



ATA SUMÁRIA DA 58ª REUNIÃO ORDINÁRIA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE SÃO GONÇALO DO AMARANTE/RN – IPREV

I. DATA, LOCAL E HORA:

Em 21 de janeiro de 2020, às 11h00min, no auditório da sede do IPREV situada na Rua Cícero Hipólito da Rocha, 23, Santa Terezinha, São Gonçalo do Amarante/RN.

II. MEMBROS PARTICIPANTES:

1. Elaine Cristina de Souza Araújo – Presidente do IPREV;
2. Vinício Ferreira da Costa Neto – Diretor Financeiro do IPREV
3. Haroldo Helinski Holanda – Assessor Contábil do IPREV;
4. Maria Dilma De Medeiros – Servidor da Secretaria Municipal de Finanças (contadora);
5. José Batista Rangel – Servidor da Secretaria Municipal de Finanças (contador); e
6. Eduardo Xavier da Silva – Assessor Jurídico do IPREV.

III. PAUTA:

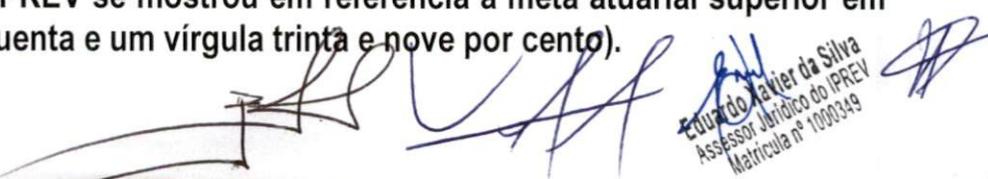
- 1º PONTO:** Avaliação do desempenho das aplicações componentes do ativo do Instituto;
- 2º PONTO:** Análise da compatibilidade das aplicações de investimento com as obrigações presentes e futuras;
- 3º PONTO:** Retrospectiva do ano de 2019 no que concerne aos investimentos e retornos observados durante todo o período;
- 4º PONTO:** Deliberação do comitê quanto a aplicação dos recursos referentes ao corrente mês.

IV. ASSUNTOS TRATADOS:

A reunião foi presidida pela Sra. Presidente do IPREV, a qual iniciou os trabalhos esclarecendo a pauta para a reunião e, em ato contínuo, concedeu a palavra aos integrantes do comitê para, conjuntamente, realizar análise da carteira de investimentos.

Inicialmente, observou-se que as aplicações feitas no mês de DEZEMBRO de 2019, a partir da análise deste comitê, obtiveram uma rentabilidade **recorde** de 2,36% (dois vírgula trinta e seis por cento) frente a uma meta atuarial para o mesmo período de 1,64% (um vírgula sessenta e quatro por cento). Destaque-se que esse foi o retorno **RECORDE** da história do IPREV e significou um valor total de **R\$ 2.609.752,15 (dois milhões seiscentos e nove mil setecentos e cinquenta e dois reais e quinze centavos)**.

Em seguida, os membros do comitê fizeram uma retrospectiva do ano de 2019, tendo observado que, acompanhando as mudanças no cenário, houve modificação paulatina da carteira de investimentos, tendo fortalecido a presença dos investimentos em renda variável. **Durante o ano de 2019 o IPREV obteve um retorno em suas aplicações de 16,03% (dezesesseis vírgula zero três por cento) frente a uma meta atuarial para o mesmo período de 10,59% (dez vírgula cinquenta e nove por cento), ou seja, o retorno atingido no ano pelo IPREV se mostrou em referência a meta atuarial superior em 151,39% (cento e cinquenta e um vírgula trinta e nove por cento).**


Eduardo Xavier da Silva
Assessor Jurídico do IPREV
Matrícula nº 1000349



IPREV – Instituto de Previdência Municipal de São Gonçalo do Amarante
Rua Pastor Cícero Hipólito da Rocha, nº 23, Santa Terezinha
São Gonçalo do Amarante/RN CEP 59.290-731
CNPJ 11.447.510/0001-28



Antes da decisão de investimentos para este mês de janeiro de 2020 foi lido o relatório da LEMA Economia e Finanças, tendo a consultoria sugerido aplicação em fundos de renda variável, com a indicação do fundo “CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES”.

Quanto aos investimentos mensais, o comitê avaliou que os investimentos serão melhor realizados com alocação de recursos em fundos de renda variável, porquanto a taxa SELIC está baixa e em processo de significativa queda, com aparência de atingir índice baixo histórico.

Aberta votação para aplicação dos valores referentes ao **Superávit Financeiro** mensal, os membros votaram à unanimidade para alocar os recursos disponíveis no fundo **CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES**.

Por sua vez, para os valores oriundos do **COMPREV** disponíveis neste mês de janeiro de 2020, foi aberta votação e os membros se posicionaram igualmente de forma unânime para aplicação destes recursos no fundo **CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES**.

Ainda na reunião, ficou decidido por todos os membros do comitê que haja no mês de janeiro de 2020 haja déficit financeiro mensal será realizado **RESGATE** no fundo “CAIXA BRASIL IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA” com o desiderato de fazer frente ao custeio dos benefícios previdenciários pagos pelo IPREV.

Outrossim, no que concerne ao saldo existente da TAXA DE ADMINISTRAÇÃO desta Unidade Gestora, os membros do comitê decidiram unanimemente sua aplicação no fundo “BB IRF M1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO”.

O último ponto tratado na reunião foi a solicitação por parte dos membros do comitê de que fosse enviado requerimento à LEMA CONSULTORIA a fim de que a empresa realize análise dos fundos de renda fixa e variável do IPREV para verificar viabilidade de realocações em fevereiro de 2020.

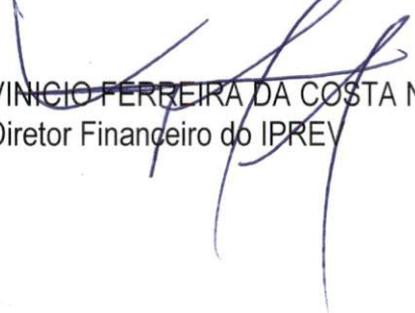
Por fim, não havendo mais assuntos pendentes na pauta, foi declarada encerrada a 54ª reunião ordinária deste comitê.


ELAINE CRISTINA SOUZA DE ARAÚJO
Presidente do IPREV


JOSÉ BATISTA RANGEL
Servidor da Secretaria Municipal de Finanças
(contador)


MARIA DILMA DE MEDEIROS
Servidora da Secretaria Municipal de
Finanças (contadora)


HAROLDO HELINSKI HOLANDA
Assessor Contábil do IPREV


VINÍCIO FERREIRA DA COSTA NETO
Diretor Financeiro do IPREV


EDUARDO XAVIER DA SILVA
Assessor Jurídico do IPREV

[LEMA] Alocação de recursos

De: Matheus Crisóstomo (matheus@lemaef.com.br)

Para: financeiro.iprev@yahoo.com

Cc: vitor@lemaef.com.br; patrick@lemaef.com.br

Data: terça-feira, 21 de janeiro de 2020 10:20 BRT

Bom dia prezados,

O balanço de riscos em torno da inflação envolve alguns fatores em direções opostas: o grau de ociosidade da economia brasileira, que tende a continuar produzindo uma perspectiva abaixo do esperado, e que devido ao gradualismo esperado para a recuperação econômica, espera-se que este cenário não mude rapidamente. Por conseguinte, também não se espera pressões inflacionárias por consumo interno devido ao alto nível de desocupação do mercado de trabalho. O risco se intensifica em caso de uma mudança no cenário externo que afete as economias emergentes.

Essas expectativas reafirmam este novo cenário para os investimentos, de uma taxa de juro baixa e uma meta robusta a ser seguida. Isso exigirá muito mais capacidade de gestão, conhecimento e tomada de decisão a respeito de buscar mais opções de investimentos, antes não explorados de forma ampla pelos gestores de RPPS's.

Diante desse cenário e tomando como base os dados do final de dezembro/2019 da carteira de investimentos do IPREV, sugerimos que eventuais valores disponíveis sejam aplicados no fundo de investimento em ações CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES. Fundo enquadrado no artigo 8º II "a", que contém cerca de 5,31% dos recursos do IPREV atualmente.

Vale salientar que o limite máximo para investimento em renda variável é de 30%, atualmente o IPREV tem cerca de 26,66% investidos nesse segmento, dando uma margem de 3,34% ou R\$ 3.768.904,17 em fundos de renda variável.

Informamos ainda, que a carteira de investimentos de vocês está em constante análise.

Att,

Relatório Analítico dos Investimentos em dezembro, 4º Trimestre e ano de 2019

LEMA
ECONOMIA & FINANÇAS

Carteira consolidada de investimentos - base (dezembro / 2019)

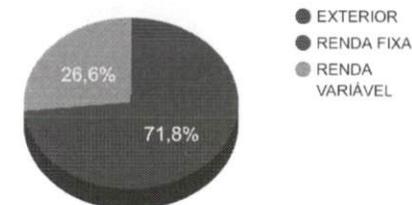
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	9.400.873,24	8,33%	949	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	4.972.096,99	4,41%	314	0,24%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	18.262.337,40	16,18%	580	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	16.194.549,63	14,35%	1.361	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	111.781,07	0,10%	1.198	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	19.412.773,88	17,20%	695	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.443.862,09	3,05%	443	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	4.278.034,89	3,79%	78	1,68%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.816.329,50	3,38%	362	0,14%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	1.079.386,43	0,96%	964	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	8.152.998,16	7,23%	104	1,50%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	7.002.498,18	6,21%	12.392	0,61%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	D+4	Não há	5.989.729,36	5,31%	4.665	2,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	229.915,08	0,20%	18.924	0,01%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	D+2	02/01/2020	2.258.703,88	2,00%	730	0,81%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	D+2	01/10/2020	6.426.010,73	5,69%	955	1,29%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	D+4	Não há	1.728.152,93	1,53%	67	0,26%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			112.760.033,44				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			81.408,75				Artigo 6º
Total			112.841.442,19				

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

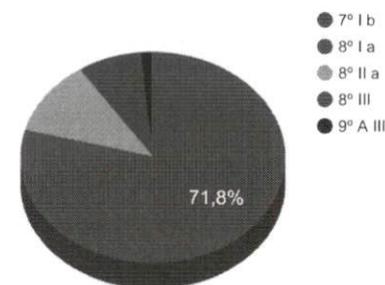
Artigos	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	80.972.025,12	71,81%	40,00%	55,00%	100,00%	31.788.008,32
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	67.656.020,06
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	45.104.013,38
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	15,00%	16.914.005,02
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	5.638.001,67
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	5,00%	5.638.001,67
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	8.152.998,16	7,23%	0,00%	3,00%	30,00%	25.675.011,87
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	12.992.227,54	11,52%	0,00%	7,00%	20,00%	9.559.779,15
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	8.914.629,69	7,91%	0,00%	5,00%	10,00%	2.361.373,65
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	5.638.001,67
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	1.728.152,93	1,53%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.728.152,93
Total Carteira		112.760.033,44					

EXTERIOR	1.728.152,93	1,53%
RENDA FIXA	81.053.433,87	71,88%
RENDA VARIÁVEL	30.059.855,39	26,66%

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 "	80.972.025,12	71,76%	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 "	8.152.998,16	7,23%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	30,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	12.992.227,54	11,51%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	20,00%
Artigo 8º, Inciso III	8.914.629,69	7,90%	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%

Artigos	Base: dezembro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 9º - A, Inciso III	1.728.152,93	1,53%	0,00%	0,00%
Total	112.760.033,44	99,93%	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)

INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DE SÃO GONÇALO DO AMARANTE
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/12/2019

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	90.107.880,08	79,85%	0,02%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.374.118,47	16,28%	0,00%
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	4.278.034,89	3,79%	0,04%

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 5+	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,56%	29,73%	2,85%	7,41%	29,73%	49,17%	0,20%	4,249%	10,41%
IMA-B	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,99%	22,59%	2,70%	6,52%	22,59%	38,33%	0,20%	2,796%	6,96%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	1,88%	21,03%	2,79%	6,52%	21,03%	35,18%	0,20%	2,679%	6,25%
IDKA IPCA 2 Anos	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,10%	11,19%	2,40%	4,92%	11,19%	21,53%	0,20%	0,738%	1,60%
IPCA	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,59%	16,43%	1,80%	4,97%	16,43%	25,53%	0,002	0,931%	3,98%
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+	0,72%	14,24%	2,10%	5,44%	14,24%	28,25%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,70%	13,89%	2,07%	5,34%	13,89%	27,90%	0,20%	1,348%	3,64%
IRF-M	0,62%	12,03%	1,86%	4,72%	12,03%	24,05%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,61%	11,68%	1,81%	4,59%	11,68%	23,64%	0,20%	0,932%	2,66%
IRF-M 1	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,40%	6,55%	1,33%	3,22%	6,55%	13,80%	0,20%	0,067%	0,39%

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
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)

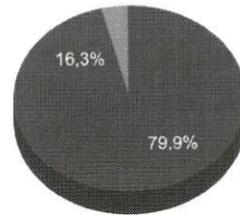
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
SMLL	12,65%	58,20%	21,15%	32,65%	58,20%	71,06%	-	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	12,55%	54,75%	20,34%	31,86%	54,75%	<u>62,50%</u>	1,50%	5,088%	15,32%
Ibovespa	6,85%	31,58%	10,41%	14,54%	31,58%	<u>51,36%</u>	-	-	-
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	6,84%	31,00%	10,36%	14,33%	31,00%	50,03%	0,50%	4,638%	12,13%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,33%	7,98%	1,53%	3,54%	7,98%	-	1,60%	0,163%	1,14%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	-4,63%	4,82%	0,82%	2,15%	4,82%	-	1,60%	5,284%	6,37%
CDI	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2,22%	13,70%	4,58%	6,93%	13,70%	22,92%	1,00%	1,530%	3,39%
Não Informado	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	12,21%	41,75%	18,02%	24,77%	41,75%	<u>54,70%</u>	1,50%	4,645%	17,32%

Retorno dos investimentos no Exterior e Benchmark's - base (dezembro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
Global BDRX	-1,52%	35,67%	5,85%	16,89%	35,67%	51,98%	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	-1,76%	34,46%	5,54%	16,36%	34,46%	48,15%	0,70%	4,693%	15,18%

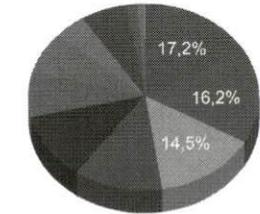
Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (dezembro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	90.107.880,08	79,85%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	18.374.118,47	16,28%
Santander Securities Services	4.278.034,89	3,79%
DISPONIBILIDADE FINANCEIRA	81.408,75	0,07%



- CAIXA ECONÔMI...
- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM
- Santander Securities Services
- Outro

Sub-segmento	Valor	%
GESTÃO DURATION	19.412.773,88	17,20%
IMA-GERAL EX-C	18.262.337,40	16,18%
IRF-M 1	16.306.330,70	14,45%
IMA-B	13.678.908,13	12,12%
AÇÕES - SETORIAIS	12.992.227,54	11,51%
MULTIMERCADO	8.914.629,69	7,90%
AÇÕES - INDEXADO	8.152.998,16	7,23%
IRF-M 1+	4.972.096,99	4,41%
IMA-B 5+	3.816.329,50	3,38%
IRF-M	3.443.862,09	3,05%
BDR NÍVEL I	1.728.152,93	1,53%
IDKA IPCA 2A	1.079.386,43	0,96%
DISP. FINANCEIRA	81.408,75	0,07%

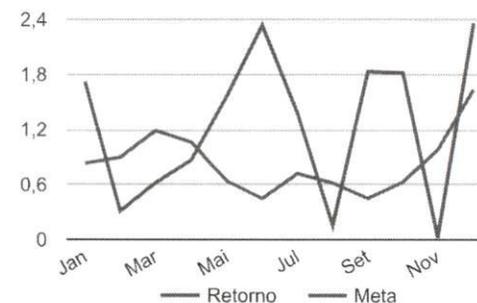
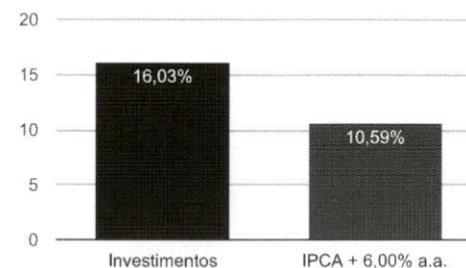


- GESTÃO DURATION
- IMA-GERAL EX-C
- IRF-M 1
- IMA-B
- AÇÕES - SETORIAIS
- MULTIME...
- AÇÕES - INDEXADO
- IRF-M 1+
- IMA-B 5+
- IRF-M
- BDR NÍVEL I
- IDKA IPCA 2A
- Outro

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	94.068.096,09	3.999.840,37	3.523.385,24	96.173.379,33	1.628.828,11	1,72%	0,83%	207,16%	1,15%
Fevereiro	96.173.379,33	19.021.010,82	19.088.614,69	96.405.274,98	299.499,52	0,31%	0,90%	34,78%	1,43%
Março	96.405.274,98	10.421.973,44	9.036.000,00	98.401.298,73	610.050,31	0,62%	1,19%	52,26%	2,75%
Abril	98.401.298,73	1.808.180,95	1.100.100,00	99.967.714,51	858.334,83	0,87%	1,06%	81,74%	1,53%
Mai	99.967.714,51	14.221.435,99	13.143.600,00	102.629.401,61	1.583.851,11	1,57%	0,64%	244,67%	2,26%
Junho	102.629.401,61	2.266.488,24	2.015.944,89	105.285.758,05	2.405.813,09	2,34%	0,45%	519,27%	2,04%
Julho	105.285.758,05	6.974.626,59	6.352.672,17	107.369.341,34	1.461.628,87	1,38%	0,72%	190,56%	1,59%
Agosto	107.369.341,34	3.825.934,36	4.132.600,00	107.229.424,45	166.748,75	0,16%	0,62%	25,03%	3,10%
Setembro	107.229.424,45	1.660.930,66	1.324.384,14	109.537.128,50	1.971.157,53	1,83%	0,45%	410,36%	1,88%
Outubro	109.537.128,50	852.528,11	1.119.200,00	111.262.768,87	1.992.312,26	1,82%	0,63%	286,99%	2,33%
Novembro	111.262.768,87	533.520,11	1.178.500,00	110.644.792,38	27.003,40	0,02%	0,98%	2,49%	2,03%
Dezembro	110.644.792,38	971.488,91	1.466.000,00	112.760.033,44	2.609.752,15	2,36%	1,64%	143,62%	2,03%
Acumulado no ano					15.614.979,93	16,03%	10,59%	151,39%	

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(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.721.207,46	0,00	0,00	3.816.329,50	95.122,04	2,56%	4,25%	2,56%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.217.399,38	0,00	0,00	9.400.873,24	183.473,86	1,99%	2,80%	1,99%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	4.198.965,28	0,00	0,00	4.278.034,89	79.069,61	1,88%	2,68%	1,88%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.067.646,66	0,00	0,00	1.079.386,43	11.739,77	1,10%	0,74%	1,10%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.088.900,77	0,00	0,00	18.262.337,40	173.436,63	0,96%	1,21%	0,96%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.937.533,90	0,00	0,00	4.972.096,99	34.563,09	0,70%	1,35%	0,70%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.422.960,95	0,00	0,00	3.443.862,09	20.901,14	0,61%	0,93%	0,61%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	19.298.259,12	0,00	0,00	19.412.773,88	114.514,76	0,59%	0,93%	0,59%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.660.916,53	0,00	532.000,00	16.194.549,63	65.633,10	0,39%	0,07%	0,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	159.367,17	885.339,27	934.000,00	111.781,07	1.074,63	0,10%	0,07%	0,40%
				Total Renda Fixa	779.528,63	0,97%	1,31%	

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(%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	6.145.334,38	86.149,64	0,00	7.002.498,18	771.014,16	12,37%	5,09%	12,55%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.337.819,12	0,00	0,00	5.989.729,36	651.910,24	12,21%	4,65%	12,21%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	7.631.066,06	0,00	0,00	8.152.998,16	521.932,10	6,84%	4,64%	6,84%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	224.919,69	0,00	0,00	229.915,08	4.995,39	2,22%	1,53%	2,22%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	6.405.096,78	0,00	0,00	6.426.010,73	20.913,95	0,33%	0,16%	0,33%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	2.368.295,39	0,00	0,00	2.258.703,88	-109.591,51	-4,63%	5,28%	-4,63%
				Total Renda Variável	1.861.174,33	6,60%	3,81%	

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

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.759.103,74	0,00	0,00	1.728.152,93	-30.950,81	-1,76%	4,69%	-1,76%
			Total Exterior		-30.950,81	-1,76%	4,69%	

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	18.976.741,02	0,00	1.058.000,00	18.262.337,40	343.596,38	1,81%	1,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	19.070.063,70	0,00	0,00	19.412.773,88	342.710,18	1,80%	1,80%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	9.153.626,88	0,00	0,00	9.400.873,24	247.246,36	2,70%	2,70%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	16.508.528,13	0,00	532.000,00	16.194.549,63	218.021,50	1,32%	1,33%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	4.162.064,86	0,00	0,00	4.278.034,89	115.970,03	2,79%	2,79%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.710.448,21	0,00	0,00	3.816.329,50	105.881,29	2,85%	2,85%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	4.871.499,90	0,00	0,00	4.972.096,99	100.597,09	2,07%	2,07%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.382.528,21	0,00	0,00	3.443.862,09	61.333,88	1,81%	1,81%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1.054.079,83	0,00	0,00	1.079.386,43	25.306,60	2,40%	2,40%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	94.200,24	2.185.285,35	2.173.700,00	111.781,07	5.995,48	0,57%	1,31%
				Total Renda Fixa	1.566.658,79	1,94%	

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 (%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	5.747.379,56	86.149,64	0,00	7.002.498,18	1.168.968,98	20,15%	20,34%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	5.075.306,73	0,00	0,00	5.989.729,36	914.422,63	18,02%	18,02%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	7.304.017,87	86.102,14	0,00	8.152.998,16	762.878,15	10,34%	10,36%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	6.329.020,65	0,00	0,00	6.426.010,73	96.990,08	1,53%	1,53%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	2.240.276,13	0,00	0,00	2.258.703,88	18.427,75	0,82%	0,82%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	219.853,02	0,00	0,00	229.915,08	10.062,06	4,58%	4,58%
				Total Renda Variável	2.971.749,65	10,68%	

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

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	1.637.493,56	0,00	0,00	1.728.152,93	90.659,37	5,54%	5,54%
				Total Exterior	90.659,37	5,54%	

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 (%)
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	8.640.055,08	8.562.065,44	0,00	19.412.773,88	2.210.653,36	15,98%	16,43%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00	17.493.526,78	1.058.000,00	18.262.337,40	1.826.810,62	10,54%	13,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	35.183.026,26	140.358,12	20.532.000,00	16.194.549,63	1.403.165,25	6,37%	6,55%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	803.242,97	7.605.491,96	0,00	9.400.873,24	992.138,31	21,03%	22,59%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	507.157,04	3.105.279,81	0,00	4.278.034,89	665.598,04	19,20%	21,03%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	7.512.124,55	0,00	7.000.000,00	1.079.386,43	567.261,88	11,25%	11,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	518.786,39	4.000.000,00	0,00	4.972.096,99	453.310,60	13,20%	13,89%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.083.613,89	0,00	0,00	3.443.862,09	360.248,20	11,68%	11,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00	3.569.944,89	0,00	3.816.329,50	246.384,61	7,92%	29,73%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	11.557.995,74	10.522.809,98	22.124.084,81	111.781,07	155.060,16	3,91%	6,49%
BB IMA-B FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.935.318,63	0,00	2.024.213,37	0,00	88.894,74	4,59%	22,56%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1.525.506,02	0,00	1.569.944,89	0,00	44.438,87	2,91%	5,72%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	456.704,08	0,00	477.576,16	0,00	20.872,08	4,57%	22,64%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	1.723.432,35	0,00	1.739.736,05	0,00	16.303,70	0,95%	5,74%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	967.827,68	0,00	983.467,00	0,00	15.639,32	1,62%	11,79%
BNB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	3.093.297,02	0,00	3.105.279,81	0,00	11.982,79	0,61%	5,61%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	427.915,09	0,00	435.437,40	0,00	7.522,31	1,76%	11,20%
				Total Renda Fixa	9.086.284,84	12,16%	

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

Ativos de Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2.027.819,45	2.629.200,71	0,00	7.002.498,18	2.345.478,02	57,30%	54,75%
CAIXA DIVIDENDOS FI AÇÕES	1.842.181,15	2.500.000,00	0,00	5.989.729,36	1.647.548,21	45,43%	41,75%
CAIXA BRASIL IBOVESPA FI AÇÕES	1.492.586,78	5.290.903,14	0,00	8.152.998,16	1.369.508,24	28,91%	31,00%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	5.951.117,77	0,00	0,00	6.426.010,73	474.892,96	7,98%	7,98%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II FIC MULTIMERCADO	2.154.930,62	0,00	0,00	2.258.703,88	103.773,26	4,82%	4,82%
CAIXA IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	0,00	564.962,00	632.029,81	0,00	67.067,81	11,87%	29,50%
CAIXA IBOVESPA FIC AÇÕES	188.944,89	355.042,03	598.642,36	0,00	54.655,44	10,05%	26,39%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	218.373,69	0,00	229.915,08	11.541,39	5,29%	13,70%
				Total Renda Variável	6.074.465,33	28,34%	

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

Ativos de Investimentos no Exterior	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	Instituição (%)
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FIAÇÕES	2.474.512,64	0,00	1.200.589,47	1.728.152,93	454.229,76	32,21%	34,46%
				Total Exterior	454.229,76	32,21%	