Relatório Analítico dos Investimentos

em setembro e 3º trimestre de 2019

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

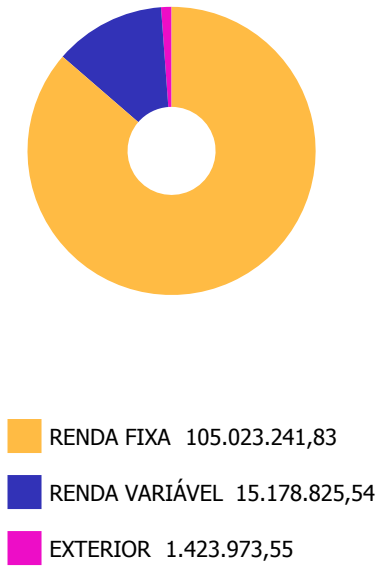
Carteira consolidada de investimentos - base (Setembro / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	RESOLUÇÃO - 3.922
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	2.411.107,22	1,98%	552	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	4.224.924,99	3,47%	876	0,05%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	4.571.555,33	3,76%	1.212	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVI...	D+0	15/08/2024	6.581.795,87	5,41%	140	0,75%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	21.654.700,87	17,80%	643	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	16.152.219,74	13,28%	913	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	14.426.832,77	11,86%	963	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	10.933.176,35	8,99%	1.389	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	12.050.363,41	9,91%	419	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	279.906,96	0,23%	729	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	1.607.440,05	1,32%	333	0,38%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	10.129.218,27	8,33%	758	0,20%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	D+4	Não há	3.398.608,19	2,79%	95	0,76%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	D+33	Não há	5.318.038,47	4,37%	134	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	3.199.943,92	2,63%	214	0,61%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MUL...	D+2	01/10/2020	1.708.206,96	1,40%	955	0,35%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	1.554.028,00	1,28%		0,89%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	D+4	Não há	1.423.973,55	1,17%	67	0,24%	Artigo 9º - A, Inciso III
Total para cálculo dos limites da Resolução			**121.626.040,92**				

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 (Setembro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	93.006.676,55	76,47%	50,00%	60,00%	100,00%	28.619.364,37
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	12.016.565,28	9,88%	0,00%	25,00%	40,00%	36.633.851,09
Total Renda Fixa	100,00%	105.023.241,83	86,35%	50,00%	85,00%	140,00%	

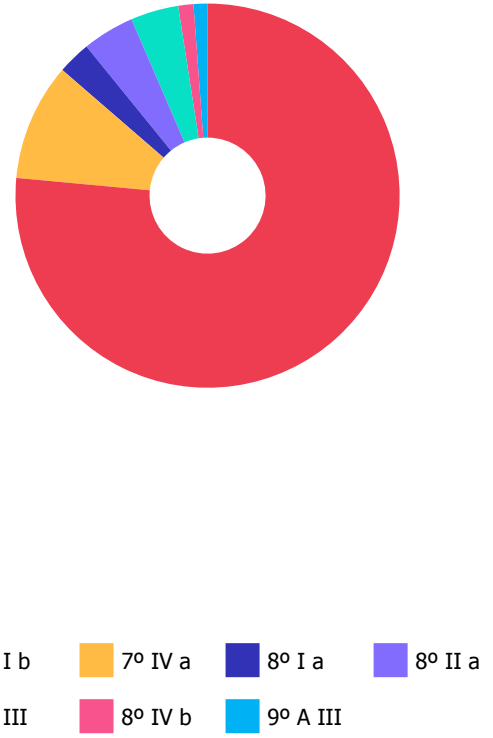


LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

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

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	30,00%	3.398.608,19	2,79%	0,00%	2,00%	30,00%	33.089.204,09
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	5.318.038,47	4,37%	0,00%	5,00%	20,00%	19.007.169,71
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	4.908.150,88	4,04%	0,00%	7,00%	10,00%	7.254.453,21
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	1.554.028,00	1,28%	0,00%	1,00%	5,00%	4.527.274,05
Total Renda Variável	30,00%	15.178.825,54	12,48%	0,00%	15,00%	65,00%	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira $	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2019			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º - A, Inciso III	10,00%	1.423.973,55	1,17%	0,00%	0,00%	0,00%	-1.423.973,55
Total Exterior	10,00%	1.423.973,55	1,17%	0,00%	0,00%	0,00%	



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 (Setembro / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	95.038.768,16	78,14	0,02
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	21.269.234,29	17,49	0,00
VINCI PARTNERS	5.318.038,47	4,37	0,01

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 '	93.006.676,55	76,47	50,00	100,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	12.016.565,28	9,88	0,00	40,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	3.398.608,19	2,79	0,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	5.318.038,47	4,37	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	4.908.150,88	4,04	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	1.554.028,00	1,28	0,00	5,00

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IRF-M 1 (Benchmark)	0,64%	5,31%	1,92%	3,72%	7,44%	14,70%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,62%	5,12%	1,85%	3,61%	7,22%	14,20%	0,12%	0,00%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,63%	5,15%	1,86%	3,63%	7,28%	14,32%	0,12%	0,00%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,74%	10,27%	2,78%	7,17%	15,40%	22,93%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,72%	10,08%	2,72%	7,04%	15,21%	22,45%	1,01%	0,03%
IMA-B (Benchmark)	2,86%	19,55%	3,77%	13,27%	31,37%	34,72%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2,85%	19,37%	3,72%	13,12%	31,16%	34,16%	1,98%	0,07%
IRF-M (Benchmark)	1,44%	9,99%	2,81%	7,53%	16,83%	23,54%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,42%	9,69%	2,73%	7,35%	16,76%	22,99%	0,82%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	4,55%	1,49%	3,02%	6,13%	13,00%	0,01%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,37%	3,82%	1,25%	2,54%	5,13%	10,94%	0,01%	0,00%
IPCA (Benchmark)	-0,04%	2,49%	0,26%	0,97%	2,89%	7,55%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,48%	9,92%	2,51%	6,79%	15,63%	32,86%	0,87%	0,03%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,12%	14,38%	3,12%	10,02%	18,30%	25,15%	1,37%	0,04%

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,40%	4,01%	1,32%	2,67%	5,39%	11,49%	0,01%	0,00%
Não definido (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,41%	8,37%	2,46%	5,73%	12,10%	20,62%	0,89%	0,02%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,50%	11,06%	2,62%	7,89%	17,17%	23,01%	0,85%	0,03%

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

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

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDIV (Benchmark)	1,89%	27,02%	7,04%	17,36%	52,83%	44,68%	-	-
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	1,05%	25,88%	3,99%	12,51%	54,32%	41,14%	5,99%	0,16%
Ibovespa (Benchmark)	3,57%	19,18%	3,74%	9,78%	32,02%	40,99%	-	-
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3,52%	18,71%	3,60%	9,53%	31,29%	39,55%	4,99%	0,14%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTIMERCADO	0,85%	6,35%	1,98%	4,70%	12,06%	-	0,38%	0,03%
CDI (Benchmark)	0,46%	4,66%	1,54%	3,10%	6,27%	13,34%	-	-
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,30%	6,51%	2,25%	4,57%	8,42%	16,47%	0,83%	0,01%
IFIX (Benchmark)	1,04%	14,15%	2,21%	8,11%	25,74%	20,86%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,19%	9,98%	7,56%	8,61%	-88,38%	-89,91%	8,68%	0,07%

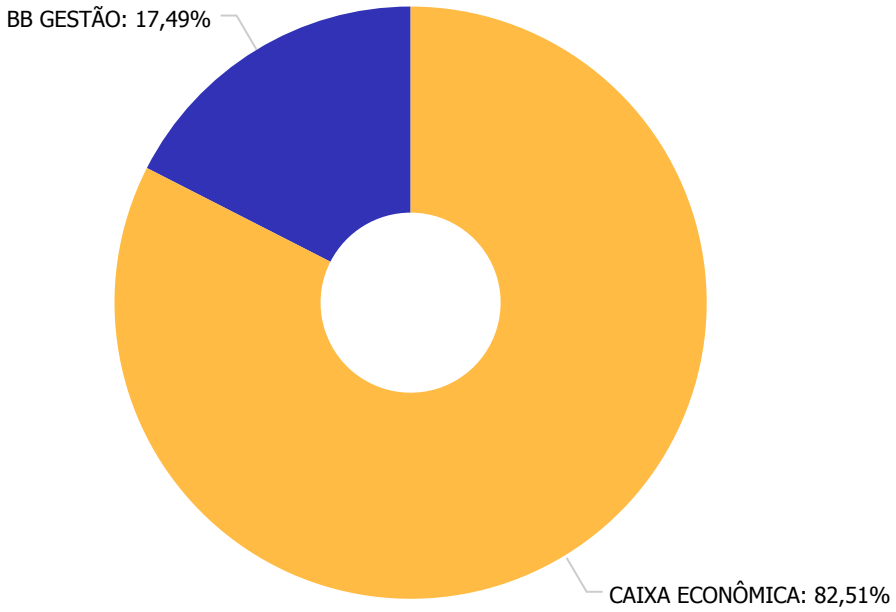
LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Setembro/2019 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
Não Informado (Benchmark)	-	-	-	-	-	-	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	2,66%	27,41%	10,26%	12,74%	5,65%	58,09%	5,84%	0,23%

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

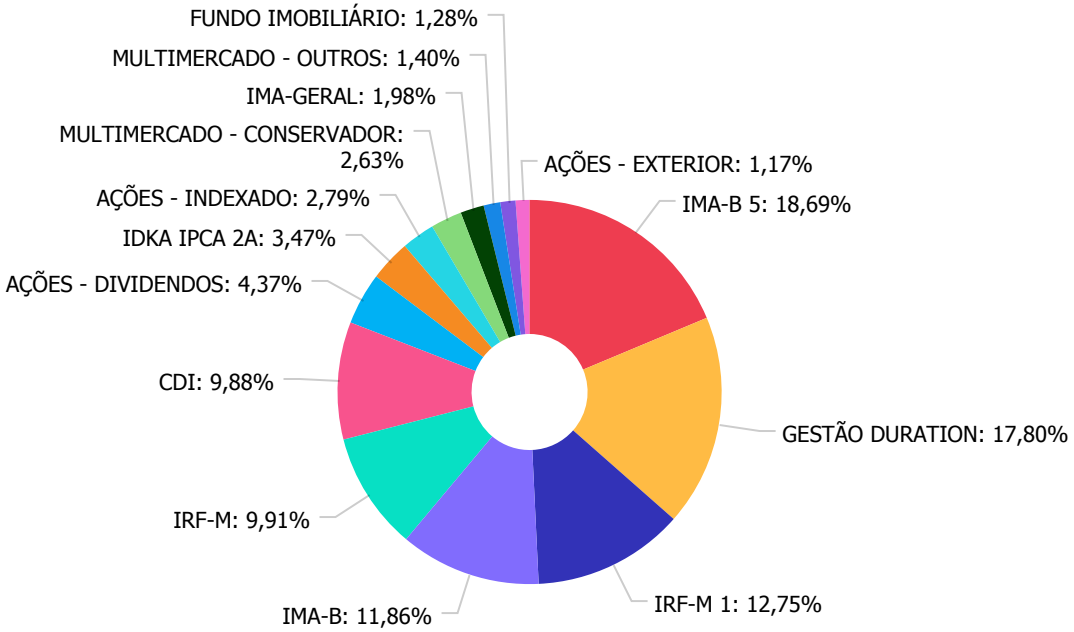
Distribuição dos ativos por Administradores - base (Setembro / 2019)



CAIXA ECONÔMICA	100.356.806,63
BB GESTÃO	21.269.234,29

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 (Setembro / 2019)

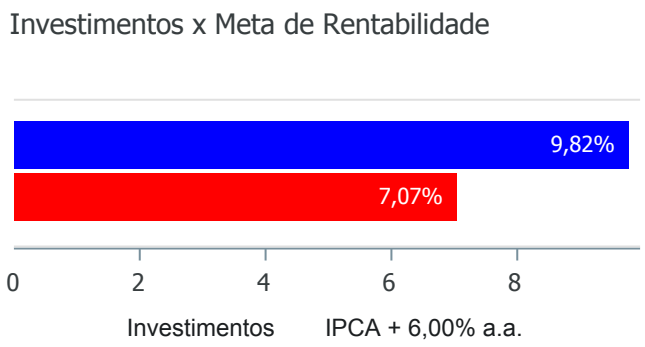


IMA-B 5	22.734.015,61
GESTÃO DURATION	21.654.700,87
IRF-M 1	15.504.731,68
IMA-B	14.426.832,77
IRF-M	12.050.363,41
CDI	12.016.565,28
AÇÕES - DIVIDENDOS	5.318.038,47
IDKA IPCA 2A	4.224.924,99
AÇÕES - INDEXADO	3.398.608,19
MULTIMERCADO - CONSERVADOR	3.199.943,92
IMA-GERAL	2.411.107,22
MULTIMERCADO - OUTROS	1.708.206,96
FUNDO IMOBILIÁRIO	1.554.028,00
AÇÕES - EXTERIOR	1.423.973,55

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

Retorno e Meta de Rentabilidade 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	103.043.888,38	3.520.797,23	1.079.410,29	107.031.251,08	1.545.975,76	1.545.975,76	1,47%	1,47%	0,83%	0,83%	176,23%	0,90%
Fevereiro	107.031.251,08	2.163.836,26	1.351.839,90	108.407.673,86	564.426,42	2.110.402,18	0,52%	2,00%	0,90%	1,73%	115,11%	0,86%
Março	108.407.673,86	7.872.815,50	7.020.111,61	109.740.920,82	480.543,07	2.590.945,25	0,44%	2,45%	1,19%	2,95%	82,92%	1,82%
Abril	109.740.920,82	2.811.727,36	1.416.365,41	112.152.605,33	1.016.322,56	3.607.267,81	0,91%	3,38%	1,06%	4,04%	83,72%	0,96%
Maio	112.152.605,33	12.246.918,67	11.287.253,04	114.452.328,45	1.340.057,49	4.947.325,30	1,18%	4,61%	0,64%	4,71%	97,89%	1,18%
Junho	114.452.328,45	55.311.659,63	54.401.165,29	117.758.490,55	2.395.667,76	7.342.993,06	2,08%	6,78%	0,45%	5,18%	130,93%	1,62%
Julho	117.758.490,55	2.115.313,74	1.297.033,87	119.740.737,61	1.163.967,19	8.506.960,25	0,98%	7,83%	0,72%	5,94%	131,78%	1,12%
Agosto	119.740.737,61	2.374.584,87	2.389.537,97	120.020.129,85	294.345,34	8.801.305,59	0,25%	8,09%	0,62%	6,60%	122,67%	2,04%
Setembro	120.020.129,85	1.263.291,65	1.570.977,72	121.626.040,92	1.913.597,14	10.714.902,73	1,59%	9,82%	0,45%	7,07%	138,78%	1,41%



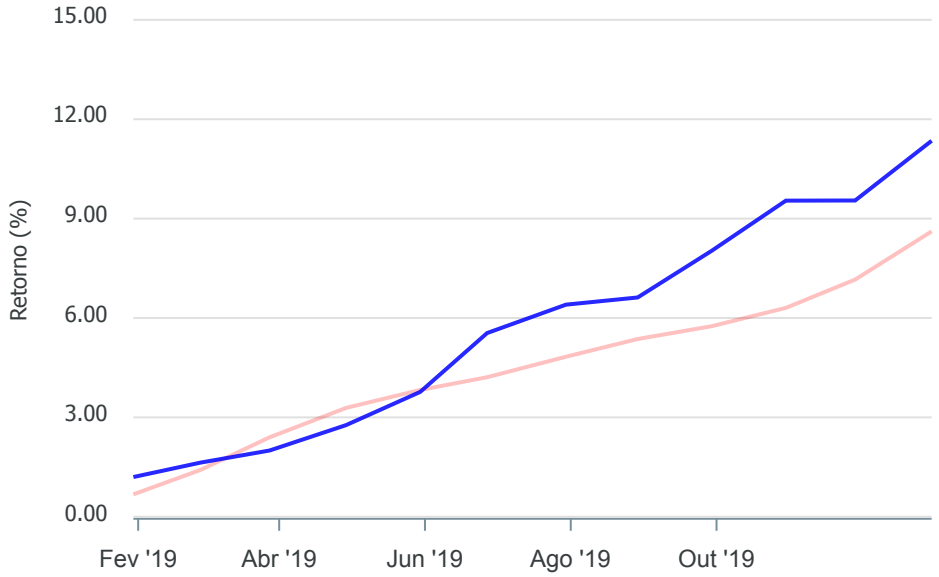
LEMA Economia & Finanças
Av. Santos Dumont, 3060 Sala 721, Ed. Casablanca, Aldeota - Fortaleza - CE
CEP: 60150-162 - Telefone: (85) 3085-8886

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio

Comparativo

ANO | 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

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

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ 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

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

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	14.026.913,65	0,00	0,00	14.426.832,77	399.919,12	2,85%	2,85%	1,98%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.205.500,47	0,00	0,00	21.654.700,87	449.200,40	2,12%	2,12%	1,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.879.079,98	0,00	0,00	16.152.219,74	273.139,76	1,72%	1,72%	1,01%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.375.500,24	0,00	0,00	2.411.107,22	35.606,98	1,50%	1,50%	0,85%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	6.485.806,06	0,00	0,00	6.581.795,87	95.989,81	1,48%	1,48%	0,87%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.881.243,30	0,00	0,00	12.050.363,41	169.120,11	1,42%	1,42%	0,82%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.166.087,16	0,00	0,00	4.224.924,99	58.837,83	1,41%	1,41%	0,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.865.078,63	0,00	0,00	10.933.176,35	68.097,72	0,63%	0,63%	0,12%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.543.415,72	0,00	0,00	4.571.555,33	28.139,61	0,62%	0,62%	0,12%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	10.084.233,00	0,00	0,00	10.129.218,27	44.985,27	0,45%	0,45%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	241.186,23	37.750,16	0,00	279.906,96	970,57	0,35%	0,37%	0,01%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.944.331,76	1.225.541,49	1.570.977,72	1.607.440,05	8.544,52	0,27%	0,39%	0,01%
Total Renda Fixa	**103.698.376,20**	**1.263.291,65**	**1.570.977,72**	**105.023.241,83**	**1.632.551,70**	**1,56%**		**0,93%**

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 mês de Setembro/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.283.185,67	0,00	0,00	3.398.608,19	115.422,52	3,52%	3,52%	4,99%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.158.896,42	0,00	0,00	3.199.943,92	41.047,50	1,30%	1,30%	0,83%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.535.800,00	0,00	0,00	1.554.028,00	18.228,00	1,19%	1,19%	8,68%
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5.262.988,80	0,00	0,00	5.318.038,47	55.049,67	1,05%	1,05%	5,99%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	1.693.819,58	0,00	0,00	1.708.206,96	14.387,38	0,85%	0,85%	0,38%
Total Renda Variável	**14.934.690,47**	**0,00**	**0,00**	**15.178.825,54**	**244.135,07**	**1,63%**		**4,32%**

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 (Setembro / 2019) FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1.387.063,18	0,00	0,00	1.423.973,55	36.910,37	2,66%	2,66%	5,84%
Total Exterior	**1.387.063,18**	**0,00**	**0,00**	**1.423.973,55**	**36.910,37**	**2,66%**		**5,84%**

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 3º Trimestre/2019 FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	21.000.580,25	0,00	0,00	21.654.700,87	654.120,62	3,11%	3,11%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	13.909.340,16	0,00	0,00	14.426.832,77	517.492,61	3,72%	3,72%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	15.724.595,48	0,00	0,00	16.152.219,74	427.624,26	2,72%	2,72%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	11.730.297,66	0,00	0,00	12.050.363,41	320.065,75	2,73%	2,73%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	10.733.219,73	0,00	0,00	10.933.176,35	199.956,62	1,86%	1,86%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III FI RENDA FIXA PREVIDE...	6.588.208,91	0,00	169.362,69	6.581.795,87	162.949,65	2,47%	2,51%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	9.980.133,17	0,00	0,00	10.129.218,27	149.085,10	1,49%	1,49%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	4.123.410,70	0,00	0,00	4.224.924,99	101.514,29	2,46%	2,46%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	4.488.665,59	0,00	0,00	4.571.555,33	82.889,74	1,85%	1,85%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.349.590,50	0,00	0,00	2.411.107,22	61.516,72	2,62%	2,62%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.163.636,96	5.506.447,68	5.088.186,87	1.607.440,05	25.542,28	0,38%	1,32%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	31.495,96	246.742,58	0,00	279.906,96	1.668,42	0,60%	1,25%
			Total Renda Fixa		**2.704.426,06**	**2,64%**	

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 3º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS FIC AÇÕES	5.114.013,78	0,00	0,00	5.318.038,47	204.024,69	3,99%	3,99%
CAIXA BRASIL INDEXA IBOVESPA FI AÇÕES	3.280.486,00	0,00	0,00	3.398.608,19	118.122,19	3,60%	3,60%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1.444.814,00	0,00	0,00	1.554.028,00	109.214,00	7,56%	7,56%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	3.129.474,52	0,00	0,00	3.199.943,92	70.469,40	2,25%	2,25%
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES FIC MULTI...	1.675.026,12	0,00	0,00	1.708.206,96	33.180,84	1,98%	1,98%
			Total Renda Variável		**535.011,12**	**3,65%**	

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

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 3.922/2010, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

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