2,82%	5,91%	11,05%	22,36%	0,20%	0,634%	2,29%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,52%	2,48%	1,47%	2,96%	6,80%	15,67%	0,20%	0,000%	0,37%
IRF-M 1	0,68%	2,72%	1,66%	3,30%	7,19%	15,95%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,65%	2,64%	1,61%	3,20%	7,01%	15,56%	0,20%	0,098%	0,52%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,65%	2,62%	1,59%	3,17%	6,96%	15,46%	0,10%	0,099%	0,52%
IPCA + 6,00% ao ano	0,64%	4,71%	2,92%	5,35%	10,91%	20,84%	-	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,54%	5,95%	3,55%	7,57%	20,08%	30,63%	0,20%	0,967%	4,74%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,54%	2,55%	1,52%	3,04%	6,22%	14,24%	0,20%	0,011%	0,02%

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

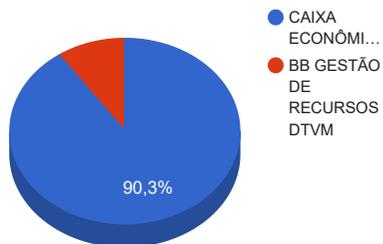
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IPCA	0,13%	2,22%	1,46%	2,37%	4,66%	7,65%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	2,72%	7,97%	4,42%	9,40%	14,14%	23,38%	0,002	1,513%	3,44%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,42%	6,93%	4,51%	8,19%	13,35%	20,55%	0,20%	1,550%	3,03%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	1,24%	5,36%	3,22%	6,52%	13,59%	26,70%	0,20%	0,646%	2,89%

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

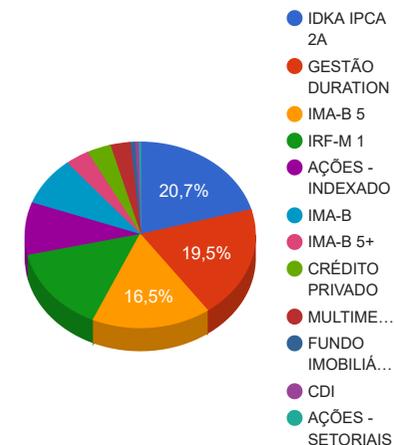
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IFIX	1,76%	8,55%	4,85%	10,96%	15,29%	24,11%	-	-	-
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,30%	-	-
IGC	1,21%	10,94%	2,49%	10,28%	29,28%	48,72%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1,28%	10,37%	1,79%	9,41%	29,45%	49,68%	1,00%	9,331%	21,43%
Ibovespa	0,70%	10,40%	1,51%	8,41%	26,42%	54,73%	-	-	-
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	1,17%	3,26%	2,04%	4,69%	-	-	1,60%	0,542%	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	0,72%	10,19%	1,46%	8,26%	25,82%	52,88%	0,50%	9,458%	21,78%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	0,53%	2,11%	1,26%	2,96%	6,91%	-	1,60%	0,111%	2,10%
CDI	0,54%	2,59%	1,54%	3,10%	6,37%	14,52%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,70%	4,77%	1,67%	4,49%	11,33%	24,80%	1,00%	2,622%	6,31%
IBX-50	0,46%	9,61%	0,96%	7,30%	24,69%	52,94%	-	-	-
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	0,55%	8,83%	0,43%	6,43%	21,78%	50,63%	0,70%	9,473%	21,91%

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

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	382.837.435,93	90,29%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	41.151.528,27	9,71%



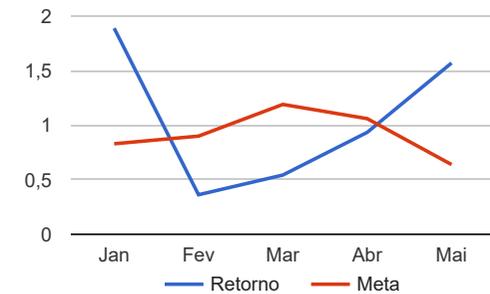
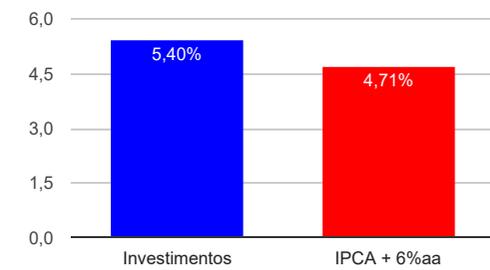
Sub-segmento	Valor	%
IDKA IPCA 2A	87.590.286,74	20,66%
GESTÃO DURATION	82.592.411,17	19,48%
IMA-B 5	69.940.839,24	16,50%
IRF-M 1	62.528.686,49	14,75%
AÇÕES - INDEXADO	38.782.864,70	9,15%
IMA-B	35.844.864,61	8,45%
IMA-B 5+	14.329.498,61	3,38%
CRÉDITO PRIVADO	14.243.481,09	3,36%
MULTIMERCADO	11.854.617,76	2,80%
FUNDO IMOBILIÁRIO	2.732.611,19	0,64%
CDI	2.201.507,68	0,52%
AÇÕES - SETORIAIS	1.347.294,92	0,32%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	389.532.929,62	58.367.638,88	53.792.246,74	401.544.963,80	7.436.642,04	1,89%	0,83%	226,90%	1,19%
Fevereiro	401.544.963,80	23.042.199,51	21.631.720,60	404.420.435,99	1.464.993,28	0,36%	0,90%	40,60%	1,66%
Março	404.420.435,99	4.412.933,34	3.043.627,51	407.996.984,75	2.207.242,93	0,54%	1,19%	45,57%	2,53%
Abril	407.996.984,75	8.549.454,06	5.129.100,00	415.261.525,93	3.844.187,12	0,93%	1,06%	88,19%	1,39%
Mai	415.261.525,93	20.321.082,78	18.142.980,00	423.988.964,20	6.549.335,49	1,57%	0,64%	244,89%	1,76%
Acumulado no ano					21.502.400,86	5,40%	4,71%	114,79%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	8.348.107,33	5.401.159,04	0,00	14.329.498,61	580.232,24	4,22%	2,98%	5,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.437.771,71	7.000.313,96	0,00	16.965.677,04	527.591,37	3,21%	2,13%	3,63%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	80.407.510,71	0,00	0,00	82.592.411,17	2.184.900,46	2,72%	1,51%	2,72%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	4.087.290,72	0,00	0,00	4.186.108,03	98.817,31	2,42%	1,55%	2,42%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	14.776.637,09	0,00	0,00	15.004.495,28	227.858,19	1,54%	0,97%	1,54%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	68.995.415,12	0,00	0,00	69.940.839,24	945.424,12	1,37%	0,86%	1,37%
BB IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO CRÉDITO PRIVADO	9.934.366,54	0,00	0,00	10.057.373,06	123.006,52	1,24%	0,65%	1,24%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	79.731.683,61	4.166.268,11	2.684.980,00	82.075.633,05	862.661,33	1,03%	0,63%	1,06%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.838.895,31	0,00	0,00	3.874.692,29	35.796,98	0,93%	0,54%	0,93%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	74.911.960,89	0,00	15.440.000,00	59.908.278,65	436.317,76	0,58%	0,10%	0,65%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.185.631,75	420.386,11	0,00	2.620.407,84	14.389,98	0,55%	0,10%	0,65%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.189.772,20	0,00	0,00	2.201.507,68	11.735,48	0,54%	0,01%	0,54%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.486.162,03	0,00	0,00	5.514.653,69	28.491,66	0,52%	0,00%	0,52%
Total Renda Fixa					6.077.223,40	1,67%	0,95%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FII - BBIM11	2.699.244,35	0,00	18.000,00	2.732.611,19	51.366,84	1,90%	-	0,00%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	1.330.306,56	0,00	0,00	1.347.294,92	16.988,36	1,28%	9,33%	1,28%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	3.276.708,62	0,00	0,00	3.315.186,72	38.478,10	1,17%	0,54%	1,17%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	18.641.398,89	3.332.955,56	0,00	22.199.272,22	224.917,77	1,02%	9,46%	0,72%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	3.011.964,99	0,00	0,00	3.032.921,04	20.956,05	0,70%	2,62%	0,70%
CAIXA BRASIL IBX 50 FI AÇÕES	16.493.362,51	0,00	0,00	16.583.592,48	90.229,97	0,55%	9,47%	0,55%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	5.477.335,00	0,00	0,00	5.506.510,00	29.175,00	0,53%	0,11%	0,53%
Total Renda Variável					472.112,09	0,87%	7,50%	