

Relatório Analítico dos Investimentos em setembro e 3º Trimestre 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 (setembro / 2019)

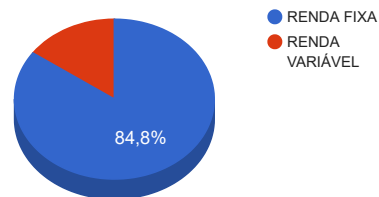
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	4.954.197,58	32,64%	552	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	3.462.293,65	22,81%	1.212	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	1.737.163,17	11,45%	876	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+1	Não há	2.509.184,04	16,53%	681	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	D+4	Não há	1.515.326,93	9,98%	177	0,26%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	792.049,60	5,22%	214	0,15%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			14.970.214,97				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			206.554,27	Artigo 6º			
Total			15.176.769,24				

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

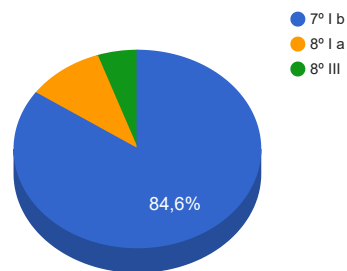
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.662.838,44	84,59%	40,00%	70,00%	100,00%	2.307.376,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	13,00%	40,00%	5.988.085,99
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	7,00%	15,00%	2.245.532,25
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	1.515.326,93	10,12%	0,00%	2,00%	30,00%	2.975.737,56
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	2.994.042,99
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	792.049,60	5,29%	0,00%	6,00%	10,00%	704.971,90
Total Carteira		14.970.214,97					

RENDA FIXA	12.869.392,71	85,97%
RENDA VARIÁVEL	2.307.376,53	15,41%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Base: setembro / 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 "	12.662.838,44	83,44%	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 "	1.515.326,93	9,98%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	792.049,60	5,22%	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	14.970.214,97	98,64%	40,00	690,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (setembro / 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	14.970.214,97	98,64%	0,00%

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

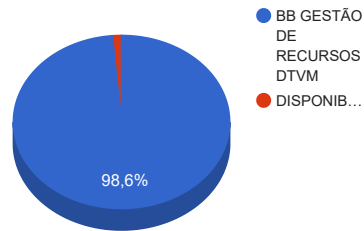
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-	-
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,85%	19,32%	3,72%	13,15%	31,00%	34,05%	0,20%	1,966%	7,30%
IDKA IPCA 2 Anos	1,60%	9,13%	2,72%	6,49%	12,85%	22,46%	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	8,36%	2,46%	5,73%	12,10%	20,62%	0,20%	0,887%	1,93%
IMA Geral ex-C	1,46%	10,53%	2,59%	7,40%	16,57%	22,60%	-	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	11,06%	2,62%	7,89%	17,17%	23,01%	0,30%	0,853%	3,32%
IRF-M 1	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	5,12%	1,85%	3,60%	7,22%	14,20%	0,10%	0,117%	0,47%
Não definido	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

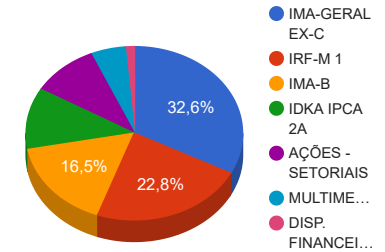
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IGC	3,13%	23,17%	6,28%	13,72%	38,40%	39,69%	-	-	-
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	3,03%	19,92%	4,24%	10,82%	36,11%	38,02%	1,00%	4,713%	14,63%
CDI	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,30%	6,51%	2,25%	4,57%	8,42%	16,47%	0,60%	0,833%	0,84%

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

Administrador	Valor	%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	14.970.214,97	98,64%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	206.554,27	1,36%



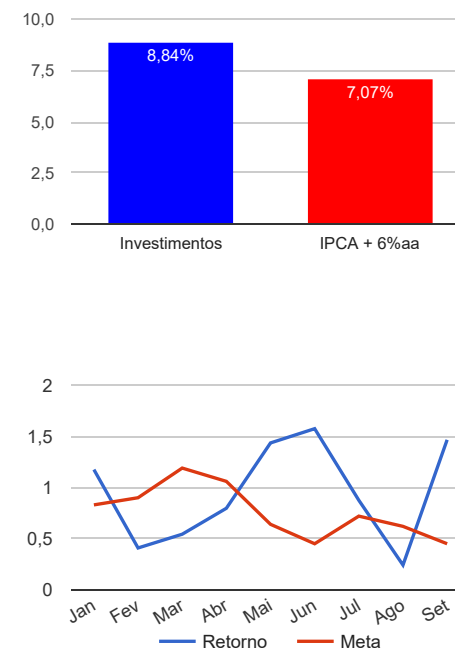
Sub-segmento	Valor	%
IMA-GERAL EX-C	4.954.197,58	32,64%
IRF-M 1	3.462.293,65	22,81%
IMA-B	2.509.184,04	16,53%
IDKA IPCA 2A	1.737.163,17	11,45%
AÇÕES - SETORIAIS	1.515.326,93	9,98%
MULTIMERCADO	792.049,60	5,22%
DISP. FINANCEIRA	206.554,27	1,36%



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%
Acumulado no ano					1.217.206,36	8,84%	7,07%	124,95%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.385.596,41	0,00	2.423.840,50	0,00	38.244,09	1,60%	1,01%	1,72%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.698.549,04	0,00	1.000.000,00	1.737.163,17	38.614,13	1,43%	0,89%	1,41%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.198.672,02	0,00	2.224.299,27	0,00	25.627,25	1,17%	0,81%	1,42%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.412.327,27	2.500.000,00	0,00	4.954.197,58	41.870,31	0,85%	0,85%	1,50%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.794.200,98	650.000,00	0,00	3.462.293,65	18.092,67	0,53%	0,12%	0,62%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.500.000,00	0,00	2.509.184,04	9.184,04	0,37%	1,97%	2,85%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	611.234,84	0,00	613.238,06	0,00	2.003,22	0,33%	0,01%	0,45%
Total Renda Fixa					173.635,71	1,33%	0,88%	

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

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	981.151,89	500.000,00	0,00	1.515.326,93	34.175,04	2,31%	4,71%	3,03%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	781.889,53	0,00	0,00	792.049,60	10.160,07	1,30%	0,83%	1,30%
Total Renda Variável					44.335,11	1,96%	3,38%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.386.015,85	2.500.000,00	0,00	4.954.197,58	68.181,73	1,96%	2,62%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.670.905,70	0,00	1.000.000,00	1.737.163,17	66.257,47	2,48%	2,46%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.302.169,22	60.000,00	2.423.840,50	0,00	61.671,28	2,61%	2,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.170.166,80	0,00	2.224.299,27	0,00	54.132,47	2,49%	2,75%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.760.529,64	650.000,00	0,00	3.462.293,65	51.764,01	1,75%	1,85%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	2.500.000,00	0,00	2.509.184,04	9.184,04	0,37%	3,72%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	604.915,16	0,00	613.238,06	0,00	8.322,90	1,38%	1,50%
Total Renda Fixa					319.513,90	2,47%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 3º Trimestre / 2019

Ativos de Renda Variável	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
BB GOVERNANÇA FI AÇÕES PREVIDENCIÁRIO	969.849,50	500.000,00	0,00	1.515.326,93	45.477,43	3,50%	4,24%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	774.607,02	0,00	0,00	792.049,60	17.442,58	2,25%	2,25%
Total Renda Variável					62.920,01	3,05%	