

# CRÉDITO E MERCADO

*Consultoria em Investimentos*

Relatório Analítico dos Investimentos

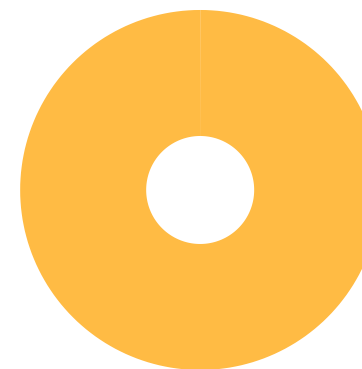
em outubro de 2019

**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 IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	5,78	0,00%	1.372	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	D+1002	Não há	1.252.716,38	91,56%	12	3,39%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	D+1260	90 dias	115.527,01	8,44%	70	0,15%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>1.368.249,17</b>				

**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%	5,78	0,00%	20,00%	30,00%	70,00%	957.768,64
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	820.949,50
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	1.252.716,38	91,56%	10,00%	27,00%	40,00%	-705.416,71
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	205.237,38
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	115.527,01	8,44%	0,00%	3,00%	5,00%	-47.114,55
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	68.412,46
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	68.412,46
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.368.249,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>35,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>200,00%</b>	

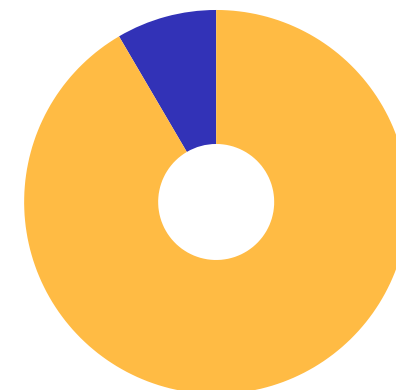


RENDA FIXA 1.368.249,17

**⚠ 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 (Outubro / 2019)**

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	20,00%	273.649,83
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	7,00%	10,00%	10,00%	136.824,92
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	68.412,46
<b>Total Renda Variável</b>	<b>30,00%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>16,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>35,00%</b>	



7º I b    7º IV a    7º VII a

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

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
VERITAS CAPITAL MANAGEMENT	1.252.716,38	91,56	0,07
GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	115.527,01	8,44	0,05
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	5,78	0,00	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)

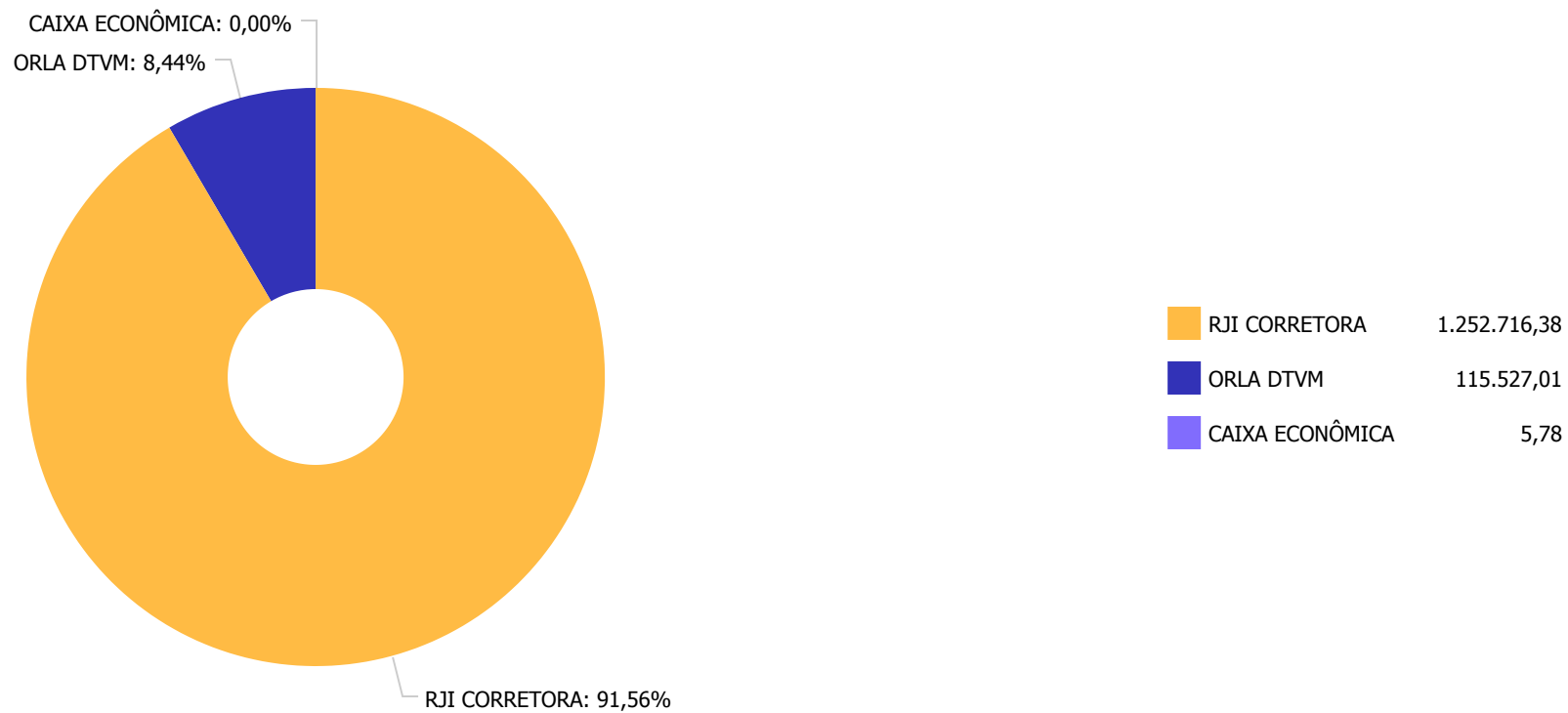
**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	5,78	0,00	20,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	1.252.716,38	91,56	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	115.527,01	8,44	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 II, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00

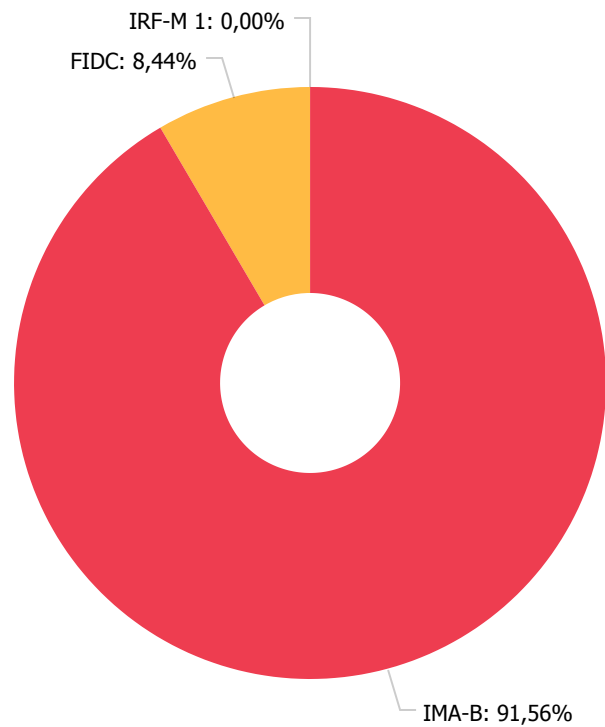
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Outubro/2019 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 7,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,72%	8,61%	1,96%	4,07%	9,71%	22,68%	-	-
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	-0,23%	1,42%	-1,12%	0,08%	3,46%	-1,65%	-	-
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,62%	5,96%	1,83%	3,85%	7,13%	14,70%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,61%	5,79%	1,77%	3,74%	6,93%	14,31%	0,00%	0,00%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	3,36%	23,57%	5,89%	15,34%	26,74%	39,79%	-	-
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	2,18%	7,77%	0,74%	5,10%	9,07%	11,68%	0,04%	0,06%

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



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



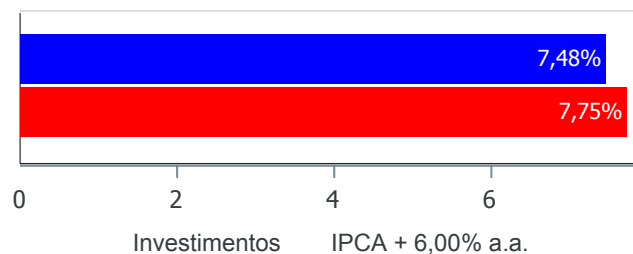
IMA-B	1.252.716,38
FIDC	115.527,01
IRF-M 1	5,78



**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	1.509.813,18	0,00	135.228,39	1.407.044,27	32.459,48	32.459,48	2,15%	2,15%	0,83%	0,83%	258,52%	1,40%
Fevereiro	1.407.044,27	0,00	0,00	1.403.273,47	-3.770,80	28.688,68	-0,27%	1,88%	0,90%	1,73%	108,16%	1,79%
Março	1.403.273,47	31.359,70	61.359,70	1.383.965,15	10.691,68	39.380,36	0,76%	2,65%	1,19%	2,95%	89,94%	4,69%
Abril	1.383.965,15	0,00	14.000,00	1.372.681,75	2.716,60	42.096,96	0,20%	2,85%	1,06%	4,04%	70,65%	2,33%
Mai	1.372.681,75	0,00	23.820,00	1.397.162,10	48.300,35	90.397,31	3,52%	6,47%	0,64%	4,71%	137,54%	3,37%
Junho	1.397.162,10	0,00	27.000,00	1.389.786,68	19.624,58	110.021,89	1,40%	7,97%	0,45%	5,18%	153,90%	3,82%
Julho	1.389.786,68	0,00	15.193,27	1.360.350,17	-14.243,24	95.778,65	-1,02%	6,86%	0,72%	5,94%	115,53%	2,69%
Agosto	1.360.350,17	0,00	0,00	1.326.770,86	-33.579,31	62.199,34	-2,47%	4,22%	0,62%	6,60%	64,03%	5,94%
Setembro	1.326.770,86	0,00	0,00	1.341.787,98	15.017,12	77.216,46	1,13%	5,40%	0,45%	7,07%	76,40%	3,80%
Outubro	1.341.787,98	0,00	0,00	1.368.249,17	26.461,19	103.677,65	1,97%	7,48%	0,63%	7,75%	96,53%	4,26%

Investimentos x Meta Atuarial



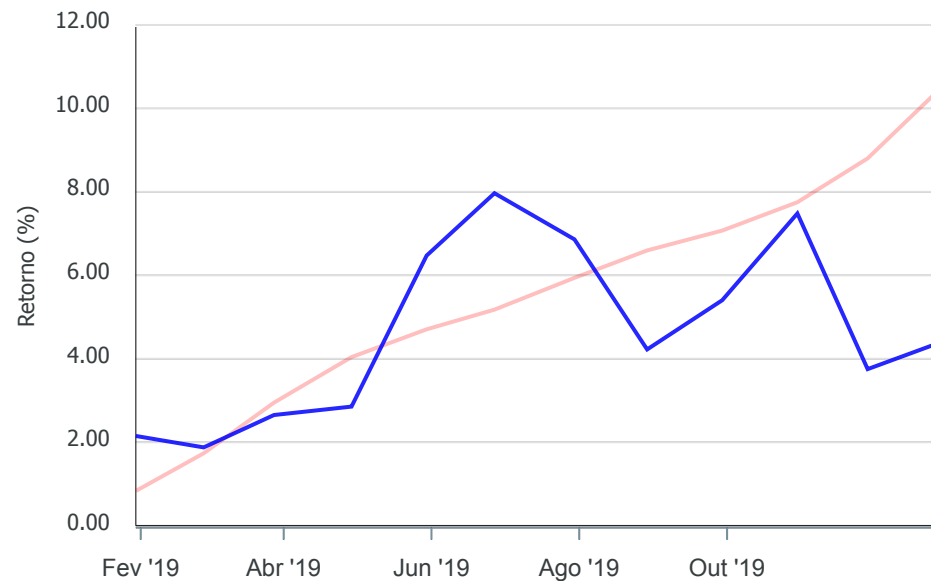
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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 Outubro/2019****FUNDOS DE RENDA FIXA**

<b>Ativos Renda Fixa</b>	<b>Saldo Anterior</b>	<b>Aplicações</b>	<b>Resgates</b>	<b>Saldo Atual</b>	<b>Retorno (R\$)</b>	<b>Retorno (%)</b>	<b>(%) Instit</b>	<b>Var - Mês</b>
IMA-B 1000 FIC RENDA FIXA LP	1.225.990,26	0,00	0,00	1.252.716,38	26.726,12	2,18%	2,18%	4,26%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5,75	0,00	0,00	5,78	0,03	0,52%	0,61%	0,15%
LME REC IPCA FIDC MULTISSETORIAL SÊNIOR	115.791,97	0,00	0,00	115.527,01	-264,96	-0,23%	-	-
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>1.341.787,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.368.249,17</b>	<b>26.461,19</b>	<b>1,97%</b>		<b>4,26%</b>