



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni - SISPREV-TO

Comitê de Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

janeiro de 2020



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Carteira consolidada de investimentos – base (janeiro/2020)

Produto/Fundo	CNPJ	Resgate	Carência	Saldo (R\$)	Part. s/ total	Cotistas	% s/ PL do fundo	Resolução 3.922
BB Previdenciário Renda Fixa Alocação Ativa	25.078.994/0001-90	D+3	Não há	12.631.914,16	16,46%	596	0,12%	Art.7º, inc. I “b”
Caixa FI Brasil 2020 IV Títulos Públicos Renda Fixa	21.919.953/0001-28	D+0	16.08.2020	2.495.446,00	3,25%	107	0,25%	Art.7º, inc. I “b”
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B5+ TP	13.327.340/0001-73	D+2	Não há	1.657.546,47	2,15%	324	0,08%	Art.7º, inc. I “b”
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos	07.442.078/0001-05	D+1	Não há	12.512.198,93	16,30%	674	0,64%	Art.7º, inc. I “b”
BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2	13.322.205/0001-35	D+1	Não há	3.000.439,80	3,59%	885	0,04%	Art.7º, inc. I “b”
BB Previdenciário IMA Geral Ex C	14.964.240/0001-10	D+1	Não há	3.007.741,67	3,60%	133	0,43%	Art.7º, inc. I “b”
Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa LP	10.740.658/0001-93	D+0	Não há	10.033.176,35	12,01%	940	0,15%	Art.7º, inc. I “b”
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	23.215.097/0001-55	D+0	Não há	10.090.026,10	12,08%	716	0,10%	Art.7º, inc. I “b”
Caixa FI Brasil IRF-M1 Títulos Públicos Renda Fixa	10.740.670/0001-06	D+0	Não há	51.190,43	0,06%	1362	0,00046%	Art.7º, inc. I “b”
BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo	13.077.415/0001-05	D+0	Não há	5.886.487,16	7,05%	737	0,30%	Art. 7º, inc. IV “a”
Caixa FI Brasil Disponibilidades Renda Fixa	14.508.643/0001-55	D+0	Não há	4.136.466,49	4,95%	324	0,66%	Art. 7º, inc. IV “a”



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Carteira consolidada de investimentos – base (janeiro/2020)

Produto/Fundo	CNPJ	Resgate	Carência	Saldo (R\$)	Part. s/ total	Cotistas	% s/ PL do fundo	Resolução 3.922
BB Previdenciário Ações Governança	10.418.335/0001-88	D+3	Não há	3.589.954,35	4,30%	1.089	0,44%	Art. 8º, Inc. I "a"
Caixa FIC Ações Valor Small Caps RPPS	14.507.699/0001-95	D+23	Não há	3.693.174,13	4,42%	87	0,88%	Art. 8º, Inc. II "a"
Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS	15.154.441/0001-15	D+32	Não há	3.492.289,13	4,18%	147	0,36%	Art. 8º, Inc. II "a"
Itaú Governança Corporativa Ações	07.686.680/0001-98	D+2	Não há	1.239.038,66	1,48%	6	1,81%	Art. 8º, Inc. II "a"
Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre	30.068.169/0001-44	D+15	Não há	3.608.938,28	4,32%	47	2,24%	Art. 8º, Inc. II "a"
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa Valores Multimercado	29.388.994/0001-47	D+2	01.10.2020	2.896.081,25	3,47%	955	0,57%	Art. 8º, Inc. III "a"
Patrimônio Líquido Total				83.549.604,62	100%	-	-	-



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Enquadramentos na Resolução nº3.922 e Política de Investimentos (Renda Fixa) – base (janeiro/2020)

Artigos – Renda Fixa	Resolução 3.922	Carteira (R\$)	Carteira %	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior (R\$)
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea "b"	100%	55.007.175,17	65,84%	0,00%	0,00%	100,00%	28.542.429,35
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea "a"	40%	10.022.953,65	11,99%	10,00%	10,00%	40,00%	23.396.888,19
Total Renda Fixa	100%	65.030.128,82	77,83%	10,00%	10,00%	100,00%	18.519.475,80



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

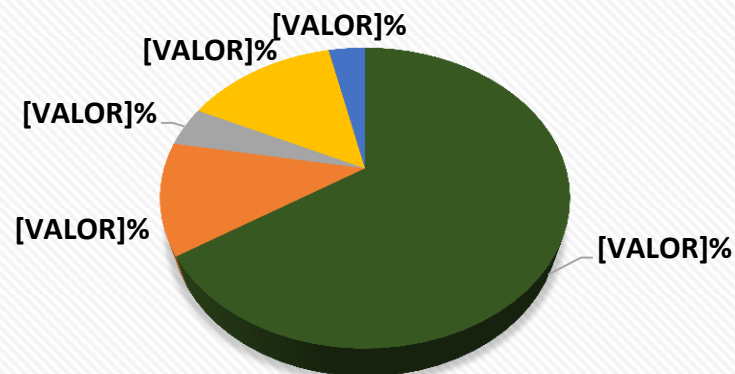
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Enquadramentos na Resolução nº3.922 e Política de Investimentos (Renda Variável) – base (janeiro/2020)

Artigos – Renda Variável	Resolução 3.922	Carteira (R\$)	Carteira %	Estratégia de Alocação - 2020			GAP Superior (R\$)
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea "a"	30%	3.589.954,35	4,30%	0,00%	5,00%	30,00%	21.474.927,03
Artigo 8º, Inciso II, Alínea "a"	20%	12.033.440,20	14,40%	0,00%	15,00%	20,00%	4.676.480,72
Artigo 8º, Inciso III	10%	2.896.081,25	3,47%	0,00%	8,00%	10,00%	5.458.879,21
Total Renda Variável	30%	18.519.475,80	22,17%	0,00%	30,00%	30,00%	6.545.405,58

Alocação da carteira – Resolução BACEN nº3.922



■ Art.7º, Inc. I, "b" ■ Art.7º, Inc. IV, "a" ■ Art.8º, Inc. I, "a" ■ Art.8º, Inc. II, "a" ■ Art.8º, Inc. III



Enquadramentos na Resolução nº4.604 por Gestores – base (janeiro/2020)

Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
BB Gestão de Recursos DTVM	41.722.099,80	49,93%	0,003
Caixa Econômica Federal	40.588.466,16	48,58%	0,010
Itaú Unibanco S.A.	1.239.038,66	1,49%	0,0001
Total	83.549.604,62	100%	-

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)

Artigos	Estratégia de Alocação - 2020		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira R\$	Carteira %		
Art.7º, Inc. I, "a"	0,00	0,00	0,00	100,00
Art.7º, Inc. I, "b"	55.007.175,17	65,84%	20,00	100,00
Art.7º, Inc. I, "c"	0,00	0,00	5,00	100,00
Art.7º, Inc. II	0,00	0,00	0,00	5,00
Art.7º, Inc. III, "a"	0,00	0,00	5,00	60,00
Art.7º, Inc. III, "b"	0,00	0,00	5,00	60,00
Art.7º, Inc. IV, "a"	10.022.953,65	11,99%	5,00	40,00
Art.7º, Inc. IV, "b"	0,00	0,00	10,00	40,00
Art.7º, Inc. V, "b"	0,00	0,00	0,00	20,00
Art.7º, Inc. VI, "a"	0,00	0,00	0,00	15,00
Art.7º, Inc. VI, "b"	0,00	0,00	0,00	15,00
Art.7º, Inc. VII, "a"	0,00	0,00	0,00	5,00
Art.7º, Inc. VII, "b"	0,00	0,00	5,00	5,00
Art.7º, Inc. VII, "c"	0,00	0,00	0,00	5,00
Art.8º, Inc. I, "a"	3.589.954,35	4,30%	0,00	30,00
Art.8º, Inc. I, "b"	0,00	0,00	0,00	30,00
Art.8º, Inc. II, "a"	12.033.440,20	14,40%	0,00	20,00
Art.8º, Inc. II, "b"	0,00	0,00	0,00	20,00
Art.8º, Inc. III	2.896.081,25	3,47%	0,00	10,00
Art.8º, Inc. IV, "a"	0,00	0,00	0,00	5,00
Art.8º, Inc. IV, "b"	0,00	0,00	0,00	5,00
Art.8º, Inc. IV, "c"	0,00	0,00	0,00	5,00
Art.9º - A, Inc. I	0,00	0,00	0,00	10,00
Art.9º - A, Inc. II	0,00	0,00	0,00	10,00
Art.9º - A, Inc. III	0,00	0,00	0,00	10,00



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Retorno dos investimentos e benchmark's de ativos no mês de janeiro/2020 – RENDA FIXA

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
CDI (Benchmark)	0,38%	0,38%	1,14%	2,60%	5,78%	12,53%	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo	0,29%	0,29%	0,86%	2,01%	4,66%	9,90%	0,00%	0,01%
Caixa FI Brasil 2020 IV Títulos Públicos Renda Fixa	-0,03%	-0,03%	1,62%	0,64%	1,90%	3,52%	-0,09%	0,65%
Caixa FI Brasil Disponibilidades Renda Fixa	0,30%	0,30%	0,91%	2,13%	4,90%	10,4%	0,00%	0,00%

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IRF-M 1 (Benchmark)	0,44%	0,44%	1,20%	3,05%	6,61%	14,04%	-	-
Caixa FI Brasil IRF-M1 Títulos Públicos Renda Fixa	0,42%	0,42%	1,14%	2,93%	6,40%	13,64%	0,00%	0,18%

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IDKA 2 (Benchmark)	0,53%	0,53%	1,74%	4,64%	11,09%	21,37%	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2	0,01%	0,01%	1,79%	4,49%	10,42%	21,24%	-0,14%	1,12%



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Retorno dos investimentos e benchmark's de ativos no mês de janeiro/2020 – RENDA FIXA

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IMA Geral Ex-C (Benchmark)	0,50%	0,50%	0,70%	4,08%	11,07%	22,22%	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa Alocação Ativa	0,49%	0,49%	0,50%	3,93%	11,38%	22,76%	0,00%	1,49%
BB Previdenciário IMA Geral Ex-C	0,48%	0,48%	0,65%	3,92%	10,96%	20,76%	-0,07%	1,30%

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IMA-B (Benchmark)	0,26%	0,26%	-0,24%	5,64%	18,11%	34,79%	-	-
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos	0,26%	0,26%	-0,25%	5,53%	18,54%	32,28%	-0,60%	3,40%
Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa LP	0,25%	0,25%	-0,30%	5,46%	18,45%	32,31%	-0,66%	3,43%

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IPCA (Benchmark)	0,21%	0,21%	1,88%	2,05%	4,19%	8,13%	-	-
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	0,43%	0,43%	-	-	-	-	-0,03%	1,31%



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Retorno dos investimentos e benchmark's de ativos no mês de janeiro/2020 – RENDA VARIÁVEL

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IBOVESPA (Benchmark)	- 1,63%	- 1,58%	10,79%	11,74%	27,01%	50,76%	-	-
Caixa FIC Ações Valor Small Caps RPPS	1,95%	1,95%	16,92%	24,18%	35,42%	67,70%	-4,18%	17,53%
Itaú Governança Corporativa Ações	- 1,02%	- 1,02%	7,68%	13,92%	22,63%	48,01%	-4,84%	19,79%
Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre	1,24%	1,24%	16,30%	17,74%	-	-	-4,59%	15,75%
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa Valores Multimercado	0,32%	0,32%	1,50%	3,09%	7,26%	-	0,00%	0,26%

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IGC-T (Benchmark)	-0,94%	-0,94%	7,83%	14,30%	23,53%	-43,42%	-	-
BB Previdenciário Ações Governança	-1,09%	-1,09%	7,46%	4,67%	14,10%	25,30%	-4,85%	19,74%



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Retorno dos investimentos e benchmark's de ativos no mês de janeiro/2020 – RENDA VARIÁVEL

Índice x Fundo	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	Drawdown	Volatilidade 31.01.20
IDIV (Benchmark)	-1,58%	-1,58%	10,79%	17,15%	27,01%	50,76%	-	-
Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS	1,53%	1,53%	10,76%	17,94%	28,52%	51,11%	-4,06%	17,33%

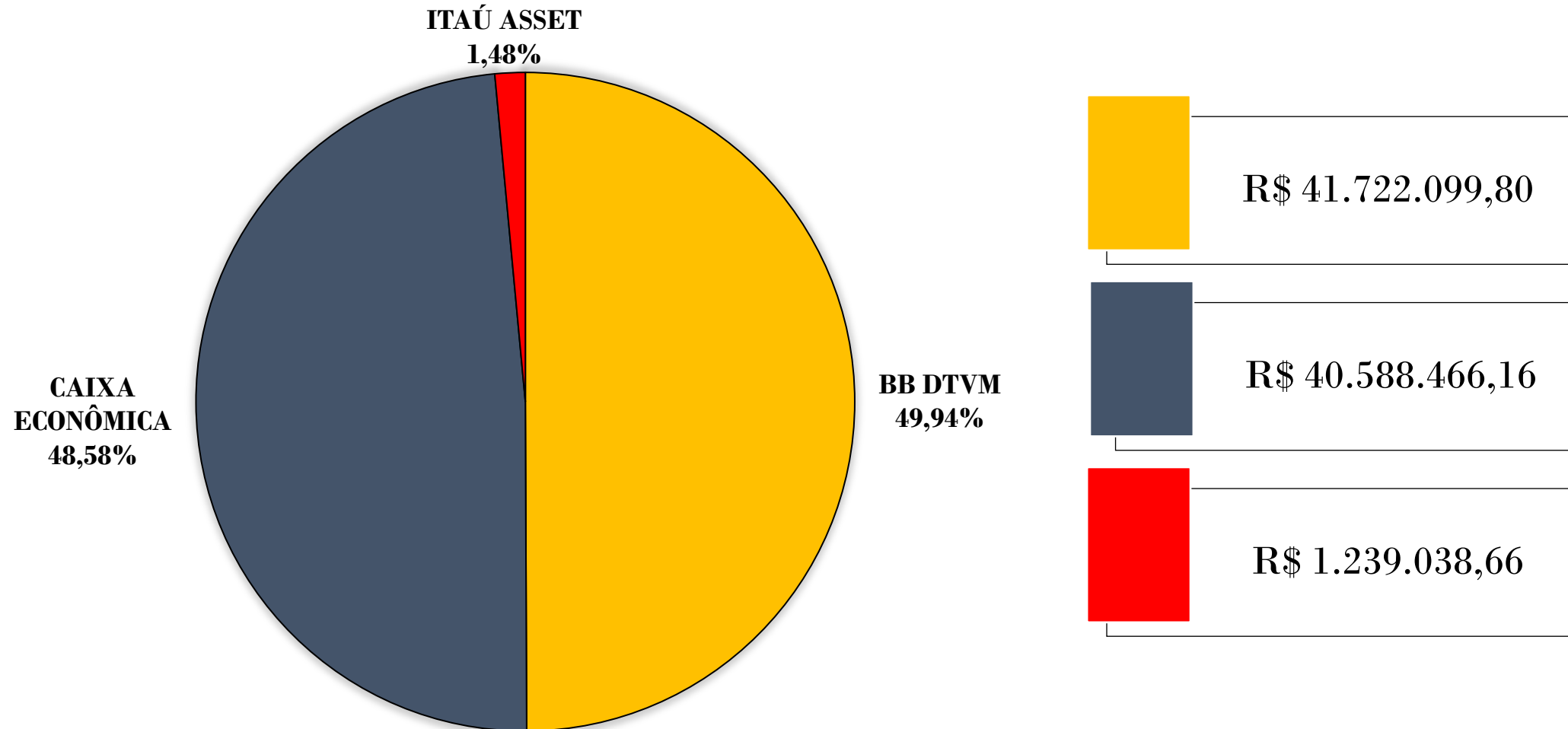


Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Distribuição dos ativos por Administradores – base (janeiro/2020)



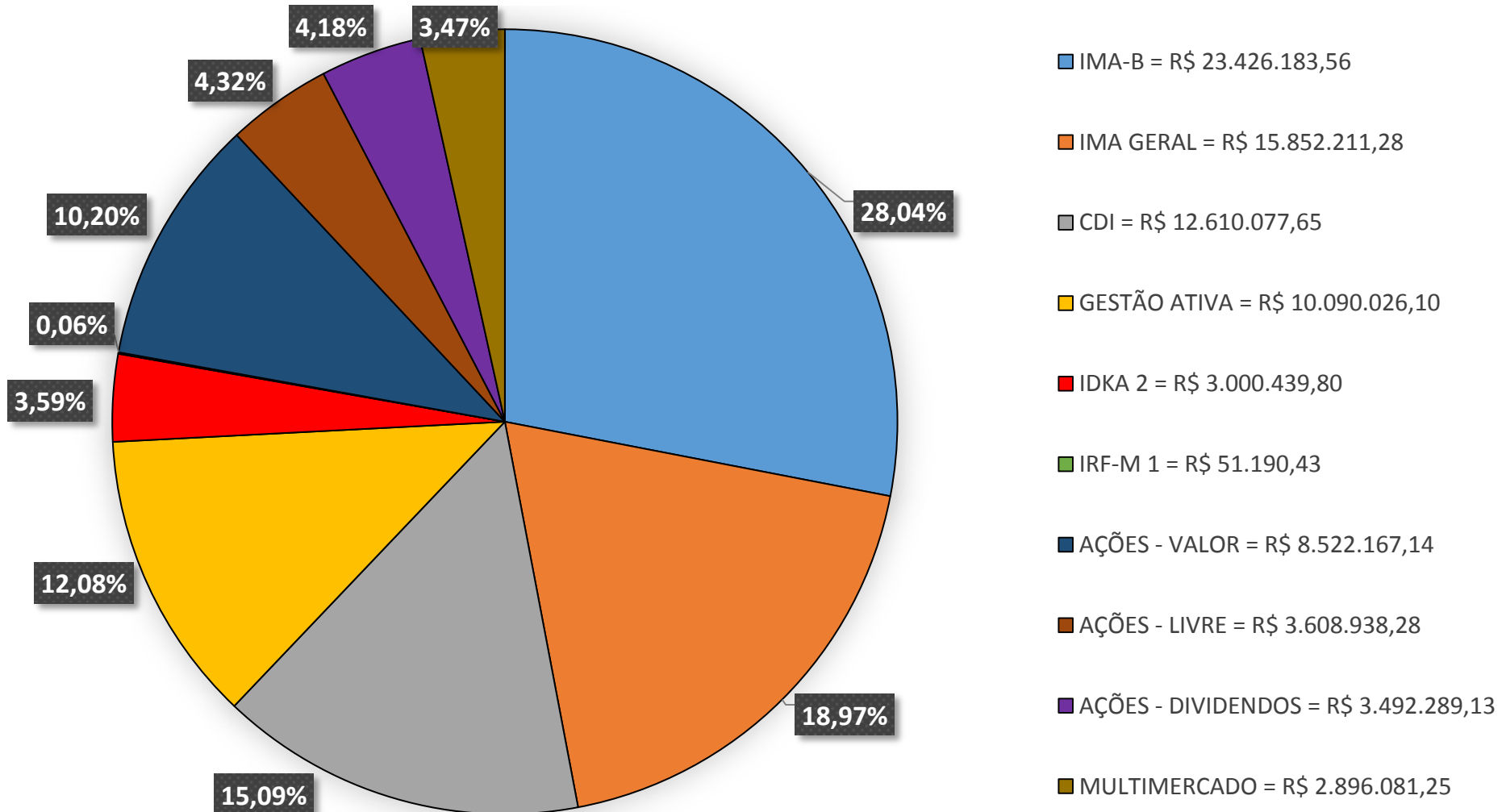


Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

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





Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Carteira consolidada de investimentos – base (janeiro/2020)

Ativos Renda Fixa	Saldo anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgastes (R\$)	Saldo atual (R\$)	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB Previdenciário Renda Fixa Alocação Ativa	12.782.367,67	0,00	0,00	12.844.469,61	62.101,94	0,49%
Caixa FI Brasil 2020 IV Títulos Públicos Renda Fixa	2.588.008,00	0,00	0,00	2.587.124,00	-884,00	-0,03%
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B5+	15.441.278,02	0,00	15.441.278,02	0,00	-75.523,94	-0,49%
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos	13.358.277,34	0,00	0,00	13.393.007,21	34.729,87	0,26%
BB Previdenciário Renda Fixa IDKA 2	0,00	3.000.000,00	0,00	3.000.439,80	439,80	0,01%
BB Previdenciário IMA Geral Ex C	0,00	3.000.000,00	0,00	3.007.741,67	7.741,67	0,26%
Caixa Fi Brasil IMA-B 5+ Títulos Públicos Renda Fixa LP	1.060.511,12	0,00	1.060.511,12	0,00	-13.637,53	-1,29%
Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa LP	10.008.489,31	0,00	0,00	10.033.176,35	24.687,04	0,25%
Caixa FIC Brasil Gestão Estratégica	0,00	10.046.797,59	0,00	10.090.026,10	43.228,51	0,43%
Caixa FI Brasil IRF-M1 Títulos Públicos Renda Fixa	50.975,03	0,00	0,00	51.190,43	215,40	0,42%
BB Previdenciário Renda Fixa Fluxo	1.094.890,49	20.961.961,99	16.170.365,32	5.886.487,16	12.073,56	0,29%
Caixa FI Brasil Disponibilidades Renda Fixa	531.775,31	7.032.033,34	3.427.342,16	4.136.466,49	4.765,90	0,30%



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Carteira consolidada de investimentos – base (janeiro/2020)

Ativos Renda Variável	Saldo anterior (R\$)	Aplicações (R\$)	Resgastes (R\$)	Saldo atual (R\$)	Retorno (R\$)	Retorno (%)
BB Previdenciário Ações Governança	5.003.832,14	0,00	1.413.877,79	3.589.954,35	-23.877,79	-1,09%
Caixa FIC Ações Valor Small Caps RPPS	3.622.467,11	485,658,05	476.359,96	3.693.174,13	70.707,02	1,95%
Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS	3.439.685,18	509.490,35	456.886,40	3.492.289,13	52.603,95	1,53%
Itaú Governança Corporativa Ações	1.251.816,97	0,00	0,00	1.239.038,66	-12.778,30	-1,02%
Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre	6.434.836,19	1.168.134,05	3.994.031,96	3.608.938,28	199.102,09	1,24%
Caixa FIC Capital Protegido Bolsa Valores Multimercado	2.886.939,21	0,00	0,00	2.896.081,25	9.142,04	0,32%
Caixa FIC Capital Protegido Brasil Ibovespa II	1.130.470,00	0,00	1.131.725,00	0,00	1.255,00	0,11%
Caixa FIC Alocação Macro Multimercado	373.925,86	0,00	375.730,31	0,00	1.804,45	0,48%
<hr/>						
Patrimônio Líquido em 31/12/2019			Retorno Total – janeiro/2020		Patrimônio Líquido Total	
R\$ 81.060.544,95			R\$ 397.896,68		R\$ 83.549.604,62	



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Meta atuarial – base (janeiro/2020)

IPCA - JAN/2020	0,2100%
JUROS META ATUARIAL	0,4868%
META ATUARIAL - JAN/2020	0,6978%
RENTABILIDADE CARTEIRA - JAN/2020	0,2924%
(%) META	41,9044%
ÍNDICES ACUMULADOS	
META ATUARIAL ACUMULADA 2020	0,6978%
RENTABILIDADE CARTEIRA 2020	0,2924%
(%) META	41,9044%



Instituto de Previdência dos Servidores Públicos do Município de Teófilo Otoni

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - 31/01/2020

Comitê de Investimentos

Evolução Patrimonial

