



Relatório Analítico dos Investimentos em outubro de 2019

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

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)

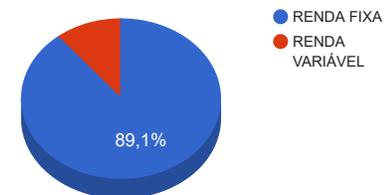
| Produto / Fundo | Disponibilidade Resgate | Carência | Saldo | Particip. S/ Total | Qtde. Cotistas | % S/ PL Fundo | RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604 |
|--|-------------------------|------------|----------------------|-----------------------|-------------------|------------------|------------------------------------|
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | D+1 | Não há | 1.394.341,20 | 8,31% | 74 | 0,56% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | D+0 | Não possui | 1.242.992,76 | 7,40% | 668 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | D+1 | Não há | 671.769,41 | 4,00% | 611 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 786.584,04 | 4,69% | 879 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | D+0 | Não há | 1.124.455,88 | 6,70% | 966 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+3 | Não há | 3.075.487,42 | 18,32% | 564 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | D+0 | Não há | 927.258,85 | 5,52% | 1.372 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+2 | Não há | 1.410.544,96 | 8,40% | 352 | 0,04% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 1.912.640,15 | 11,39% | 1.208 | 0,03% | Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | D+0 | Não há | 689.078,88 | 4,10% | 679 | 0,02% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+0 | Não há | 125.058,73 | 0,74% | 733 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | D+0 | Não há | 634.896,22 | 3,78% | 738 | 0,01% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | D+1 | Não há | 959.108,61 | 5,71% | 274 | 0,06% | Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " |
| BNB SELEÇÃO FI AÇÕES | D+4 | Não há | 962.218,18 | 5,73% | 759 | 3,65% | Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | D+4 | Não há | 415.130,80 | 2,47% | 211 | 0,08% | Artigo 8º, Inciso III |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | D+2 | 01/10/2020 | 457.103,68 | 2,72% | 955 | 0,09% | Artigo 8º, Inciso III |
| Total para cálculo dos limites da Resolução | | | 16.788.669,77 | | | | |
| DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS | | | 50,00 | | | | Artigo 6º |
| Total | | | 16.788.719,77 | | | | |

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

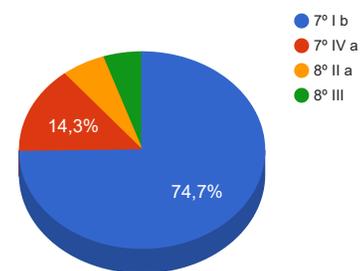
| Artigos | Resolução % | Carteira \$ | Carteira % | Estratégia de Alocação | | | GAP Superior |
|------------------------------------|-------------|---------------|------------|------------------------|--------|------------|--------------|
| | | | | Inferior % | Alvo % | Superior % | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 100,00% | 12.546.074,67 | 74,73% | 50,00% | 60,00% | 100,00% | 4.242.595,10 |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 40,00% | 2.408.142,44 | 14,34% | 0,00% | 25,00% | 40,00% | 4.307.325,47 |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 20,00% | 962.218,18 | 5,73% | 0,00% | 5,00% | 20,00% | 2.395.515,77 |
| Artigo 8º, Inciso III | 10,00% | 872.234,48 | 5,20% | 0,00% | 10,00% | 10,00% | 806.632,50 |
| Total Carteira | | 16.788.669,77 | | | | | |

| | | |
|----------------|---------------|--------|
| RENDA FIXA | 14.954.267,11 | 89,07% |
| RENDA VARIÁVEL | 1.834.452,66 | 10,93% |

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

| Artigos | Base: outubro / 2019 | | Limite Inferior (%) | Limite Superior (%) |
|------------------------------------|----------------------|----------------|---------------------|---------------------|
| | Carteira (\$) | Carteira (%) | | |
| Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b " | 12.546.074,67 | 74,73% | 50,00% | 100,00% |
| Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a " | 2.408.142,44 | 14,34% | 0,00% | 40,00% |
| Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a " | 962.218,18 | 5,73% | 0,00% | 20,00% |
| Artigo 8º, Inciso III | 872.234,48 | 5,20% | 0,00% | 10,00% |
| Total | 16.788.669,77 | 100,00% | 50,00 | 170,00 |

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (outubro / 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 |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 10.045.403,00 | 59,83% | 0,00% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 4.386.707,39 | 26,13% | 0,00% |
| BANCO DO NORDESTE DO BRASIL | 2.356.559,38 | 14,04% | 0,02% |

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

| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| IMA-B 5+ | 4,67% | 32,45% | 7,73% | 20,86% | 37,00% | 51,90% | - | - | - |
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 4,66% | 32,02% | 7,69% | 20,68% | 36,58% | 50,95% | 0,20% | 2,807% | 7,96% |
| IMA-B | 3,36% | 23,57% | 5,89% | 15,34% | 26,74% | 39,79% | - | - | - |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 3,34% | 23,21% | 5,82% | 15,13% | 26,34% | 39,12% | 0,30% | 1,918% | 5,31% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 3,33% | 23,33% | 5,82% | 15,17% | 26,47% | 39,19% | 0,20% | 1,925% | 5,33% |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 3,21% | 21,53% | 5,71% | 14,34% | 24,18% | 35,79% | 0,20% | 1,813% | 4,80% |
| IMA Geral ex-C | 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% | 8,88% | 15,25% | 25,21% | 0,30% | 0,927% | 2,43% |
| IMA-B 5 | 1,65% | 12,09% | 3,47% | 7,74% | 13,78% | 24,36% | - | - | - |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 1,64% | 11,90% | 3,43% | 7,66% | 13,56% | 23,88% | 0,20% | 0,987% | 2,06% |
| IDKA IPCA 2 Anos | 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% | 0,20% | 0,815% | 1,54% |
| IRF-M 1 | 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% | 0,20% | 0,148% | 0,27% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,60% | 5,75% | 1,75% | 3,71% | 6,87% | 14,19% | 0,10% | 0,149% | 0,27% |
| CDI | 0,48% | 5,16% | 1,45% | 3,06% | 6,20% | 13,16% | - | - | - |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 0,45% | 5,02% | 1,39% | 2,96% | 6,04% | 12,77% | 0,20% | 0,008% | 0,12% |

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

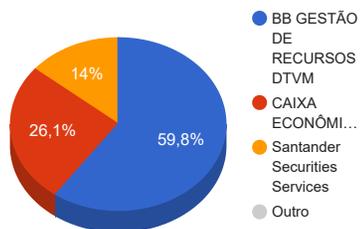
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|--|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 0,44% | 5,01% | 1,39% | 2,95% | 6,02% | 12,94% | 0,20% | 0,008% | 0,12% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 0,38% | 4,21% | 1,17% | 2,49% | 5,06% | 10,74% | 1,00% | 0,003% | 0,10% |
| IPCA | 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% | 0,002 | 1,122% | 3,53% |
| Não definido | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

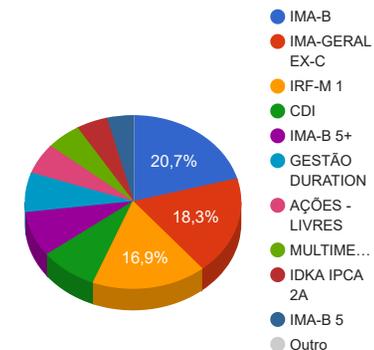
| | Mês | Ano | 3 meses | 6 meses | 12 meses | 24 meses | Taxa adm | VaR - Mês | Volatilidade - 12 meses |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|----------|----------|-----------|-------------------------|
| Ibovespa | 2,36% | 22,00% | 5,31% | 11,28% | 22,64% | 44,29% | - | - | - |
| BNB SELEÇÃO FI AÇÕES | 2,98% | 19,25% | 6,07% | 10,18% | 18,37% | 35,10% | 2,00% | 7,525% | 9,14% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 0,35% | 6,72% | 1,56% | 4,57% | 9,07% | - | 1,60% | 2,455% | 1,29% |
| CDI | 0,48% | 5,16% | 1,45% | 3,06% | 6,20% | 13,16% | - | - | - |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | 0,77% | 7,33% | 2,62% | 4,55% | 8,46% | 16,80% | 0,60% | 1,210% | 0,85% |

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

| Administrador | Valor | % |
|-------------------------------|---------------|--------|
| BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM | 10.045.403,00 | 59,83% |
| CAIXA ECONÔMICA FEDERAL | 4.386.707,39 | 26,13% |
| Santander Securities Services | 2.356.559,38 | 14,04% |
| DISPONIBILIDADE FINANCEIRA | 50,00 | 0,00% |



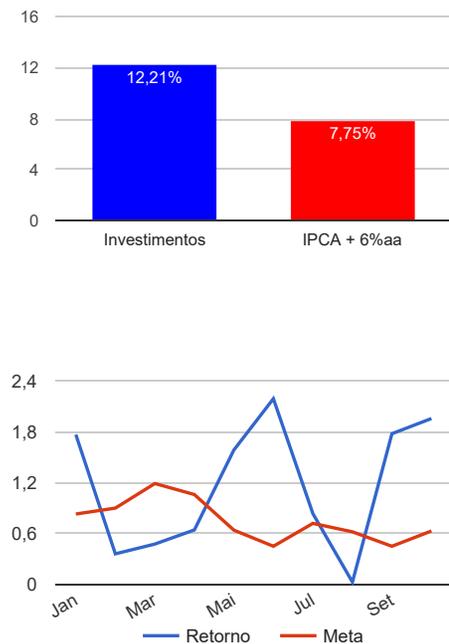
| Sub-segmento | Valor | % |
|------------------|--------------|--------|
| IMA-B | 3.477.905,69 | 20,72% |
| IMA-GERAL EX-C | 3.075.487,42 | 18,32% |
| IRF-M 1 | 2.839.899,00 | 16,92% |
| CDI | 1.449.033,83 | 8,63% |
| IMA-B 5+ | 1.410.544,96 | 8,40% |
| GESTÃO DURATION | 1.242.992,76 | 7,40% |
| AÇÕES - LIVRES | 962.218,18 | 5,73% |
| MULTIMERCADO | 872.234,48 | 5,20% |
| IDKA IPCA 2A | 786.584,04 | 4,69% |
| IMA-B 5 | 671.769,41 | 4,00% |
| DISP. FINANCEIRA | 50,00 | 0,00% |



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (\$) | Retorno (%) | Meta (%) | Gap (%) | VaR (%) |
|------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|----------|---------|---------|
| Janeiro | 11.756.347,99 | 292.588,31 | 323.861,76 | 11.932.816,29 | 207.741,75 | 1,77% | 0,83% | 212,48% | 1,07% |
| Fevereiro | 11.932.816,29 | 318.205,57 | 259.496,91 | 12.034.773,76 | 43.248,81 | 0,36% | 0,90% | 40,27% | 1,29% |
| Março | 12.034.773,76 | 380.403,20 | 209.374,12 | 12.263.892,52 | 58.089,68 | 0,48% | 1,19% | 39,87% | 1,82% |
| Abril | 12.263.892,52 | 2.071.675,92 | 937.742,93 | 13.483.898,08 | 86.072,57 | 0,64% | 1,06% | 60,63% | 0,94% |
| Mai | 13.483.898,08 | 7.839.626,64 | 7.922.414,74 | 13.614.834,39 | 213.724,41 | 1,59% | 0,64% | 247,41% | 1,61% |
| Junho | 13.614.834,39 | 941.897,77 | 155.139,76 | 14.716.986,43 | 315.394,03 | 2,19% | 0,45% | 486,30% | 1,71% |
| Julho | 14.716.986,43 | 585.727,86 | 55.039,42 | 15.374.869,79 | 127.194,92 | 0,83% | 0,72% | 115,18% | 1,10% |
| Agosto | 15.374.869,79 | 946.367,89 | 700.052,78 | 15.625.566,70 | 4.381,80 | 0,03% | 0,62% | 4,52% | 1,97% |
| Setembro | 15.625.566,70 | 642.296,69 | 284.220,05 | 16.267.712,36 | 284.069,02 | 1,78% | 0,45% | 397,99% | 1,30% |
| Outubro | 16.267.712,36 | 482.658,30 | 283.849,13 | 16.788.669,77 | 322.148,24 | 1,96% | 0,63% | 308,69% | 1,51% |
| Acumulado no ano | | | | | 1.662.065,23 | 12,21% | 7,75% | 157,57% | |

Acumulado no Ano



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

| Ativos de Renda Fixa | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|--|---------------|------------|------------|-------------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.347.696,33 | 0,00 | 0,00 | 1.410.544,96 | 62.848,63 | 4,66% | 2,81% | 4,66% |
| BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 928.115,59 | 0,00 | 0,00 | 959.108,61 | 30.993,02 | 3,34% | 1,92% | 3,34% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP | 1.088.267,22 | 0,00 | 0,00 | 1.124.455,88 | 36.188,66 | 3,33% | 1,92% | 3,33% |
| BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA | 1.351.001,13 | 0,00 | 0,00 | 1.394.341,20 | 43.340,07 | 3,21% | 1,81% | 3,21% |
| CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA | 1.222.090,69 | 0,00 | 0,00 | 1.242.992,76 | 20.902,07 | 1,71% | 1,12% | 1,71% |
| BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 2.853.019,71 | 171.144,12 | 0,00 | 3.075.487,42 | 51.323,59 | 1,70% | 0,93% | 1,80% |
| BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP | 660.921,54 | 0,00 | 0,00 | 671.769,41 | 10.847,87 | 1,64% | 0,99% | 1,64% |
| BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 776.959,40 | 0,00 | 0,00 | 786.584,04 | 9.624,64 | 1,24% | 0,82% | 1,24% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA | 921.666,00 | 0,00 | 0,00 | 927.258,85 | 5.592,85 | 0,61% | 0,15% | 0,61% |
| BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 1.970.839,90 | 16.141,18 | 85.986,01 | 1.912.640,15 | 11.645,08 | 0,59% | 0,15% | 0,60% |
| CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP | 632.055,22 | 0,00 | 0,00 | 634.896,22 | 2.841,00 | 0,45% | 0,01% | 0,45% |
| BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP | 686.075,05 | 0,00 | 0,00 | 689.078,88 | 3.003,83 | 0,44% | 0,01% | 0,44% |
| BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO | 27.161,10 | 295.373,00 | 197.863,12 | 125.058,73 | 387,75 | 0,12% | 0,00% | 0,38% |
| | | | | Total Renda Fixa | 289.539,06 | 1,97% | 1,10% | |

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

| Ativos de Renda Variável | Sado Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo Atual | Retorno (R\$) | Retorno (%) | VaR - Mês (%) | Instituição(%) |
|---|---------------|------------|----------|-------------|------------------|--------------|---------------|----------------|
| BNB SELEÇÃO FI AÇÕES | 934.359,94 | 0,00 | 0,00 | 962.218,18 | 27.858,24 | 2,98% | 7,53% | 2,98% |
| BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP | 411.961,69 | 0,00 | 0,00 | 415.130,80 | 3.169,11 | 0,77% | 1,21% | 0,77% |
| CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO | 455.521,85 | 0,00 | 0,00 | 457.103,68 | 1.581,83 | 0,35% | 2,46% | 0,35% |
| Total Renda Variável | | | | | 32.609,18 | 1,81% | 4,83% | |