

# 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)

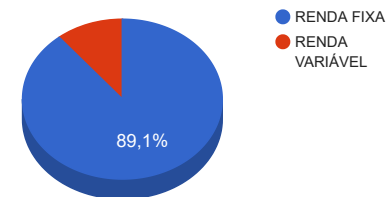
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	1.394.341,20	8,31%	74	0,56%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	1.242.992,76	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
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>16.788.669,77</b>				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			50,00				Artigo 6º
<b>Total</b>			<b>16.788.719,77</b>				

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

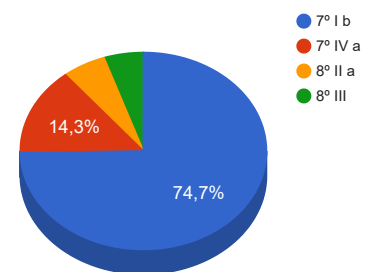
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.546.074,67	74,73%	50,00%	60,00%	100,00%	4.242.595,10
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	2.408.142,44	14,34%	0,00%	25,00%	40,00%	4.307.325,47
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%
<b>Total</b>	<b>16.788.669,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>50,00</b>	<b>170,00</b>

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	-	-	-	-	-	-	-	-	-

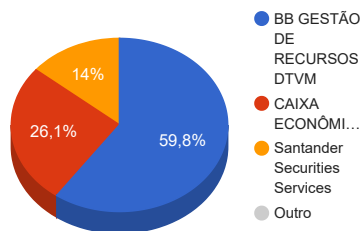
Retorno dos investimentos de Renda Variável e Benchmark's - base (outubro / 2019)

	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%

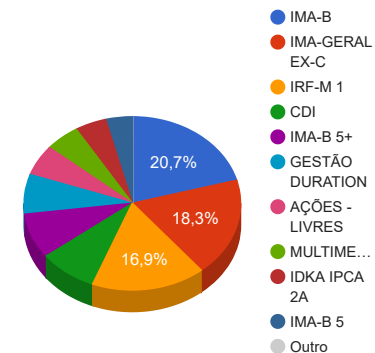


Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (outubro / 2019)

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%



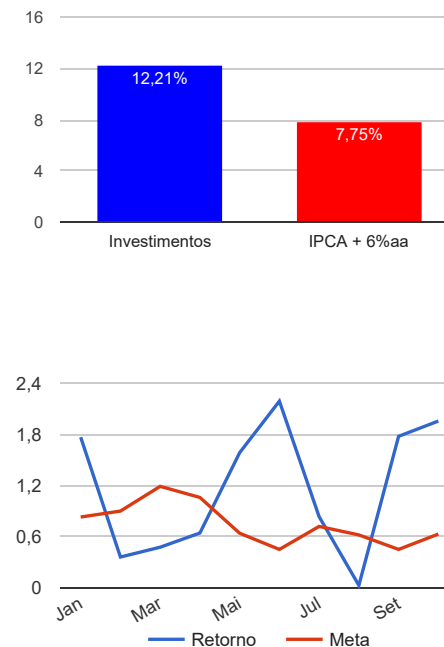
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B	3.477.905,69	20,72%
IMA-GERAL EX-C	3.075.487,42	18,32%
IRF-M 1	2.839.899,00	16,92%
CDI	1.449.033,83	8,63%
IMA-B 5+	1.410.544,96	8,40%
GESTÃO DURATION	1.242.992,76	7,40%
AÇÕES - LIVRES	962.218,18	5,73%
MULTIMERCADO	872.234,48	5,20%
IDKA IPCA 2A	786.584,04	4,69%
IMA-B 5	671.769,41	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%
<b>Total Renda Fixa</b>					<b>289.539,06</b>	<b>1,97%</b>	<b>1,10%</b>	

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%
<b>Total Renda Variável</b>					<b>32.609,18</b>	<b>1,81%</b>	<b>4,83%</b>	