



Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo

F.A.P.S.

**FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO** (criado pela Lei nº 867/92)



ATA Nº 024/2019

**ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO FUNDO DE
APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES DE SÃO SEBASTIAO – F.A.P.S.**

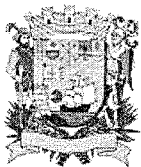
Aos quatro dias do mês de dezembro de dois mil e dezenove, às oito horas e trinta minutos, na sala de reuniões da sede do FAPS, reuniram-se o diretor, Sr. João Marcos Oliveira Dias, o Presidente, Sr. Adilson Ferreira de Moraes e os membros titulares do Conselho de Administração do Fundo de Aposentadoria e Pensões dos Servidores de São Sebastião: Sra. Regina Ribeiro Carneiro, Sr. Jailton de Oliveira Alves, Sr. Roberto Vicente do Nascimento e Sr. Ivan Moreira Silva para tratar da seguinte ordem do dia: 1) Leitura e aprovação das Atas nº 023/2019 de 13.11.2019 do Conselho de Administração e nº 011/2019 de 02.12.2019 do Comitê de Investimentos; 2) Homologação das APR's nº 186 a 207 referentes ao mês de Outubro de 2019; 3) Avaliação do Relatório (On Finance) e da Planilha de investimentos de Outubro/2019; 3) Análise do cenário econômico e perspectivas para os próximos meses; 4) Outros assuntos. O Sr. Adilson Ferreira de Moraes assumiu a presidência da mesa dando início aos trabalhos esclarecendo que, excepcionalmente, em função dos eventos atípicos que ocorreram no mês de novembro – 7º Congresso Brasileiro de Conselheiros de RPPS promovido pela ABIPEM nos (dias 06,07 e 08), a eleição dos Conselhos Administrativo e Fiscal do São Sebastião Prev (dia 12) e o Congresso Nacional da ANEPREM (dias 18,19 e 20) – a agenda de reuniões teve de ser redefinida dada a participação dos representantes dessa Autarquia Previdenciária nos eventos supracitados, motivo pelo qual esta reunião está ocorrendo nesta data. A pauta seguiu com a homologação das APR's nº 186 a 207 referentes ao mês de outubro de 2019 as quais foram avaliadas, aprovadas e assinadas pelos membros presentes. Em seguida foram analisados o Relatório de Investimentos (On Finance) e a Planilha de Investimentos do mês de Outubro/2019, onde foi destacada a rentabilidade da carteira de investimentos do SSPREV, que fechou o mês com rentabilidade positiva de 1,14% frente a uma meta atuarial de 0,59%, portanto, superando seu índice de referência e consolidando ainda mais o caminho para o atingimento da taxa meta atuarial para o ano de 2019. O bom desempenho da carteira deve-se à valorização dos índices financeiros que a compõe, que refletem o aumento da confiança do mercado a partir da aprovação do texto da PEC nº 06 em 23.10.2019 e a respectiva promulgação da Lei Complementar nº 103/2019 e as consequências positivas desse evento para a economia do País. Após as considerações o Relatório e a Planilha de Investimentos do mês de outubro/19 foram avaliados, aprovados e assinados pelos membros presentes.

CENÁRIO ECONÔMICO E PERSPECTIVAS PARA OS PRÓXIMOS MESES: O Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA do mês de outubro apresentou variação de 0,10%, enquanto, em setembro, havia registrado -0,04%. Este é o menor resultado para um mês de outubro desde 1998, quando o IPCA ficou em 0,02%. No acumulado do ano, o índice registrou 2,60% e, na ótica dos últimos doze meses, o índice ficou em 2,54%, abaixo dos 2,89% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores. Em outubro de 2018, a taxa foi de 0,45%. A Ata do Comitê de Política Monetária do Banco Central (Copom) aponta que os indicadores de atividade econômica divulgados desde a reunião anterior reforçam a continuidade do processo de recuperação da economia brasileira. O cenário do Copom supõe que essa recuperação ocorrerá em ritmo gradual. De acordo

Rua Sebastião Silvestre Neves, 279 – salas 27 e 28 – Centro – São Sebastião – S.P.

CEP 11.608-614 – Fone/Fax (12) 3892-1013 / 3893-1474/ 3893-1677

Email: faps@saosebastiao.sp.gov.br



Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo
F.A.P.S.

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO (criado pela Lei nº 867/92)



com os membros do Comitê, a economia segue operando com alto nível de ociosidade dos fatores de produção; refletido nos baixos índices de utilização da capacidade da indústria e, principalmente, na taxa de desemprego. No cenário externo, a provisão de estímulos monetários adicionais nas principais economias, em contexto de desaceleração econômica e de inflação abaixo das metas, tem sido capaz de produzir ambiente relativamente favorável para economias emergentes.

IBOVESPA: O principal índice da bolsa de valores brasileira, a B3, fechou em queda no último dia do mês de outubro, repercutindo as decisões sobre juros no Brasil e nos Estados Unidos, mesmo após bater novo recorde no dia anterior. No exterior, a sessão foi marcada por incertezas com as negociações entre China e Estados Unidos sobre a guerra comercial. Em outubro, a bolsa acumulou alta de 2,36%. No ano, já subiu 22%.

PROJEÇÕES: O governo federal revisou para cima as projeções para o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) brasileiro em 2019, passando de 0,85% para 0,9%. Já a expectativa para o Índice de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA), que mede a inflação oficial do país, caiu de 3,62% para 3,26%. Os números são do Boletim Macro Fiscal da Secretaria de Política Econômica do Ministério da Economia, divulgado em 07 de novembro. Para 2020, o governo prevê um avanço de 2,32% na atividade econômica, ante a projeção anterior de 2,17%. De acordo com o documento, entre os fatores que vão auxiliar na expansão da atividade econômica de 2020 estão o aumento da confiança, a expansão do crédito, a redução dos juros de equilíbrio, a criação de postos de trabalho e a expectativa de aumento da produtividade. "A continuidade das medidas de ajuste fiscal e a aprovação das reformas em curso são fundamentais para elevar a produtividade, reduzir o misallocation ("má alocação") e colocar a economia brasileira em um caminho de crescimento econômico sustentável com equilíbrio fiscal", diz o texto. Diante do exposto e considerando a excepcionalidade já mencionada na presente Ata, o Conselho analisou a sugestão do Comitê de Investimentos para a realocação dos valores creditados na conta movimento deste Instituto Previdenciário junto ao Banco do Brasil (0715-3 CC: 4320-6) oriundos do repasse do INSS relativo ao COMPREV (Compensação Previdenciária), valor: R\$ 4.156.973,66 (quatro milhões cento e cinquenta e seis mil novecentos e setenta e três reais e sessenta e seis centavos) e aos resgates dos Fundos: Infinity Institucional FIM, CNPJ: 05.500.127/0001-93, valor: R\$ 6.611.305,99 (seis milhões seiscentos e onze mil trezentos e cinco reais e noventa e nove centavos) e Infinity Lotus FIRF, CNPJ: 09.319.052/0001-08, valor: R\$ 15.191.541,68 (quinze milhões cento e noventa e um mil quinhentos e quarenta e um reais e sessenta e oito centavos) perfazendo um total consolidado de aproximadamente R\$ 26 milhões. Na ocasião, o Sr. João Marcos Oliveira Dias, com a anuência dos conselheiros iniciou uma áudio conferência com o Sr. Júlio Alves Bittencourt, gerente de Investimentos de clientes institucionais da Caixa Econômica Federal e, posteriormente, com o Sr. Cristiano Pereira do Nascimento, gestor de investimentos do Banco do Brasil, para discorrerem sobre as perspectivas de mercado e indicações sobre as modalidades de investimentos mais adequadas ao cenário verificado por cada Instituição para promover uma melhor análise do colegiado frente à decisão que lhes estava proposta, essa dinâmica permitiu a interação dos conselheiros com os profissionais de investimentos bem como o esclarecimento de dúvidas sobre as respectivas exposições. Na sequência foi apresentado o estudo realizado sobre os fundos disponíveis, majoritariamente do Banco do Brasil

2



Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo
F.A.P.S.

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO (criado pela Lei nº 867/92)



e da Caixa Econômica Federal, com gráficos comparativos de performance entre fundos de renda fixa, multimercado e de renda variável bem como suas respectivas lâminas e informações complementares expondo os princípios que nortearam as indicações – que estavam em linha com as perspectivas econômicas avaliadas pelas equipes de gestão de investimentos de ambas as Instituições, levando em consideração o perfil da carteira de investimentos e o viés mais otimista para o cenário de renda variável em relação à taxa de juros (SELIC) e a inflação, indicadores esses que são a referência de grande parte dos títulos públicos e, portanto, tendem nesse contexto, a apresentar desempenho abaixo do que vem sendo percebido até o momento em função do “achatamento” da curva de juros e da inflação baixa. Após realizadas as considerações e devidos esclarecimentos o colegiado compreendeu e corroborou a estratégia adotada aprovando integralmente a sugestão do Comitê de Investimentos, a qual segue:

APLICAÇÃO – VALOR: R\$ 26.000.000,00 (Vinte e seis milhões)

- **Fundo CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO, CNPJ: 08.070.841/0001-87** – R\$ 13.000.000,00 (treze milhões de reais);

Rentabilidade: Out: 0,87% / Ano: 14,79% (CDI: 5,16%) / Ult. 12 meses: 18,31% (CDI: 6,20%)

- **Fundo CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES, CNPJ: 14.507.699/0001-95** – R\$ 13.000.000,00 (treze milhões de reais);

Rentabilidade: Out/19: 3,05% / Ano: 31,25 (Ibov.: 22,00%) / Ult. 12 meses: 46,15% (Ibov: 22,64%);

Obs: Os fundos analisados e suas respectivas lâminas estão anexas à presente Ata. Os atos necessários para o fiel cumprimento desta deliberação ocorrerão oportunamente junto à Caixa Econômica Federal.

OUTROS ASSUNTOS: O Sr. João Marcos tomou a posse da palavra para tratar dos seguintes assuntos:

I- DILIGÊNCIA UM INVESTIMENTOS - O Comitê de Acompanhamento dos Fundos Tower Bridge RF IMA-B 5 e Tower Bridge II RF IMA-B 5, do qual esta Autarquia faz parte, realizou no dia 24.10.2019, às 10:00 horas, uma diligência na sede da Elleven Gestão, subsidiária do grupo UM INVESTIMENTOS, em função da determinação de sua liquidação pelo Banco Central ocorrida em 20.09.2019. Ocorreu que, na ocasião, o Gestor do fundo (Sr. Alexandre Fogliano) não compareceu e os cotistas foram informados que este se encontrava com sérios problemas de saúde. A reunião decorreu de forma superficial e sem clareza acerca dos valores movimentados pelo fundo sendo enfatizado pelos representantes da Elleven que os responsáveis pelas operações dos fundos Tower Bridge RF IMA-B 5 e Tower Bridge II RF IMA-B 5 haviam pedido desligamento da Gestora, logo não possuíam informações suficientes acerca das operações. O Sr. Marcelo, representante da Gestora naquela oportunidade se comprometeu a levantar as informações solicitadas (contratos de recebíveis, extratos da clearing etc) e encaminhar aos cotistas, todavia nada foi encaminhado, nem mesmo as atas desta reunião e da anterior deste colegiado. Diante dos fatos apresentados o Comitê de Acompanhamento vem avaliando quais medidas tomará para assegurar os direitos dos cotistas dos fundos em comento e apresentará suas diligências na ocasião da AGC do Fundo Tower Bridge RF IMA-B 5 que ocorrerá no próximo dia 10.12.2019 no Rio de Janeiro, onde será discutida pelos cotistas a substituição dos prestadores de serviços de Administração e Gestão do Fundo.

II- FUNDO GERAÇÃO DE ENERGIA FIP, 11.490.580/0001-69 - Em 24.10.2019 ocorreu, na sede do Administrador do Fundo, uma Assembleia Geral de Cotistas para tratar, entre outros assuntos, da



Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo
F.A.P.S.

FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS SERVIDORES
MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO (criado pela Lei nº 867/92)



viabilidade de medidas de responsabilização contra o antigo gestor do Fundo (ATICO) e a situação dos processos judiciais envolvendo o Fundo que estão sob a sua tutela do escritório de advocacia Vieira Rezende onde ficou estabelecido o seguinte cronograma: (i) os cotistas devem enviar quaisquer questionamentos para o canal do Administrador até o dia 08/11/2019, 15 dias após a presente data; (ii) o Administrador, em conjunto com o Gestor e o Vieira Rezende Advogados, vão envidar os melhores esforços para sanar essas dúvidas até o dia 25/11/2019. Após sanadas essas questões será oportunamente convocada nova Assembleia para definição ou não de próximos passos.

III- AGC BBIF MASTER FIDC LP, CNPJ: 11.003.181/0001-26 – Em 29.10.2019 a Assembleia Geral de Cotistas foi instalada, mas, por solicitação dos cotistas foi suspensa e reiniciada em 04.11.2019 as 19 horas onde foi deliberado pela maioria dos cotistas a exclusão do Comitê de Investimentos do Fundo e as eventuais alterações no Regulamento decorrentes desta decisão. O Conselheiro Roberto Vicente do Nascimento que estava escalado para representar o Instituto não conseguiu participar devido a um problema na central telefônica do Administrador.

IV- APROVAÇÃO DA LEI COMPLEMENTAR nº 2660/2019 - Em 14.11.2019 foi aprovada no plenário da Câmara Municipal a referida Lei Complementar que dispõe sobre parcelamento de débitos patronais em atraso (referentes ao exercício de 2018) do Município junto ao São Sebastião Prev. Os conselheiros comemoraram a resolução desta demanda ainda no exercício de 2019, especialmente, por ser este mais um passo importante em direção à liberação do Certificado de Regularidade Previdenciária (CRP).

V- REUNIÃO DO CONSELHO COM O PREFEITO MUNICIPAL – Em reunião ocorrida no 14.11.2019 às 16:00 horas, no gabinete do Prefeito Felipe Augusto, este colegiado apresentou demandas relativas ao São Sebastião Prev, especialmente, sobre o processo de transição em andamento neste Instituto como a expedição de ato transitório, a cessão de servidores efetivos para a continuidade dos trabalhos na sede administrativa, nomeações dos cargos previstos na Lei Complementar nº 241/2019 de indicação do Executivo assim como o apoio integral do ente federativo para a boa fluência do processo de implantação da Autarquia. Os conselheiros pontuaram ainda os impactos à lei de criação deste Instituto decorrentes da promulgação da Lei Complementar nº 103/2019 e outros aspectos da legislação no âmbito dos regimes próprios. Nada mais a ser tratado, foi franqueada a palavra a quem quisesse fazer uso, mas ninguém o fez, sendo assim, os trabalhos foram encerrados pelo presidente às doze horas e cinquenta e dois minutos. Eu, João Marcos Oliveira Dias lavrei a presente ata, a qual após lida e aprovada será assinada por todos os membros.

Nota: A conselheira Marina Batelochi Oliveira justificou sua ausência devido a curso e elaboração de Decreto Municipal para regulamentação de repasses ao terceiro setor pela PMSS.

ADILSON FERREIRA DE MORAES
Presidente

JOÃO MARCOS OLIVEIRA DIAS
Diretor

ROBERTO VICENTE DO NASCIMENTO
Conselheiro

REGINA RIBEIRO CARNEIRO
Conselheira

JAILTON DE OLIVEIRA ALVES
Conselheiro

IVAN MOREIRA SILVA
Conselheiro

Rua Sebastião Silvestre Neves, 279 – salas 27 e 28 – Centro – São Sebastião – S.P.

CEP 11.608-614 – Fone/Fax (12) 3892-1013 / 3893-1474/ 3893-1677

Email: faps@saosebastiao.sp.gov.br

T. AS ATAS Nº 023/2019 DE 13.11.2019 DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO E ATA Nº 011/2019 DO COMITÊ 4 DE 02.12.19 (8 COM) FORAM LIDAS, APROVADAS E ASSINADAS PELOS MEMBROS PRESENTES.



Prefeitura Municipal de São Sebastião
Estância Balneária - Estado de São Paulo
F.A.P.S.
FUNDO DE APOSENTADORIA E PENSÕES DOS
SERVIDORES MUNICIPAIS DE SÃO SEBASTIÃO
(criado pela Lei nº 867/92)



CONTROLE DE FREQUÊNCIA DOS CONSELHEIROS

REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DO FAPS

DATA: 04/12/2019 às 08:30 horas

ATA Nº 024/2019.

NOMES	ASSINATURAS
João Marcos Oliveira Dias	
Adilson Ferreira de Moraes	
Roberto Vicente do Nascimento	
Marina Batelochi Oliveira	
Jailton de Oliveira Alves	
Ivan Moreira da Silva	
Regina Ribeiro Carneiro	
Daniel Kakimoto de Capitani	

Rua Sebastião Silvestre Neves, 279 – salas 27 e 28 – Centro – São Sebastião – S.P.
CEP 11.608-614 – Fone/Fax (12) 3892-1013 / 3893-1474 / 3893-1677

Email: faps@saosebastiao.sp.gov.br

Extrato de Fundo de Investimento

14/08/2018 a 31/10/2019

Fundo de Investimento



INFINITY LOTUS FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

CNPJ: 09.319.052/0001-08 (início em: 07/04/2008)

INFINITY CCTVM S/A.

Tipo: Renda Fixa

Resolução: Art. 7º, Inciso IV, "a" - 40% FI em Renda Fixa

Benchmark: CDI

Tx. Adm.: 0,75%

Tx. Perf.: 20,00%

Tx. Saída.: 0,00%

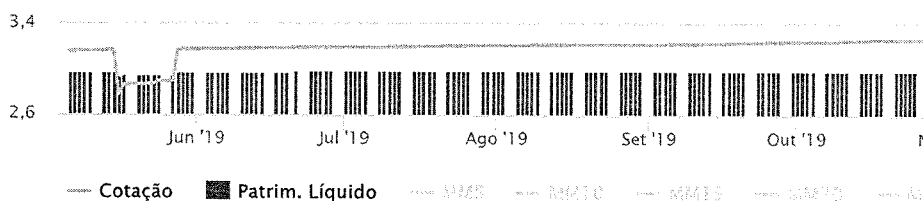
Aplic. Mín.: R\$5.000,00

Estadia Mín.: 0

Disponibilidade: D+1

Resumo financeiro e gráfico de variação histórica da cota

Saldo em 14/08/2018	R\$14.000.000,00
Aplicações (+)	R\$0,00
Resgates (-)	R\$0,00
Sobra previdenciária (Aplicações - Resgates)	R\$0,00
Amortizações	R\$0,00
Rendimento	R\$1.210.740,12
Saldo em 31/10/2019	R\$15.210.740,12
Rentabilidade	8,6481%



CDI líquido = 7,44%

= 116% CDI

* Este extrato foi gerado automaticamente pelo software OnFinance, da AGF Serviços Especiais, em 27/11/2019 às 11:44. As informações aqui contidas são oriundas do mercado financeiro e ajustadas a lançamentos realizados pelo gestor financeiro do RPPS. A AGF não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste texto são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com este propósito. Fundos de investimento não contam com garantia nem do administrador, nem do gestor da carteira, nem de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao investidor antes deste realizar aplicações de seus recursos no mesmo.

Extrato de Fundo de Investimento

03/10/2017 a 31/10/2019

Fundo de Investimento



INFINITY INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

CNPJ: 05.500.127/0001-93 (início em: 27/02/2003)

INFINITY CCTVM S/A.

Tipo: Multi-Mercado

Resolução: Art. 8º, Inciso III - 10% FI Multimercado, Cond. Aberto

Benchmark: CDI

Tx. Adm.: 1,00%

Tx. Perf.: 20,00%

Tx. Saída.: 0,00%

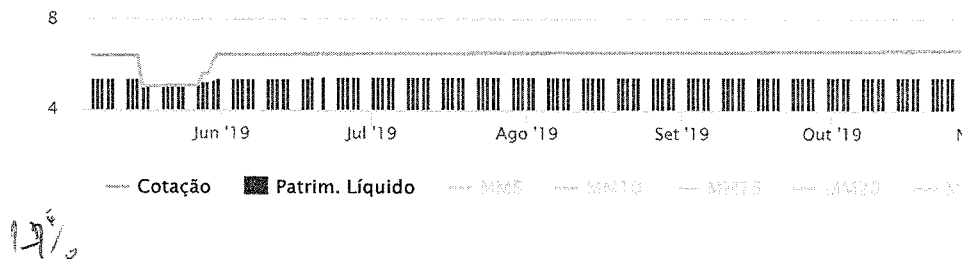
Aplic. Mín.: R\$5.000,00

Estadia Mín.: 0

Disponibilidade: D+1

Resumo financeiro e gráfico de variação histórica da cota

Saldo em 03/10/2017	R\$10.000.000,00
Aplicações (+)	R\$0,00
Resgates (-)	R\$4.500.000,00
Sobra previdenciária (Aplicações - Resgates)	(R\$4.500.000,00)
Amortizações	R\$0,00
Rendimento	R\$1.117.867,48
Saldo em 31/10/2019	R\$6.617.867,48
Rentabilidade	14,9165%



Lançamentos e evolução diária

Data	APR	Histórico	Fundo de Investimento	VI Cota	Valor
Saldo em 03/10/2017					R\$10.000.000,00
14/08/2018		Resgate	INFINITY INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	6,117331	R\$4.500.000,00
Saldo em 31/10/2019					R\$6.617.867,48

CDI período 13,37
 = 111% CDI

* Este extrato foi gerado automaticamente pelo software OnFinance, da AGF Serviços Especiais, em 27/11/2019 às 11:18. As informações aqui contidas são oriundas do mercado financeiro e ajustadas a lançamentos realizados pelo gestor financeiro do RPPS. A AGF não comercializa nem distribui cotas de fundos de investimentos ou qualquer outro ativo financeiro. As informações contidas neste texto são de caráter exclusivamente informativo e não constituem qualquer tipo de aconselhamento de investimentos, não devendo ser utilizadas com este propósito. Fundos de investimento não contam com garantia nem do administrador, nem do gestor da carteira, nem de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do fundo garantidor de créditos - FGC. Rentabilidade passada não é garantia de rentabilidade futura. Recomenda-se a leitura cuidadosa do prospecto e do regulamento do fundo de investimento ao investidor antes deste realizar aplicações de seus recursos no mesmo.

Cotista : 90030 - FUNDO APOS.PENSÕES SERV. SÃO SEBASTIÃO-F
 Período de : 31/10/2019 a 29/11/2019
 Data e Hora : 03/12/2019 17:56:18

Resumo de Investimentos

Produto	Saldo em		Participação em 29/11/2019
	31/10/2019	29/11/2019	
Total	21.828.607,60	0,00	100%
720927 - INFINITY INSTITUCIONAL FIM - CNPJ/MF: 05.500.127/0001-93	6.617.867,47	0,00	0,00%
721052 - INFINITY LOTUS FIRF - CNPJ/MF: 09.319.052/0001-08	15.210.740,13	0,00	0,00%

Movimento no Período

Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade de Cotas	Valor Bruto	I.R.	IOF	Valor Líquido
720927 - INFINITY INSTITUCIONAL FIM							
31/10/2019	Saldo Inicial	6,62978032	998.203,13109413	6.617.867,47	0,00	0,00	6.617.867,47
19/11/2019	Resgate	6,62320702	998.203,13109413	6.611.305,99	0,00	0,00	6.611.305,99
29/11/2019	Saldo Final	0,00000000	0,00000000	0,00	0,00	0,00	0,00
721052 - INFINITY LOTUS FIRF							
31/10/2019	Saldo Inicial	3,26960594	4.652.163,10777341	15.210.740,13	0,00	0,00	15.210.740,13
19/11/2019	Resgate	3,26547916	4.652.163,10777341	15.191.541,68	0,00	0,00	15.191.541,68
29/11/2019	Saldo Final	0,00000000	0,00000000	0,00	0,00	0,00	0,00



Indicadores

A Tabela de Indicadores é composta por um conjunto informações utilizadas pelos participantes do mercado - Taxa Selic, DI-Cetip, Estimativa Selic/DI ANBIMA, IGP-M, IPCA, Projeções IGP-M/IPCA ANBIMA e cota do FDS. Esse relatório sofre duas atualizações diárias (manhã e noite) mas nas datas de divulgação de índices de preços e de novas projeções, pode ser atualizado outras duas vezes.

Em função dessa dinâmica de atualização, o relatório contém indicação de data e hora da última atualização e todos os seus indicadores são acompanhados de datas de referência.

CONSULTE A TABELA DE INDICADORES > (/PT_BR/INFORMAR/TABELA-DE-INDICADORES.HTM)

TABELA HISTÓRICA DE INDICADORES

Veja abaixo os dados acumulados dos últimos 36 meses referentes aos principais indicadores econômicos: CDI, dólar, euro, Ibovespa, IBX, IGP-M e Selic.

INDICADORES ECONÔMICOS (%)						Outubro de 2019	
Taxas	Mês	Mês Anterior	Ano	Ano Anterior	12 Meses	24 Meses	36 Meses
CDI	0,57	0,52	5,36	6,42	6,40	13,37	24,96
CDI 30x30	0,57	0,52	5,36	6,42	6,40	14,10	24,99
Dólar	-3,85	0,63	3,34	17,13	7,70	22,19	25,87
Euro	-1,66	-0,13	0,63	11,83	6,01	17,12	28,32
IBOVESPA	2,36	3,57	22,00	15,03	22,64	44,29	65,15
IBX	2,20	3,21	23,15	15,42	24,80	46,06	67,83
IBX-50	2,19	3,69	20,19	14,52	20,18	41,49	61,64
IGP-M	0,68	-0,01	4,81	7,55	3,17	14,32	12,69
SELIC	0,57	0,52	5,36	6,43	6,40	13,37	24,99
SELIC 30X30	0,57	0,52	5,36	6,43	6,40	13,38	25,02

Projeções de Inflação (/pt_br/informar/estatisticas/precos-e-indices/projecao-de-inflacao-gp-m.htm)

Confira as projeções do comitê para o IPCA e o IGP-M (/pt_br/informar/estatisticas/precos-e-indices/projecao-de-inflacao-gp-m.htm)



BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO

FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO

INFORMATIVO MENSAL

Outubro 2019

MERCADOS

O mês de outubro revelou-se um período positivo no âmbito dos mercados. As notícias mais favoráveis em relação aos riscos geopolíticos – em particular, o avanço das negociações comerciais entre EUA e China e a diminuição do risco de um desfecho disruptivo para o Brexit, com a postergação para 31 de janeiro da data de saída do Reino Unido da União Europeia – e a continuidade dos movimentos de flexibilização monetária ao redor do globo foram os principais vetores a favorecer os preços dos ativos. Pelo lado negativo, a agenda de atividade econômica continuou a mostrar fragilidade, mantendo os receios entre analistas e investidores em relação à desaceleração global.

No ambiente doméstico, os dados de atividade continuaram retratando recuperação gradual da economia. As vendas no varejo de agosto ficaram praticamente estáveis em relação a julho, tanto na leitura restrita (+0,1%) quanto na ampliada (0,0%), com ajuste sazonal. Na comparação anual, o índice restrito avançou 1,3%, ao passo que o ampliado subiu 1,4%. Por sua vez, a indústria surpreendeu ao avançar 0,8% em agosto, puxada pela forte alta da extrativa (+6,6%). No campo inflacionário, o IPCA-15 avançou 0,09% em relação ao mês anterior e passou a acumular alta de 2,72% em doze meses, a menor desde outubro/17. Pelo lado do emprego, o Caged apontou 157 mil novos postos de trabalho em setembro. No front fiscal, o setor público consolidado registrou déficit primário de R\$20,5 bilhões em setembro. No setor externo, o déficit em transações correntes totalizou US\$3,5 bilhões em setembro, acumulando em 12 meses US\$37,4 bilhões (2,05% do PIB). Por fim, o Copom cortou a SELIC em 0,50 p.p. para 5,0%, mas com um comunicado mais conservador que o esperado.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de outubro com alta de 2,36%, aos 107.219 pontos. No ano, o índice Ibovespa acumula ganhos de 22%. Já em 12 meses, a alta é de 22,64%. O desempenho da bolsa doméstica foi no mesmo sentido das principais bolsas dos países desenvolvidos e da maior parte dos emergentes. Já o Real encerrou o mês de outubro com importante valorização de 3,85% ante o Dólar, a R\$4,00. No ano, a moeda doméstica exibe depreciação de 3,34%. Já em 12 meses, a moeda doméstica encontra-se desvalorizada em 7,70%. Por fim, as taxas de juros encerraram o mês de outubro com importante queda em todos os segmentos da estrutura a termo doméstica. Em relação à parte curta da curva, o movimento refletiu basicamente a decisão do Copom, que cortou a Selic em 0,50 p.p. para 5,00% e sinalizou mais um corte adicional na reunião de dezembro. Apesar disso, o comunicado foi mais conservador que o esperado pelo mercado, trazendo alteração na orientação futura da política monetária – maior cautela para os movimentos ao longo de 2020 – e inclusão de novos elementos no balanço de riscos para a inflação. Além da política monetária, o movimento de fechamento recebeu suporte dos dados de inflação, que seguiram superando um ambiente inflacionário bastante benigno. No segmento médio/longo, apesar de alguns riscos no âmbito externo, o cenário internacional foi em sua maior parte positivo, com a continuidade do movimento de flexibilização monetária global, o que trouxe alguma contribuição para o fechamento no Brasil. Internamente, colaboraram para o movimento, além do quadro esperado para taxa Selic e inflação nos próximos anos, a aprovação definitiva da Reforma da Previdência no Senado, a gradual recuperação da atividade doméstica e a queda do prêmio de risco país.

CENARIOS & PROJEÇÕES

AUTORIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS

RESUMO	2018	2019	2020
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	6,45%	5,94%	4,47%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	6,46%	5,91%	4,34%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,55%	5,21%	3,20%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	3,75%	3,38%	3,76%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	-1,02%	0,70%	1,24%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,61%	2,48%	0,69%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	17,23%	0,75%	2,54%

DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,834198463	184354659,43	R\$ 550.103.319,56	R\$ 522.497.692,41
V@R (95% de confiança)(1)		0,1382%	5
Volatilidade no ano(2)		1,67%	4
Volatilidade nos últimos 12 m(2)		1,62%	3
% de retornos positivos no ano		80,19%	2
% de retornos positivos nos últimos 12 m		77,38%	1
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(2)		1,30	

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSIÇÃO EM 31.10.2019

LFT	59,87%
LTN	11,92%
Debêntures	7,96%
Ações à Vista	5,97%
Letra Financeira Subordinada Privados	5,83%
Op. Compromissada Over	4,43%
Letra Financeira Não Ligada	1,47%
Ações BB	1,14%
CDB - Pós	0,72%
Letra Financeira Subordinada BB Pós	0,40%
Letra Financeira Subordinada Ligada Pós	0,31%
Notas Promissórias - Pós	0,23%
DI (1D) Futuro	0,03%

INFORMAÇÕES GERAIS

Cotista: Regimes Próprios de Previdência Social

Objetivos do Fundo: Aplicar em carteira diversificada de ativos financeiros, inclusive renda variável, que busque retorno superior à variação do CDI.

Despesas: Taxa de Administração máxima de 0,60%aa. Não há taxas de ingresso, performance ou saída.

Enquadramento Legal: Resolução CMN 3.922/10, Art.8º, Inciso III.

Código Mnemônico: 0755409F165

Horário Movimentação: 17:00h

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A. CNPJ: 30.822.936/0001-69

Distribuição: Banco do Brasil S.A.

Custódia, Controladoria e Reg.: Banco do Brasil S.A.

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010

Tel: (21) 3808-7500 Fax: (21) 3808-7600

e-mail: bbdvms@bb.com.br

Central de Atendimento BB

Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001

Demais localidades: 0800 729 0001

Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Av. Paulista, 1230 - 10º andar - Bela Vista - São Paulo (SP) 01310-901

Tel: (11) 4298-7550

e-mail: bbdvms@bb.com.br

Internet: www.bb.com.br

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3886

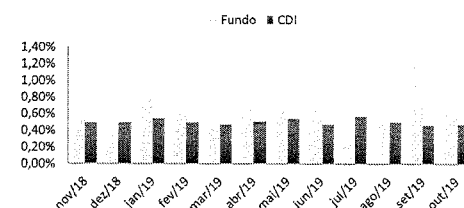
Ouvidoria: 0800 729 5678

SAC: 0800 729 0722

RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	CDI	Acumulada	
			5 anos	
2014	10,99%	10,81%	Fundo	CDI
2015	13,22%	13,24%	70,90%	67,35%
2016	13,45%	14,00%		2019
2017	12,08%	9,93%	Fundo	CDI
2018	6,95%	6,42%	7,33%	5,16%
Mês	Fundo	CDI	%CDI	
out/19	0,77%	0,48%	160,49%	
set/19	1,30%	0,46%	280,19%	
ago/19	0,53%	0,50%	104,98%	
jul/19	0,41%	0,57%	72,42%	
jun/19	0,69%	0,47%	146,30%	
mai/19	0,77%	0,54%	142,60%	
abr/19	0,79%	0,52%	151,88%	
mar/19	0,44%	0,47%	92,93%	
fev/19	0,59%	0,49%	120,47%	
jan/19	0,82%	0,54%	150,36%	
dez/18	0,43%	0,49%	87,49%	
nov/18	0,62%	0,49%	126,08%	
últimos 12 meses	8,46%		6,20%	



O INDICADOR CDI É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO DO FUNDO.

(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA. A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.

(2) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TÊM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO AQUI DIVULGADOS.

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES. A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

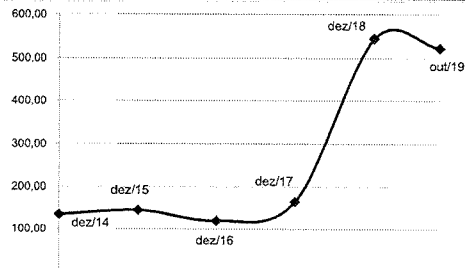
AS DESCRIÇÕES DOS FATORES DE RISCO DO FUNDO ESTÃO DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E PODE SER CONSULTADO EM WWW.BB.COM.BR.

FONTES: BACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMAXIS e BLOOMBERG.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

ÚLTIMOS 5 ANOS

R\$ Milhões



CNPJ: 10.418.362/0001-50

Início do Fundo: 02/03/2009

Classe / Sub Classe CVM: Multimercado -

Código/Tipo ANBIMA: 227412 Multimercados Livre

Tributação: Conforme Legislação Fiscal Vigente

Cota de Aplicação: D+0

Cota de Resgate: D+0

Crédito do Resgate: D+4

Tipo de Cota: Fechamento

Gestor Responsável: Renato Magalhães David

Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes

COOPED AMEC

Autenticação

STEWARDSHIP

ANBIMA

Participação

Excelente

PRIMA

Investment

PRIMA

Investment

PRIMA

Investment

Características

CNPJ: 08.070.841/0001-87
Gestão: Caixa Econômica Federal
Administrador: Caixa Econômica Federal
Taxa de Administração: 0,50%
Taxa de Administração (Máxima): 2,00%
Classificação Anbima: Multimercados Macro
Código de Referência: 276121
Início do Fundo: 01/02/2007

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
Aplicação Adicional: R\$ 100,00
Saldo Mínimo: R\$ 100,00
Resgate Mínimo: R\$ 100,00
Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
Conversão da Cota para Resgate: D+1 du
Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+3 du

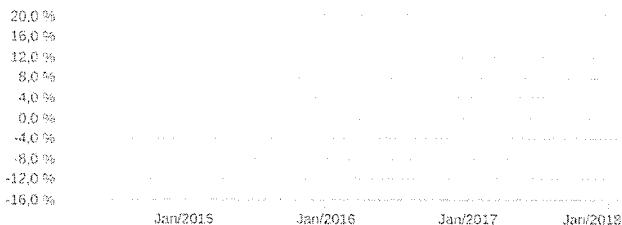
Retorno (%)	Mês	Ano	06 meses	12 meses	24 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	0,87	14,79	8,88	16,83	26,92	0,87	1,51	0,61	1,32	2,32	1,96	1,19	0,48	0,00	3,68	0,96	0,81
% do IPCA+6%	137,04	190,74	257,54	193,73	131,26	137,04	338,55	97,61	182,85	515,92	305,55	112,72	39,98	-0,80	442,39	156,93	320,30
IPCA+6%	0,63	7,75	3,45	8,69	20,51	0,63	0,45	0,62	0,72	0,45	0,64	1,06	1,19	0,90	0,83	0,61	0,25
CDI	0,48	5,16	2,96	6,20	13,22	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	3,255654	3.788.733,90	1.256.574,35	3,65%	-2,06%	1,73%	-4,19	3,65%	3,68%	0,00%	11
CDI	-	-	-	0,02%	-	0,01%	1,00	0,00%	0,57%	0,46%	0

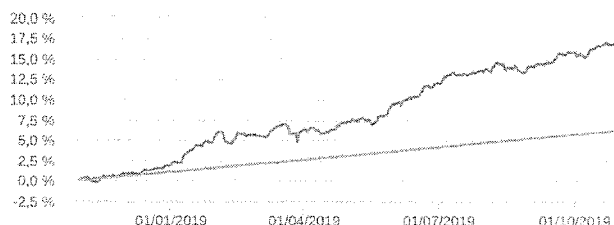
Gráficos

Fundo CDI

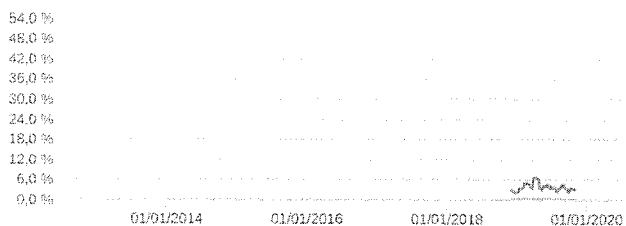
Retorno Mensal - 01/11/2018 a 31/10/2019 (mensal)



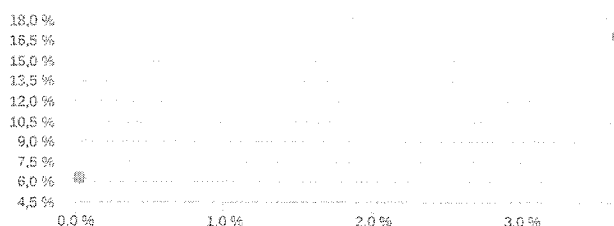
Retorno Acumulado - 01/11/2018 a 31/10/2019 (diária)



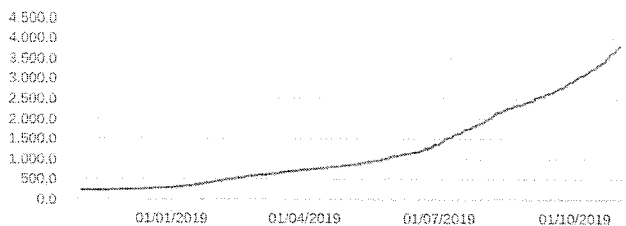
Volatilidade Anualizada - 01/11/2018 a 31/10/2019 (diária)



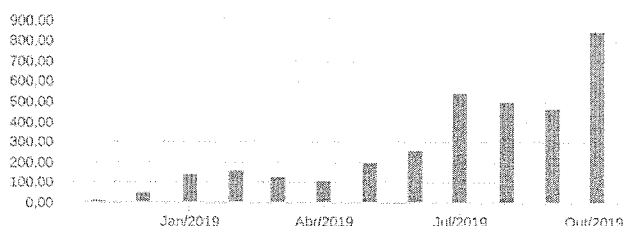
Risco x Retorno - 01/11/2018 a 31/10/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 01/11/2018 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 01/11/2018 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

out/2019

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
-------------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

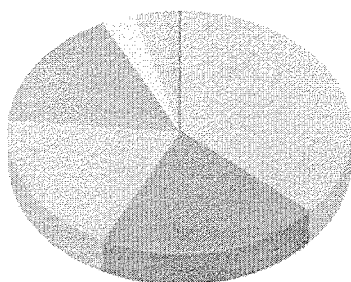
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01", fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

:: CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP

	31/10/2019							
Cotas de Fundos	99,76%	99,44%	99,58%	99,03%	99,71%	98,68%	99,66%	99,69%
Operações Compromissadas	2,28%	1,30%	1,44%	1,91%	1,49%	2,69%	1,44%	1,03%
Valores a receber	0,00%	-	2,72%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Disponibilidades	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-0,15%	-0,09%	-0,27%	-0,13%	-0,15%	-0,08%	-0,21%	-0,54%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	3.788.733,90	2.917.610,62	2.413.099,34	1.898.044,42	1.334.157,43	1.044.770,51	829.125,45	713.628,65
Data da Divulgação	06/11/2019	08/10/2019	03/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	06/06/2019	08/05/2019	05/04/2019

Composição da Carteira Individual - Ativos (%)

set/2019



Cotas de CAIXA MASTER CONSERVADOR FI RENDA FIXA	36,80 %
REFERENCIADO DI L...	
Cotas de CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	21,07 %
Cotas de CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	19,24 %
Cotas de CAIXA BRASIL IBX-50 FI AÇÕES	8,69 %
Cotas de CAIXA MASTER HEDGE FI MULTIMERCADO LP	7,68 %
Cotas de CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	3,05 %
Cotas de CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	2,90 %
Operações Compromissadas - NTN-F - Venc.: 01/01/2025	1,30 %
Outros Valores a pagar	-0,08 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,01 %
Valores a pagar / Taxa de Auditoria	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Cetip	0,00 %
Outras Disponibilidades	0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	0,00 %
Valores a pagar / Ajustes Quantidades Patrimônio Devedor	0,00 %
Cotas de CAIXA MASTER AÇÕES LIVRE FI AÇÕES	0,00 %

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF

23.215.097/0001-55

Informações referentes a Outubro de 2019

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RENDA FIXA, administrado por CAIXA ECONÔMICA FEDERAL. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.caixa.gov.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO:

O FUNDO destina-se a acolher investimentos dos Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS, instituídos pelos Estados, Municípios e Distrito Federal do Brasil, entes públicos nas esferas municipal, estadual e federal, Autarquias, Entidades Públicas e Entidades Fechadas De Previdência Complementar, previamente cadastrados perante a ADMINISTRADORA.

2. OBJETIVOS DO FUNDO:

O objetivo do FUNDO é buscar a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem em carteira diversificada de ativos financeiros de renda fixa, com compromisso de buscar o retorno de índice de renda fixa não atrelado à taxa de juros de um dia, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Investir no mínimo 95% do patrimônio líquido do FUNDO em cotas de fundos de investimento da classe renda fixa, cuja carteira seja composta exclusivamente por títulos públicos federais, em operações finais e/ou compromissadas. O FUNDO deverá manter, direta ou indiretamente, 100% de seu patrimônio líquido aplicado em ativos financeiros de baixo risco de crédito, estando exposto ao risco das variações das taxas de juros prefixadas, pós fixadas e/ou índices de preços.

b. O Fundo pode:

Aplicar em ativos no exterior até o limite de	Não
Aplicar em crédito privado até o limite de	Não
Aplicar em só fundo até o limite de	0% do Patrimônio Líquido
Utilizar derivativos apenas para a proteção da carteira?	Sim
Alavancar-se até o limite de	0% do Patrimônio Líquido

c. A metodologia utilizada para o cálculo do limite de alavancagem, disposto no item 3.b é o percentual máximo que pode ser depositado pelo fundo em margem de garantia para garantir a liquidação das operações contratadas somado à margem potencial para liquidação dos derivativos negociados no mercado de balcão. Este fundo de investimento em cotas de fundos de investimento não realiza depósito de margem de garantia junto às centrais depositárias, mas pode investir em fundos de investimento que podem estar expostos aos riscos decorrentes de aplicações em ativos que incorram em depósito de margem de garantia. As informações apresentadas são provenientes dos fundos investidos geridos por instituições ligadas.

d. As estratégias de investimento do fundo podem resultar em significativas perdas patrimoniais para seus cotistas.

4. CONDIÇÕES DE INVESTIMENTO

Investimento inicial mínimo	R\$ 1.000,00
Investimento adicional mínimo	Não há
Resgate mínimo	Não há
Horário para aplicação e resgate	16:00
Valor mínimo para permanência	Não há
Prazo de carência	Não há

Na aplicação, o número de cotas compradas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do próprio dia contado da data da aplicação.

Conversão de Cotas

No resgate, o número de cotas canceladas será calculado de acordo com o valor das cotas no fechamento do próprio dia contado da data do pedido de resgate.

Pagamento dos resgates O prazo para efetivo pagamento dos resgates é de 0 dias úteis contados da data do pedido de resgate.

Taxa de Administração 0,4% do patrimônio líquido ao ano.

Taxa de Entrada Não há

Taxa de Saída Não há

Taxa de Performance Não há

Taxa total de despesas As despesas pagas pelo fundo representam 0,41% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/11/2018 a 31/10/2019. A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.caixa.gov.br.

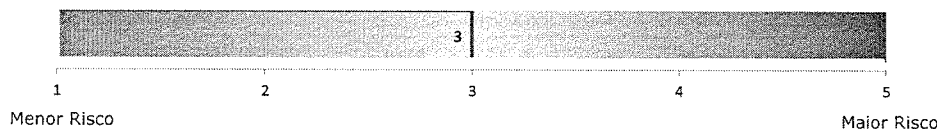
5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 8.654.594.983,92 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são:

Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais ✓	58,62% do Patrimônio Líquido ✓
Títulos públicos federais ✓	41,45% do Patrimônio Líquido ✓
Derivativos	-0,07% do Patrimônio Líquido

6. RISCO

A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 3



7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE

a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

b. Rentabilidade acumulada nos últimos 5 anos: 41,85%
No mesmo período o IPCA variou: 10,116%

A rentabilidade acumulada não engloba os últimos 5 anos porque o fundo não existia antes de 04/11/2016.

A tabela abaixo mostra a rentabilidade do fundo a cada ano nos últimos 5 anos.

Não foram apresentados dados de rentabilidade passada relativos a 2015 porque o fundo ainda não existia.

Ano	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IPCA	Desempenho do fundo como % do IPCA
2019	16,333%	2,638%	619,179%
2018	7,815%	3,745%	208,655%
2017	11,217%	2,947%	380,592%
2016	1,691%	0,453%	372,994%
2015			

c. Rentabilidade Mensal: a rentabilidade do fundo nos últimos 12 meses foi:

Mês	Rentabilidade (líquida de despesas, mas não de impostos)	Variação percentual do IPCA	Desempenho do fundo como % do IPCA
nov/18	0,375%	-0,210%	-178,495%
dez/18	1,326%	0,150%	883,978%
jan/19	2,881%	0,320%	900,281%
fev/19	0,501%	0,430%	116,585%
mar/19	0,545%	0,750%	72,610%
abr/19	1,110%	0,570%	194,654%
mai/19	2,717%	0,130%	2090,202%
jun/19	2,735%	0,010%	27345,279%
jul/19	1,107%	0,190%	582,482%
ago/19	-0,130%	0,105%	-123,084%
set/19	2,118%	-0,035%	-6014,398%
out/19	1,710%	0,140%	1221,672%
12 meses	18,318%	2,576%	711,093%

8. EXEMPLO COMPARATIVO

Utilize a informação do exemplo abaixo para comparar os custos e os benefícios de investir no fundo com os de investir em outros fundos:

Rentabilidade: Se você tivesse aplicado R\$ 1.000,00 (mil reais) no fundo no primeiro dia útil de 2018 e não houvesse realizado outras aplicações, nem solicitado resgates durante o ano, no primeiro dia útil de 2019, você poderia resgatar R\$ 1065,54, já deduzidos impostos no valor de R\$ 13,9.

Despesas: As despesas do fundo, incluindo a taxa de administração, as despesas operacionais e de serviços teriam custado R\$ 4,75.

9. SIMULAÇÃO DE DESPESAS

Utilize a informação a seguir para comparar o efeito das despesas em períodos mais longos de investimento entre diversos fundos:

Assumindo que a última taxa total de despesas divulgada se mantenha constante e que o fundo tenha rentabilidade bruta hipotética de 10% no ano nos próximos 3 e 5 anos, o retorno após as despesas terem sido descontadas, considerando a mesma aplicação inicial de R\$ 1.000,00 (mil reais), é apresentado na tabela abaixo:

Simulação de Despesas	Out/19 + 3 anos		Out/19 + 5 anos	
Saldo bruto acumulado (hipotético - rentabilidade bruta anual de 10%)	R\$ 1.331,00		R\$ 1.610,51	
Despesas previstas (se a TAXA TOTAL DE DESPESAS se mantiver constante)	R\$	13,57	R\$	25,03
Retorno bruto hipotético após dedução de despesas e do valor do investimento original (antes da incidência de impostos, de taxas de ingresso e/ou saída, ou de taxa de performance)	R\$	317,43	R\$	585,48

Este exemplo tem a finalidade de facilitar a comparação do efeito das despesas no longo prazo. Esta simulação pode ser encontrada na lâmina e na demonstração de desempenho do outro fundos de investimento.

A simulação acima não implica promessa de que os valores reais ou esperados das despesas ou dos retornos serão iguais aos aqui apresentados.

10. POLÍTICA DE DISTRIBUIÇÃO

a. O serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento é remunerado exclusivamente pela taxa de administração, não havendo qualquer cobrança adicional ou repasse para terceiros. As cotas do FUNDO são distribuídas exclusivamente pela ADMINISTRADORA através da sua rede de agências e canais eletrônicos.

b. O distribuidor oferta ao cotista e potenciais investidores preponderantemente fundos de investimento por ela geridos.

11. SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO COTISTA

SAC: 0800 726 0101
Atendimento a pessoas com deficiência auditiva: 0800 726 2492
Portal: www.caixa.gov.br
Ouvidoria Caixa: 0800 725 7474

12. SUPERVISÃO E FISCALIZAÇÃO

Comissão de Valores Mobiliários - CVM
Serviço de Atendimento ao Cidadão em www.cvm.gov.br

13. OBSERVAÇÕES

As informações referentes ao item 3, alínea b, referem-se aos limites permitidos às carteiras dos fundos de Investimento nos quais o FUNDO(FIC) aplica seus recursos, exceto com relação ao limite máximo de Crédito Privado em que é informado o percentual de exposição permitido ao FUNDO(FIC).

As aplicações do FUNDO(FIC) em cotas de um mesmo fundo de investimento poderão representar até 100% (cem por cento) de seu patrimônio líquido

Código SIART: 5993



BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA ALOCAÇÃO ATIVA

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMATIVO MENSAL

Outubro 2019

MERCADOS

O mês de outubro revelou-se um período positivo no âmbito dos mercados. As notícias mais favoráveis em relação aos riscos geopolíticos – em particular, o avanço das negociações comerciais entre EUA e China e a diminuição do risco de um desfecho disruptivo para o Brexit, com a postergação para 31 de janeiro da data de saída do Reino Unido da União Europeia – e a continuidade dos movimentos de flexibilização monetária ao redor do globo foram os principais vetores a favorecer os preços dos ativos. Pelo lado negativo, a agenda de atividade econômica continuou a mostrar fragilidade, mantendo os receios entre analistas e investidores em relação à desaceleração global.

No ambiente doméstico, os dados de atividade continuaram retratando recuperação gradual da economia. As vendas no varejo de agosto ficaram praticamente estáveis em relação a julho, tanto na leitura restrita (+0,1%) quanto na ampliada (0,0%), com ajuste sazonal. Na comparação anual, o índice restrito avançou 1,3%, ao passo que o ampliado subiu 1,4%. Por sua vez, a indústria surpreendeu ao avançar 0,8% em agosto, puxada pela forte alta da extrativa (+6,6%). No campo inflacionário, o IPCA-15 avançou 0,09% em relação ao mês anterior e passou a acumular alta de 2,72% em doze meses, a menor desde outubro/17. Pelo lado do emprego, o Caged apontou 157 mil novos postos de trabalho em setembro. No front fiscal, o setor público consolidado registrou déficit primário de R\$20,5 bilhões em setembro. No setor externo, o déficit em transações correntes totalizou US\$3,6 bilhões em setembro, acumulando em 12 meses US\$37,4 bilhões (2,05% do PIB). Por fim, o Copom cortou a SELIC em 0,50 p.p. para 5,0%, mas com um comunicado mais conservador que o esperado.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de outubro com alta de 2,36%, aos 107.219 pontos. No ano, o índice Ibovespa acumulou ganhos de 22%. Já em 12 meses, a alta é de 22,64%. O desempenho da bolsa doméstica foi no mesmo sentido das principais bolsas dos países desenvolvidos e da maior parte dos emergentes. Já o Real encerrou o mês de outubro com importante valorização de 3,85% ante o Dólar, a R\$4,00. No ano, a moeda doméstica exibe depreciação de 3,34%. Já em 12 meses, a moeda doméstica encontra-se desvalorizada em 7,70%. Por fim, as taxas de juros encerraram o mês de outubro com importante queda em todos os segmentos da estrutura a termo doméstica. Em relação à parte curta da curva, o movimento refletiu basicamente a decisão do Copom, que cortou a Selic em 0,50 p.p. para 5,00% e sinalizou mais um corte adicional na reunião de dezembro. Apesar disso, o comunicado foi mais conservador que o esperado pelo mercado, trazendo alteração na orientação futura da política monetária – maior cautela para os movimentos ao longo de 2020 – e inclusão dos novos elementos no balanço de riscos para a inflação. Além da política monetária, o movimento de fechamento recebeu suporte dos dados de inflação, que seguiram sugerindo um ambiente inflacionário bastante benigno. No segmento médio/longo, apesar de alguns riscos no âmbito externo, o cenário internacional foi em sua maior parte positivo, com a continuidade do movimento de flexibilização monetária global, o que trouxe alguma contribuição para o fechamento no Brasil. Internamente, colaboraram para o movimento, além do quadro esperado para taxa Selic e inflação nos próximos anos, a aprovação definitiva da Reforma da Previdência no Senado, a gradual recuperação da atividade doméstica e a queda do prêmio de risco país.

CENARIOS & PROJEÇÕES

A UTILIZAÇÃO DAS INFORMAÇÕES AQUI FORNECIDAS É DE EXCLUSIVA RESPONSABILIDADE DOS USUÁRIOS.

RESUMO	2018	2019	2020
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	6,45%	5,94%	4,47%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (CDI)	6,46%	5,91%	4,34%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,55%	5,21%	3,20%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	3,75%	3,38%	3,76%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	-1,02%	0,70%	1,24%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	2,61%	2,48%	0,69%
CÂMBIO (US\$ variação anual)	17,23%	0,75%	2,54%

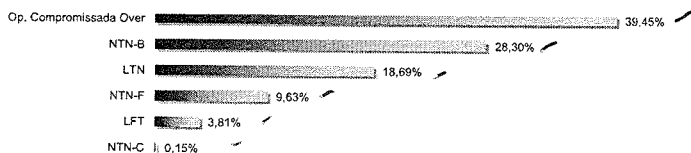
DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Qtd. Cotas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
1.453681639	6144278540,59	R\$ 6.374.014.619,53	R\$ 8.931.824.899,36
V@R (95% de confiança)(*)		0,1759%	5
Volatilidade no ano(2)		2,35%	4
Volatilidade nos últimos 12 m(2)		2,26%	3
% de retornos positivos no ano		69,34%	2
% de retornos positivos nos últimos 12 m		69,84%	1
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(2)		3,62	

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSICÃO EM 31.10.2019

37,0% BB TOP RF AGRESSIVO PRÉ FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
19,2% BB TOP RF ÍNDICE DE PREÇO FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
31,0% BB TOP RENDA FIXA IIRF-M 1 FI
7,3% BB TOP RENDA FIXA IMA-B 5+ FI
5,4% BB TOP RENDA FIXA IMA-B 5 ALOCAÇÃO FI



INFORMAÇÕES GERAIS

Cotista: Regimes Próprios de Previdência Social e EFPCs

Objetivos do Fundo: Proporcionar a rentabilidade de suas cotas, mediante aplicação de seus recursos em carteira composta por ativos financeiros de renda fixa, indexados a taxas prefixadas, pós-fixadas (SELIC/CDI) e/ou índices de preços (IPCA).

Despesas: A taxa de administração cobrada é de 0,30% a.a. Não há cobrança de taxas de performance, de ingresso ou de saída.

Enquadramento Legal: Resolução CMN 3.922/10 Art. 7º, inciso I, alínea B / Res. 3.792/09 (Até 100%)

Código Mnemônico: 2410416F368

Horário Movimentação: 14:00h

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.

Distribuição: Banco do Brasil S.A.

Custódia, Controladoria e Reg.: Banco do Brasil S.A.

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010

Tel: (21) 3808-7500 Fax (21) 3809-7600

e-mail: bbdvbm@bb.com.br

Central de Atendimento BB

Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001

Demais localidades: 0800 729 0001

Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Avenida Paulista, 1230 - 10º andar - São Paulo (SP) - 01310-901

Tel: (11) 2149-4300

e-mail: bbdvbm@bb.com.br

Internet: www.bb.com.br

Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3886

Ouvidoria: 0800 729 5678

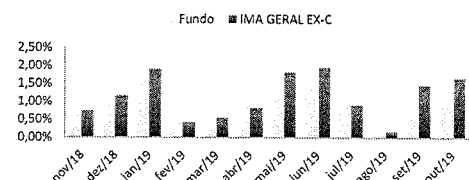
SAC: 0800 729 0722

RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IMA GERAL EX-C	Acumulada	
			início do fundo a dez/18	Fundo IMA GERAL EX-C
2014	-	-	Fundo	28,58%
2015	-	-	Fundo	29,69%
2016*	4,22%	4,63%	2019	
2017	12,26%	12,89%	Fundo	IMA GERAL EX-C
2018	9,90%	9,80%	Fundo	13,06%
			Fundo	12,40%
Mês				
Fundo		IMA GERAL EX-C		
out/19	1,80%	1,69%		
set/19	1,50%	1,46%		
ago/19	0,08%	0,17%		
jul/19	1,02%	0,95%		
jun/19	2,17%	1,95%		
mai/19	2,02%	1,83%		
abr/19	0,87%	0,84%		
mar/19	0,52%	0,54%		
fev/19	0,39%	0,44%		
jan/19	2,01%	1,91%		
dez/18	1,17%	1,18%		
nov/18	0,76%	0,78%		
últimos 12 meses	15,24%	14,62%		

*Taxa Nominal e IMA GERAL EX-C desde o início do fundo.



O INDICADOR IMA GERAL EX-C É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO DO FUNDO.

(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA. A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.

(2) GRAU MÉDIO DE VARIAÇÃO DA COTA DO FUNDO.

(3) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TÊM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS.

A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

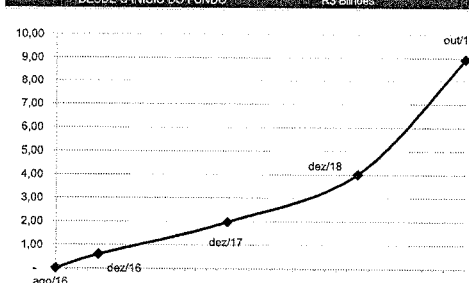
AS DESCRIÇÕES DOS FATORES DE RISCO DO FUNDO ESTÃO DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E PODE SER CONSULTADO EM WWW.BB.COM.BR.

FONTE: BACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMAXIS E BLOOMBERG.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

DESDE O INÍCIO DO FUNDO

R\$ Bilhões



CNPJ: 25.078.994/0001-90

Início do Fundo: 30/08/2016

Classe / Sub Classe CVM: Renda Fixa -

Código/Tipo ANBIMA: 423041 Renda Fixa Duração Livre Soberana

Tributação: Curto Prazo

Cota de Aplicação: D+0

Cota de Resgate: D+3

Crédito do Resgate: D+3

Tipo de Cota: Fechamento

Gestor Responsável: Marise Freitas

Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes





BB AÇÕES ALOCAÇÃO

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

INFORMATIVO MENSAL

Outubro 2019

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Objetivos: Aplicar seus recursos preponderantemente em cotas de FIs direcionados para assumir posições em ações negociadas na Bolsa Brasileira (B3) pertencentes a diversos setores da economia, de forma a buscar as melhores oportunidades no mercado.

Política de Investimento: O fundo atuará, por meio de diversificação de carteira, alocando seus recursos preponderantemente em cotas de FIs com estratégias de gestão diferenciadas no mercado de renda variável, além de outros instrumentos, obedecendo os limites estabelecidos em relação ao PL do Fundo, conforme descrito em seu Regulamento. O Fundo poderá atuar no mercado de derivativos para proteger parte de seu patrimônio ou para reproduzir uma posição em ações com a parcela de sua carteira que estiver direcionada para ativos de renda fixa, sendo vedada a exposição, a esses mercados, superior ao patrimônio líquido do FUNDO.

Público Alvo: Pessoas físicas, Jurídicas, Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras.

Data de início: 30/08/2013
Classe / Sub Classe CVM: Ações -
Código/Tipo ANBIMA: 354041 Ações Livre
Tributação: Conforme Legislação Fiscal Vigente
PL Médio 12 m: R\$ 258.638.332,02
PL Fechamento: R\$ 374.087.452,870

CONDIÇÕES COMERCIAIS

Aplicação Inicial	R\$ 200,00	Taxa de Administração*	1,00% a.a.
Aplicação Adicional	R\$ 200,00	Taxa de	
Resgate Mínimo	R\$ 200,00	Performance	Não há
Saldo Mínimo	R\$ 100.000,00	Taxa de Ingresso	Não há
Cota de Aplicação	D+1	Taxa de Saída**	Não há
Cota do Resgate**	D+1	Carência	Não há
Crédito do Resgate**	D+3	Horário Limite	13:00 h
Tipo de Cota	Fechamento		

*Este fundo cobra taxa de administração de 1% a.a. e pode aplicar seus recursos em fundos de investimento que cobrem taxa de administração de até 1% a.a. sendo o encargo total atribuído aos cotistas de no máximo 2% a.a.

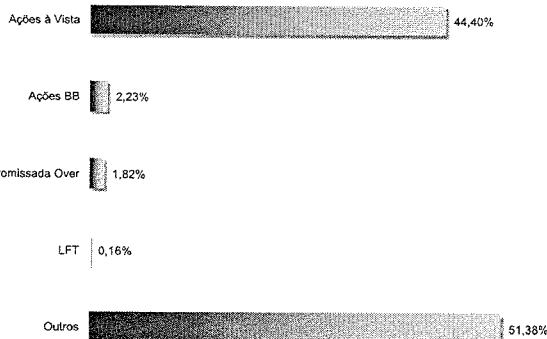
** Em caso de desrespeito de prazo, a cobrança e o pagamento do resgate estão condicionados ao prazo dos fundos investidos.

INFORMAÇÕES DE RISCO

V@R (95% de confiança)(*)	1,8508%	5
Volatilidade diária nos últimos 12 m (*)	17,94%	4
Índice de Sharpe nos últimos 12 m (*)	0,80	3
Número de retornos positivos mês útil	13	2
Número de retornos positivos 120 du	68	1
% de retornos positivos mês útil	59,09%	
% de retornos positivos 120 du	53,13%	

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Posição em 31/10/2019



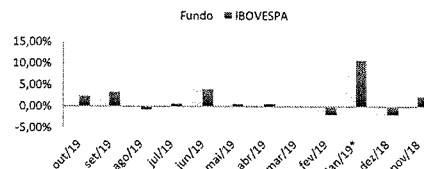
RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	Taxa Nominal	IBOVESPA	Acumulada 5 anos
2014	-7,06%	-2,91%	Fundo IBOVESPA
2015	-5,07%	-13,31%	55,49%
2016	25,55%	38,94%	70,64%
2017	20,80%	26,86%	2019
2018	16,19%	15,03%	Fundo IBOVESPA
			20,96%
			22,00%

Mês	Fundo	IBOVESPA	%IBOVESPA
out/19	2,59%	2,36%	109,70%
set/19	2,85%	3,57%	79,87%
ago/19	0,12%	-0,67%	-
jul/19	0,36%	0,84%	43,01%
jun/19	4,08%	4,06%	100,50%
mai/19	0,75%	0,70%	107,33%
abr/19	0,74%	0,98%	74,70%
mar/19	0,39%	-0,18%	-
fev/19	-1,23%	-1,86%	-
Jan/19*	8,93%	10,82%	82,52%
dez/18	-1,87%	-1,81%	-
nov/18	1,72%	2,38%	72,44%
últimos 12 meses	20,74%	22,64%	

* O fundo teve seu objetivo de investimento alterado em 11/01/2019.

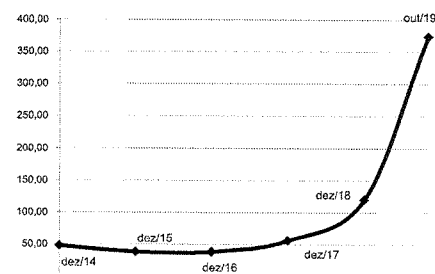


O INDICADOR IBOVESPA É MERA REFERÊNCIA ECONÔMICA E NÃO PARÂMETRO DO FUNDO.

(1) V@R (VALUE AT RISK) SINTETIZA A MAIOR PERDA ESPERADA DENTRO DE UM PERÍODO DE TEMPO E INTERVALO DE CONFIANÇA, A METODOLOGIA UTILIZADA É A DE SIMULAÇÃO HISTÓRICA PARA INTERVALO DE 1 DIA E NÍVEL DE CONFIANÇA DE 95%.
 (2) GRAU MÉDIO DE VARIAÇÃO DA COTA DO FUNDO.
 (3) ÍNDICE QUE TEM POR OBJETIVO AJUSTAR O RETORNO DO FUNDO PELO SEU RISCO, OU SEJA, QUANTO MAIOR O RETORNO E MENOR O RISCO DO INVESTIMENTO, MELHOR SERÁ SEU ÍNDICE DE SHARPE. ÍNDICES COM VALORES MENORES QUE ZERO NÃO TÊM SIGNIFICADO INTERPRETATIVO, POR ISSO NÃO SÃO DIVULGADOS.
 AS DESCRIÇÕES DOS FATORES DE RISCO DO FUNDO ESTÃO DISPONÍVEIS NO REGULAMENTO E PODE SER CONSULTADO EM WWW.BB.COM.BR.
 FONTES: BACEN, ANBIMA, CETIP, DRIVEAM, QUANTUMXIS E BLOOMBERG.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

ÚLTIMOS 5 ANOS R\$ Milhões



A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS. A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS. O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO. LEIA O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, A LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS, SE HOUVER, E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

Administração e Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
Distribuição: Banco do Brasil S.A.
Custódia, Controladoria e Contabilidade: Banco do Brasil S.A.
Gestor Responsável: Vinicius Ribeiro Vieira
Auditoria Externa: KPMG Auditores Independentes
Enquadramento Legal: Resolução CMN 4.604/17 Art.8º Inciso II

CNPJ do Fundo: 18.270.783/0001-99
Código Mnemônico: 1811013PREV

BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.
 Praça XV de Novembro, 20 - 3º andar - Centro - Rio de Janeiro (RJ) 20010-010
 Tel: (21) 3808-7500 Fax (21) 3808-7600
 e-mail: bbdvbm@bb.com.br
 Central de Atendimento BB
 Capitais e Regiões Metropolitanas: 4004 0001
 Demais localidades: 0800 729 0001
 Deficientes auditivos ou de fala: 0800 729 0088

Av. Paulista, 1230 - 10º andar - Bela Vista - São Paulo (SP) 01310-901
 Tel: (11) 4298-7550
 e-mail: bbdvbm@bb.com.br
 Internet: www.bb.com.br
 Central de Atendimento ao Cotista: 0800 729 3886
 Ouvidoria: 0800 729 5678
 SAC: 0800 729 0722



Características

CNPJ: 14.507.699/0001-95
 Gestão: Vinci Partners
 Administrador: Caixa Econômica Federal
 Taxa de Administração: 1,72%
 Taxa de Administração (Máxima): 1,72%
 Classificação Anbima: Ações Livre
 Código de Referência: 292591
 Início do Fundo: 12/12/2011

Informações Operacionais

Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00
 Aplicação Adicional: R\$ 10.000,00
 Saldo Mínimo: R\$ 0,00
 Resgate Mínimo: R\$ 10.000,00
 Conversão da Cota para Aplicação: D+1 du
 Conversão da Cota para Resgate: D+21 du
 Disponibilização dos Recursos Resgatados: D+23 du

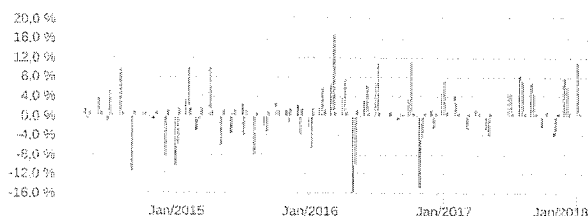
Retorno (%)	Mês	Ano	06 meses	12 meses	24 meses	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19	fev/19	jan/19	dez/18	nov/18
Fundo	3,05	31,25	18,86	46,15	52,74	3,05	1,43	1,62	3,14	6,37	2,31	1,22	-1,77	-2,29	13,32	4,88	6,17
% do Ibovespa	129,00	142,08	138,74	203,82	128,24	129,00	39,94	-243,54	375,47	157,09	328,17	124,14	994,10	123,42	123,16	-270,12	259,33
IPCA+6%	0,63	7,75	3,45	8,69	20,51	0,63	0,45	0,62	0,72	0,45	0,64	1,06	1,19	0,90	0,83	0,61	0,25
CDI	0,48	5,16	2,96	6,20	13,22	0,48	0,46	0,50	0,57	0,47	0,54	0,52	0,47	0,49	0,54	0,49	0,49
Ibovespa	2,36	22,00	13,59	22,64	41,12	2,36	-3,57	-0,67	0,84	4,06	0,70	0,98	-0,18	-1,86	10,82	-1,81	2,38

Risco x Retorno (12 meses)	Cota	PL (R\$ mil)	PL Médio (R\$ mil)	Volatilidade	Perda Máxima	VaR	Beta	Tracking Error	Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Veze Acima do Benchmark
Fundo	1,62277	270.257,99	172.658,24	16,82%	-8,39%	7,99%	0,79	9,56%	13,32%	-2,29%	9
Ibovespa	-	-	-	18,80%	-10,00%	8,93%	1,00	0,00%	10,82%	-1,86%	0

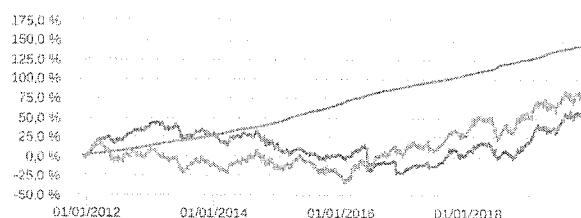
Gráficos

Fundo Ibovespa IPCA+6%

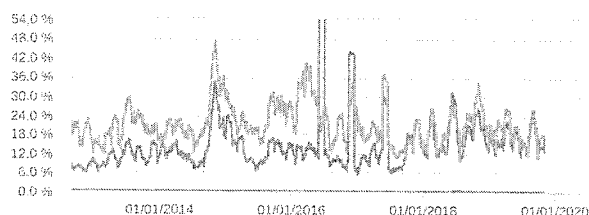
Retorno Mensal - 14/12/2011 a 31/10/2019 (mensal)



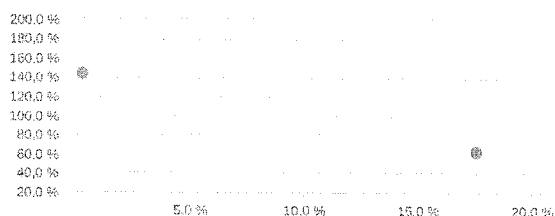
Retorno Acumulado - 14/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



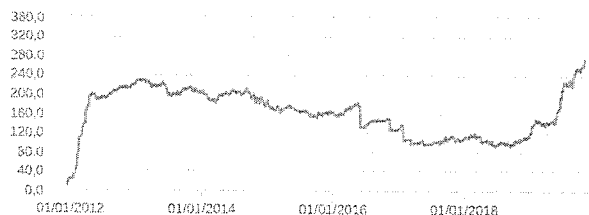
Volatilidade Anualizada - 14/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



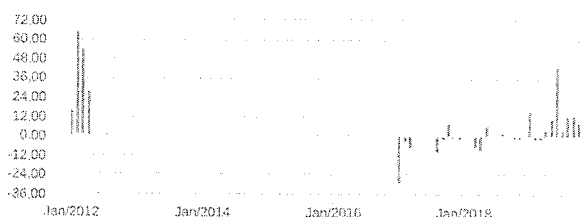
Risco x Retorno - 14/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Patrimônio Líquido (R\$ Milhões) - 14/12/2011 a 31/10/2019 (diária)



Fluxo Mensal (R\$ Milhões) - 14/12/2011 a 31/10/2019 (mensal)



Composição da Carteira por Tipo de Aplicação (% do PL)

out/2019

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01", fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
 Fonte: Quantum Axis.



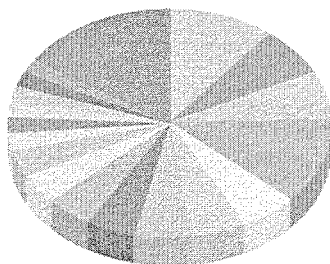
:: CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES

31/10/2019

Tipo de Aplicação	out/19	set/19	ago/19	jul/19	jun/19	mai/19	abr/19	mar/19
Cotas de Fundos	99,51%	99,60%	99,57%	99,54%	99,46%	99,28%	99,93%	99,92%
Operações Compromissadas	0,64%	0,53%	0,57%	0,61%	0,64%	0,85%	0,20%	0,20%
Disponibilidades	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
Valores a receber	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Valores a pagar	-1,92%	-0,55%	-0,14%	-0,16%	-0,70%	-2,21%	-2,84%	-1,55%
Patrimônio Líquido (R\$ mil)	270.257,99	254.015,06	237.572,29	221.095,50	210.289,55	156.857,98	142.819,62	137.092,17
Data da Divulgação	06/11/2019	07/10/2019	04/09/2019	08/08/2019	05/07/2019	10/06/2019	06/05/2019	04/04/2019

Composição da Carteira Consolidada - Ativos (%)

jul/2019



LOCAMERICA ON NM - LCAM3	10,51 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - SAPR11	7,05 %
ENEVA ON NM - ENEV3	7,00 %
TEGMA ON NM - TGMA3	6,25 %
LIGHT S/A ON NM - LIGT3	5,91 %
EQUATORIAL ON NM - EQTL3	5,74 %
PETROBRAS PN - PETR4	5,61 %
VALE ON N1 - VALE3	5,57 %
CEMIG PN N1 - CMIG4	4,89 %
TENDA ON - TEND3	4,67 %
TOTVS ON NM - TOTS3	4,23 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,84 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - TEND3	2,45 %
BRDESCO PN N1 - BBDC4	2,31 %
CPFL ENERGIA ON NM - CPFE3	2,29 %
PETROBRAS DISTRIB ON - BRDT3	2,18 %
YDUQS PART ON NM - YDUQ3	2,05 %
Ações e outros TVM cedidos em empréstimo - EQTL3	2,05 %
Lançamentos positivos menores que 2,05%	15,60 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo. Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Metodologia de cálculo de rentabilidade definido pelo usuário considerando o perfil de divulgação. Para fundos abertura "01 a 01"; fechamento "30 a 30". O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.

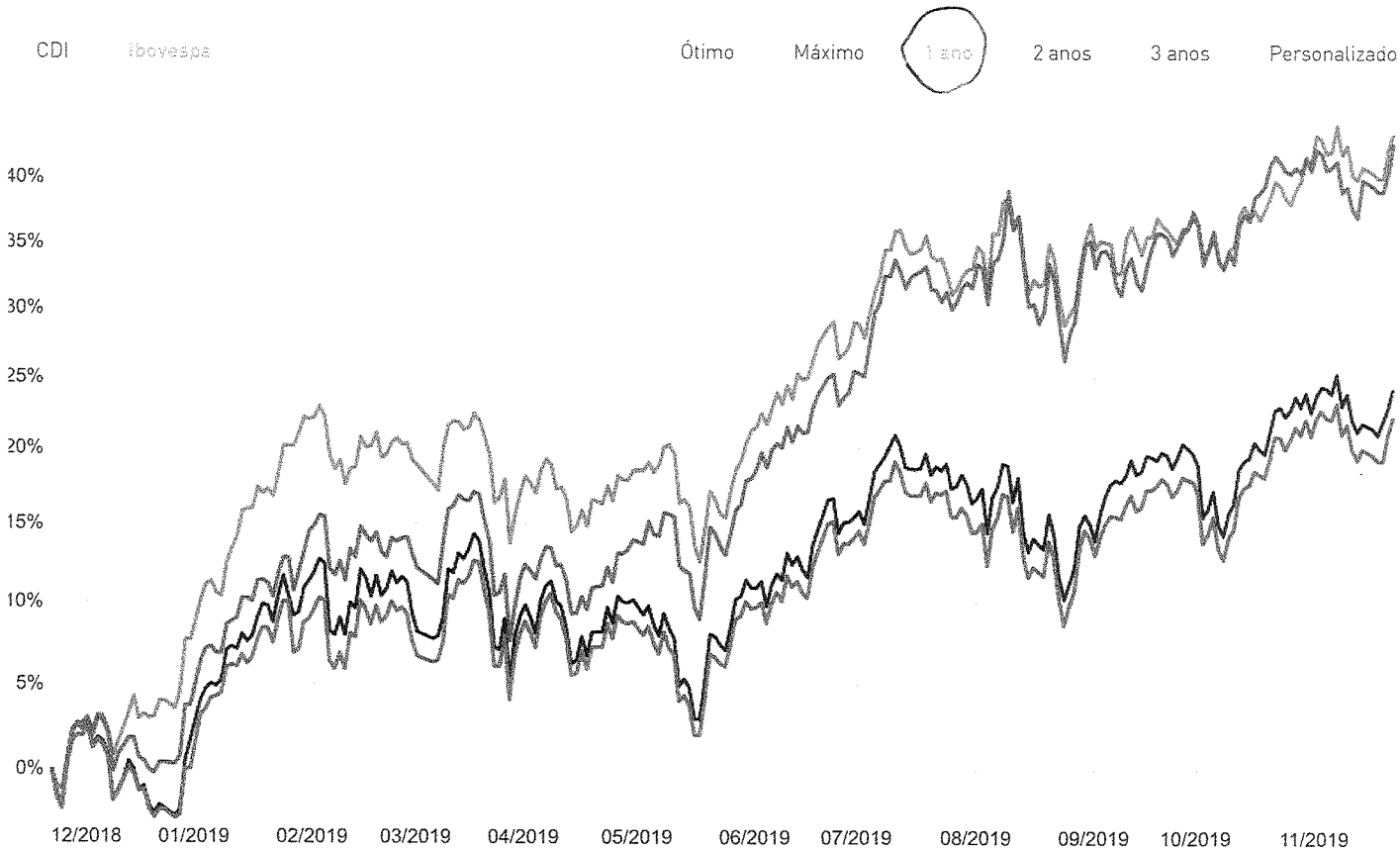
Fonte: Quantum Axis.



Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação



IBOVESPA	Rentab. absoluta: 24,25%	Rentab. relativa: 0,00 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): N/A	Risco: 18,65%		
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA VALOR RPPS	Rentab. absoluta: 43,71%	Rentab. relativa: 19,46 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 1,17	Risco: 16,62%		
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Rentab. absoluta: 22,32%	Rentab. relativa: -1,93 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): -0,11	Risco: 17,68%		
XP INVESTOR 30 MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Rentab. absoluta: 42,99%	Rentab. relativa: 18,74 p.p.	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 1,04	Risco: 18,11%		

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérios Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.

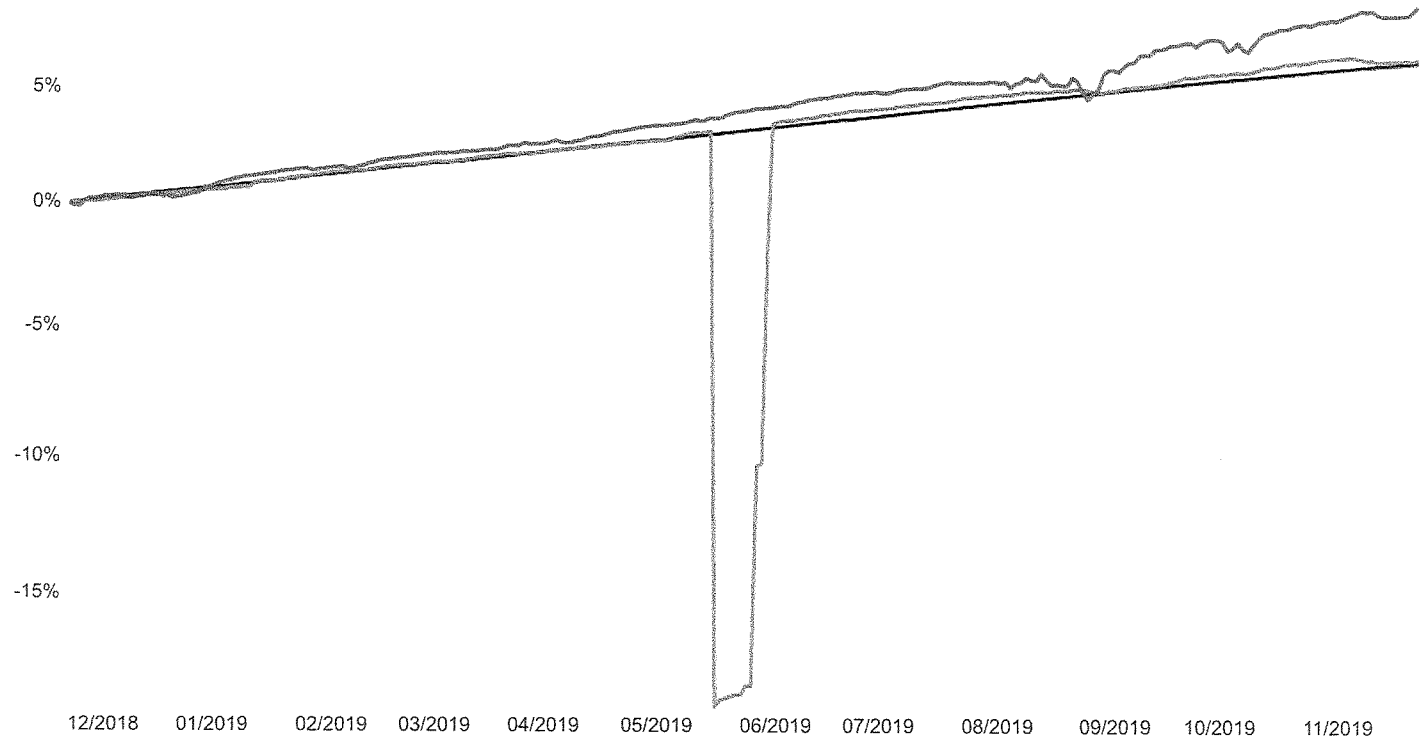


Comparação de fundos

Busque por nome ou CNPJ de fundos para incluir na comparação

Rentabilidade Underwater Volatilidade Correlação

CDI Ibovespa Ótimo Máximo 1 ano 2 anos 3 anos Personalizado



CDI	Rentab. absoluta: 6,15%	Rentab. relativa: 100,00%	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): N/A	Risco: N/A		
INFINITY INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	Rentab. absoluta: 6,31%	Rentab. relativa: 102,68%	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 0,01	Risco: 27,91%		
BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO	Rentab. absoluta: 8,70%	Rentab. relativa: 141,45%	Consistência: N/A	Sharpe (risco/retorno): 1,57	Risco: 1,63%		

Comparação de Fundos é uma ferramenta gratuita criada pela Vérios Investimentos para ajudar pessoas a obter informações sobre mais de 15 mil fundos de investimento de forma simples e prática, contribuindo para aumentar a transparência no mercado financeiro brasileiro. Os dados apresentados são fornecidos pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM). Veja o conteúdo completo sobre fundos de investimento.