

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano 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 (dezembro / 2019)

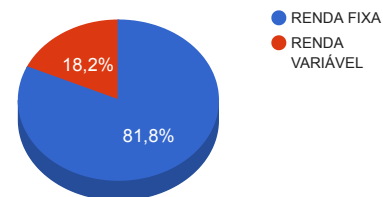
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.295.628,15	20,89%	1.198	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	5.043.914,35	31,97%	580	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.903.408,85	12,07%	876	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.578.916,23	16,35%	681	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	D+4	Não há	1.692.006,72	10,73%	817	0,23%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	D+23 du	Não há	140.724,46	0,89%	17.913	0,02%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24 du	Não há	235.373,46	1,49%	59.465	0,01%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	810.772,22	5,14%	203	0,16%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			15.700.744,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			74.775,10	Artigo 6º			
Total			15.775.519,54				

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

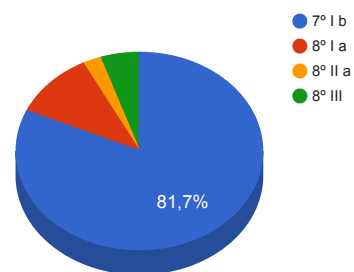
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.821.867,58	81,66%	40,00%	70,00%	100,00%	2.878.876,86
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	13,00%	40,00%	6.280.297,78
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	2.355.111,67
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	1.692.006,72	10,78%	0,00%	2,00%	30,00%	3.018.216,61
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	376.097,92	2,40%	0,00%	2,00%	20,00%	2.764.050,97
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	810.772,22	5,16%	0,00%	6,00%	10,00%	759.302,22
Total Carteira		15.700.744,44					

RENDA FIXA	12.896.642,68	82,14%
RENDA VARIÁVEL	2.878.876,86	18,34%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: dezembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	12.821.867,58	81,28%	40,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso II	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso V, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	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 I, Alínea " a "	1.692.006,72	10,73%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	376.097,92	2,38%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	810.772,22	5,14%	0,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total	15.700.744,44	99,53%	40,00	690,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (dezembro / 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	15.324.646,52	97,14%	0,00%
Itaú Unibanco	235.373,46	1,49%	0,00%
04	140.724,46	0,89%	0,00%

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

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,97%	22,64%	2,78%	6,61%	22,64%	38,29%	0,20%	2,774%	6,92%
IDKA IPCA 2 Anos	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,15%	11,20%	2,62%	5,15%	11,20%	21,46%	0,20%	0,751%	1,47%
IMA Geral ex-C	0,91%	12,63%	1,90%	4,54%	12,63%	23,66%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,96%	13,07%	1,81%	4,48%	13,07%	24,27%	0,30%	1,209%	3,22%
IRF-M 1	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,40%	6,49%	1,31%	3,18%	6,49%	13,69%	0,10%	0,069%	0,40%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

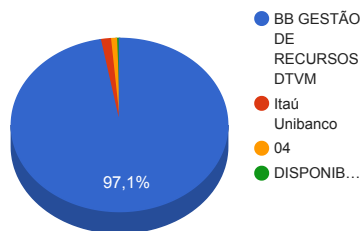
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IGC	7,75%	38,53%	12,47%	19,53%	38,53%	54,76%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	7,56%	33,90%	11,66%	16,39%	33,90%	52,17%	1,00%	4,363%	11,99%

Ibovespa	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	51,36%	-	-	-
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	9,45%	35,46%	12,29%	18,16%	35,46%	68,45%	2,50%	4,410%	11,86%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	8,13%	45,27%	12,81%	22,94%	45,27%	77,92%	1,90%	4,076%	12,62%

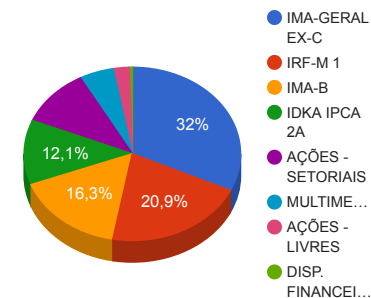
CDI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,78%	9,03%	2,36%	4,67%	9,03%	16,60%	0,60%	0,365%	0,81%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	15.324.646,52	97,14%
Itaú Unibanco	235.373,46	1,49%
04	140.724,46	0,89%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	74.775,10	0,47%



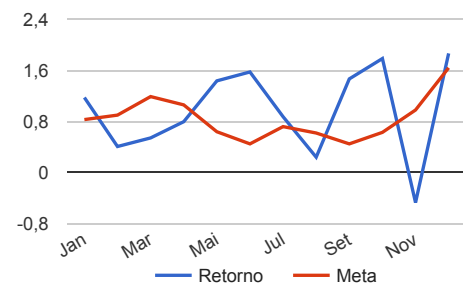
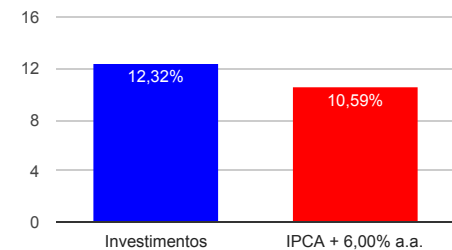
Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL EX-C	5.043.914,35	31,97%
IRF-M 1	3.295.628,15	20,89%
IMA-B	2.578.916,23	16,35%
IDKA IPCA 2A	1.903.408,85	12,07%
AÇÕES - SETORIAIS	1.692.006,72	10,73%
MULTIMERCADO	810.772,22	5,14%
AÇÕES - LIVRES	376.097,92	2,38%
DISP. FINANCEIRA	74.775,10	0,47%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	13.574.386,44	1.500.000,00	1.500.000,00	13.733.920,12	159.533,68	1,18%	0,83%	141,32%	0,59%
Fevereiro	13.733.920,12	1.130.000,00	1.000.000,00	13.920.588,43	56.668,31	0,41%	0,90%	45,64%	0,79%
Março	13.920.588,43	0,00	0,00	13.996.197,93	75.609,50	0,54%	1,19%	45,51%	1,17%
Abril	13.996.197,93	170.000,00	120.000,00	14.158.137,63	111.939,70	0,80%	1,06%	75,22%	0,63%
Mai	14.158.137,63	2.650.000,00	2.600.000,00	14.412.143,74	204.006,11	1,44%	0,64%	224,12%	1,21%
Junho	14.412.143,74	0,00	0,00	14.639.158,89	227.015,15	1,58%	0,45%	349,77%	1,28%
Julho	14.639.158,89	60.000,00	0,00	14.827.786,92	128.628,03	0,88%	0,72%	120,82%	0,89%
Agosto	14.827.786,92	0,00	0,00	14.863.621,98	35.835,06	0,24%	0,62%	38,95%	1,53%
Setembro	14.863.621,98	6.150.000,00	6.261.377,83	14.970.214,97	217.970,82	1,47%	0,45%	328,39%	1,26%
Outubro	14.970.214,97	325.454,27	108.300,00	15.458.480,72	271.111,48	1,79%	0,63%	281,67%	1,74%
Novembro	15.458.480,72	129.500,00	102.280,71	15.413.188,57	-72.511,44	-0,47%	0,98%	-47,98%	1,55%
Dezembro	15.413.188,57	0,00	0,00	15.700.744,44	287.555,87	1,87%	1,64%	113,60%	1,54%
Acumulado no ano					1.703.362,27	12,32%	10,59%	116,33%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.528.979,86	0,00	0,00	2.578.916,23	49.936,37	1,97%	2,77%	1,97%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.881.719,76	0,00	0,00	1.903.408,85	21.689,09	1,15%	0,75%	1,15%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.996.012,51	0,00	0,00	5.043.914,35	47.901,84	0,96%	1,21%	0,96%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.282.583,39	0,00	0,00	3.295.628,15	13.044,76	0,40%	0,07%	0,40%
Total Renda Fixa					132.572,06	1,04%	1,16%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	128.574,15	0,00	0,00	140.724,46	12.150,31	9,45%	4,41%	9,45%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	217.676,59	0,00	0,00	235.373,46	17.696,87	8,13%	4,08%	8,13%
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.573.144,37	0,00	0,00	1.692.006,72	118.862,35	7,56%	4,36%	7,56%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	804.497,94	0,00	0,00	810.772,22	6.274,28	0,78%	0,36%	0,78%
Total Renda Variável					154.983,81	5,69%	3,22%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	4.954.197,58	0,00	0,00	5.043.914,35	89.716,77	1,81%	1,81%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.509.184,04	0,00	0,00	2.578.916,23	69.732,19	2,78%	2,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.737.163,17	118.900,00	0,00	1.903.408,85	47.345,68	2,55%	2,62%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.462.293,65	0,00	210.580,71	3.295.628,15	43.915,21	1,30%	1,31%
Total Renda Fixa					250.709,85	1,99%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	1.515.326,93	0,00	0,00	1.692.006,72	176.679,79	11,66%	11,66%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	206.554,27	0,00	235.373,46	28.819,19	13,95%	12,81%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	792.049,60	0,00	0,00	810.772,22	18.722,62	2,36%	2,36%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	129.500,00	0,00	140.724,46	11.224,46	8,67%	12,29%
Total Renda Variável					235.446,06	9,02%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.161.898,03	2.500.000,00	1.000.000,00	5.043.914,35	382.016,32	11,88%	13,07%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.564.312,47	1.118.900,00	1.000.000,00	1.903.408,85	220.196,38	10,98%	11,20%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.149.797,81	1.560.000,00	2.923.840,50	0,00	214.042,69	8,84%	12,89%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	5.145.242,86	650.000,00	2.710.580,71	3.295.628,15	210.966,00	6,25%	6,49%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.965.879,25	1.300.000,00	3.444.299,27	0,00	178.420,02	9,21%	11,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.500.000,00	0,00	2.578.916,23	78.916,23	3,16%	22,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	587.256,02	0,00	613.238,06	0,00	25.982,04	4,42%	5,74%
Total Renda Fixa					1.310.539,68	10,53%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no Ano de 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES	0,00	1.400.000,00	0,00	1.692.006,72	292.006,72	22,45%	33,90%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	750.000,00	0,00	810.772,22	60.772,22	8,10%	9,03%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	206.554,27	0,00	235.373,46	28.819,19	13,95%	45,27%
ITAÚ MOMENTO 30 FIC AÇÕES	0,00	129.500,00	0,00	140.724,46	11.224,46	8,67%	35,46%
Total Renda Variável					392.822,59	19,13%	