

Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2019

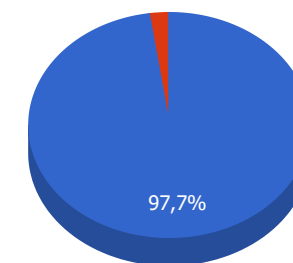
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	D+0	Não possui	14.327.299,19	14,43%	695	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.162.683,98	3,18%	613	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	D+1	Não há	16.948.561,93	17,07%	681	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	13.487.960,41	13,58%	876	0,18%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVI...	D+2	Não há	4.278.661,90	4,31%	342	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	536.173,20	0,54%	1.198	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	18.512.870,16	18,64%	78	7,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	17.095.871,89	17,21%	580	0,17%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.898.196,76	6,95%	923	0,07%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.782.078,24	1,79%	726	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.281.849,56	2,30%	203	0,45%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			99.312.207,22				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	95.248.279,42	95,91%	50,00%	60,00%	100,00%	4.063.927,80
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	1.782.078,24	1,79%	0,00%	25,00%	40,00%	37.942.804,65
Total Renda Fixa	100,00%	97.030.357,66	97,70%	50,00%	85,00%	140,00%	

Distribuição por Segmento

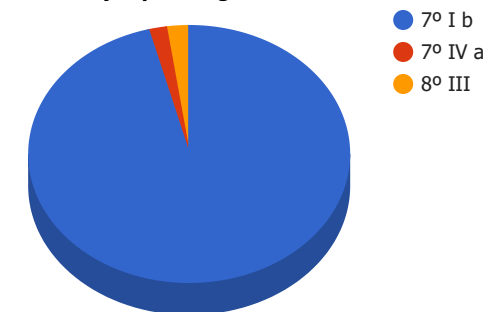


● RENDA FIXA ● RENDA VARIÁVEL

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (REDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	20,00%	19.862.441,44
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.281.849,56	2,30%	0,00%	10,00%	10,00%	7.649.371,16
Total Renda Variável	30,00%	2.281.849,56	2,30%	0,00%	15,00%	30,00%	

Distribuição por Artigos



Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	59.573.841,11	59,99	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	21.225.495,95	21,37	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	18.512.870,16	18,64	0,16

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)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	95.248.279,42	95,91	50,00	100,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	1.782.078,24	1,79	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	2.281.849,56	2,30	0,00	10,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	0,91%	12,63%	1,90%	4,54%	12,63%	23,66%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	13,07%	0,01%	3,42%	10,84%	22,16%	0,01%	0,03%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,20%	11,82%	2,46%	5,25%	11,82%	22,73%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	11,20%	1,36%	4,12%	9,87%	20,30%	0,01%	0,01%
IMA-B 5+ (Benchmark)	2,60%	30,37%	3,02%	7,64%	30,37%	50,45%	-	-
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	30,05%	-1,49%	6,08%	22,02%	42,72%	0,04%	0,10%
IRF-M 1 (Benchmark)	0,42%	6,76%	1,38%	3,33%	6,76%	14,21%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	6,49%	0,71%	2,46%	5,88%	13,03%	0,00%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,24%	13,15%	2,62%	5,47%	13,15%	24,32%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,00%	12,85%	0,87%	4,32%	11,15%	22,17%	0,01%	0,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00%	12,89%	0,88%	4,34%	11,20%	22,18%	0,01%	0,02%
IMA-B (Benchmark)	2,01%	22,95%	2,85%	6,72%	22,95%	39,01%	-	-
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	0,00%	21,03%	-0,41%	5,28%	16,76%	30,95%	0,03%	0,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	22,64%	-0,56%	5,27%	17,52%	33,76%	0,03%	0,07%

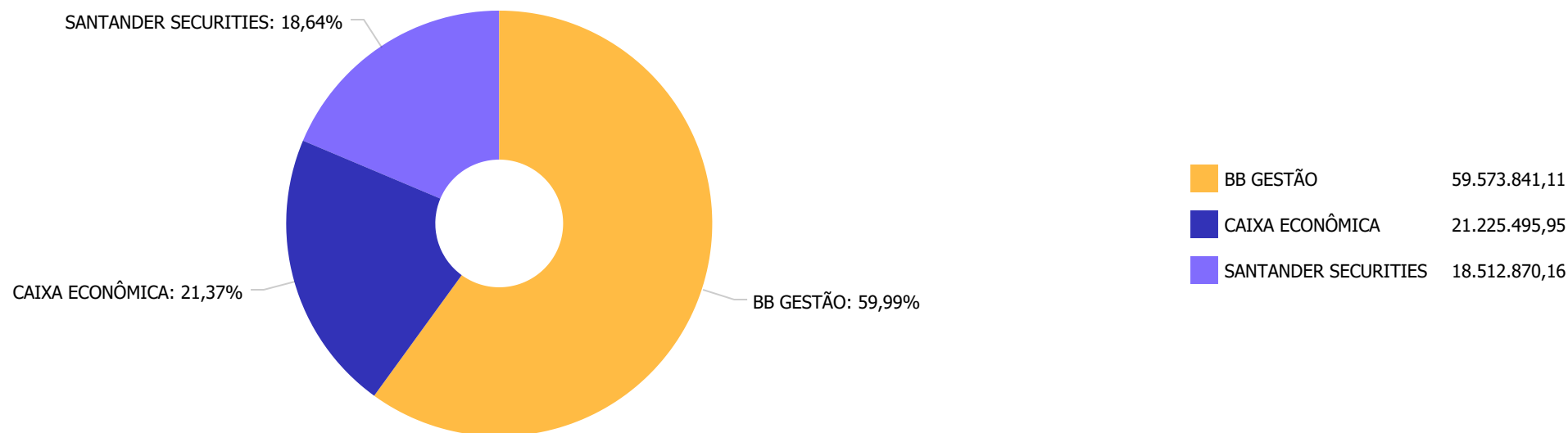
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,00%	4,82%	0,58%	1,76%	4,35%	9,82%	0,00%	0,00%
IPCA (Benchmark)	1,15%	4,31%	1,77%	2,03%	4,31%	8,21%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	0,00%	16,43%	0,09%	3,82%	13,17%	24,28%	0,01%	0,04%

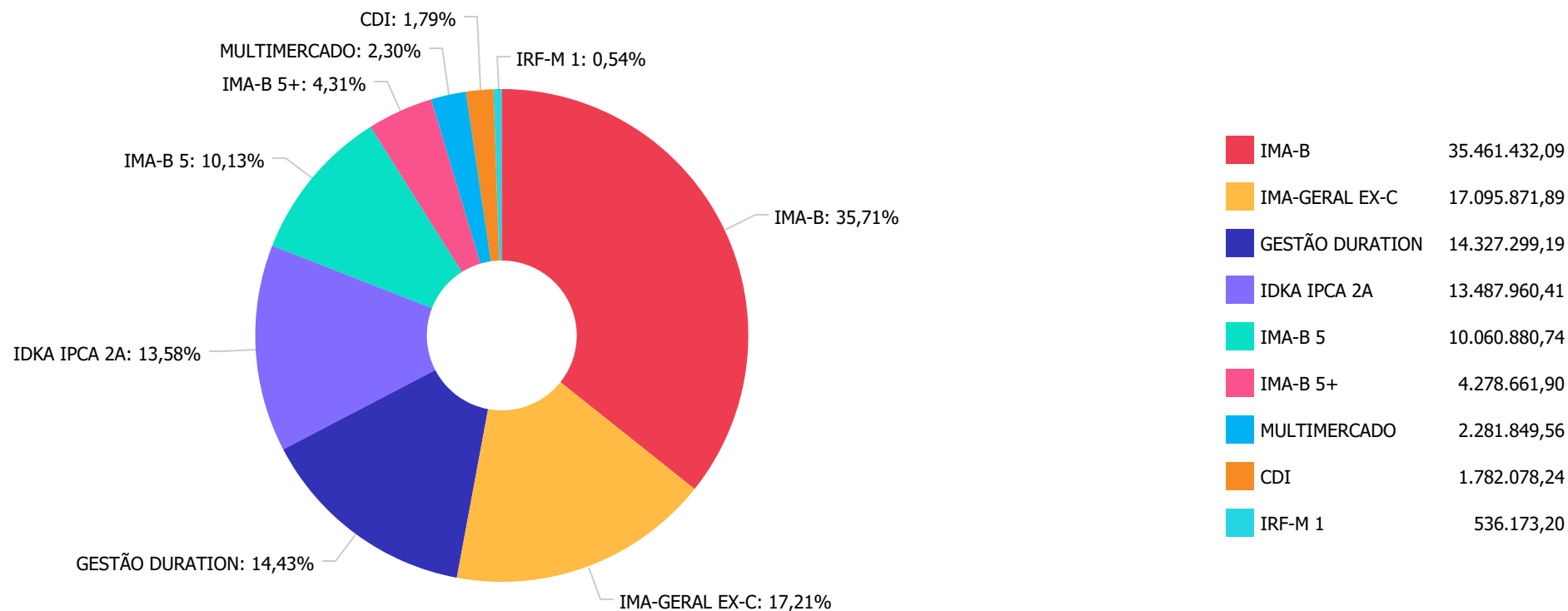
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Dezembro/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,37%	5,96%	1,24%	2,80%	5,96%	12,76%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00%	9,03%	1,58%	4,24%	8,14%	16,09%	0,00%	0,01%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2019)



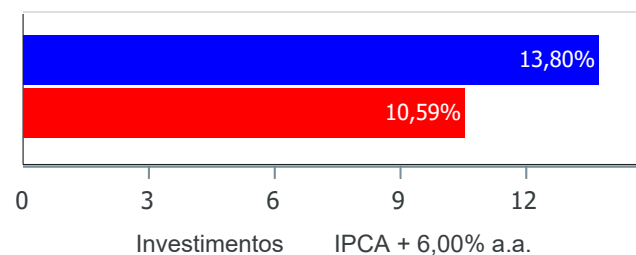
Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2019)



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019)

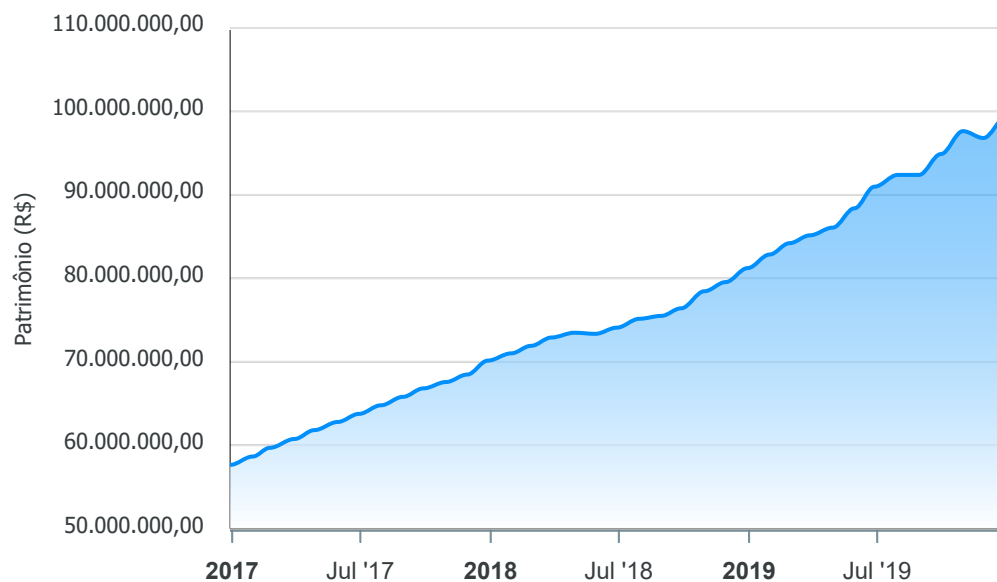
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	81.228.243,99	4.660.827,36	4.357.703,38	82.851.161,93	1.319.793,96	1.319.793,96	1,62%	1,62%	0,83%	0,83%	194,65%	0,71%
Fevereiro	82.851.161,93	3.662.305,57	2.697.530,49	84.212.141,33	396.204,32	1.715.998,28	0,47%	2,10%	0,90%	1,73%	121,02%	0,99%
Março	84.212.141,33	2.168.598,52	1.671.565,75	85.154.817,47	445.643,37	2.161.641,65	0,53%	2,64%	1,19%	2,95%	89,40%	1,63%
Abril	85.154.817,47	1.478.779,34	1.324.186,03	86.077.263,42	767.852,64	2.929.494,29	0,90%	3,56%	1,06%	4,04%	88,13%	0,71%
Maio	86.077.263,42	26.048.227,90	25.315.017,27	88.395.799,96	1.585.325,91	4.514.820,20	1,83%	5,45%	0,64%	4,71%	115,83%	1,18%
Junho	88.395.799,96	6.998.505,87	6.420.894,88	90.980.009,43	2.006.598,48	6.521.418,68	2,26%	7,83%	0,45%	5,18%	151,21%	1,47%
Julho	90.980.009,43	5.848.986,57	5.413.501,90	92.393.171,32	977.677,22	7.499.095,90	1,07%	8,98%	0,72%	5,94%	151,24%	0,96%
Agosto	92.393.171,32	1.845.743,48	1.745.166,92	92.395.851,88	-97.896,00	7.401.199,90	-0,11%	8,87%	0,62%	6,60%	134,42%	1,67%
Setembro	92.395.851,88	1.885.728,02	1.347.657,31	94.895.353,03	1.961.430,44	9.362.630,34	2,11%	11,17%	0,45%	7,07%	157,86%	1,38%
Outubro	94.895.353,03	2.202.775,68	1.623.208,98	97.638.548,04	2.163.628,31	11.526.258,65	2,27%	13,68%	0,63%	7,75%	176,54%	1,34%
Novembro	97.638.548,04	1.289.192,00	923.524,98	96.816.701,05	-1.187.514,01	10.338.744,64	-1,21%	12,31%	0,98%	8,80%	139,80%	1,20%
Dezembro	96.816.701,05	2.957.212,94	1.760.709,89	99.312.207,22	1.299.003,12	11.637.747,76	1,33%	13,80%	1,64%	10,59%	130,27%	1,70%

Investimentos x Meta Atuarial



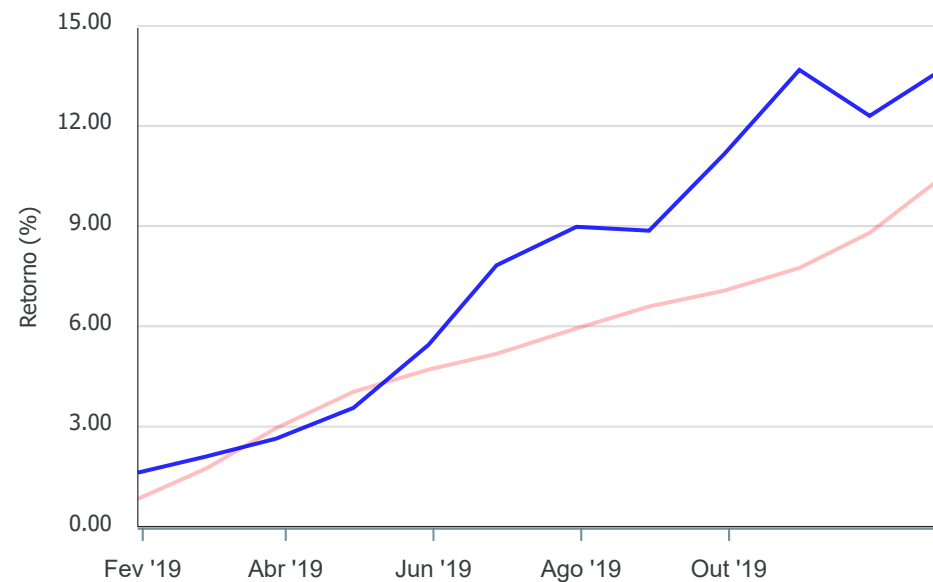
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta Atuarial ☐ CDI ☐ IMA-B ☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	4.165.311,77	0,00	0,00	4.278.661,90	113.350,13	2,72%	2,72%	4,09%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	18.170.702,44	0,00	0,00	18.512.870,16	342.167,72	1,88%	1,88%	2,68%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	14.882.803,50	1.768.230,67	0,00	16.948.561,93	297.527,76	1,79%	1,97%	2,77%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.815.989,67	0,00	0,00	6.898.196,76	82.207,09	1,21%	1,21%	1,01%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.125.357,25	0,00	0,00	3.162.683,98	37.326,73	1,19%	1,19%	1,00%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.521.714,02	0,00	188.431,27	13.487.960,41	154.677,66	1,14%	1,15%	0,75%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.933.513,12	0,00	0,00	17.095.871,89	162.358,77	0,96%	0,96%	1,21%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	14.242.783,33	0,00	0,00	14.327.299,19	84.515,86	0,59%	0,59%	0,93%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	771.934,13	0,00	238.687,46	536.173,20	2.926,53	0,38%	0,40%	0,07%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.922.400,68	1.188.982,27	1.333.591,16	1.782.078,24	4.286,45	0,14%	0,28%	0,01%
Total Renda Fixa	94.552.509,91	2.957.212,94	1.760.709,89	97.030.357,66	1.281.344,70	1,34%		1,74%

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.264.191,14	0,00	0,00	2.281.849,56	17.658,42	0,78%	0,78%	0,36%
Total Renda Variável	2.264.191,14	0,00	0,00	2.281.849,56	17.658,42	0,78%		0,36%

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	18.011.018,68	0,00	0,00	18.512.870,16	501.851,48	2,79%	2,79%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	14.729.800,40	1.805.196,63	0,00	16.948.561,93	413.564,90	2,50%	2,78%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.643.375,38	0,00	508.281,63	13.487.960,41	352.866,66	2,59%	2,62%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	16.791.785,36	0,00	0,00	17.095.871,89	304.086,53	1,81%	1,81%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	13.181.217,47	894.708,45	0,00	14.327.299,19	251.373,27	1,79%	1,80%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.728.727,51	0,00	0,00	6.898.196,76	169.469,25	2,52%	2,52%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	4.149.973,20	0,00	0,00	4.278.661,90	128.688,70	3,10%	3,10%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.084.431,95	0,00	0,00	3.162.683,98	78.252,03	2,54%	2,54%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	1.450.423,59	0,00	928.247,52	536.173,20	13.997,13	0,97%	1,31%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	895.443,16	3.749.275,54	2.870.914,70	1.782.078,24	8.274,24	0,18%	0,97%
			Total Renda Fixa		2.222.424,19	2,34%	

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.229.156,33	0,00	0,00	2.281.849,56	52.693,23	2,36%	2,36%
Total Renda Variável					52.693,23	2,36%	

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	2.556.368,72	13.681.951,96	0,00	18.512.870,16	2.274.549,48	14,01%	21,03%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.933.707,76	1.972.219,68	5.000.000,00	17.095.871,89	2.189.944,45	11,00%	13,07%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	3.770.951,41	11.265.574,88	0,00	16.948.561,93	1.912.035,64	12,72%	22,64%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	9.437.272,18	3.109.678,72	0,00	14.327.299,19	1.780.348,29	14,19%	16,43%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	10.034.188,60	3.000.000,00	853.216,49	13.487.960,41	1.306.988,30	10,03%	11,20%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.298.317,36	882.399,17	0,00	6.898.196,76	717.480,23	11,61%	12,85%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	20.326.920,28	873.227,41	21.296.015,37	536.173,20	632.040,88	2,98%	6,49%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	0,00	4.000.000,00	0,00	4.278.661,90	278.661,90	6,97%	30,05%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.162.683,98	162.683,98	5,42%	12,89%
BNB PLUS FIC RENDA FIXA LP	9.774.535,32	0,00	9.920.902,61	0,00	146.367,29	1,50%	5,79%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3.078,49	19.261.831,43	17.530.533,31	1.782.078,24	47.701,63	0,25%	4,82%
Total Renda Fixa				11.448.802,07	13,38%		

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

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.092.903,87	0,00	0,00	2.281.849,56	188.945,69	9,03%	9,03%
Total Renda Variável					188.945,69	9,03%	