Relatório Analítico dos Investimentos

em dezembro, 4º trimestre e ano de 2020

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.

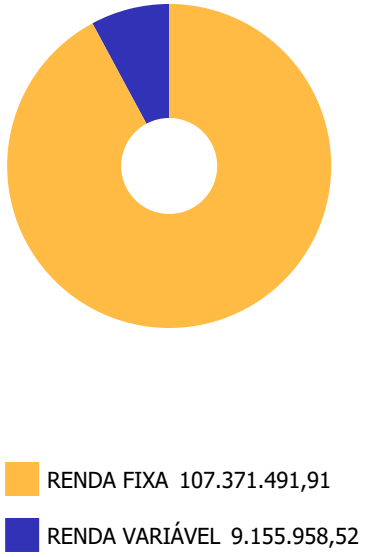
Carteira consolidada de investimentos - base (Dezembro / 2020)

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	15.282.151,74	13,11%	885	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	D+1	Não há	19.472.802,64	16,71%	149	7,08%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	21.294.464,42	18,27%	588	0,22%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	22.519.570,17	19,33%	922	0,27%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	21.931.612,51	18,82%	1.225	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	4.654.792,57	3,99%	685	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.216.097,86	1,90%	743	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	D+4	Não há	3.762.002,99	3,23%	15.069	0,27%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	2.327.789,58	2,00%	193	0,55%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	3.066.165,95	2,63%	18.236	0,14%	Artigo 8º, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**116.527.450,43**				

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Dezembro / 2020)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' a '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%	116.527.450,43
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	105.155.394,05	90,24%	40,00%	60,00%	100,00%	11.372.056,38
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' c '	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	100,00%	116.527.450,43
Artigo 7º, Inciso II	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.826.372,52
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	60,00%	69.916.470,26
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' b '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	60,00%	69.916.470,26
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	2.216.097,86	1,90%	0,00%	15,00%	40,00%	44.394.882,31
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	40,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	40,00%	46.610.980,17
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	17.479.117,56
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	17.479.117,56
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.826.372,52
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	5,00%	5.826.372,52
Total Renda Fixa	100,00%	107.371.491,91	92,14%	40,00%	85,00%	545,00%	

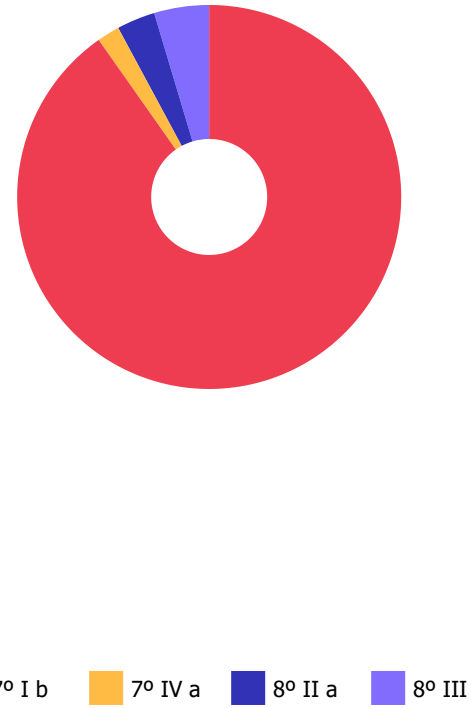


LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010 e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Dezembro / 2020)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	30,00%	34.958.235,13
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	30,00%	34.958.235,13
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	3.762.002,99	3,23%	0,00%	2,00%	20,00%	19.543.487,10
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	20,00%	23.305.490,09
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	5.393.955,53	4,63%	0,00%	6,00%	10,00%	6.258.789,51
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	5,00%	5.826.372,52
Total Renda Variável	30,00%	9.155.958,52	7,86%	0,00%	13,00%	115,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2020			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso II	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.652.745,04
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	11.652.745,04
Total Exterior	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	2,00%	20,00%	



LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (Dezembro / 2020)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	74.944.327,11	64,31	0,00
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	22.110.320,68	18,97	0,00
BANCO DO NORDESTE DO BRASIL	19.472.802,64	16,71	0,18

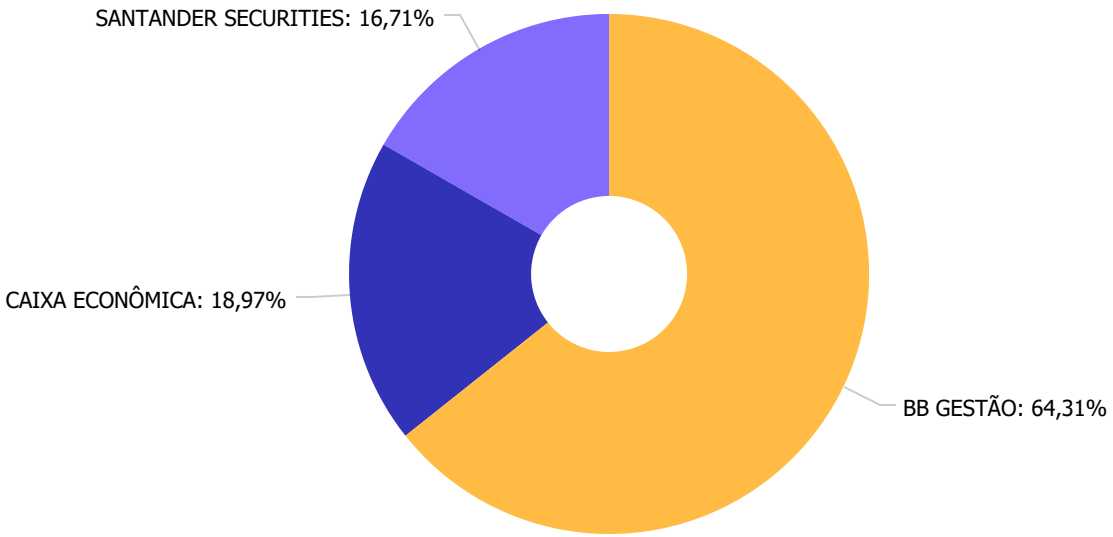
Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		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 '	105.155.394,05	90,24	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 '	2.216.097,86	1,90	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso V, 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 8º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	3.762.002,99	3,23	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	5.393.955,53	4,63	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 9º - A, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º - A, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

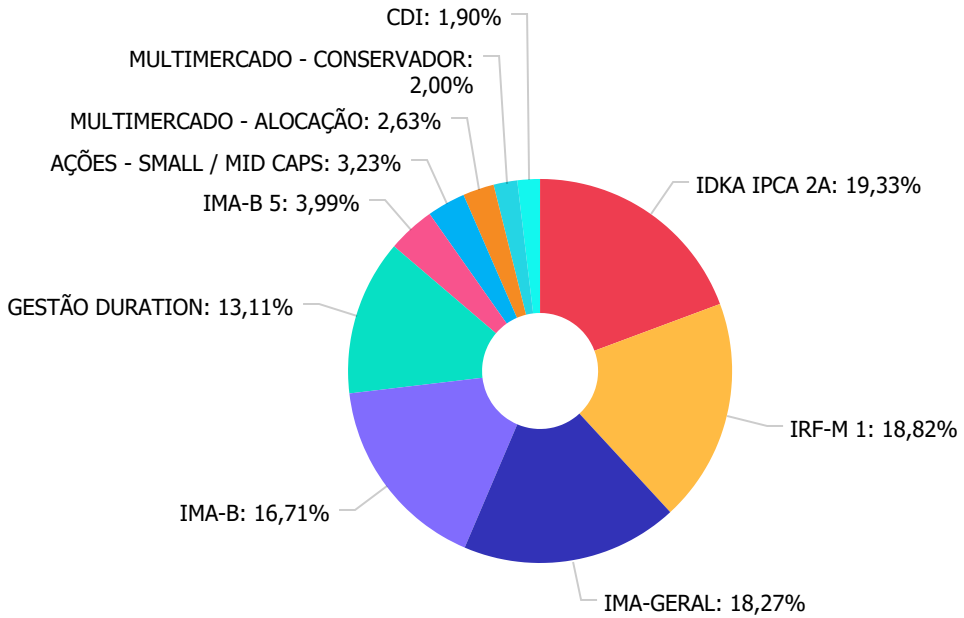
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Dezembro / 2020)



BB GESTÃO	74.944.327,11
CAIXA ECONÔMICA	22.110.320,68
SANTANDER SECURITIES	19.472.802,64

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Dezembro / 2020)

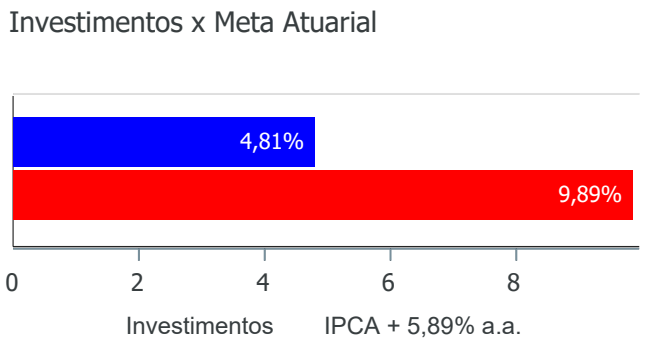


IDKA IPCA 2A	22.519.570,17
IRF-M 1	21.931.612,51
IMA-GERAL	21.294.464,42
IMA-B	19.472.802,64
GESTÃO DURATION	15.282.151,74
IMA-B 5	4.654.792,57
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	3.762.002,99
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	3.066.165,95
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	2.327.789,58
CDI	2.216.097,86

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2020)

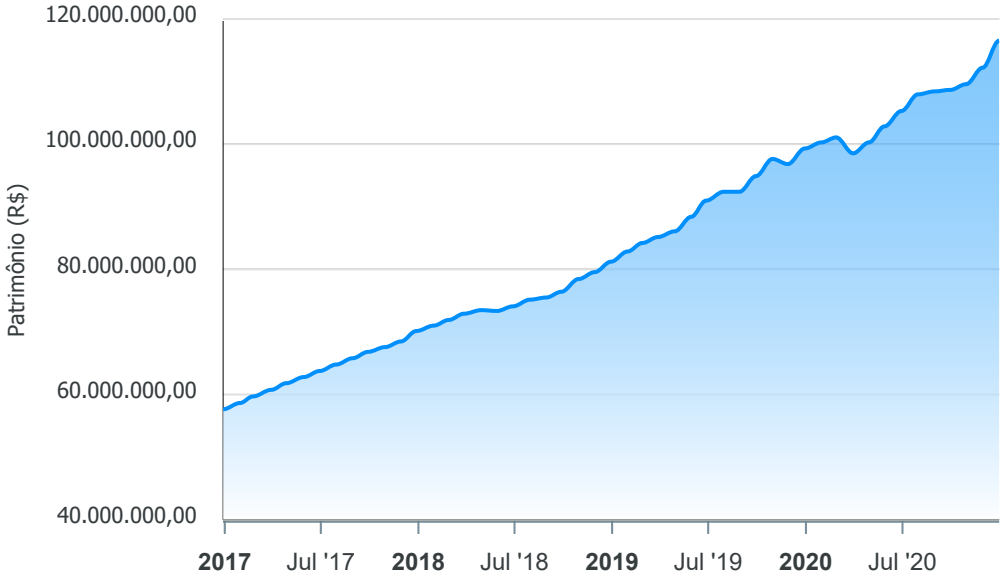
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	99.312.207,22	43.023.569,75	42.437.880,56	100.273.234,48	375.338,07	375.338,07	0,38%	0,38%	0,71%	0,71%	52,77%	0,81%
Fevereiro	100.273.234,48	18.693.006,57	17.894.387,13	101.079.088,66	7.234,74	382.572,81	0,01%	0,38%	0,66%	1,38%	27,80%	1,67%
Março	101.079.088,66	1.010.923,59	240.443,33	98.539.528,08	-3.310.040,84	-2.927.468,03	-3,25%	-2,88%	0,57%	1,96%	-147,18%	8,47%
Abril	98.539.528,08	3.040.194,94	2.333.022,78	100.285.211,34	1.038.511,10	-1.888.956,93	1,05%	-1,86%	0,14%	2,10%	-88,60%	4,44%
Maio	100.285.211,34	3.316.011,84	2.082.688,45	102.840.897,77	1.322.363,04	-566.593,89	1,30%	-0,58%	0,07%	2,18%	-26,85%	1,98%
Junho	102.840.897,77	2.564.467,46	1.451.705,96	105.298.306,14	1.344.646,87	778.052,98	1,29%	0,70%	0,74%	2,93%	23,90%	1,59%
Julho	105.298.306,14	2.468.820,00	1.541.551,20	107.956.429,96	1.730.855,02	2.508.908,00	1,63%	2,34%	0,89%	3,85%	60,91%	1,22%
Agosto	107.956.429,96	2.308.593,18	1.377.815,73	108.426.821,97	-460.385,44	2.048.522,56	-0,42%	1,91%	0,72%	4,59%	41,58%	1,22%
Setembro	108.426.821,97	2.320.241,56	1.361.743,02	108.668.235,72	-717.084,79	1.331.437,77	-0,66%	1,24%	1,12%	5,76%	21,53%	1,94%
Outubro	108.668.235,72	2.337.363,41	1.430.135,03	109.585.200,60	9.736,50	1.341.174,27	0,01%	1,25%	1,34%	7,18%	17,40%	1,48%
Novembro	109.585.200,60	2.513.914,28	1.489.052,17	112.220.605,83	1.610.543,12	2.951.717,39	1,46%	2,72%	1,35%	8,63%	31,57%	1,32%
Dezembro	112.220.605,83	3.591.244,03	1.608.035,28	116.527.450,43	2.323.635,85	5.275.353,24	2,03%	4,81%	1,16%	9,89%	48,66%	0,99%



LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

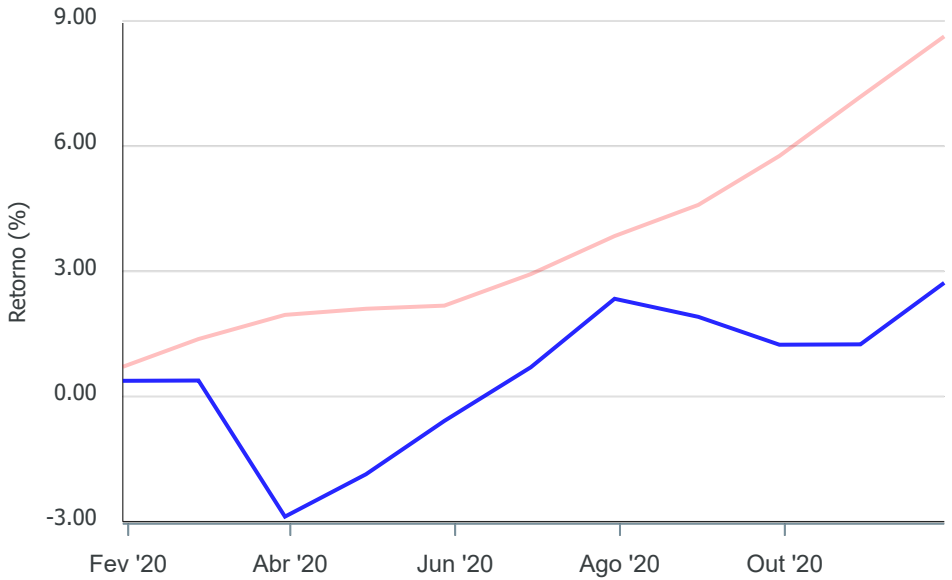
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

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

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2020 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	18.692.344,73	0,00	0,00	19.472.802,64	780.457,91	4,18%	4,18%	1,76%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.799.634,72	0,00	0,00	21.294.464,42	494.829,70	2,38%	2,38%	1,02%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.437.333,70	1.143.293,84	0,00	4.654.792,57	74.165,03	1,62%	1,81%	0,75%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	22.067.429,15	114.683,19	0,00	22.519.570,17	337.457,83	1,52%	1,53%	0,66%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	15.082.956,69	0,00	0,00	15.282.151,74	199.195,05	1,32%	1,32%	0,55%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	22.207.602,76	0,00	345.014,28	21.931.612,51	69.024,03	0,31%	0,31%	0,10%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.144.929,19	2.333.267,00	1.263.021,00	2.216.097,86	922,67	0,03%	0,10%	0,01%
Total Renda Fixa	**103.432.230,94**	**3.591.244,03**	**1.608.035,28**	**107.371.491,91**	**1.956.052,22**	**1,86%**		**0,79%**

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Dezembro/2020 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.496.300,16	0,00	0,00	3.762.002,99	265.702,83	7,60%	7,60%	6,40%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.989.611,81	0,00	0,00	3.066.165,95	76.554,14	2,56%	2,56%	1,80%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.302.462,92	0,00	0,00	2.327.789,58	25.326,66	1,10%	1,10%	0,47%
Total Renda Variável	**8.788.374,89**	**0,00**	**0,00**	**9.155.958,52**	**367.583,63**	**4,18%**		**3,35%**

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020 **FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	18.335.758,86	0,00	0,00	19.472.802,64	1.137.043,78	6,20%	6,20%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	21.533.468,09	286.711,73	0,00	22.519.570,17	699.390,35	3,21%	3,22%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	20.639.243,48	0,00	0,00	21.294.464,42	655.220,94	3,17%	3,17%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	14.976.431,39	0,00	0,00	15.282.151,74	305.720,35	2,04%	2,04%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	22.606.170,73	0,00	813.289,57	21.931.612,51	138.731,35	0,61%	0,63%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1.118.908,02	3.421.051,66	0,00	4.654.792,57	114.832,89	2,53%	3,34%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.193.601,17	4.734.758,33	3.713.932,91	2.216.097,86	1.671,27	0,03%	0,22%
			Total Renda Fixa		**3.052.610,93**	**2,93%**	

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 4º Trimestre/2020 **FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	3.095.537,84	0,00	0,00	3.762.002,99	666.465,15	21,53%	21,53%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	2.885.013,34	0,00	0,00	3.066.165,95	181.152,61	6,28%	6,28%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.284.102,80	0,00	0,00	2.327.789,58	43.686,78	1,91%	1,91%
			Total Renda Variável		**891.304,54**	**10,78%**	

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	13.487.960,41	7.522.774,20	0,00	22.519.570,17	1.508.835,56	7,18%	7,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	17.095.871,89	3.174.566,20	0,00	21.294.464,42	1.024.026,33	5,05%	5,09%
BNB RPPS IMA-B FI RENDA FIXA	18.512.870,16	0,00	0,00	19.472.802,64	959.932,48	5,19%	5,19%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FI RENDA FIXA	14.327.299,19	0,00	0,00	15.282.151,74	954.852,55	6,66%	6,66%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	536.173,20	24.568.195,55	3.880.163,41	21.931.612,51	707.407,17	2,82%	3,47%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.162.683,98	4.546.860,13	3.174.566,20	4.654.792,57	119.814,66	1,55%	7,78%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	6.898.196,76	0,00	6.956.944,71	0,00	58.747,95	0,85%	7,75%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.782.078,24	40.419.009,82	40.021.170,86	2.216.097,86	36.180,66	0,09%	1,64%
BB IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	4.278.661,90	0,00	4.295.066,56	0,00	16.404,66	0,38%	5,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	16.948.561,93	0,00	16.920.548,90	0,00	-28.013,03	-0,17%	6,14%
			Total Renda Fixa		**5.358.188,99**	**5,25%**	

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no ano de 2020

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	3.000.000,00	0,00	3.066.165,95	66.165,95	2,21%	2,52%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	2.281.849,56	0,00	0,00	2.327.789,58	45.940,02	2,01%	2,01%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	0,00	3.956.944,71	0,00	3.762.002,99	-194.941,72	-4,93%	-3,23%
			Total Renda Variável		**-82.835,75**	**-0,90%**	

LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886