
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
JUAZEIRO DO NORTE / PREVIJUNO**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO
2019**

18 de novembro de 2019

ÍNDICE

1	– INTRODUÇÃO	3
2	– POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
2.1	- PAI - Limite de Segmento	4
2.2	- PAI - Limite de Benchmark	5
2.3	- Movimentação Financeira da Carteira	6
3	– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.604/2017	7
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	8
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	9
3.4	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	10
4	– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	11
4.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	11
4.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	12
4.3	- Distribuição por Instituição Financeira	13
4.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	14
4.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	15
4.5	- Separação dos Recursos - Provisão de Caixa.....	17
5	– PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6	– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	19
7	– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
8	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	36
8.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	36
8.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	37
9	– ANÁLISE CENÁRIO ECONÔMICO	39

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de OUTUBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do PREVIJUNO.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIJUNO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	72,6%	92,6%	68,3%	189.976.003,46	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	92,6%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	19,7%	40,0%	24,5%	68.219.017,04	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					92,8%	258.195.020,50	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	4,3%	10,0%	4,1%	11.419.228,66	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	3,4%	5,0%	3,1%	8.503.503,06	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				7,2%	19.922.731,72	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	25.341,78	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	278.143.094,00	4

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIJUNO

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	10,0%	60,0%	24,5%	68.219.017,04	-
2	IRF - M 1	10,0%	60,0%	21,0%	58.287.093,19	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	6,9%	19.254.958,08	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	4,2%	11.757.772,88	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	15,7%	43.670.357,47	-
7	IMA - B 5+	0,0%	16,0%	5,8%	16.228.359,63	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	1,0%	50,0%	9,6%	26.668.517,29	-
10	IDKA 20	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + 6,00% a.a	0,0%	100,0%	7,5%	20.941.173,46	-
RENDA VARIÁVEL						
12	Multimercado	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	Ibovespa	0,0%	30,0%	4,1%	11.419.228,66	-
14	IBr - X 50	0,0%	30,0%	0,0%	-	-

Não foi estabelecido limite mínimo e máximo para o Benchmark **6,00% a.a. + IPCA** devido este ser o objetivo de rentabilidade do PAI em vigor.

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIJUNO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	250.257.736,72	6.794.759,97	(5.971.517,12)	-	4.008.153,21	-	4.008.153,21	255.089.132,78
2	FEVEREIRO	255.089.132,78	8.617.735,53	(8.629.681,25)	-	1.173.894,92	-	1.173.894,92	256.251.081,98
3	MARÇO	256.251.081,98	2.891.522,20	(2.333.817,73)	-	1.413.435,80	-	1.413.435,80	258.222.222,25
4	ABRIL	258.222.222,25	3.373.606,79	(3.416.021,43)	-	2.113.334,74	(19.628,28)	2.093.706,46	260.273.514,07
5	MAIO	260.273.514,07	3.251.940,53	(3.021.578,60)	-	3.821.963,62	-	3.821.963,62	264.325.839,62
6	JUNHO	264.325.839,62	5.944.171,80	(7.039.767,21)	-	3.955.246,94	-	3.955.246,94	267.185.491,15
7	JULHO	267.185.491,15	3.250.146,05	(2.957.562,49)	-	2.196.781,08	(36.248,45)	2.160.532,63	269.638.607,34
8	AGOSTO	269.638.607,34	3.871.150,17	(3.944.689,46)	-	763.933,06	(353.537,73)	410.395,33	269.975.463,38
9	SETEMBRO	269.975.463,38	2.452.750,98	(1.635.249,84)	-	3.409.677,61	(22.300,03)	3.387.377,58	274.180.342,10
10	OUTUBRO	274.180.342,10	3.477.788,53	(3.291.480,95)	-	3.751.102,54	-	3.751.102,54	278.117.752,22
11	NOVEMBRO	278.117.752,22	-	-	-	-	-	-	278.117.752,22
12	DEZEMBRO	278.117.752,22	-	-	-	-	-	-	278.117.752,22
15	ANO	250.257.736,72	43.925.572,55	(42.241.366,08)	-	26.607.523,52	(431.714,49)	26.175.809,03	278.117.752,22

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	7.067.578,14	2,54%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	68,3%	SIM
2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3.369.220,00	1,21%	SIM			
3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7.621.080,00	2,74%	SIM			
4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	11.815.867,00	4,25%	SIM			
5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	10.989.527,15	3,95%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	324.969,42	0,12%	SIM			
7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	6.727.609,08	2,42%	SIM			
8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	11.757.772,88	4,23%	SIM			
9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.067.924,57	1,46%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	9.160.781,49	3,29%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	9.874.663,32	3,55%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.929.988,66	6,81%	SIM			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	944.781,88	0,34%	SIM			
14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	13.164.163,04	4,73%	SIM			
15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.687.787,79	1,33%	SIM			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	16.253.120,42	5,84%	SIM			
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	54.219.168,62	19,49%	SIM			
18	BNB FI RF PLUS LP	13.798.473,78	4,96%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	24,5%	SIM
19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	28.277.278,55	10,17%	SIM			
20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	26.143.264,71	9,40%	SIM			
21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	11.419.228,66	4,11%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,1%	SIM
22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	6.005.426,17	2,16%	SIM	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,1%	SIM
23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.671.274,52	0,60%	SIM			
24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO - FII	826.802,37	0,30%	SIM			
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		278.117.752,22	99,99%				
25	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	25.341,78	0,01%				
26		-					
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		25.341,78	0,01%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		278.143.094,00	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	7.067.578,14	3.319.372.416,38	0,213%	SIM
	2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3.369.220,00	371.888.650,27	0,906%	SIM
	3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7.621.080,00	1.403.228.417,45	0,543%	SIM
	4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	11.815.867,00	451.112.145,70	2,619%	SIM
	5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	10.989.527,15	7.228.652.052,11	0,152%	SIM
	6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	324.969,42	12.895.848.435,06	0,003%	SIM
	7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	6.727.609,08	8.719.900.628,65	0,077%	SIM
	8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	11.757.772,88	10.184.716.977,20	0,115%	SIM
	9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.067.924,57	11.285.978.738,46	0,036%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	9.160.781,49	3.222.349.506,29	0,284%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	9.874.663,32	6.543.426.643,45	0,151%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.929.988,66	5.394.586.843,41	0,351%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	944.781,88	83.944.618,77	1,125%	SIM
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	13.164.163,04	499.550.689,04	2,635%	SIM
	15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.687.787,79	222.366.350,96	1,658%	SIM
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	16.253.120,42	7.906.000.337,57	0,206%	SIM
	17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	54.219.168,62	7.511.019.292,51	0,722%	SIM
	18	BNB FI RF PLUS LP	13.798.473,78	1.087.587.128,30	1,269%	SIM
	19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	28.277.278,55	407.167.984,25	6,945%	SIM
	20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	26.143.264,71	2.878.753.759,77	0,908%	SIM
Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	11.419.228,66	493.689.020,19	2,313%	SIM
	22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	6.005.426,17	26.486.224,03	22,674%	NÃO
	23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.671.274,52	175.568.503,14	0,952%	SIM
	24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	826.802,37	85.574.043,87	0,966%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			278.117.752,22			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			25.341,78			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			278.143.094,00			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP		100,00%	54.219.168,62	19,49%	7.511.019.292,51	0,722%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	68,3%
	<i>BB IRF-M 1 FI DE RF</i>	<i>100,00%</i>	<i>54.219.168,62</i>	<i>19,49%</i>	<i>7.511.066.585,76</i>	<i>0,7218571158%</i>	<i>SIM</i>		
BNB FI RF PLUS LP		98,96%	13.798.473,78	4,96%	1.087.587.128,30	1,269%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	24,5%
	<i>BNB MASTER 60 FI RF LONGO PRAZO</i>	<i>98,96%</i>	<i>13.654.969,65</i>	<i>4,91%</i>	<i>1.099.121.018,10</i>	<i>1,2423536106%</i>	<i>SIM</i>		
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI		100,00%	26.143.264,71	9,40%	2.878.753.759,77	0,908%	SIM		
	<i>BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI</i>	<i>100,00%</i>	<i>13.798.473,78</i>	<i>4,96%</i>	<i>39.682.026.511,17</i>	<i>0,0347726036%</i>	<i>SIM</i>		
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO		100,01%	11.419.228,66	4,11%	493.689.020,19	2,313%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,1%
	<i>FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO</i>	<i>98,34%</i>	<i>11.229.669,464</i>	<i>4,04%</i>	<i>487.619.677,41</i>	<i>2,303%</i>	<i>SIM</i>		
	<i>FI CAIXA MASTER TPF RF LONGO PRAZO</i>	<i>1,67%</i>	<i>190.701,119</i>	<i>0,07%</i>	<i>699.748.048,12</i>	<i>0,027%</i>	<i>SIM</i>		

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB DTVM	152.377.719,93	1.056.910.451.340,95	0,0144%	SIM
2	VITER - Caixa	103.438.055,45	436.344.988.981,78	0,0237%	SIM
3	Rio Bravo DTVM	2.498.076,89	8.254.401.603,54	0,0303%	SIM
4	Planner CTVM	6.005.426,17	13.172.345.017,55	0,0456%	SIM
5	BNB - Banco do Nordeste	13.798.473,78	8.168.140.052,50	0,1689%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		278.117.752,22			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		25.341,78			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		278.143.094,00			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

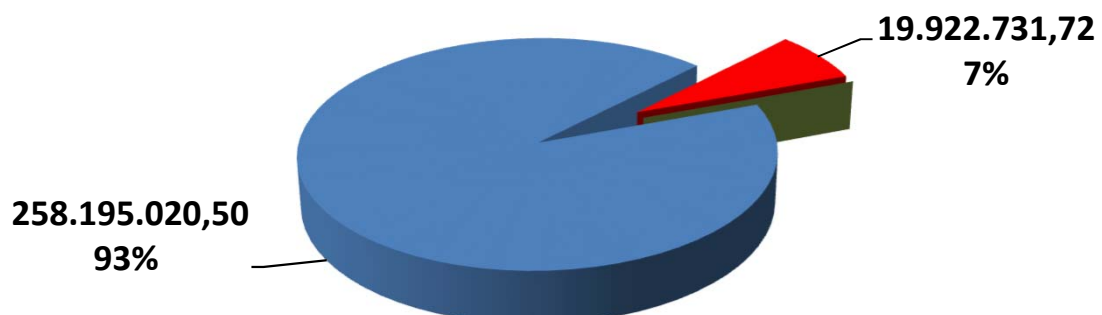
4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	258.195.020,50	92,8%
RENDA VARIÁVEL	19.922.731,72	7,2%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	278.117.752,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

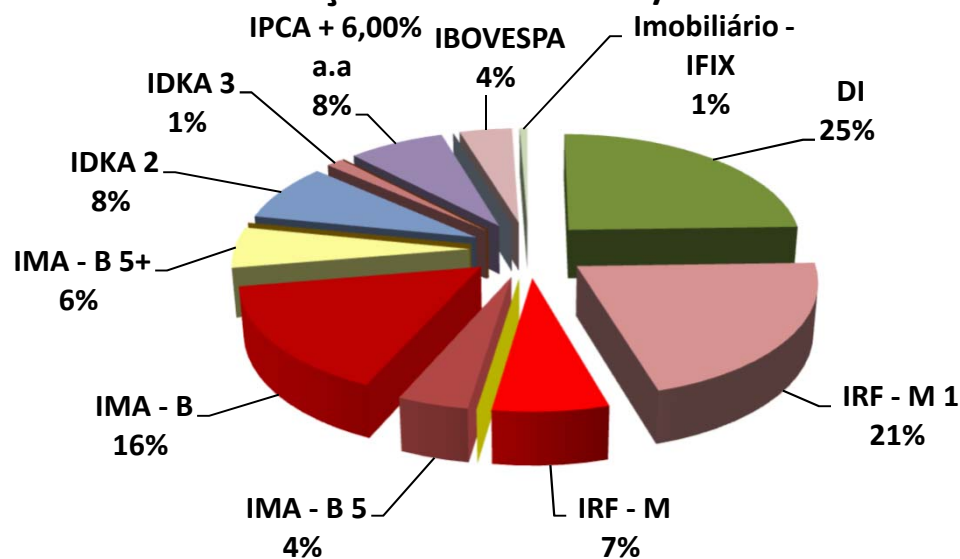


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	68.219.017,04	24,5%
IRF - M 1	58.287.093,19	21,0%
IRF - M	19.254.958,08	6,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	11.757.772,88	4,2%
IMA - B	43.670.357,47	15,7%
IMA - B 5+	16.228.359,63	5,8%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	22.980.729,50	8,3%
IDKA 3	3.687.787,79	1,3%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	20.941.173,46	7,5%
ÍNDICE 1	-	0,0%
ÍNDICE 2	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	11.419.228,66	4,1%
Imobiliário - IFIX	1.671.274,52	0,6%
TOTAL	278.117.752,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

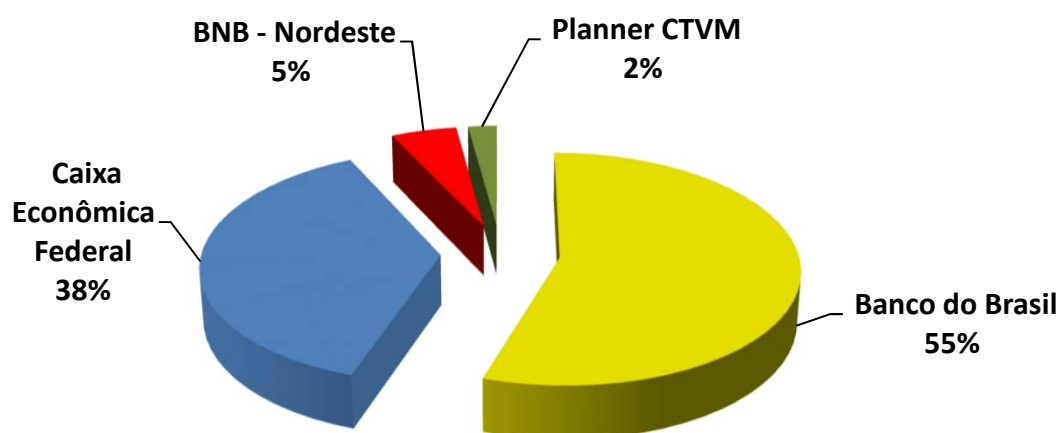


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	153.204.522,30	55,1%
Caixa Econômica Federal	105.109.329,97	37,8%
BNB - Nordeste	13.798.473,78	5,0%
Planner CTVM	6.005.426,17	2,2%
TOTAL	278.117.752,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

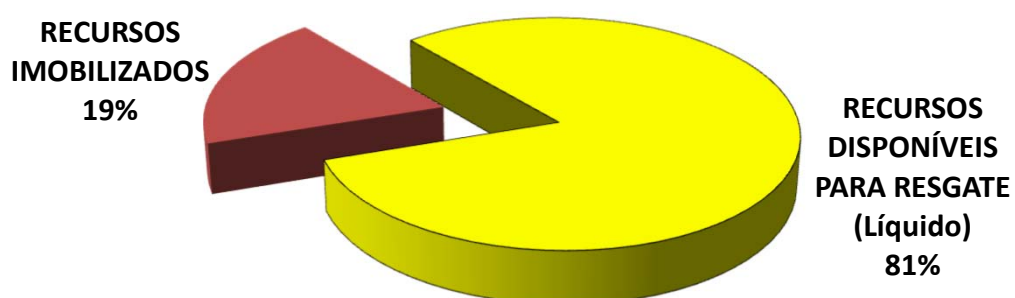


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	225.268.821,48	81,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	52.848.930,74	19,0%
TOTAL	278.117.752,22	100,0%

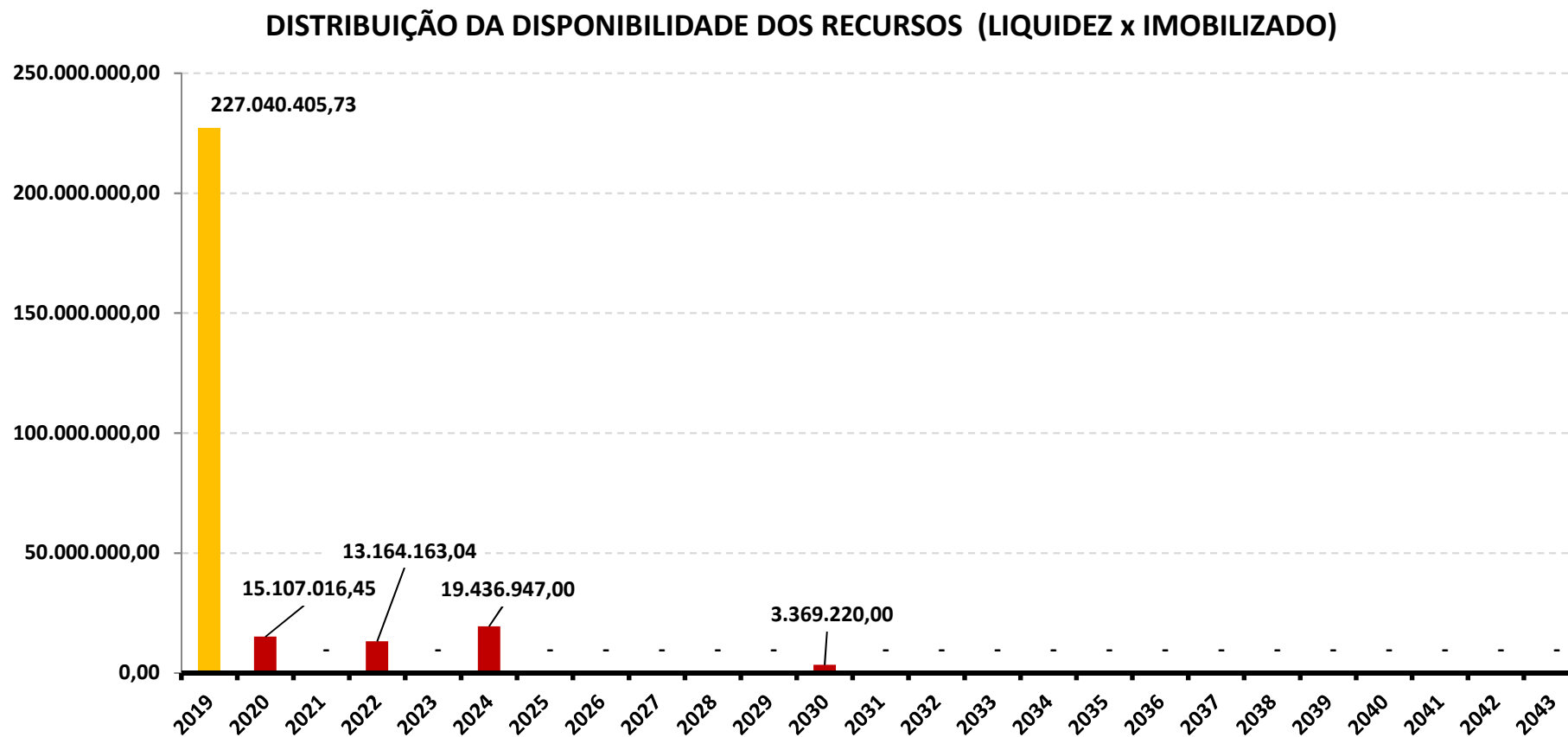
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

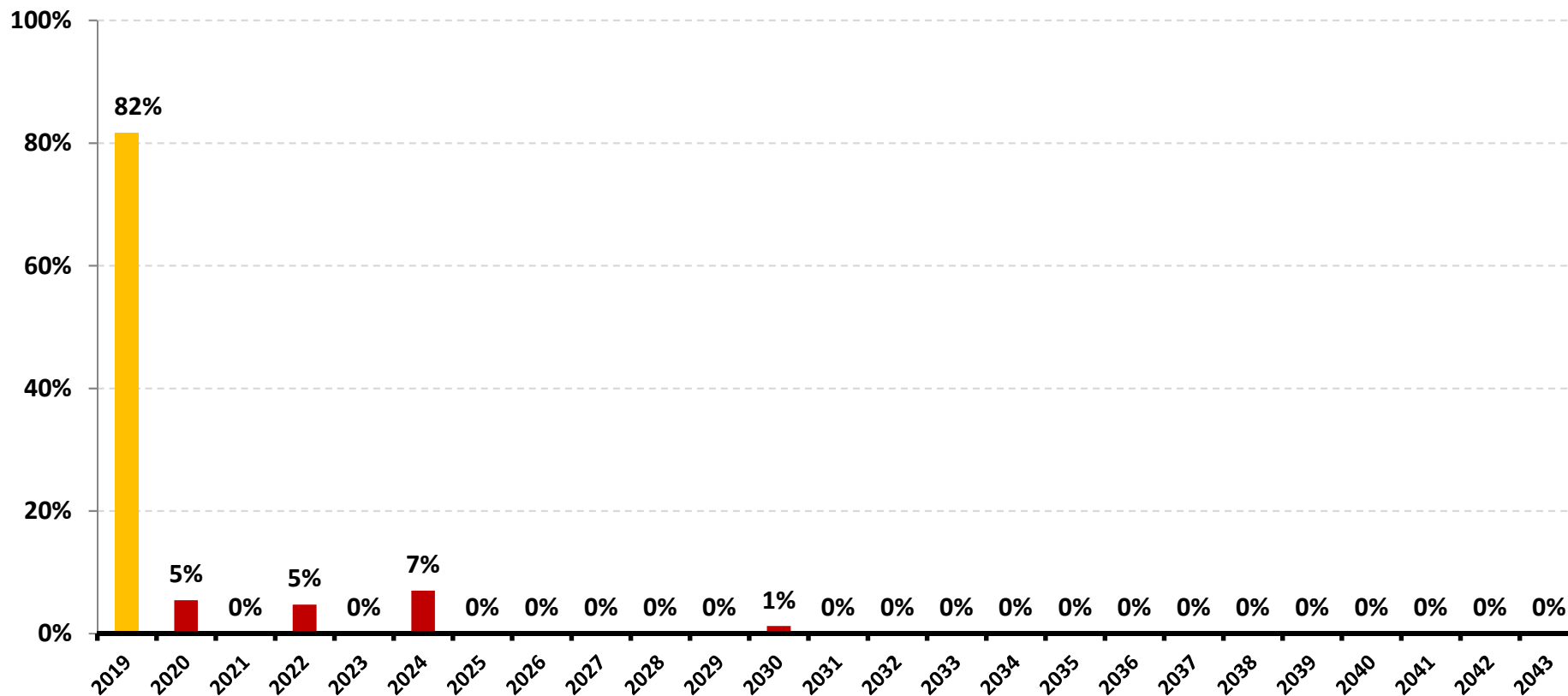
4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)

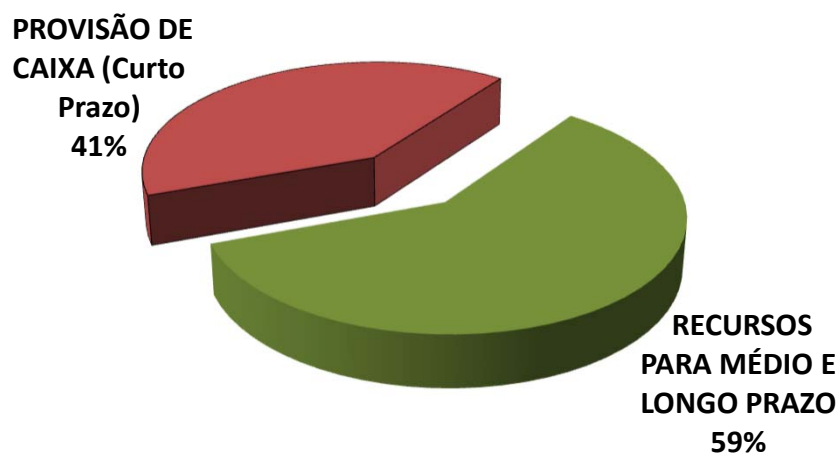


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	112.707.636,45	40,5%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	165.410.115,77	59,5%
TOTAL	278.117.752,22	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS



A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento	
RESERVAS DE CURTO PRAZO	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	0032	050-0	1.443.669,23	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	
		0032	51-9	597.715,01	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	
		0032	51-10	28.277.278,55	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	
		0032	347-0	2.026.540,33	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	Banco do Brasil	433-2	34700	46.977.398,98	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	
		433-3	34701	22.184.368,93	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	
		433-2	49756-8	7.241.769,64	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	
		433-3	49756-9	3.958.895,78	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	
	Total				112.707.636,45	

Referência: OUTUBRO

*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	19.303.794/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índice
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IDKA 3
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	41676
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2020
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.878.753.759,77	7.511.019.292,51	7.906.000.337,57	222.366.350,96
NÚMERO DE COTISTAS **	679	1208	879	119
VALOR DA COTA **	2,232278	2,615337	2,643170505	1,956764729
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
CNPJ	19.303.793/0001-46	20.734.937/0001-06	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índice	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	41669	12/05/2015	38329	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	300.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2022	Até o dia 15/08/2018	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	499.550.689,04	83.944.618,77	5.394.586.843,41	6.543.426.643,45
NÚMERO DE COTISTAS **	95	73	716	689
VALOR DA COTA **	2,232239287	1,558834811	5,770935255	6,197421969
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	13.327.340/0001-73	20.716.161/0001-93	14.508.643/0001-55	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Fundo de Invest. Imobiliário	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5 +	IPCA + 6,00%	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	11/09/2014	41151	40326
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,85% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20%	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	100.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Não possui	10,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Não possui	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Não possui	100,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	24 Meses	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.222.349.506,29	85.574.043,87	407.167.984,25	11.285.978.738,46
NÚMERO DE COTISTAS **	352	82,680236	326	1372
VALOR DA COTA **	3,450001644	20	407167984,3	2,503484
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IDKA 2	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	16/08/2012	40245
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.184.716.977,20	8.719.900.628,65	12.895.848.435,06	7.228.652.052,11
NÚMERO DE COTISTAS **	924	943	442	966
VALOR DA COTA **	2,970976	2,194585	2,210257	3,504089
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	18.598.288/0001-03	20.139.595/0001-78	20.139.534/0001-00	10.577.503/0001-88
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índice		Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	IMA – B	IMA – B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	41669	09/03/2015	16/03/2015	18/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	300.000,00	300.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Não possui	Não possui	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Não possui	Não possui	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Não possui	Não possui	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Até dia 16/08/2024	Até dia 16/08/2030	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	451.112.145,70	1.403.228.417,45	371.888.650,27	3.319.372.416,38
NÚMERO DE COTISTAS **	104	73	27	369
VALOR DA COTA **	1,687981	1,524216	1,68461	2,718515
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	BNB FI RF PLUS LP	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL
CNPJ	29.388.994/0001-47	17.098.794/0001-70	06.124.241/0001-29	23.876.086/0001-16
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO	Fundo de Invest. Imobiliário	Fundo de Renda Fixa	Fundo Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IBOV	IFIX	CDI	IPCA + 7,50% a.a.
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas Físicas e Jurídicas	Público em Geral	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	43325	22/11/2013	38058	42348
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.	1,20% a.a.	0,50% a.a.	1,8% até 2,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui		Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 5.000,00	10.000,00	50.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 500,00	0,00	3000	0
RESGATE MÍNIMO	R\$ 500,00	0,00	3.000,00	0
SALDO MÍNIMO	R\$ 4.000,00	10.000,00	30.000,00	0
CARÊNCIA	766 Dias (em 01/10/2020)	Indefinido	Não possui	5 anos
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)		D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	493.689.020,19	175.568.503,14	1.087.587.128,30	26.486.224,03
NÚMERO DE COTISTAS **	955	1453	3756	7
VALOR DA COTA **	1143,174805	1114,183017	5,136425	123,3783
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

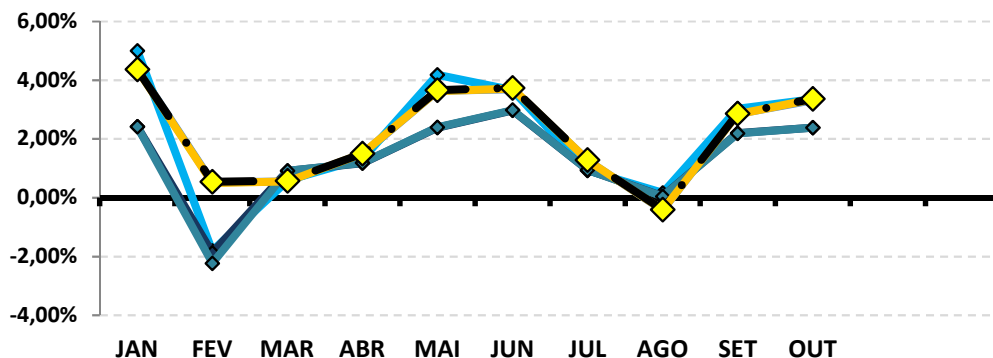
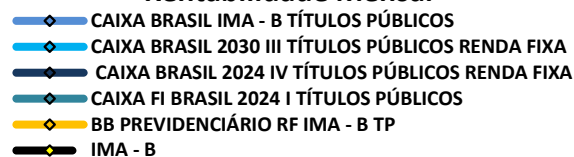
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

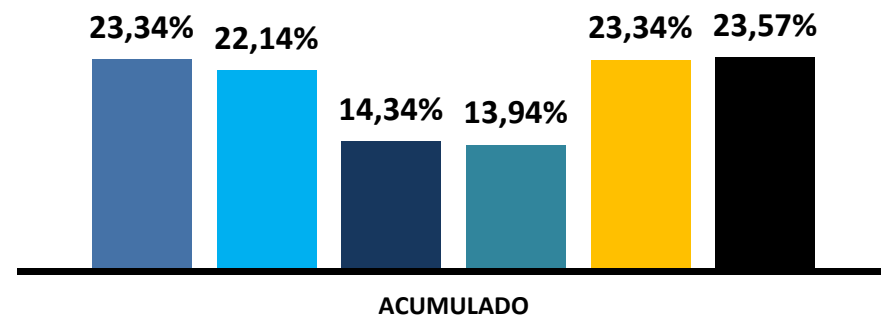
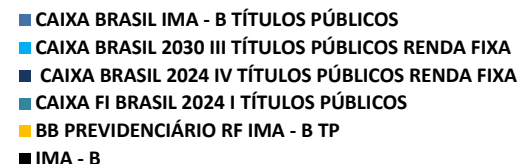
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	1,27%	-0,42%	2,85%	3,33%			23,34%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	5,00%	-1,81%	0,59%	1,32%	4,18%	3,66%	0,92%	0,16%	3,03%	3,35%			22,14%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2,42%	-1,87%	0,91%	1,18%	2,39%	2,97%	0,95%	0,05%	2,20%	2,39%			14,34%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	2,42%	-2,23%	0,91%	1,19%	2,40%	2,98%	0,95%	0,04%	2,19%	2,39%			13,94%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%	1,27%	-0,42%	2,85%	3,35%			23,34%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%			23,57%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

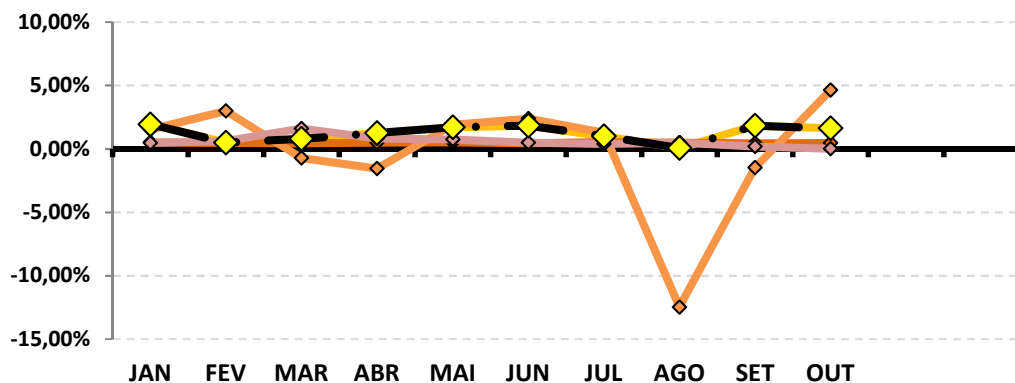


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	1,94%	0,49%	0,80%	1,26%	1,71%	1,82%	1,01%	0,06%	1,82%	1,64%			13,26%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	0,52%	0,47%	0,45%	0,50%	0,52%	0,45%	0,54%	0,48%	0,44%	0,46%			4,94%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO - FII	1,52%	2,98%	-0,72%	-1,56%	1,90%	2,38%	1,29%	-12,48%	-1,48%	4,64%			-2,57%
JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	0,47%	0,62%	1,61%	0,81%	0,75%	0,49%	0,39%	0,50%	0,20%	0,01%			6,00%
IPCA + 6,00% a.a.	1,94%	0,49%	0,80%	1,26%	1,71%	1,82%	1,01%	0,06%	1,82%	1,64%			7,69%

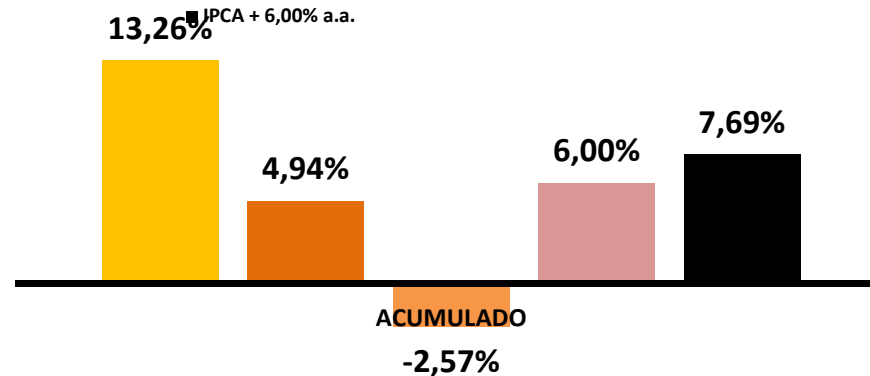
Rentabilidade Mensal

- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
- ◆ BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO - FII
- ◆ JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL
- ◆ IPCA + 6,00% a.a.



Rentabilidade Acumulada

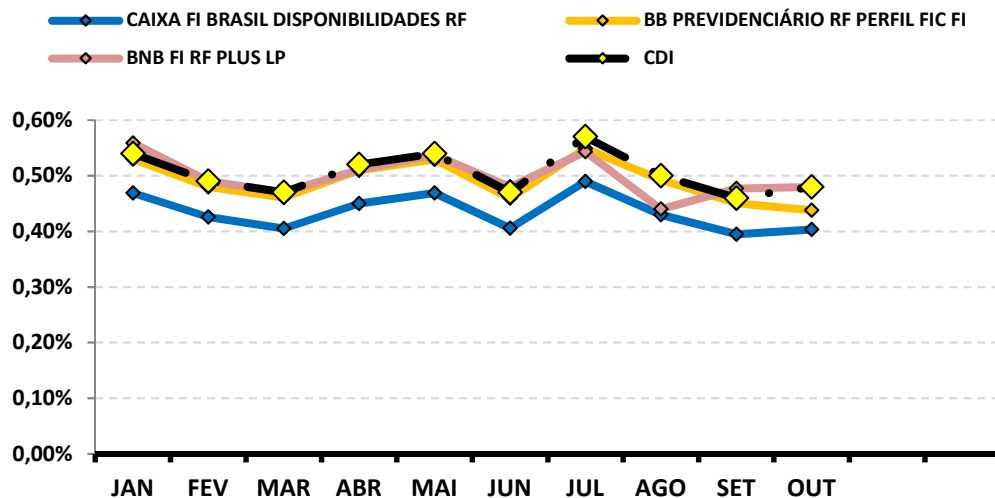
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
- BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO - FII
- JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL
- IPCA + 6,00% a.a.



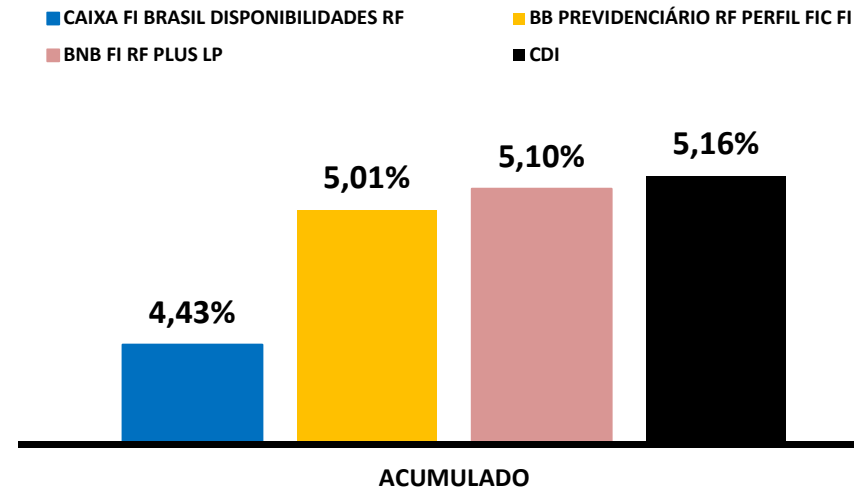
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,47%	0,43%	0,41%	0,45%	0,47%	0,41%	0,49%	0,43%	0,39%	0,40%			4,43%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	0,55%	0,49%	0,45%	0,44%			5,01%
BNB FI RF PLUS LP	0,56%	0,49%	0,47%	0,51%	0,54%	0,48%	0,54%	0,44%	0,48%	0,48%			5,10%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%			5,16%

Rentabilidade Mensal



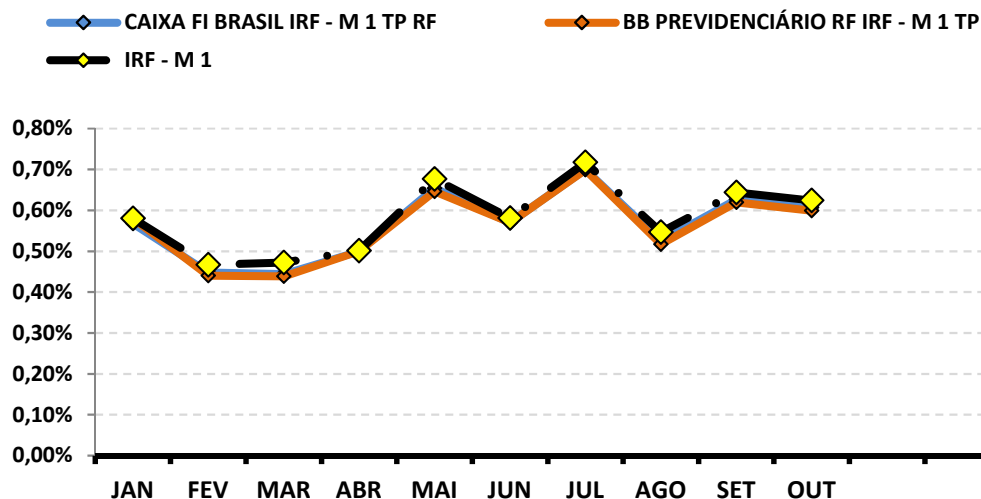
Rentabilidade Acumulada



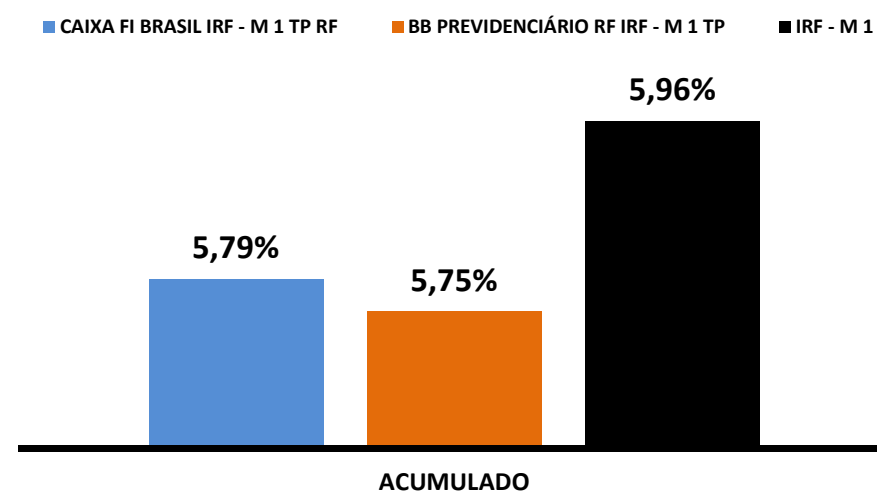
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%	0,63%	0,61%			5,79%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%	0,62%	0,60%			5,75%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	0,72%	0,55%	0,64%	0,62%			5,96%

Rentabilidade Mensal



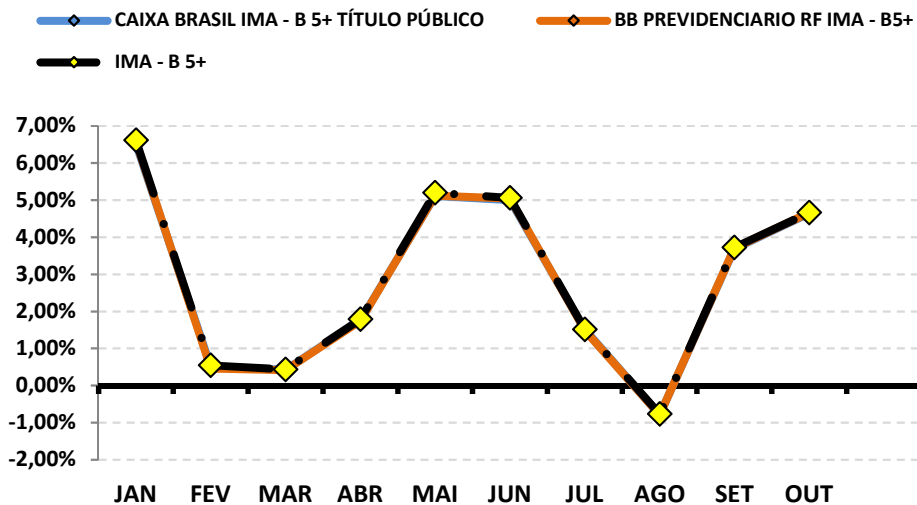
Rentabilidade Acumulada



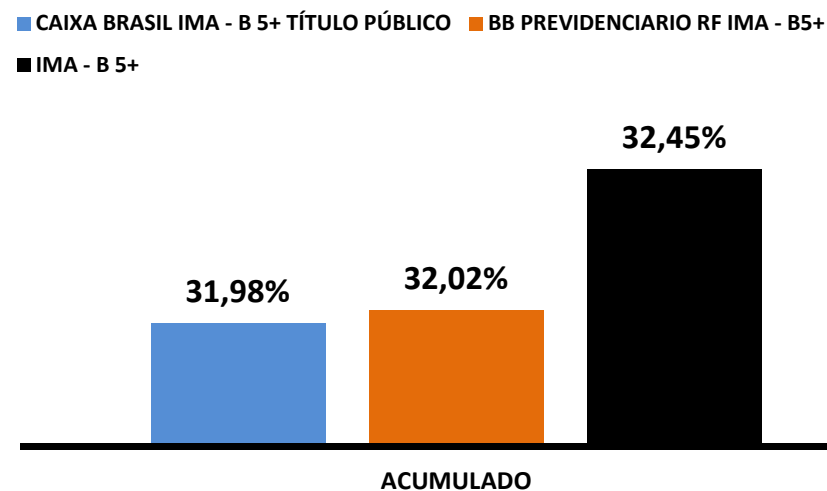
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	6,53%	0,52%	0,43%	1,76%	5,11%	5,00%	1,51%	-0,79%	3,69%	4,65%			31,98%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	6,58%	0,46%	0,41%	1,75%	5,12%	5,04%	1,49%	-0,79%	3,71%	4,66%			32,02%
IMA - B 5+	6,61%	0,55%	0,43%	1,79%	5,20%	5,06%	1,51%	-0,77%	3,73%	4,67%			32,45%

Rentabilidade Mensal



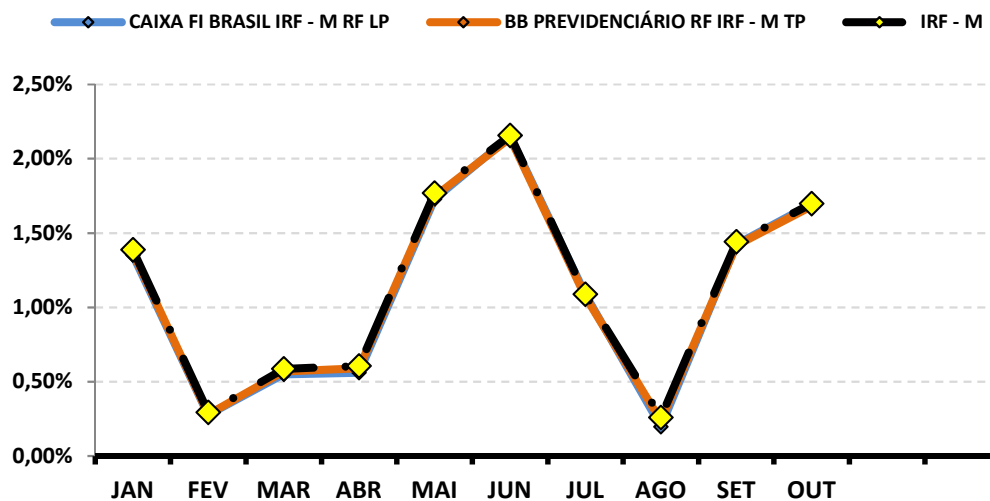
Rentabilidade Acumulada



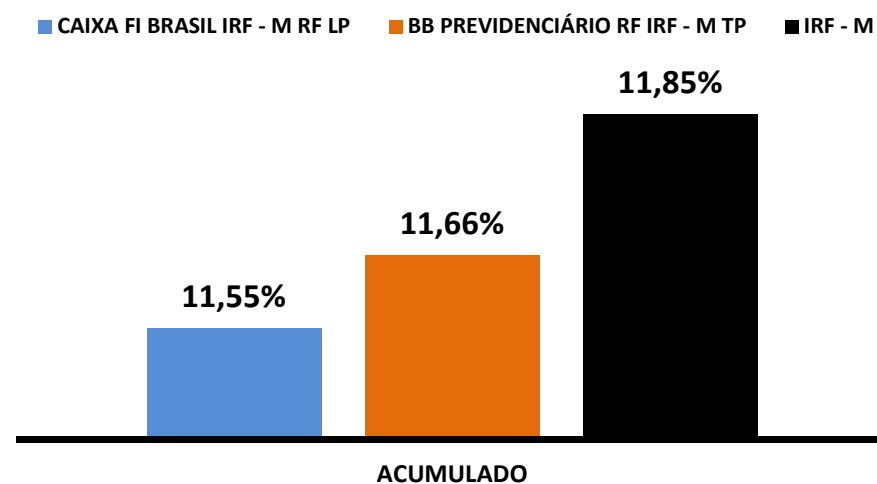
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,35%	0,28%	0,55%	0,56%	1,73%	2,15%	1,09%	0,20%	1,42%	1,69%			11,55%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,37%	0,28%	0,57%	0,59%	1,75%	2,14%	1,07%	0,24%	1,42%	1,68%			11,66%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	1,09%	0,26%	1,44%	1,70%			11,85%

Rentabilidade Mensal



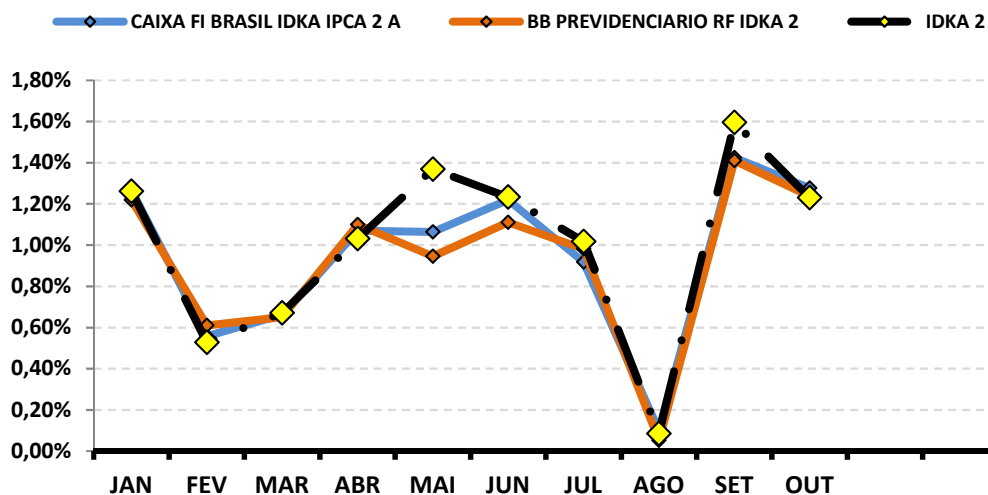
Rentabilidade Acumulada



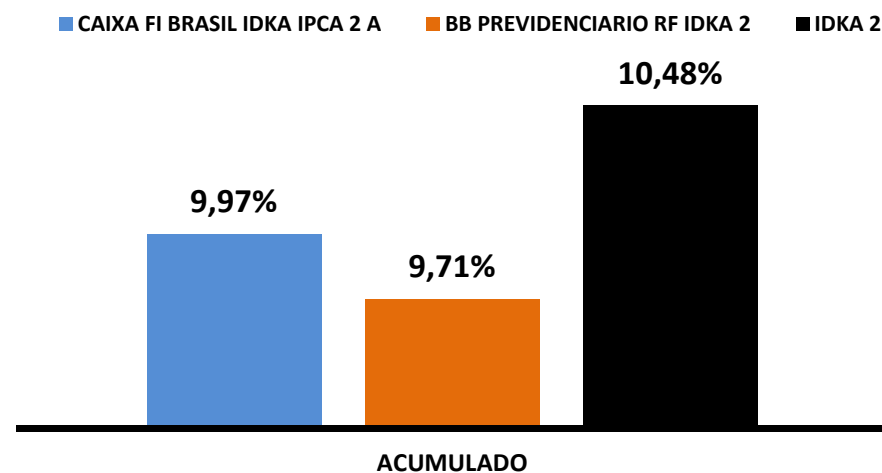
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%	0,92%	0,10%	1,42%	1,28%			9,97%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	1,22%	0,61%	0,65%	1,10%	0,95%	1,11%	0,98%	0,05%	1,41%	1,24%			9,71%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%	1,02%	0,08%	1,60%	1,23%			10,48%

Rentabilidade Mensal



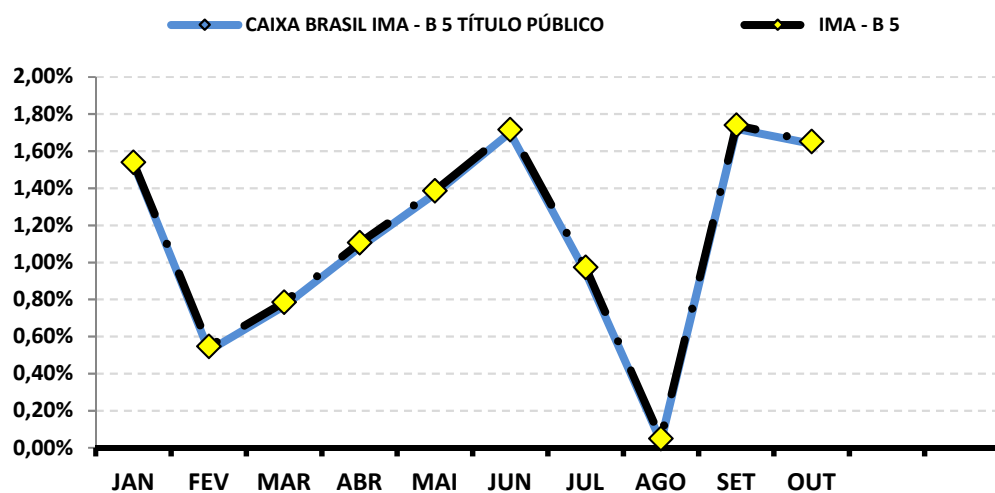
Rentabilidade Acumulada



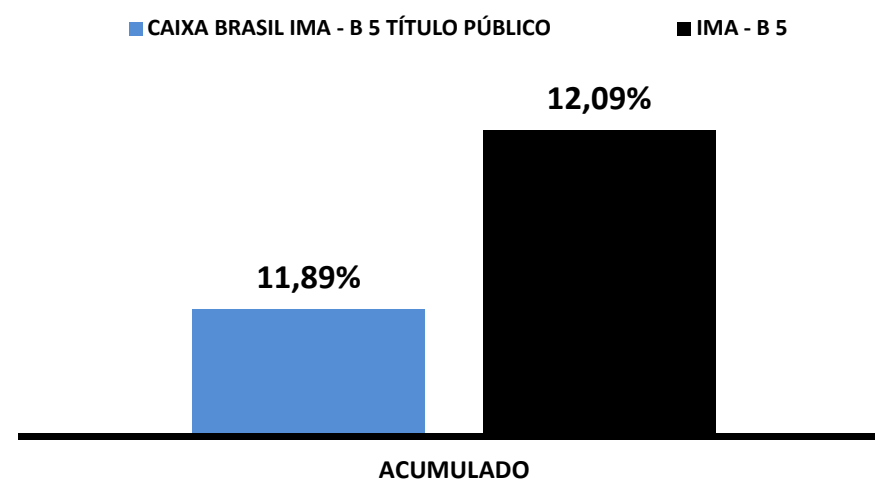
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%	0,95%	0,03%	1,72%	1,64%			11,89%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	0,97%	0,05%	1,74%	1,65%			12,09%

Rentabilidade Mensal



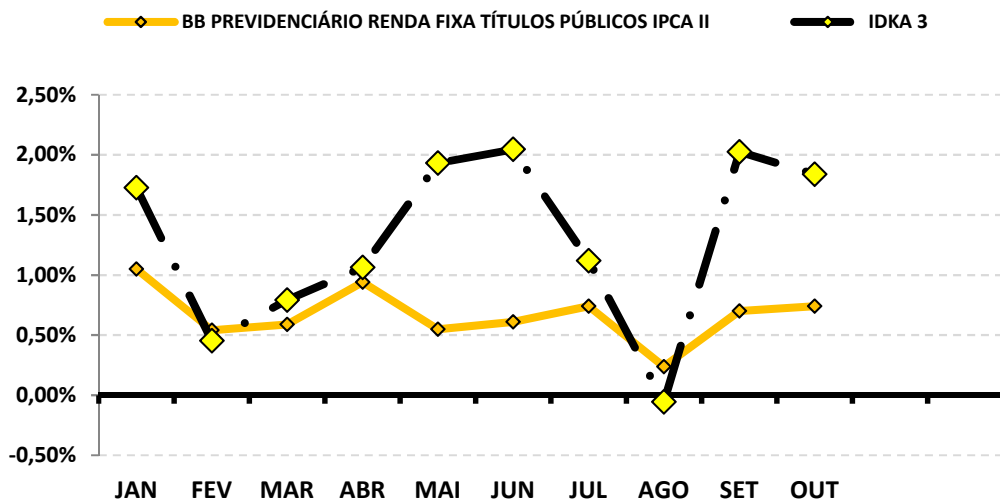
Rentabilidade Acumulada



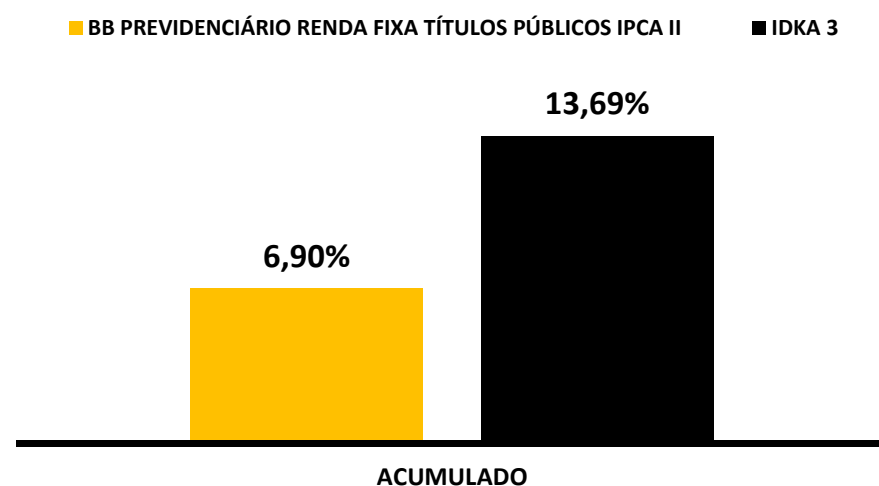
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 3

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	1,05%	0,54%	0,59%	0,94%	0,55%	0,61%	0,74%	0,24%	0,70%	0,74%			6,90%
IDKA 3	1,73%	0,45%	0,79%	1,06%	1,93%	2,04%	1,12%	-0,06%	2,03%	1,84%			13,69%

Rentabilidade Mensal



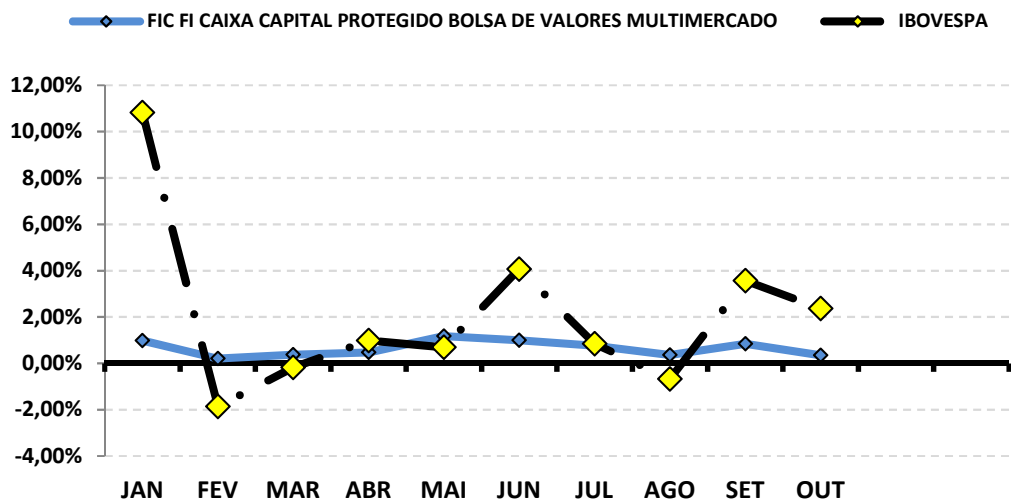
Rentabilidade Acumulada



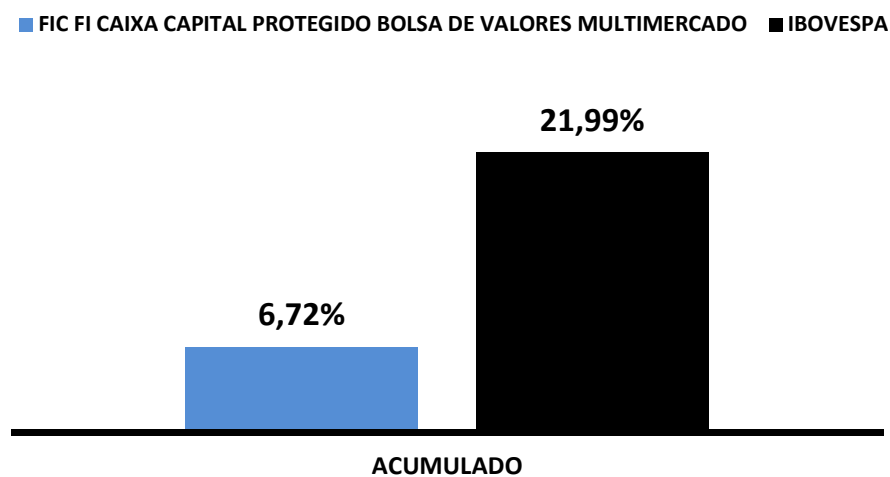
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE	0,99%	0,21%	0,37%	0,48%	1,17%	1,00%	0,76%	0,36%	0,85%	0,35%			6,72%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%			21,99%

Rentabilidade Mensal



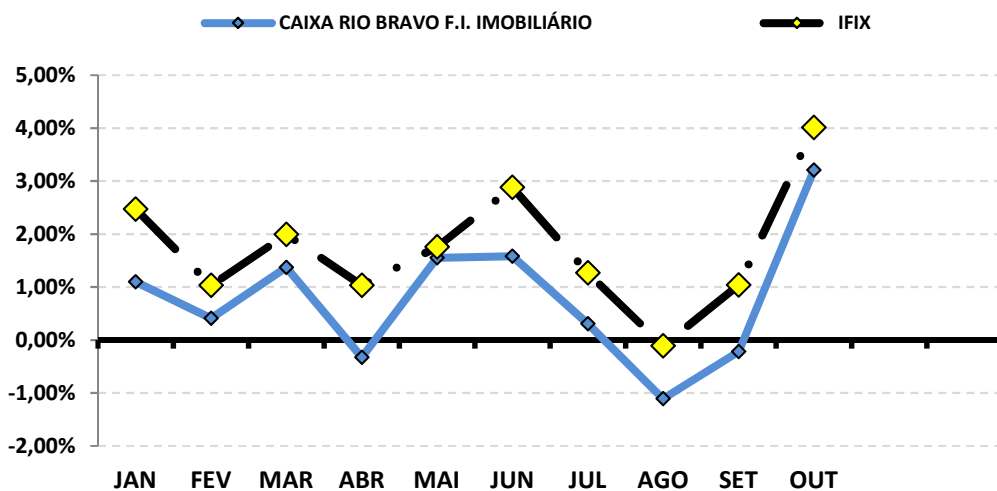
Rentabilidade Acumulada



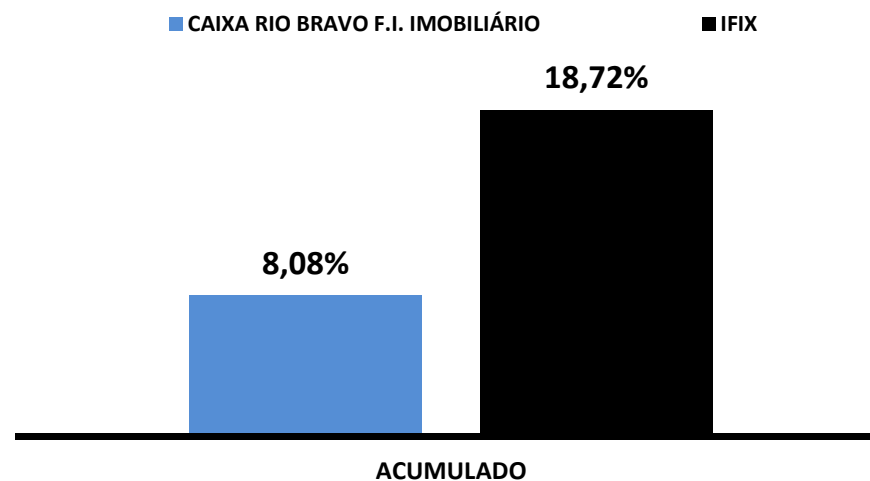
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IFIX

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1,10%	0,41%	1,37%	-0,33%	1,55%	1,58%	0,31%	-1,11%	-0,22%	3,21%			8,08%
IFIX	2,47%	1,03%	1,99%	1,03%	1,76%	2,88%	1,27%	-0,11%	1,04%	4,01%			18,72%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,60%	0,46%	0,55%	0,81%	1,47%	1,50%	0,81%	0,15%	1,25%	1,37%		
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%		
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%		
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%		

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIJUNO NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 3.751.102,54

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 1.608.767,02

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,60%	2,07%	2,63%	3,46%	4,98%	6,55%	7,42%	7,58%	8,93%	10,42%		
CDI	0,54%	1,03%	1,51%	2,04%	2,59%	3,07%	3,66%	4,17%	4,65%	5,16%		
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%	15,84%	15,07%	19,17%	21,99%		
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%	4,08%	4,72%	5,24%	5,95%	6,58%	7,06%	7,69%		

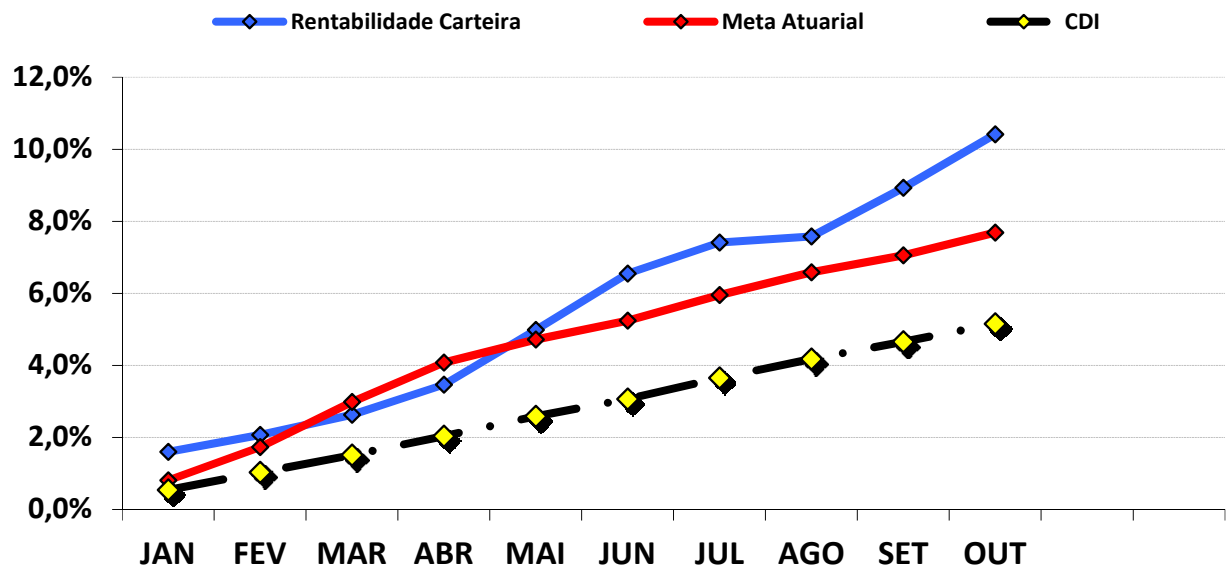
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIJUNO: R\$ 26.175.809,03

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 19.405.955,51

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 6.769.853,52

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,60%	0,81%	0,54%
FEV	2,07%	1,73%	1,03%
MAR	2,63%	2,99%	1,51%
ABR	3,46%	4,08%	2,04%
MAI	4,98%	4,72%	2,59%
JUN	6,55%	5,24%	3,07%
JUL	7,42%	5,95%	3,66%
AGO	7,58%	6,58%	4,17%
SET	8,93%	7,06%	4,65%
OUT	10,42%	7,69%	5,16%

9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 10,42% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,16% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 202,10% sobre o índice de referência do mercado.

9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de 10,42% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,69%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 135,53% sobre a Meta Atuarial.

9.3-IPCA

O IPCA de outubro/2019 (0,10%), apresentou uma forte inflação, se compararmos com o mês anterior (setembro/2019 = -0,04%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,60%. Nos últimos 12 meses, o acumulado ficou em 2,54%, abaixo dos 2,89% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Em outubro de 2018, o IPCA havia ficado em 0,45%.

9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, foi o grupo TRANSPORTES cujo índice apresentou inflação de 0,08%, influenciado pela alta nos preços dos combustíveis, e com destaque nos preços das passagens aéreas.

9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou deflação de -0,10%, ocasionado principalmente pela queda da energia elétrica, passando a vigorar a bandeira amarela no mês de outubro, e a redução nas tarifas residenciais.

9.3.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou inflação de 0,01%. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Óleo de Soja (2,39% e 4,06% a.a.), as Carnes (1,77% e 3,75% a.a.) e as Frutas (0,64% e 4,47% a.a.). Os três produtos do grupo, que apresentaram a maior queda de preços foram a Cebola (-20,84% e 13,70% a.a.), a Cenoura (-9,27% e -4,07% a.a.), e a Batata-inglesa (-9,06% e 9,27% a.a.).

9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Campo Grande - MS foi a capital que apresentou a maior inflação 0,31%, enquanto São Luís - MA apresentou maior deflação de -0,37%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,10%.

No ano, Fortaleza - CE é a capital que apresenta a maior inflação (3,45%), enquanto São Luís - MA apresenta a menor alta (1,69%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,60%.

9.4-TAXA SELIC

Na reunião do dia 30 de outubro de 2019, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic de 5,50% a.a. para 5,00% a.a.. A decisão foi unânime e o COPOM entende que a estagnação do atual cenário econômico e a prospecção de uma inflação cada vez menor, permite um afrouxamento da condução da política monetária.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2018, projetava a taxa de juros finalizando 2019 em 6,50%.

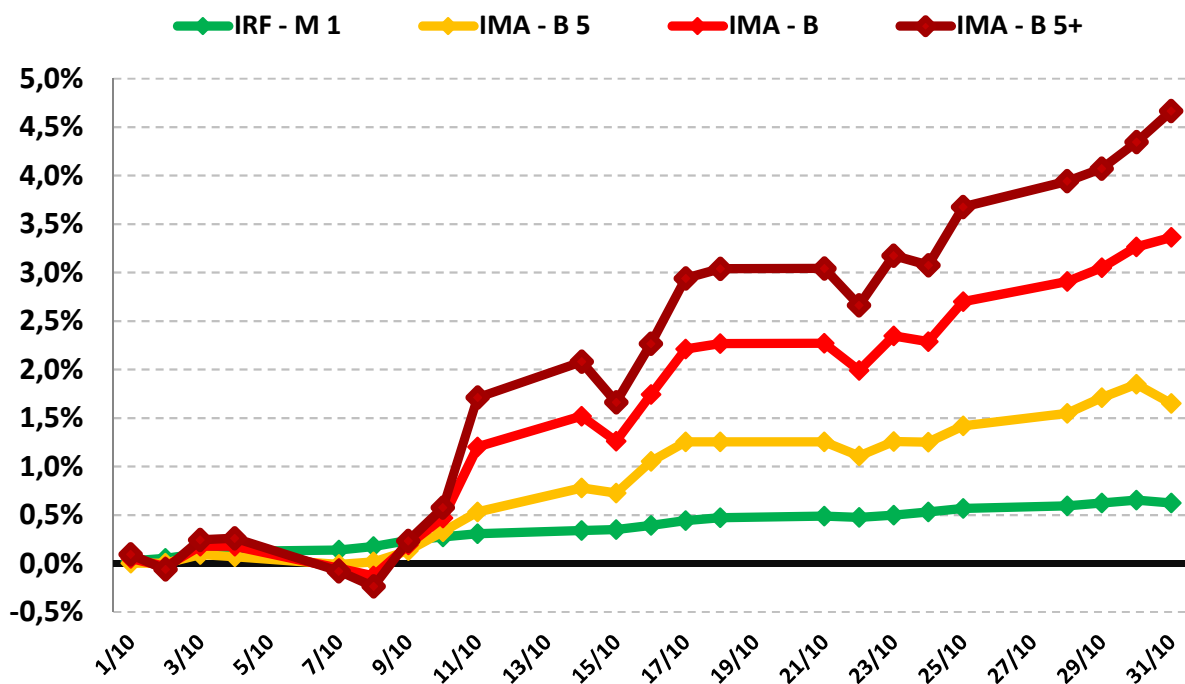
¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

9.5-ÍNDICES IMA

No mês de outubro os subíndices IMA's continuaram a valorização após leve queda na segunda semana do mês, finalizando o mês com rentabilidade positiva. Somente o IMA - B 5+, chegou a rentabilizar 0,09% no início do mês, mas ganhando força e finalizando o mês com valorização de 4,67%.

PERFIL	Conservad.	Moderado	(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IRF - M	IMA - B	IMA - B 5+	IDKA 20
OUTUBRO	0,62%	1,65%	1,70%	3,36%	4,67%	5,77%
Acumulado/2019	5,96%	12,09%	11,85%	23,57%	32,45%	47,68%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

INTERNACIONAL: Após encontro entre representantes dos governos dos Estados Unidos e China, a tensão no mercado internacional diminuiu, após os governos darem o primeiro passo para um acordo. Os Estados Unidos postergaram a elevação de tarifas de importação de produtos chineses, programadas para acontecer em 15 de outubro e, em contrapartida, o governo Chinês suspendeu a elevação de tarifas de produtos agrícolas norte-americanos. Outra notícia boa vinda dos Estados Unidos e que aliviou a pressão sobre as economias emergentes foi a redução da taxa de Juros pelo FED, dentro de um intervalo entre 1,50% e 1,75%. Na Zona do Euro, a Inglaterra acena para um acordo para uma saída menos traumática do Bloco econômico Europeu. A União Européia por sua vez, buscando uma saída menos traumática, estendeu o prazo para o "Brexit" ocorrer para 31 de janeiro de 2020. Com relação a Taxa de Juros, O Banco Central Europeu manteve a taxa inalterada.

BRASIL: No dia 30 de outubro, o COPOM reduziu a Taxa Selic em -0,50%, reduzindo a Taxa de Juros em uma nova série histórica, agora em 5,0% a.a. No comunicado sobre a reunião, o COPOM deu sinais claros que existe a possibilidade de uma nova redução de -0,50% da Taxa Selic, já na próxima reunião, que acontecerá em 11 de dezembro de 2019, a última do ano. Alguns analistas de mercado acenam, de forma mais tímida, novas reduções da Selic em 2020. Essas projeções se baseiam nas projeções de mercado do próprio Banco Central, que prevê uma inflação na casa de 3,90% em 2020, abaixo do centro da meta de inflação.

Com relação a atividade econômica, pelo segundo mês consecutivo, os indicadores mostraram um crescimento lento e gradual. O Caged, que apresenta dados sobre empregados e desempregados, mostra que houve aumento na geração de emprego formal nos últimos três meses, sendo que os dados divulgados em outubro, superaram as expectativas. A concessão de crédito para Pessoa Física, importantíssimo para aquecer o consumo, manteve o crescimento. E finalmente a Reforma da Previdência foi aprovada, apenas aguardando a cerimônia de publicação, que deverá ocorrer em meados de novembro. O governo aproveitou para apresentar ao congresso novas proposta da agenda econômica, aumentando a confiança dos investidores, especialmente o internacional, o que poderá trazer efeitos a médio prazo em uma redução do valor do Dólar perante o Real. Essas notícias alavancaram os investimentos de Longo Prazo, mais especificamente os índices de IMA e o mercado de ações.

Nossa recomendação para aplicação (aportes) de recursos oriundos de repasses previdenciários ou qualquer outra receita disponível é que sejam aplicados em:

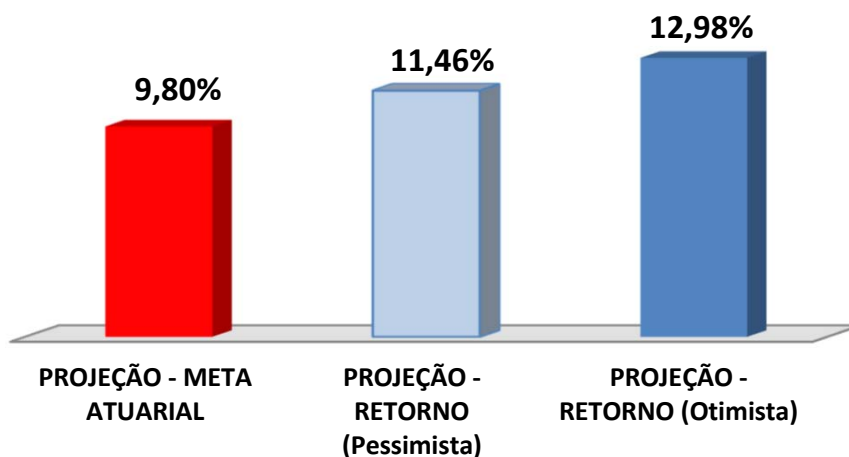
- > **70% índice moderado para arrojado e/ou arrojado (IRF - M e/ou IMA - B).**
- > **30% índices moderados (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).**

9.7-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 14/11/2019, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,33% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,80%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 11,46% a 12,98% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

E o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA



CVM
Comissão de Valores Mobiliários