

Relatório Analítico dos Investimentos

em novembro de 2019

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



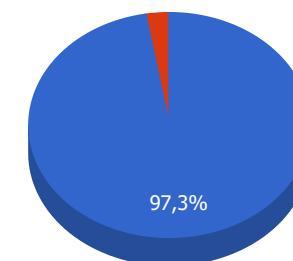
Carteira consolidada de investimentos - base (Novembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	7.962.214,54	19,73%	37	2,77%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	2.329.036,44	5,77%	348	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	4.494.470,22	11,14%	715	0,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	251.032,81	0,62%	1.198	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	715.600,58	1,77%	375	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	2.807.218,64	6,96%	965	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	817.035,29	2,02%	683	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	6.022.554,40	14,93%	667	0,22%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.935.235,64	7,27%	322	0,58%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO...	D+0	Não há	109.922,90	0,27%	166.899	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	152.909,31	0,38%	230	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	224.360,15	0,56%	3.362	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	D+0	Não há	6.208.861,77	15,39%	319	2,42%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	D+2	Não há	4.206.513,84	10,43%	639	2,37%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
RP FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	D+5 a D...	Não há	27.619,90	0,07%	11	5,07%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.084.000,00	2,69%		0,51%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
Total para cálculo dos limites da Resolução			40.348.586,43				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			46.901,35				Artigo 6º
PL Total			40.395.487,78				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Novembro / 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%	20,00%	90,00%	36.313.727,79
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	19.376.608,52	48,02%	15,00%	30,00%	90,00%	16.937.119,27
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	24.209.151,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	19.860.358,01	49,22%	5,00%	15,00%	35,00%	-5.738.352,76
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	0,00%	0,00%	0,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	27.619,90	0,07%	0,00%	0,00%	5,00%	1.989.809,42
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.017.429,32
Total Renda Fixa	100,00%	39.264.586,43	97,31%	27,00%	75,00%	285,00%	

Distribuição por Segmento



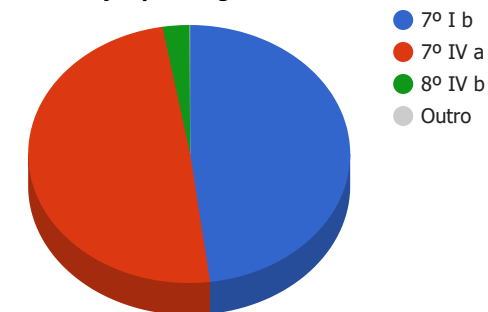
● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

⚠ ATENÇÃO! O Somatório dos incisos "a" e "b" do Artigo 7º IV não podem ultrapassar 40% (quarenta por cento).

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.034.858,64
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	20,00%	8.069.717,29
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	8.069.717,29
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	5,00%	7,00%	10,00%	4.034.858,64
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	0,00%	5,00%	2.017.429,32
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.084.000,00	2,69%	2,00%	5,00%	5,00%	933.429,32
Total Renda Variável	30,00%	1.084.000,00	2,69%	16,00%	27,00%	70,00%	

Distribuição por Artigos



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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BANESTES DTVM	18.754.859,61	46,48	0,26
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	13.207.016,77	32,73	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	8.359.090,15	20,72	0,00
OLIVEIRA TRUST	27.619,90	0,07	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 ' a '	0,00	0,00	0,00	90,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	19.376.608,52	48,02	15,00	90,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	19.860.358,01	49,22	5,00	35,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	27.619,90	0,07	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.084.000,00	2,69	2,00	5,00

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA-B 5+ (Benchmark)	-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%	0,03%	0,10%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-4,16%	26,50%	3,99%	9,97%	28,78%	46,54%	0,03%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,33%	6,31%	1,61%	3,49%	6,91%	14,37%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,31%	6,07%	1,53%	3,36%	6,64%	13,87%	0,00%	0,00%
IMA-B (Benchmark)	-2,45%	20,53%	3,71%	8,53%	22,52%	37,40%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	-2,54%	20,20%	3,57%	8,30%	22,16%	36,72%	0,02%	0,07%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	-4,48%	25,74%	4,22%	10,32%	28,57%	41,03%	0,04%	0,11%
BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-4,34%	27,75%	5,31%	11,25%	30,45%	45,78%	0,04%	0,11%
IRF-M (Benchmark)	-0,46%	11,34%	2,69%	6,32%	13,05%	24,82%	-	-
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,47%	11,12%	2,64%	6,21%	12,80%	24,32%	0,01%	0,03%
RP FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	-3,35%	-12,50%	-10,42%	-12,52%	-13,20%	0,67%	0,04%	0,06%
CDI (Benchmark)	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%	0,00%	0,00%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO PRAZO	0,14%	1,92%	0,49%	1,01%	2,10%	4,47%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,31%	4,75%	1,12%	2,46%	5,20%	11,09%	0,00%	0,00%

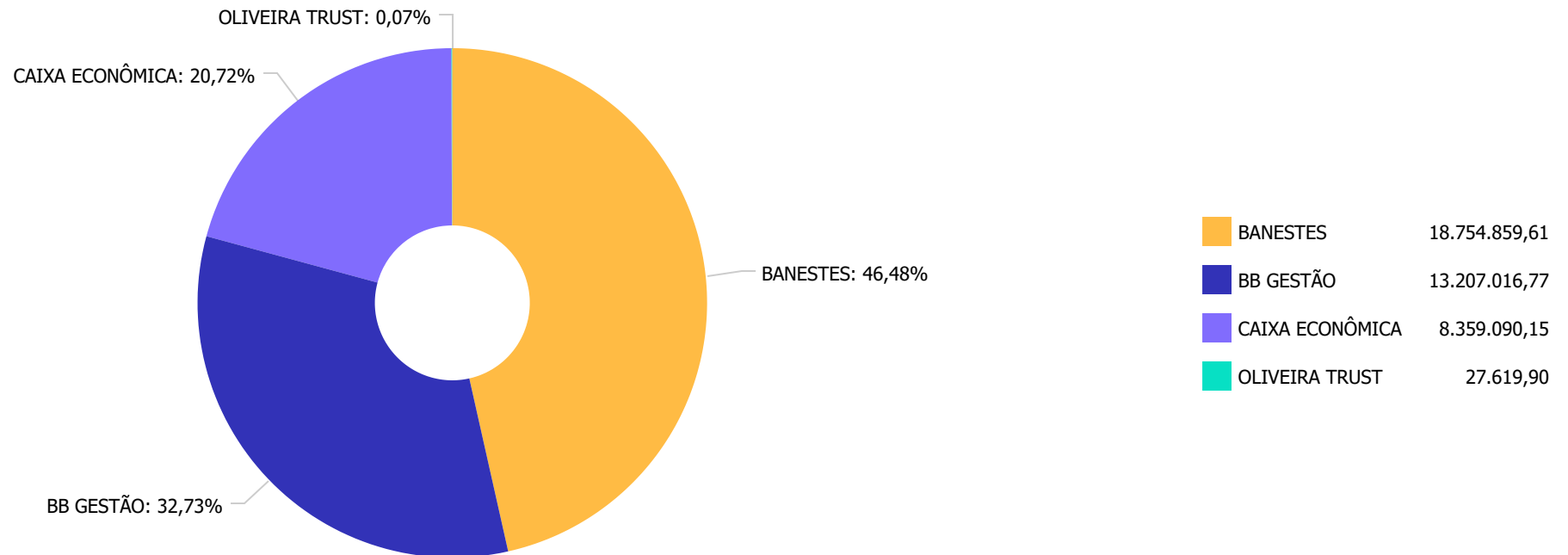
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,27%	5,66%	1,12%	2,74%	6,24%	13,64%	0,00%	0,00%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,22%	5,41%	0,96%	2,78%	5,93%	12,59%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	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%	0,01%	0,04%
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	0,00%	16,72%	4,50%	9,08%	17,73%	-	0,01%	0,03%

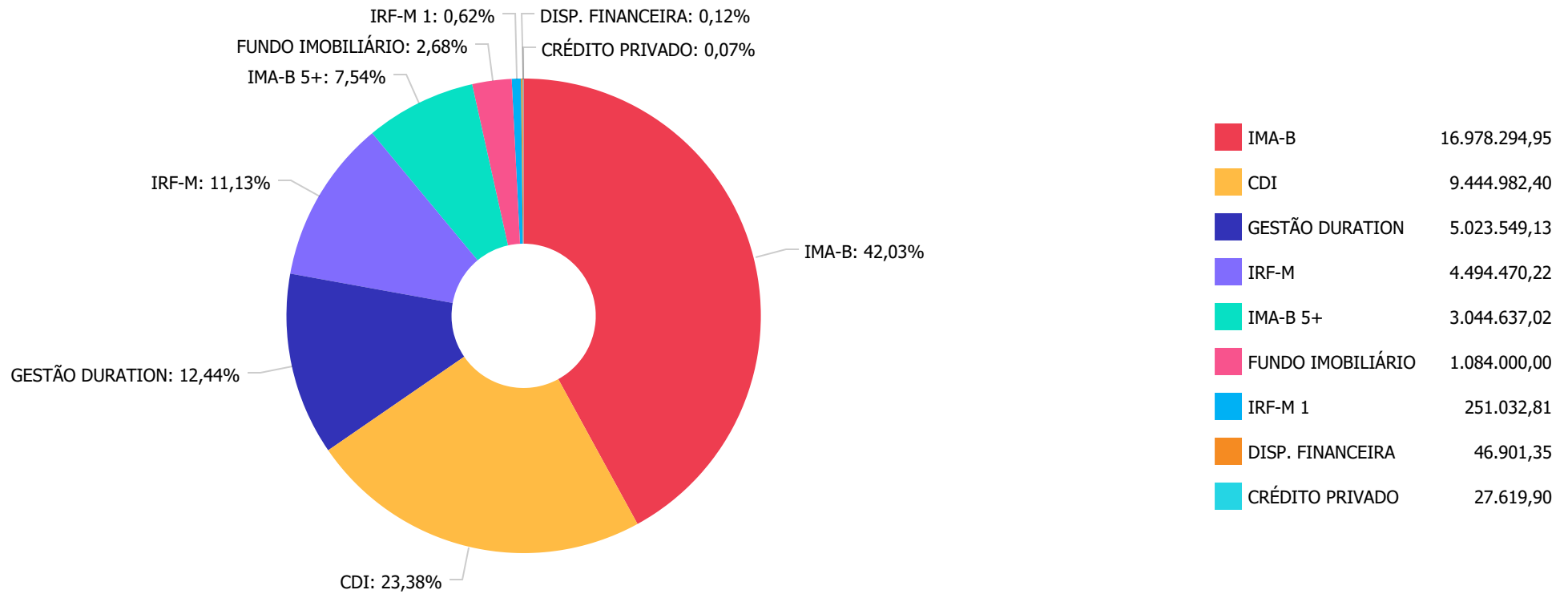
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Novembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	13,48%	34,24%	23,52%	32,85%	33,37%	26,64%	0,17%	0,15%

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



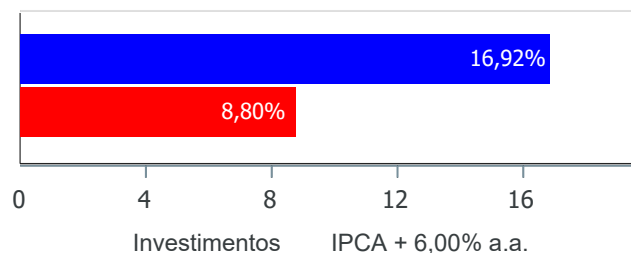
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Novembro / 2019)



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	35.960.953,34	406.682,26	669.600,17	36.329.454,05	631.418,62	631.418,62	1,76%	1,76%	0,83%	0,83%	211,13%	1,03%
Fevereiro	36.329.454,05	957.814,49	980.514,17	36.478.731,79	171.977,42	803.396,04	0,47%	2,24%	0,90%	1,73%	129,00%	1,03%
Março	36.478.731,79	4.370.867,42	4.507.104,22	36.516.012,59	173.517,60	976.913,64	0,48%	2,72%	1,19%	2,95%	92,37%	1,97%
Abril	36.516.012,59	623.829,09	784.871,12	36.587.416,93	232.446,37	1.209.360,01	0,64%	3,38%	1,06%	4,04%	83,61%	0,90%
Mai	36.587.416,93	9.382.430,50	9.457.335,46	37.425.652,25	913.140,28	2.122.500,29	2,50%	5,96%	0,64%	4,71%	126,60%	1,62%
Junho	37.425.652,25	3.177.762,30	3.478.890,65	38.292.122,61	1.167.598,71	3.290.099,00	3,12%	9,26%	0,45%	5,18%	178,91%	1,95%
Julho	38.292.122,61	704.143,24	741.596,42	38.828.369,14	573.699,71	3.863.798,71	1,50%	10,90%	0,72%	5,94%	183,53%	1,29%
Agosto	38.828.369,14	6.633.048,87	6.748.024,88	38.443.310,08	-270.083,05	3.593.715,66	-0,70%	10,13%	0,62%	6,60%	153,54%	2,59%
Setembro	38.443.310,08	81.197.392,23	81.465.321,23	39.360.658,09	1.185.277,01	4.778.992,67	3,08%	13,52%	0,45%	7,07%	191,22%	2,23%
Outubro	39.360.658,09	79.305.310,88	79.353.743,40	40.878.189,08	1.565.963,51	6.344.956,18	3,98%	18,04%	0,63%	7,75%	232,74%	2,46%
Novembro	40.878.189,08	66.561.739,95	66.704.656,16	40.348.586,43	-386.686,44	5.958.269,74	-0,95%	16,92%	0,98%	8,80%	192,26%	2,27%

Investimentos x Meta Atuarial



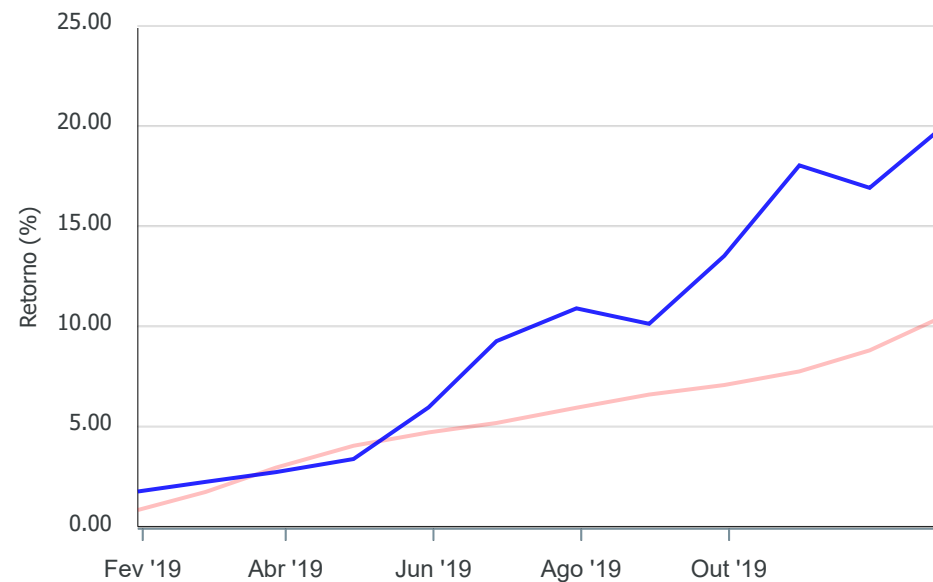
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Novembro/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	250.264,78	0,00	0,00	251.032,81	768,03	0,31%	0,31%	0,08%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	8.754,93	0,00	8.780,38	0,00	25,45	0,29%	0,31%	0,05%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	0,00	6.011.284,20	0,00	6.022.554,40	11.270,20	0,19%	0,34%	0,01%
BB AUTOMÁTICO SETOR PÚBLICO FIC RENDA FIXA CURTO P...	100.529,14	116.873,32	107.636,39	109.922,90	156,83	0,07%	0,14%	0,00%
BANESTES LIQUIDEZ FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	113.993,29	14.700.000,00	14.669.000,00	152.909,31	7.916,02	0,05%	0,27%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	7.594,77	3.016.400,00	90.194,04	2.935.235,64	1.434,91	0,05%	0,31%	0,00%
BANESTES VIP DI FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI	169.959,84	14.067.299,65	14.019.100,00	224.360,15	6.200,66	0,04%	0,22%	0,03%
BANESTES ESTRATÉGIA FIC RENDA FIXA	4.206.676,00	0,00	0,00	4.206.513,84	-162,16	0,00%	0,00%	0,69%
BANESTES IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.729.647,45	15.100.000,00	14.801.945,35	7.962.214,54	-65.487,56	-0,29%	-4,34%	3,60%
BANESTES INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	7.036.565,67	13.100.000,00	13.858.000,00	6.208.861,77	-69.703,90	-0,35%	-4,48%	3,55%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	4.565.917,14	0,00	50.000,00	4.494.470,22	-21.446,92	-0,47%	-0,47%	0,79%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	3.942.684,69	0,00	3.100.000,00	817.035,29	-25.649,40	-0,65%	-0,51%	0,80%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.880.500,19	0,00	0,00	2.807.218,64	-73.281,55	-2,54%	-2,54%	1,99%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	8.134.647,61	449.882,78	6.000.000,00	2.329.036,44	-255.493,95	-2,98%	-4,10%	3,06%
RP FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	28.577,89	0,00	0,00	27.619,90	-957,99	-3,35%	-3,35%	3,57%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	746.675,69	0,00	0,00	715.600,58	-31.075,11	-4,16%	-4,16%	3,12%
Total Renda Fixa	39.922.989,08	66.561.739,95	66.704.656,16	39.264.586,43	-515.486,44	-0,48%		1,86%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	955.200,00	0,00	0,00	1.084.000,00	128.800,00	13,48%	13,48%	17,33%
Total Renda Variável	955.200,00	0,00	0,00	1.084.000,00	128.800,00	13,48%		17,33%