



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

A

Relatório de acompanhamento mensal

IGEPREV

Instituto de Gestão Previdenciária do Município de Petrolina
Município de Petrolina – PE

1

Outubro – 2019

ÍNDICE

1. Planilha analítica mensal outubro/19
2. Indicadores de desempenho de out/19: B3, ANBIMA e IBGE
3. Resumo geral das alocações em R\$
4. Resumo geral das alocações em %
5. Alocação dos recursos por Instituição Financeira
6. Alocações em Renda Fixa e Renda Variável
7. Extrato setorizado do desempenho
8. Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimadas até dez/19
9. Ranking de FI's por rentabilidade acumulada no ano
10. Evolução semanal taxa *Selic média e Meta Atuarial* estimada
11. Evolução semanal pelo Focus dos juros reais
12. Evolução semanal pelo Focus entre *Meta Atuarial estimada e o CDI estimado*
13. Indicadores de risco e desempenho: data-base 31/01/19
14. Análise do desempenho financeiro x Meta Atuarial
15. Ranking de Gestão de Fundos de Investimentos
16. Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros
17. ANEXO I - Lâminas dos fundos comparados com a meta atuarial (IPCA + 6%)

1 - Planilha analítica mensal Outubro/19 - IGEPREV:

Inicialmente apresentamos a planilha analítica com a rentabilidade mensal de todos os investimentos do IGEPREV, constando: saldo dos investimentos e saldo total, incluindo valores em conta-corrente; a rentabilidade da carteira no mês corrente, no ano e nos últimos 12 meses (quando existe histórico); número de cotistas de cada fundo investido, bem como o PL de cada FI, seus *benchmark*; aderência da Política de Investimentos à atual Resolução com enquadramento, limites e distribuição de alocações; comparação de desempenho da carteira (0,43%) e de cada fundo ao DI e meta atuarial.

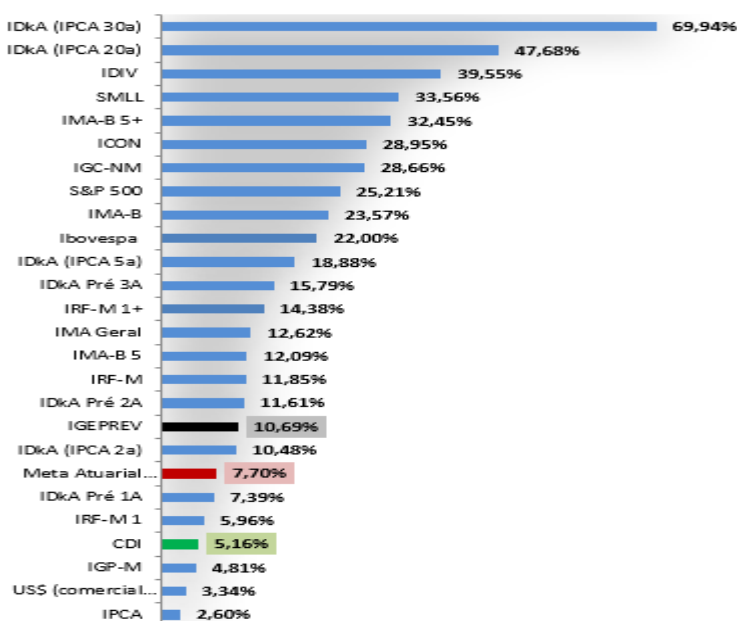
Este formato permite identificar de forma panorâmica o status da carteira em diversas variáveis ao mesmo tempo. Podemos destacar o fraco desempenho da carteira (**1,81%**) em relação à meta atuarial (**0,59%**) ou ao CDI (**0,48%**) no mês em análise, em virtude do mês de outubro/19 refletir o acirramento da briga comercial entre EUA x China, afetando o mercado financeiro global pelo risco de recessão no futuro próximo.

Resolução 4695/2018	PAI	Out.2019	R\$		mês	ano	12 m	% CDI		% M.A.
								0,48%	0,59%	
			151.805.308,80		1,81%	10,69%	-	5,16%	7,70%	
art. 7º, I, b	100%	FI 100% TTN	100%	84,41%	128.132.154,47					
BB Previdenciário RF Alocação Ativa Fic FI		IMA		16,83%	25.542.180,74	1,80%	13,06%	15,25%	295,54%	198,05%
BB Previdenciário RF IRFM-1 TP FI		IRFM-1		7,37%	11.190.940,58	0,60%	5,75%	6,87%	133,14%	89,22%
BB Previdenciário FI RF TP IPCA I		IPCA+6%		1,62%	2.464.399,68	1,64%	13,25%	15,44%	299,22%	200,52%
BB Previdenciário FI RF TP IPCA III		IPCA+6%		0,88%	1.334.956,96	1,46%	11,52%	13,29%	257,56%	172,60%
Caixa Brasil IDKa 2A TP RF FI		IDKa IPCA 2A		4,85%	7.358.132,15	1,28%	9,97%	11,39%	220,70%	147,90%
Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP		IMA-B 5		15,50%	23.536.784,65	1,64%	11,89%	13,58%	263,21%	176,39%
Caixa Brasil IMAB 5+ TP RF FI LP		IMA-B 5+		1,52%	2.300.913,15	4,65%	31,99%	36,37%	704,82%	472,32%
Caixa Brasil IMA-B TP RF FI LP		IMA-B		14,67%	22.268.693,69	3,33%	23,33%	26,47%	512,98%	343,76%
Caixa Brasil IRFM TP RF FI		IRFM		1,50%	2.280.842,65	1,69%	11,55%	14,32%	277,60%	186,03%
Caixa Brasil IRFM-1 TP RF FI		IRFM-1		0,03%	47.421,28	0,61%	5,79%	6,93%	134,27%	89,98%
Caixa FI Brasil IMA Geral TP RF LP		IMA-Geral		2,25%	3.408.915,60	1,69%	12,16%	14,34%	277,85%	186,20%
Caixa FIC Brasil II Gestão Estratégica RF		IMA-Geral ex-C		17,39%	26.397.973,34	1,71%	16,33%	18,32%	355,00%	237,89%
art. 7º, IV, a	40% -	FI (geral) (ATIVO)	40%	4,06%	6.156.512,75					
Caixa Brasil Disponibilidades RF FI		DI		1,55%	2.357.778,52	0,40%	4,43%	5,32%	103,08%	69,08%
Caixa Brasil Título Público FI RF LP		DI		2,50%	3.798.734,23	0,50%	5,17%	6,18%	119,76%	80,26%
art. 7º, VII, a	5%	FIDC fechado, cota Senior	5,00%	1,27%	1.928.546,22					
BBIF Master FIDC LP		-		0,34%	521.296,91	-0,50%	5,84%	-27,92%	-541,09%	-362,60%
LME IPCA FIDC Multissetorial Senior		IPCA+7%		0,93%	1.407.249,31	0,00%	1,66%	1,45%	28,10%	18,83%
art. 8º, I, a	30%	FIA (mínimo 50 ações)	30,00%	2,01%	3.048.722,71					
Caixa Brasil IBX 50 FIA		IBX		2,01%	3.048.722,71	2,19%	19,63%	19,06%	369,34%	247,51%
art. 8º, II, a	20%	FIA (geral)	20,00%	3,74%	5.670.048,15					
BNB Seleção FIA		Ibovespa		1,22%	1.846.577,82	2,98%	19,25%	18,37%	960,58%	575,13%
Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS		Idiv		0,76%	1.146.589,72	3,46%	30,23%	41,82%	810,47%	543,12%
Caixa FIC Ações Valor RPPS (SMALL)		Small		0,20%	308.130,64	3,05%	31,25%	46,15%	894,38%	599,35%
Caixa FIC FIA Brasil Ações Livre		Ibovespa		0,21%	311.530,49	2,53%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Caixa FIA Dividendos		Ibovespa		0,34%	510.207,82	1,49%	21,90%	30,60%	593,12%	397,47%
Caixa FIC FIA Multigestor		Ibovespa		0,68%	1.028.432,48	2,82%	10,91%	0,00%	0,00%	0,00%
Caixa FIA Small CAPs ATIVO		Small		0,34%	518.579,18	2,06%	31,24%	38,12%	738,71%	495,03%
art. 8º, III	10%	Multimercado	10,00%	3,05%	4.627.455,83					
Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP		CDI		2,72%	4.125.171,02	0,87%	14,79%	16,93%	1052,15%	629,96%
Caixa FI BTG Pactual X 10 Multimercado		CDI		0,20%	299.377,84	-0,21%	10,01%	6,81%	131,88%	88,38%
Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP		CDI		0,13%	202.906,97	2,09%	23,70%	0,00%	0,00%	0,00%
art. 8º, IV, b	5%	FII	5,00%	1,48%	2.241.868,67					
Ásico Renda FII		-		1,48%	2.241.868,67	-0,03%	1,12%	1,18%	22,87%	15,32%
Total da carteira			100,00%		151.805.308,80					
c/c					-					
Total geral da carteira					151.805.308,80					
Total RF			89,73%		136.217.213,44					
Total RV			10,27%		15.588.095,36					

2 – Indicadores de desempenho – Out/19 – B3, ANBIMA e IBGE:

Indicadores	2019	jan	fev	mar	abr	mai	jun	jul	ago	set	out	
US\$ (comercial venda)	3,34%	-5,75%	2,37%	4,23%	1,25%	-0,12%	-2,75%	-1,76%	9,92%	0,63%	-3,85%	
Indicadores de desempenho B3	Ibovespa	22,00%	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%
	IGC-NM	28,66%	8,43%	-1,97%	0,13%	2,97%	1,52%	4,39%	4,27%	1,95%	2,94%	1,24%
	IDIV	39,55%	12,48%	-2,03%	-1,79%	3,09%	3,14%	3,11%	2,76%	2,23%	1,89%	-1,97%
	ICON	28,95%	12,31%	-4,30%	-0,78%	8,35%	0,98%	4,01%	9,38%	4,48%	2,64%	1,52%
	SMLL	33,56%	9,41%	-1,82%	0,10%	1,66%	1,97%	6,99%	6,75%	0,48%	2,08%	2,28%
	S&P 500	25,21%	1,66%	5,41%	6,10%	2,85%	-6,69%	3,95%	-0,47%	7,93%	2,35%	-1,88%
Índices ANBIMA	CDI	5,16%	0,54%	0,49%	0,47%	0,47%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%
	IMA Geral	12,62%	1,91%	0,48%	0,56%	0,56%	1,84%	2,00%	0,97%	0,16%	1,46%	1,72%
	IMA-B	23,57%	4,37%	0,55%	0,58%	0,58%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%
	IMA-B 5	12,09%	1,54%	0,55%	0,78%	0,78%	1,39%	1,72%	0,97%	0,05%	1,74%	1,65%
	IMA-B 5+	32,45%	6,61%	0,55%	0,43%	0,43%	5,20%	5,06%	1,51%	-0,77%	3,73%	4,67%
	IRF-M	11,85%	1,39%	0,29%	0,59%	0,59%	1,77%	2,16%	1,09%	0,26%	1,44%	1,70%
	IRF-M 1	5,96%	0,58%	0,47%	0,47%	0,47%	0,68%	0,58%	0,72%	0,55%	0,64%	0,62%
	IRF-M 1+	14,38%	1,71%	0,23%	0,63%	0,63%	2,17%	2,72%	1,27%	0,10%	1,87%	2,22%
	IDkA Pré 1A	7,39%	0,75%	0,40%	0,49%	0,49%	0,96%	0,87%	0,82%	0,53%	0,95%	0,82%
	IDkA Pré 2A	11,61%	1,30%	0,31%	0,56%	0,56%	1,89%	1,82%	1,17%	0,23%	1,57%	1,61%
	IDkA Pré 3A	15,79%	1,97%	0,22%	0,66%	0,66%	2,64%	2,98%	1,37%	-0,01%	2,01%	2,34%
	IDkA (IPCA 2a)	10,48%	1,26%	0,53%	0,67%	0,67%	1,37%	1,23%	1,02%	0,08%	1,60%	1,23%
	IDkA (IPCA 5a)	18,88%	2,72%	0,46%	0,93%	0,93%	2,73%	3,06%	1,04%	0,02%	2,58%	2,76%
	IDkA (IPCA 20a)	47,68%	11,06%	0,64%	0,30%	0,30%	8,55%	6,82%	1,79%	-1,35%	4,78%	5,77%
IDkA (IPCA 30a)	69,94%	17,02%	0,75%	-2,05%	-2,05%	10,19%	10,38%	3,73%	-3,01%	6,29%	8,68%	
Índices IBGE	IGP-M	4,81%	0,01%	0,88%	1,26%	1,26%	0,45%	0,80%	0,40%	-0,67%	-0,01%	0,68%
	IPCA	2,60%	0,32%	0,43%	0,75%	0,75%	0,13%	0,01%	0,19%	0,11%	-0,04%	0,10%
Meta Atuarial (IPCA + 6,0% aa)	7,70%	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,44%	0,59%	
IGEPREV	10,69%	1,15%	0,39%	0,43%	0,58%	0,94%	2,19%	0,95%	0,02%	1,76%	1,81%	

Distribuição por modalidade - Jan - Out 2019



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Valorização Diária:

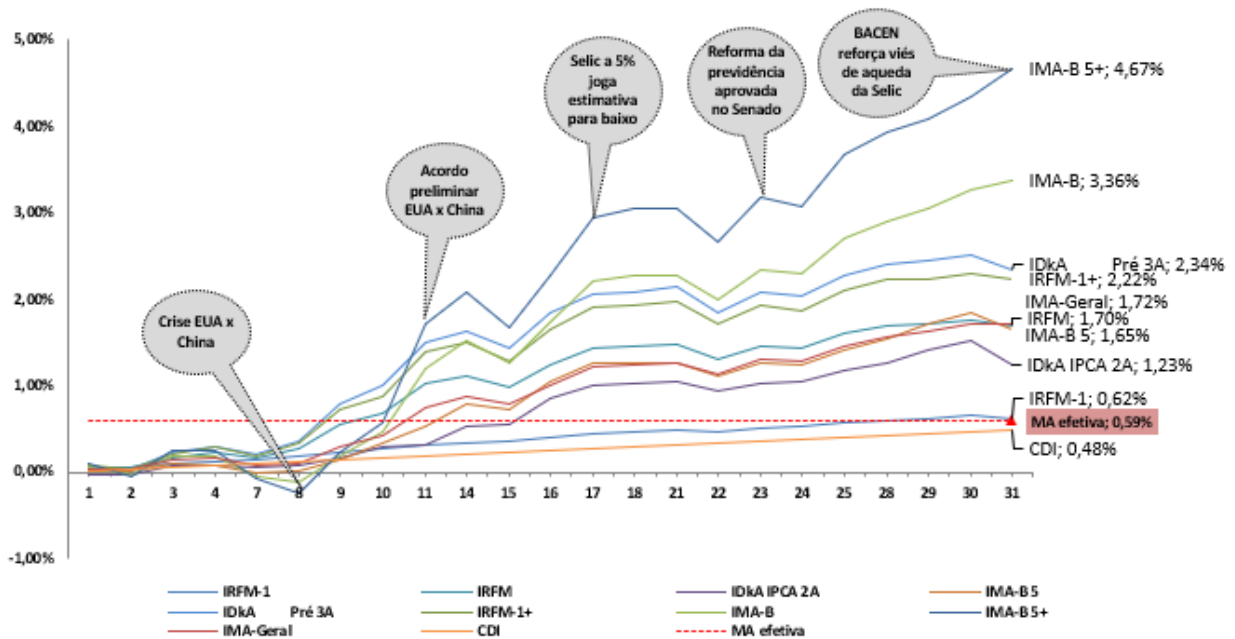
Outubro 2019	IRFM-1	IDkA Pré 1A	IRFM	IDkA Pré 2A	IDkA IPCA 2A	IMA-B 5	IDkA Pré 3A	IRFM-1+	IMA-B	IMA-B 5+	IMA-Geral
1	0,0283%	0,02%	0,06%	0,02%	-0,03%	0,00%	0,05%	0,07%	0,06%	0,09%	0,0441%
2	0,0255%	0,03%	-0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	-0,01%	-0,03%	-0,09%	-0,16%	-0,0172%
3	0,0487%	0,08%	0,13%	0,15%	0,10%	0,09%	0,18%	0,17%	0,21%	0,31%	0,1076%
4	0,0240%	0,03%	0,06%	0,05%	-0,01%	-0,02%	0,07%	0,08%	0,00%	0,02%	0,0306%
7	0,0145%	0,01%	-0,07%	-0,03%	-0,02%	-0,08%	-0,10%	-0,11%	-0,23%	-0,34%	-0,0771%
8	0,0345%	0,07%	0,11%	0,13%	0,03%	0,03%	0,16%	0,15%	-0,08%	-0,16%	0,0208%
9	0,0622%	0,12%	0,28%	0,29%	0,08%	0,12%	0,43%	0,38%	0,32%	0,47%	0,1846%
10	0,0382%	0,07%	0,12%	0,17%	0,14%	0,20%	0,22%	0,17%	0,28%	0,34%	0,1266%
11	0,0329%	0,06%	0,34%	0,25%	0,03%	0,20%	0,48%	0,49%	0,73%	1,13%	0,3286%
14	0,0322%	0,04%	0,08%	0,09%	0,20%	0,24%	0,12%	0,11%	0,31%	0,36%	0,1332%
15	0,0081%	-0,02%	-0,13%	-0,10%	0,03%	-0,05%	-0,19%	-0,20%	-0,26%	-0,41%	-0,1041%
16	0,0454%	0,09%	0,25%	0,26%	0,30%	0,33%	0,40%	0,35%	0,48%	0,59%	0,2240%
17	0,0492%	0,06%	0,20%	0,13%	0,15%	0,20%	0,23%	0,27%	0,46%	0,66%	0,2066%
18	0,0282%	0,03%	0,02%	0,03%	0,02%	0,00%	0,02%	0,01%	0,06%	0,10%	0,0303%
21	0,0164%	0,02%	0,03%	0,04%	0,03%	0,00%	0,05%	0,04%	0,00%	0,00%	0,0211%
22	-0,0130%	-0,07%	-0,17%	-0,19%	-0,12%	-0,14%	-0,29%	-0,25%	-0,27%	-0,37%	-0,1233%
23	0,0230%	0,05%	0,15%	0,14%	0,10%	0,15%	0,23%	0,20%	0,35%	0,50%	0,1544%
24	0,0318%	0,04%	-0,03%	0,03%	0,02%	-0,01%	-0,03%	-0,06%	-0,06%	-0,10%	-0,0170%
25	0,0387%	0,07%	0,17%	0,15%	0,12%	0,17%	0,23%	0,23%	0,40%	0,58%	0,1783%
28	0,0256%	0,04%	0,10%	0,07%	0,08%	0,13%	0,12%	0,13%	0,20%	0,26%	0,1000%
29	0,0290%	0,04%	0,01%	0,06%	0,14%	0,16%	0,04%	0,00%	0,14%	0,13%	0,0558%
30	0,0306%	0,04%	0,05%	0,05%	0,10%	0,14%	0,07%	0,06%	0,21%	0,26%	0,0855%
31	-0,0311%	-0,11%	-0,06%	-0,20%	-0,27%	-0,19%	-0,17%	-0,08%	0,09%	0,31%	0,0136%

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Valorização Acumulada em ordem de duração: 0,06; 0,08 0,1

Outubro .2019	0,5 a.	1 a.	2,1 a.	2 a.	2 a.	2,7 a.	3 a.	2,7 a.	8,8 a.	12,7 a.	3,3 a.	MA estimada	MA efetiva	
	IRFM-1	IDkA Pré 1A	IRFM	IDkA Pré 2A	IDkA IPCA 2A	IMA-B 5	IDkA Pré 3A	IRFM-1+	IMA-B	IMA-B 5+	IMA-Geral	CDI		
1	0,0283%	0,02%	0,06%	0,02%	-0,03%	0,00%	0,05%	0,07%	0,06%	0,09%	0,0441%	0,0209%	0,55%	0,59%
2	0,0539%	0,05%	0,05%	0,05%	-0,02%	0,00%	0,04%	0,04%	-0,03%	-0,06%	0,0269%	0,0417%	0,55%	0,59%
3	0,1026%	0,13%	0,17%	0,19%	0,08%	0,09%	0,22%	0,21%	0,18%	0,24%	0,1345%	0,0626%	0,55%	0,59%
4	0,1266%	0,16%	0,24%	0,24%	0,07%	0,07%	0,30%	0,29%	0,18%	0,26%	0,1651%	0,0835%	0,55%	0,59%
7	0,1411%	0,17%	0,17%	0,21%	0,05%	-0,01%	0,20%	0,18%	-0,05%	-0,08%	0,0879%	0,1044%	0,55%	0,59%
8	0,1756%	0,24%	0,28%	0,34%	0,08%	0,02%	0,36%	0,33%	-0,13%	-0,24%	0,1087%	0,1253%	0,55%	0,59%
9	0,2379%	0,35%	0,56%	0,63%	0,16%	0,13%	0,79%	0,72%	0,19%	0,24%	0,2936%	0,1462%	0,55%	0,59%
10	0,2761%	0,43%	0,68%	0,80%	0,29%	0,33%	1,01%	0,88%	0,47%	0,58%	0,4206%	0,1671%	0,55%	0,59%
11	0,3091%	0,49%	1,03%	1,05%	0,32%	0,53%	1,50%	1,38%	1,20%	1,71%	0,7505%	0,1880%	0,55%	0,59%
14	0,3414%	0,53%	1,11%	1,15%	0,52%	0,78%	1,62%	1,49%	1,52%	2,08%	0,8847%	0,2089%	0,55%	0,59%
15	0,3496%	0,52%	0,98%	1,05%	0,55%	0,73%	1,43%	1,29%	1,26%	1,66%	0,7797%	0,2289%	0,55%	0,59%
16	0,3951%	0,61%	1,23%	1,31%	0,85%	1,06%	1,84%	1,65%	1,74%	2,27%	1,0055%	0,2508%	0,55%	0,59%
17	0,4445%	0,67%	1,43%	1,44%	1,00%	1,25%	2,07%	1,92%	2,21%	2,94%	1,2141%	0,2717%	0,55%	0,59%
18	0,4728%	0,70%	1,45%	1,47%	1,03%	1,26%	2,09%	1,93%	2,27%	3,04%	1,2448%	0,2926%	0,55%	0,59%
21	0,4893%	0,73%	1,49%	1,51%	1,06%	1,26%	2,14%	1,97%	2,27%	3,04%	1,2661%	0,3135%	0,55%	0,59%
22	0,4763%	0,66%	1,31%	1,31%	0,93%	1,11%	1,84%	1,72%	1,99%	2,66%	1,1412%	0,3345%	0,55%	0,59%
23	0,4993%	0,71%	1,46%	1,45%	1,03%	1,26%	2,07%	1,93%	2,35%	3,17%	1,2974%	0,3554%	0,57%	0,59%
24	0,5312%	0,76%	1,43%	1,48%	1,05%	1,25%	2,04%	1,87%	2,29%	3,08%	1,2802%	0,3764%	0,57%	0,59%
25	0,5701%	0,83%	1,60%	1,63%	1,18%	1,42%	2,28%	2,10%	2,70%	3,68%	1,4608%	0,3973%	0,57%	0,59%
28	0,5959%	0,86%	1,70%	1,71%	1,26%	1,55%	2,40%	2,24%	2,91%	3,94%	1,5623%	0,4183%	0,57%	0,59%
29	0,6250%	0,90%	1,71%	1,76%	1,40%	1,71%	2,44%	2,24%	3,05%	4,07%	1,6190%	0,4392%	0,57%	0,59%
30	0,6558%	0,94%	1,76%	1,81%	1,51%	1,85%	2,51%	2,30%	3,27%	4,35%	1,7058%	0,4602%	0,57%	0,59%
31	0,62%	0,82%	1,70%	1,61%	1,23%	1,65%	2,34%	2,22%	3,36%	4,67%	1,72%	0,48%	0,57%	0,59%

Evolução dos principais indicadores ANBIMA x Meta Atuarial - Outubro/19



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Dia	Eventos políticos/econômicos que influenciaram na volatilidade dos ativos:
8	Os índices de Nova York fecharam em queda acentuada, com os investidores focados na piora das relações entre os Estados Unidos e a China, depois que o governo americano impôs restrições a vistos de autoridades chinesas que estariam envolvidas em abusos contra a minoria étnica uigur, na região chinesa de Xinjiang.
10	Ibovespa sobe 2% ante expectativa positiva para conversas entre EUA e China O apetite por risco reflete-se na alta de 2,07% do Ibovespa às 12h14, aos 103.925 pontos. Nas máximas, o índice chegou aos 104.040 pontos e o giro financeiro também ganhou tração, chegando aos R\$ 4,4 bilhões. O bom momento internacional também pode ser observado nas ações ligadas às commodities como Petrobras (1,72% a DN e 1,31% a PN), Vale DN (3,05%), Usiminas PNA (3,08%), CSN DN (3,97%), Gerdau PN (2,70%), Gerdau Metalúrgica PN (3,97%) e Suzano DN (4,16%)
11	Na tarde desta sexta, a agência Bloomberg relatou que Estados Unidos e China chegaram a um acordo parcial no comércio, o que pode levar a uma trégua entre as potências. Segundo a agência de notícias, um acordo mais amplo seria finalizado até o fim do ano. Petróleo avança com expectativa positiva nas negociações EUA-China. Os sinais de progresso nas negociações comerciais elevaram o rendimento da T-note de 10 anos para 1,745% nesta sexta-feira, ficando acima do yield do papel de três meses pela primeira vez em diversas semanas, que opera em queda, a 1,669%
14	Bolsas da Ásia fecham em alta com acordo preliminar entre EUA e China
15	Ministro da economia avalia juro real neutro (taxa que mantém a inflação estável sem prejuízo do crescimento) abaixo de 2%, com tendência de baixa, proveniente da queda do gasto público (Lei do teto dos Gastos) e da queda da taxa Selic em níveis recordes mínimos. A concessão de crédito no país inverteu em maio/19, ou seja, o setor privado responde agora por 51% das concessões de crédito em 2019, contra 49% do setor público. Em 2016 o padrão era de 57% para os bancos públicos. Técnicos do governo estimam que a atividade econômica no terceiro trimestre de 2019, fique próxima a 2% (anualizada). Já existe estimativa de Selic 2019 em 4,5% e 2020 em 4%.
17	Os balanços positivos de empresas listadas na Bolsa de NY foram suficientes para compensar o dado fraco de produção industrial dos Estados Unidos, divulgado pelo Federal Reserve (Fed).
22	Após 8 meses de tramitação, na noite do dia 22/10 o Senado aprovou em segundo turno a reforma da Previdência por 60 votos a 19, resultado favorável ao governo tendo em vista que foi superior à votação do primeiro turno (56). O próximo passo é a votação dos destaques (aposentadoria especial) e por fim promulgação em sessão conjunta no Congresso para entrar em vigor. O impacto econômico ficou em torno de R\$ 800 bilhões em 10 anos. Originalmente a economia era de R\$ 1,2 trilhão. Concluída a CPI do BNDES, indiciando 52 pessoas entre políticos, empresários e servidores públicos e mais outras 12 com sugestão de indiciamento, incluindo Lula e Dilma, por irregularidades em operações financeiras entre 2003 e 2015. A próxima agenda envolve a Reforma Tributária e reforma Administrativa e a reforma Previdenciária de Estados e municípios (PEC 133).
31	BC freia euforia do mercado com queda de juro. Algumas instituições financeiras já falavam em taxa básica descendo à casa dos 3%. O Comitê de Política Monetária (Copom) do Banco Central deixou ontem uma mensagem clara para o mercado financeiro: a taxa básica de juros deve testar novas mínimas históricas nos próximos meses, mas não está em queda livre.

3 - Resumo geral das alocações em R\$:

O Quadro-resumo em reais detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável.

Quadro-resumo de alocações, em R\$ por enquadramento e Instituição Financeira - 10/2019:

Enquadramento Resolução 4695/2018	4.695/18	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático	
RF	art. 7º, I, b		Gestão Ativa	51.940.154,08	26.397.973,34	25.542.180,74				
			IRFM-1	11.238.361,86	47.421,28	11.190.940,58				
			IRFM	2.280.842,65	2.280.842,65					
			IMA-B	22.268.693,69	22.268.693,69					
			IMA-B 5	23.536.784,65	23.536.784,65					
			IMA-B 5+	2.300.913,15	2.300.913,15					
			IDkA IPCA 2A	7.358.132,15	7.358.132,15					
			IMA-Geral	3.408.915,60	3.408.915,60					
			FI NTN-B (curva)	3.799.356,64				3.799.356,64		
			art. 7º, IV, a	100%	100%	128.132.154,47	87.599.676,51	40.532.477,96	-	-
art. 7º, VII, a	40%	40%	6.156.512,75	6.156.512,75						
FIDC (cota senior)	5%	5%	1.928.546,22			521.296,91	1.407.249,31			
TOTAL RF	-	-	136.217.213,44	93.756.189,26	40.532.477,96	521.296,91	1.407.249,31	-	-	
RV	art. 8º, I, a		FIA (índices +50 ações)	3.048.722,71	3.048.722,71					
			FIA	5.670.048,15	3.823.470,33			1.846.577,82		
			Multimercado	4.627.455,83	4.627.455,83					
			FII	2.241.868,67					2.241.868,67	
TOTAL RV	-	-	15.588.095,36	11.499.648,87	-	-	1.846.577,82	2.241.868,67		
TOTAL GERAL	-	-	151.805.308,80	105.255.838,13	40.532.477,96	521.296,91	1.407.249,31	1.846.577,82	2.241.868,67	

O Quadro-resumo em percentual detalha as alocações do IGEPREV por enquadramento à Resolução, por classe e categoria de ativos, percentual aprovado na Política de Investimentos e permitido pela legislação, e valores identificados por Instituição Financeira no formato integral, por renda fixa e por renda variável.

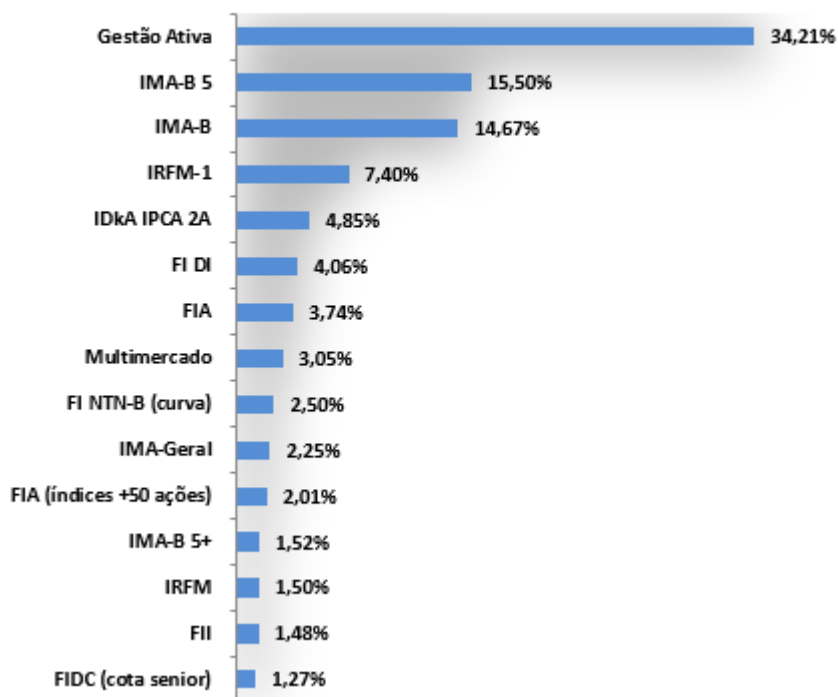
Esta segregação é muito importante para observar o balanceamento da carteira do RPPS, identificando no caso do IGEPREV, uma elevada concentração em ativos prefixados de curto prazo.

Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

Quadro-resumo de alocações, em percentual por enquadramento e Instituição Financeira - 10/2019:

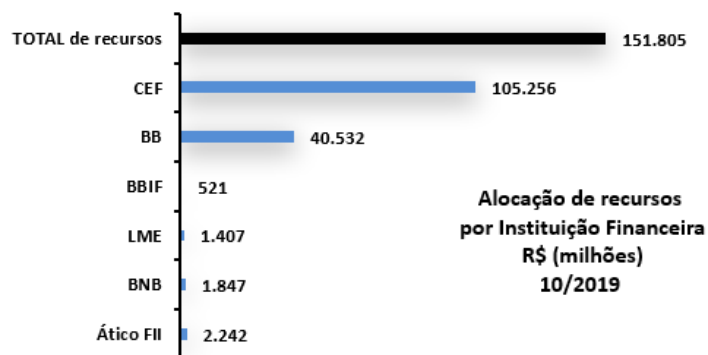
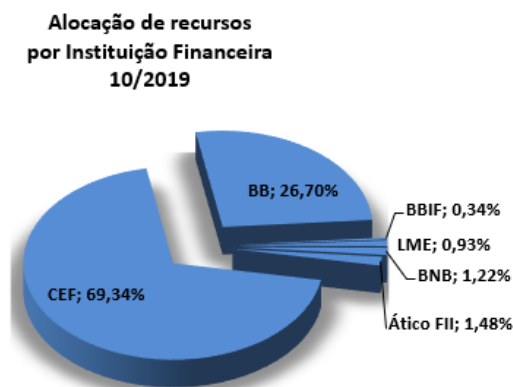
Enquadramento Resolução 3922/2010		3.922/10	PAI	Total	CEF	BB	BBIF	LME	BNB	Ático
RF	Gestão Ativa			34,21%	17,39%	16,83%				
	IRFM-1			7,40%	0,03%	7,37%				
	IRFM			1,50%	1,50%					
	IMA-B			14,67%	14,67%					
	IMA-B 5			15,50%	15,50%					
	IMA-B 5+			1,52%	1,52%					
	IDkA IPCA 2A			4,85%	4,85%					
	IMA-Geral			2,25%	2,25%					
	FI NTN-B (curva)			2,50%		2,50%				
	art. 7º, I, b		100%	100%	84,41%	57,71%	26,70%			
art. 7º, IV, a	FI DI			4,06%	4,06%					
art. 7º, VII, a	FIDC (cota senior)	5%	5%	1,27%			0,34%	0,93%		
TOTAL RF		-	-	89,73%	61,76%	26,70%	0,34%	0,93%		
RV	art. 8º, I, a	FIA (índices +50 ações)	30%	30%	2,01%	2,01%				
	art. 8º, II, a	FIA	20%	20%	3,74%	2,52%			1,22%	
	art. 8º, III	Multimercado	10%	10%	3,05%	3,05%				
	art. 8º, IV, b	FII	5%	5%	1,48%					1,48%
TOTAL RV		-	-	10,27%	7,58%				1,22%	1,48%
TOTAL GERAL		-	-	100,00%	69,34%	26,70%	0,34%	0,93%	1,22%	1,48%

Distribuição por modalidade (%) - 10/2019



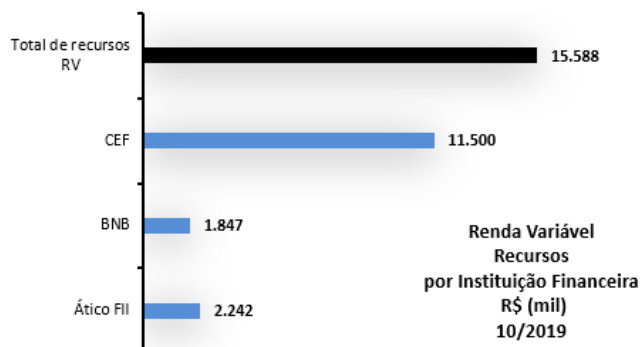
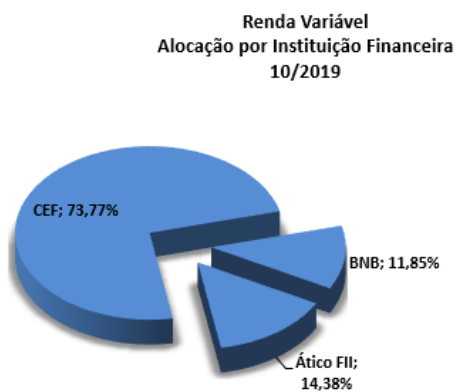
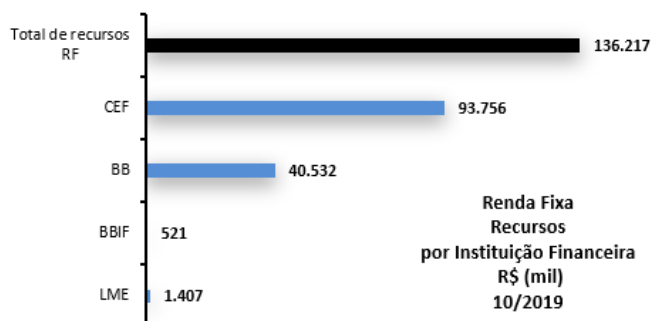
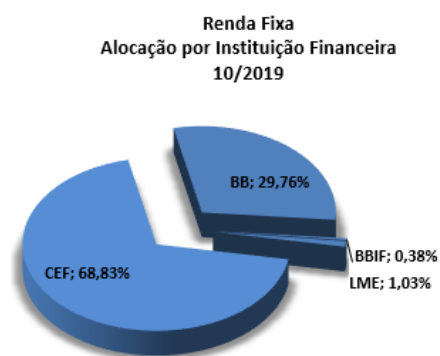
5 - Alocação dos recursos por Instituição Financeira - IGEPREV:

De forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV estão alocados.



6 - Alocações em Renda Fixa e Renda Variável - IGEPREV:

Também de forma simples e objetiva os gráficos abaixo permitem perceber com rapidez em quais Instituições Financeiras os recursos do IGEPREV, por classe de ativos, estão alocados.

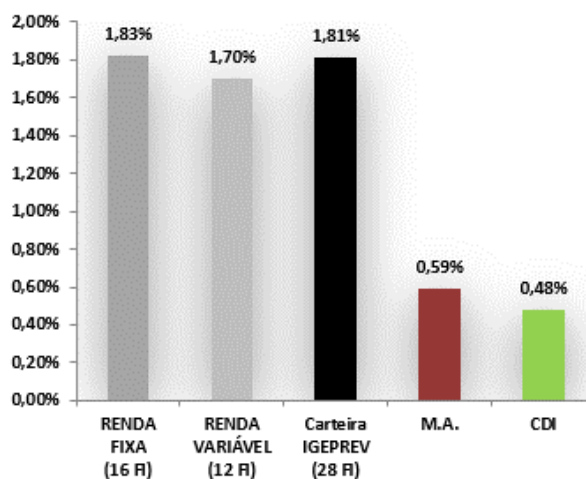


7 - Extrato setorizado do desempenho: Out/2019 – IGEPREV:

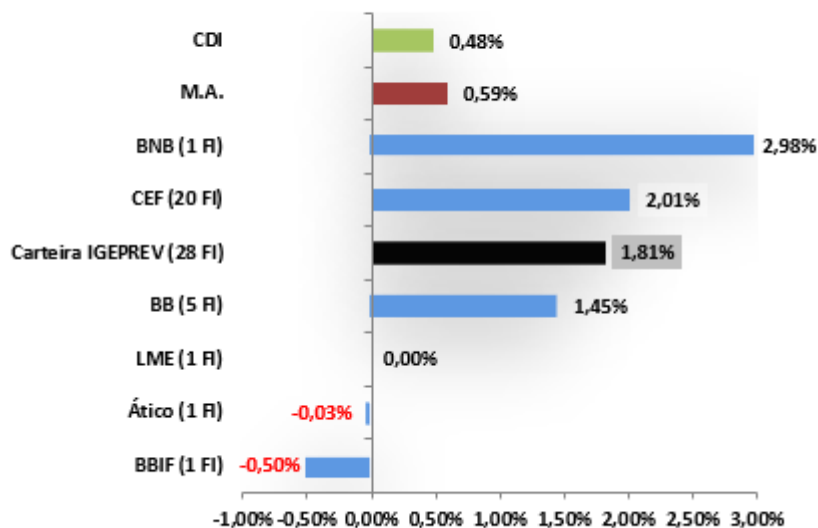
Os gráficos abaixo identificam o desempenho do IGEPREV por classe de ativos e por Instituição Financeira no mês em análise, em comparação com a meta atuarial e ao CDI.

Está identificado também a quantidade de fundos de investimentos em cada observação.

Rentabilidade por segmento - 10/2019

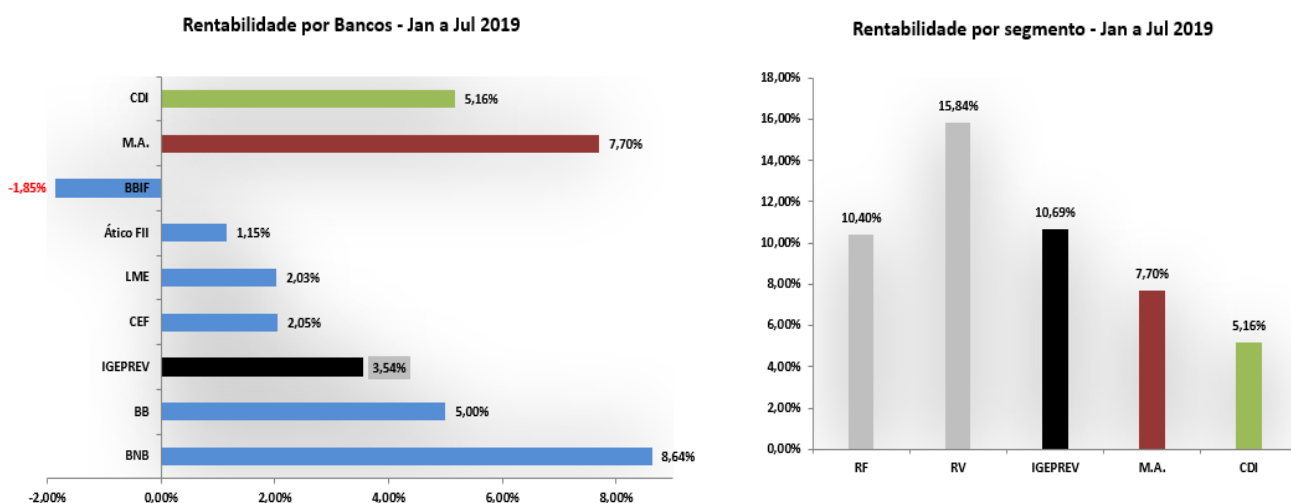


Rentabilidade por Bancos - 10/2019

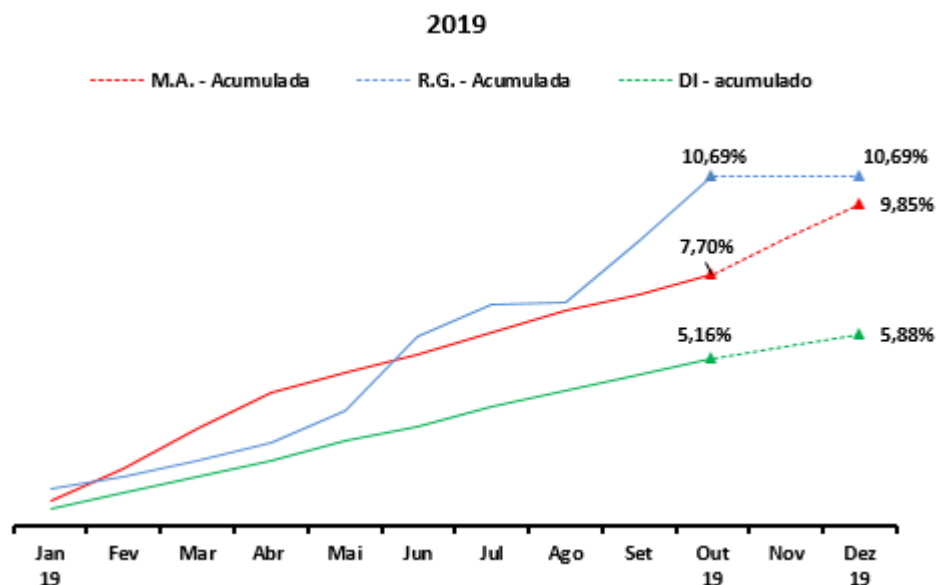


8 - Rentabilidade Geral e Meta Atuarial – mensal, ano e estimadas até Dez/19:

O gráfico nº 01 compara no mês em análise e projeta para o exercício de 2019 a rentabilidade da carteira do IGEPREV e os desempenhos da meta atuarial e do CDI. Podemos verificar que o IGEPREV rentabilizou sua carteira em **10,69%** contra uma meta atuarial de **7,70%**.



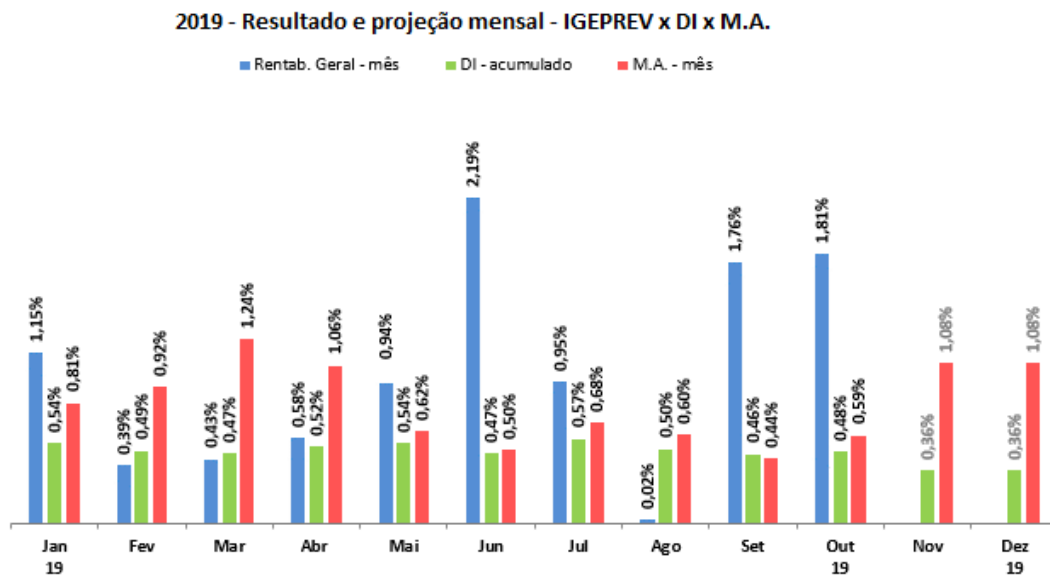
Mediante dados semanais do Relatório Focus do BACEN podemos projetar uma meta atuarial de **9,85%** para 2019 e uma taxa Selic média com viés de baixa para **5,88%**.



Previdência do Servidor, Construindo Um Novo Tempo.

O gráfico nº 02 registra essas variáveis (rentabilidade geral da carteira do IGEPREV, meta atuarial e CDI) no mês em análise e projeta de forma linear o que cada variável precisará em cada mês para chegar em dezembro/19 com a previsão destacada no gráfico nº 01.

Gráfico nº 02



9 - Ranking de FI's por rentabilidade acumulada no ano

A tabela abaixo compara o desempenho de cada fundo de investimento da carteira do IGEPREV em relação à meta atuarial, ao CDI e ao rendimento geral da carteira do IGEPREV.

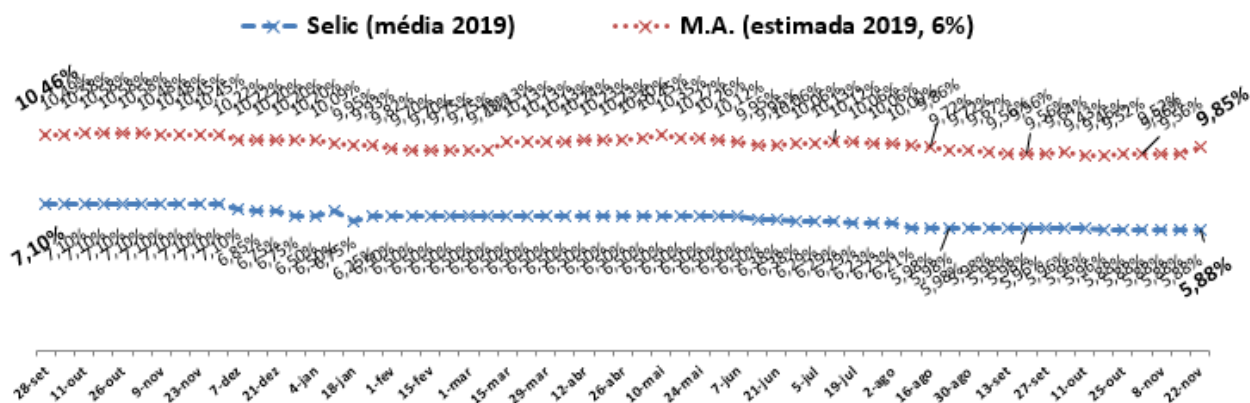
Desta forma, dos 21 fundos de investimento, 15 superaram o que a meta atuarial exigia, e 4 deles não superaram o CDI, quando comparados seus desempenhos no período em análise.

Nº	FUNDOS	Benchmark	Jan-Out 2019	
1	Caixa Brasil IMAB 5+ TP RF FI LP	IMA-B 5+	31,99%	
2	Caixa FIC Ações Valor RPPS (SMALL)	Small	31,25%	
3	Caixa FIA Small CAPs ATIVO	Small	31,24%	
4	Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS	Idiv	30,23%	
5	Caixa Bolsa Americana FI Multimercado LP	CDI	23,70%	
6	Caixa Brasil IMA-B TP RF FI LP	IMA-B	23,33%	
7	Caixa FIA Dividendos	Ibovespa	21,90%	
8	Caixa Brasil IBX 50 FIA	IBX	19,63%	
9	BNB Seleção FIA	Ibovespa	19,25%	
10	Caixa FIC Brasil II Gestão Estratégica RF	IMA-Geral ex-C	16,33%	
11	Caixa Alocação Macro FIC Multimercado LP	CDI	14,79%	
12	BB Previdenciário FI RF TP IPCA I	IPCA+6%	13,25%	
13	BB Previdenciário RF Alocação Ativa Fic FI	IMA	13,06%	
14	Caixa FI Brasil IMA Geral TP RF LP	IMA-Geral	12,16%	
15	Caixa Brasil IMAB 5 TP RF FI LP	IMA-B 5	11,89%	
16	Caixa Brasil IRFM TP RF FI	IRFM	11,55%	
17	BB Previdenciário FI RF TP IPCA III	IPCA+6%	11,52%	
18	Caixa FIC FIA Multigestor	Ibovespa	10,91%	IGEPREV
19	Caixa FI BTG Pactual X 10 Multimercado	CDI	10,01%	
20	Caixa Brasil IDkA 2A TP RF FI	IDkA IPCA 2A	9,97%	M.A.
21	BBIF Master FIDC LP	-	5,84%	
22	Caixa Brasil IRFM-1 TP RF FI	IRFM-1	5,79%	
23	BB Previdenciário RF IRFM-1 TP FI	IRFM-1	5,75%	
24	Caixa Brasil Título Público FI RF LP	DI	5,17%	CDI
25	Caixa Brasil Disponibilidades RF FI	DI	4,43%	
26	LME IPCA FIDC Multissetorial Senior	IPCA+7%	1,66%	
27	Ático Renda FII	-	1,12%	
Meta Atuarial = IPCA + 6%			7,70%	
CDI			5,16%	
IGEPREV			10,69%	

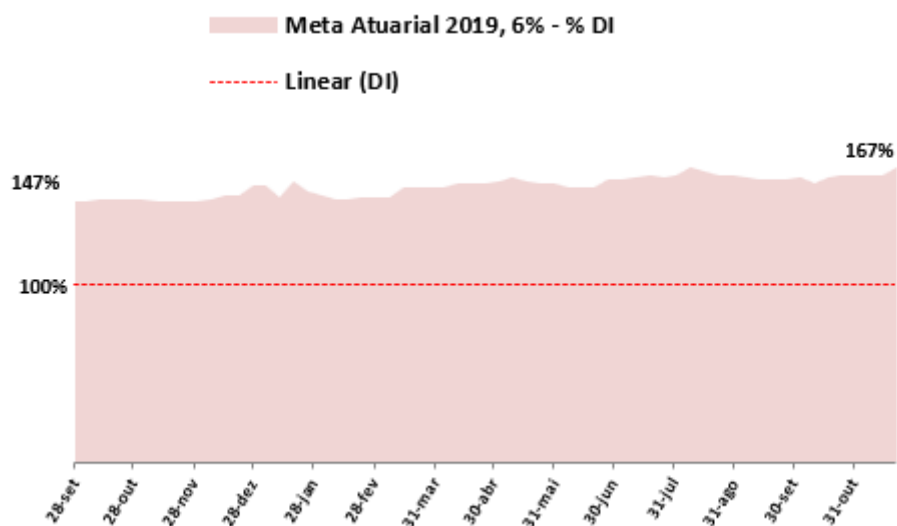
10 - Evolução semanal taxa *Selic* média e *Meta Atuarial* estimada

Semanalmente o BACEN divulga as projeções expostas pela Gerin – Gerência Executiva de Relacionamento com Investidores do BACEN, em seu “*Relatório de Mercado – FOCUS*”, cujo informe relata as projeções do mercado com base em consulta a aproximadamente cem instituições financeiras durante a semana anterior. Essas projeções que iniciaram seu acompanhamento em 28.09.2018, quando da elaboração da Política de Investimentos para 2019, revelam em 20.09.2019, um cenário desfavorável aos investimentos dos RPPS’s, visto 2019 apresentar, pelos atuais indicadores, juros reais de **2,25%** e meta atuarial de **9,85%** bem acima do **CDI (167%)**. Com índice inflacionário estabilizado, projetando no pior cenário um **IPCA de 3,63%** e **Taxa SELIC no final do ano de 4,50%**, com média de **5,88%**. Adotamos a metodologia “*média Top 5 – curto prazo*” na projeção do IPCA e da taxa Selic.

Observando o gráfico nº 03 identificamos que desde a elaboração da Política de Investimentos para 2019 as expectativas vêm melhorando em relação à meta atuarial que era de **10,46%** e que reduziu para **9,85%**.

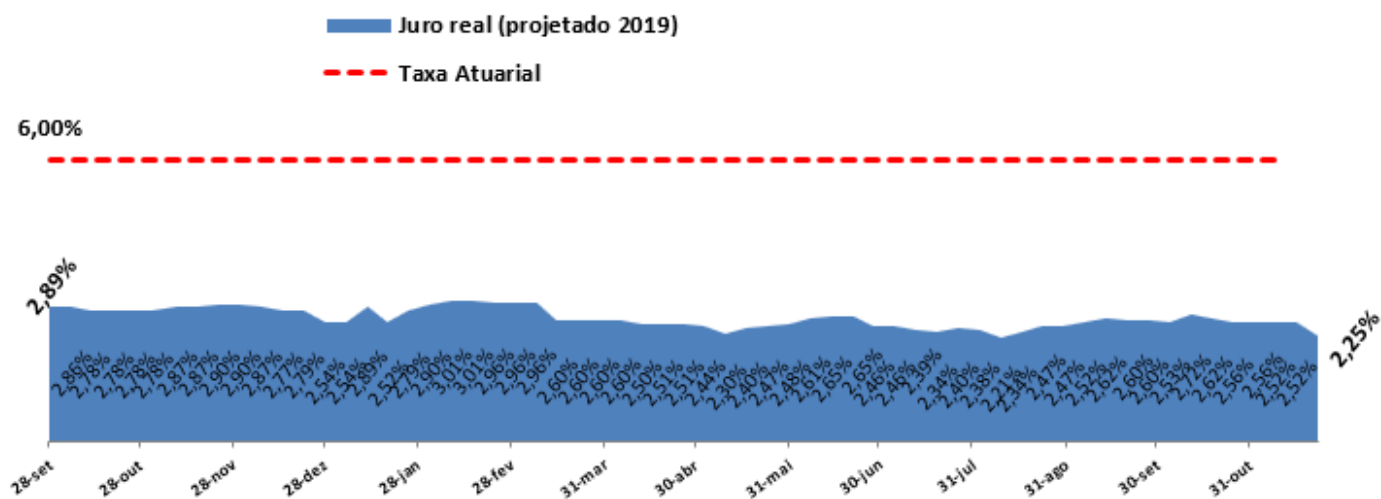


11 - Evolução semanal pelo Focus dos juros reais



12 - Evolução semanal pelo Focus entre *Meta Atuarial estimada* e o *CDI estimado*

Alcançar o objetivo atuarial de IPCA + 6% será um enorme desafio em 2019 tendo em vista que os juros reais estimados, com base nos dados do último relatório Focus encontra-se em **2,25%**, bem abaixo da taxa atuarial de **6%**.



13 - Indicadores de risco e desempenho: data-base 31/01/19

 Classificação dos principais indicadores de risco/performance utilizando um período de análise de 1 ano. **Data-base: 31/01/2019**

Fundo	Benchmark	VaR 95,0% MY 21 du nos últimos 12 meses corridos	Sharpe - IPCA +6%	Volatilidade	Tracking Error - IPCA +6%	Retorno Máximo	Data do Retorno Máximo	Retorno Mínimo	Data do Retorno Mínimo	Número de Veze com Retorno Positivo	Número de Veze com Retorno Negativo
		mensal Fev/2018 até Jan/2019	nos últimos 12 meses corridos - Fev/2018 até Jan/2019	nos últimos 12 meses corridos mensal Fev/2018 até Jan/2019	nos últimos 12 meses corridos - mensal Fev/2018 até Jan/2019	desde o início - mensal até Jan/2019	desde o início - mensal até Jan/2019	desde o início - mensal até Jan/2019	desde o início - mensal até Jan/2019	desde o início - mensal até Jan/2019	desde o início - mensal até Jan/2019
BB Previdenciário RF Alocação Ativa Fic FI	-	9,08%	0,06	4,17%	4,35%	3,50%	31/10/2018	-1,34%	30/05/2018	24	5
BB Previdenciário FI RF TP IPCA I	IPCA	1,33%	-4,97	0,61%	1,37%	1,62%	29/01/2016	0,13%	30/04/2010	109	0
BB Previdenciário FI RF TP IPCA III	IPCA	12,96%	0,14	5,95%	6,06%	5,10%	28/02/2014	-2,87%	30/06/2018	48	12
BB Previdenciário RF IRFM-1 TP FI	IRFM-1	12,76%	1,34	5,86%	5,68%	5,90%	31/07/2018	-0,27%	31/08/2018	58	1
BBIF Master FIDC LP	-	68,03%	-1,41	31,26%	30,72%	-	31/10/2017	-100,00%	29/09/2017	61	37
BNB Seleção FIA	Ibovespa	35,53%	0,11	16,33%	16,52%	32,70%	29/01/1999	-39,37%	31/08/1998	148	117
Caixa Brasil IBX 50 FIA	IBX	48,40%	0,15	22,24%	22,44%	12,48%	30/04/2009	-25,39%	31/10/2008	69	62
Caixa Brasil IRFM-1 TP RF FI	IRFM-1	1,31%	-4,95	0,60%	1,38%	1,62%	29/01/2016	0,19%	30/05/2018	104	0
Caixa Brasil Título Público FI RF LP	CDI	0,24%	-32,82	0,11%	1,28%	1,41%	31/12/2008	0,43%	28/02/2013	155	0
HAZ Renda FII	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
LME REC Multissetorial IPCA - FIDC Senior	IPCA + 7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Índice Sharp

Medida de risco que avalia o desempenho da carteira de investimentos através da relação risco-retorno, já descontado uma taxa de juros de risco zero. Este índice possibilita comparar rentabilidades de uma carteira de ativos em determinado período. O fundo que apresenta alta rentabilidade não significa que esteja sendo eficiente, pode estar incorrendo em alto risco, se expondo à perdas elevadas. O Sharp avalia o conceito elementar de quanto maior o retorno, maior o risco. Quanto maior o índice, melhor é a relação risco-retorno, ou seja, sua alta rentabilidade foi adquirida com baixo risco. No entanto, se seu valor é baixo significa que incorreu em alto risco com baixa rentabilidade.

VaR - Value at Risk

 Medida que indica a perda máxima, em percentual, para determinado ativo ou grupo de ativos, com certo nível de confiança em determinado período. Este nível de confiança pode variar de 95% a 99%. **Exemplo:** se o VaR de 1 dia de um fundo é de 3%, com um nível de confiança 95%, significa que, estatisticamente, temos 95% de certeza que, se houver uma perda de hoje para amanhã, o prejuízo máximo será de 3%. Quanto menor o VaR, menor é a volatilidade do ativo e menor seu risco de mercado.

Índice de Volatilidade

Medida de risco de mercado utilizada para indicar a alternância entre valorização e desvalorização de determinado ativo em determinado período.

Índice Tracking Error

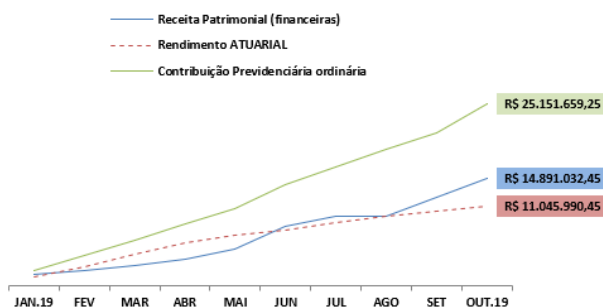
Medida que indica o nível de aderência ao benchmark. Quanto menor o índice maior aderência do fundo ao seu indicador de desempenho.

14 - Análise do desempenho financeiro x Meta Atuarial

Abaixo demonstramos o desempenho da carteira do IGEPREV, com seu rendimento financeiro bruto em comparação ao rendimento atuarial (IPCA +6%aa) no mês de outubro. Podemos observar que ocorreu um ganho de cerca de R\$ 3,8 milhões acima da exigência atuarial.

Destacamos também a importância do rendimento financeiro que representou em janeiro 29% de todo o recurso recebido pelo RPPS.

2019 - Evolução das Receitas

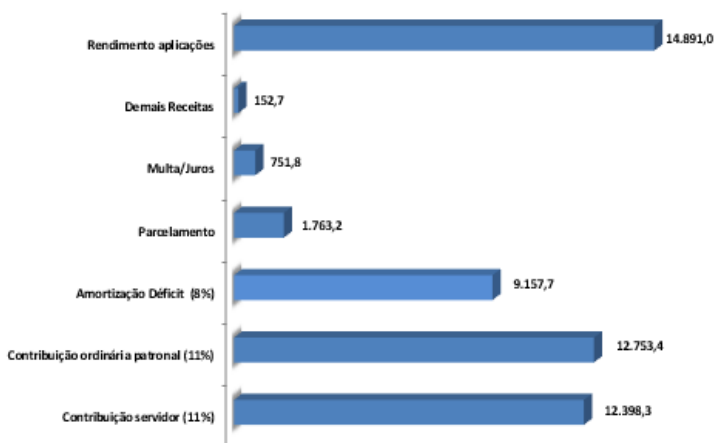


Quadro-resumo: Análise do Desempenho

	R\$ (milhares)
PL em 31/12/18	148.238,5
PL em 31/10/19	151.805,3
Evolução do PL (c/ despesas pagas)	3.566,8
Contribuições Previdenciárias do Ente	24.426,1
Contribuição Previdenciária do Servidor	12.398,3
Demais receitas	152,7
Rendimento de Aplicação Financeira	14.891,0
Rendimento Atuarial programado	11.046,0
Excedente sobre a meta atuarial	3.845,0

20

Segmentação das fontes de recursos - 2019
acumulado jan-out (R\$ milhares)



Fontes de recursos (acumulado jan-out/2019) R\$ (milhares)

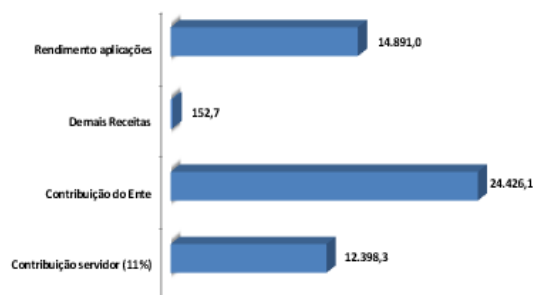
Pagamentos	-47.348,5
Contribuição servidor (11%)	12.398,3
Contribuição ordinária patronal (11%)	12.753,4
Amortização Déficit (8%)	9.157,7
Parcelamento	1.763,2
Multa/Juros	751,8
Demais Receitas	152,7
Rendimento aplicações	14.891,0
Evolução do PL	3.566,8
Meta atuarial	11.046,0

29% dos recursos recebidos

23% dos recursos recebidos

14 - Análise do desempenho financeiro x Meta Atuarial

Segmentação resumida das fontes de recursos - 2019
média mensal jan-out (R\$ milhares)



Fontes de recursos (jan-jun/2019)	R\$ (milhares)
Pagamentos	-47.348,5
Contribuição servidor (11%)	12.398,3
Contribuição do Ente	24.426,1
Demais Receitas	152,7
Rendimento aplicações	14.891,0
Evolução mensal do PL	3566,82
Meta atuarial	11.046,0

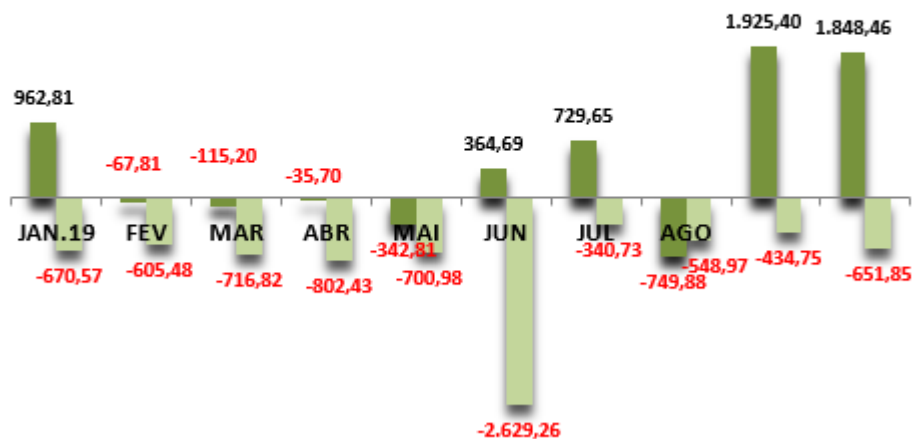
47% dos recursos recebidos

36.977,0

51.868,1

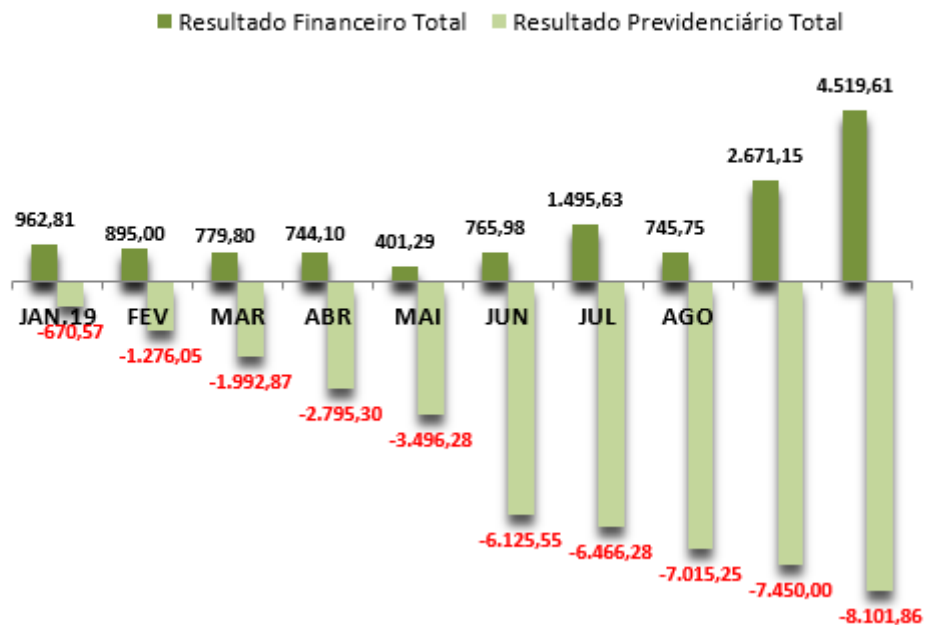
2019 - Resultado Financeiro x Previdenciário (líquido mensal)

■ Resultado Financeiro Total ■ Resultado Previdenciário Total



14 - Análise do desempenho financeiro x Meta Atuarial

2019 - Resultado Financeiro x Previdenciário (acumulado mensal)



15 - Ranking de Gestão de Fundos de Investimentos

ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings

Ranking de Gestão de Fundos de Investimento

Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões

Ago/19

Ordem		Gestor	R\$		%
RPPS	Geral		Total	RPPS	Total
1	4	CAIXA	363.323,32	76.394,05	44,81%
2	1	BB DTVM S.A	1.038.651,62	60.306,07	35,37%
3	3	BRADESCO	577.726,51	10.776,25	6,32%
4	43	BANRISUL	11.334,33	4.211,30	
5	5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	269.771,04	2.847,72	1,67%
6	24	VINCI PARTNERS	25.170,49	1.241,76	0,73%
7	30	ICATU VANGUARDA	22.948,00	1.133,08	
8	6	BTG PACTUAL	108.550,29	1.113,92	0,65%
9	32	AZ QUEST INVESTIMENTOS	18.873,70	1.040,38	0,61%
10	19	WESTERN ASSET	38.387,55	1.019,42	0,60%
11	82	BANESTES	4.328,14	386,73	
12	165	TMJ CAPITAL GESTAO DE RECURSOS	1.489,49	811,68	
13	20	SUL AMERICA INVESTIMENTOS DTVM	32.881,25	757,85	
14	7	SAFFA	100.216,29	719,78	0,42%
15	226	QUELIZ ASSET MANAGEMENT	804,42	509,63	
16	63	CAPITANIA	6.802,74	481,70	
17	23	PATRIA INVESTIMENTOS	28.337,72	423,59	
18	53	BRPP GESTAO DE PRODUTOS ESTRUTURADOS	8.964,16	384,38	
19	247	INFINITY ASSET	651,12	362,56	
20	22	SICREDI	32.642,01	361,40	
21	243	CONSTANCIA NP INVESTIMENTOS	686,22	357,83	0,21%
22	305	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	374,73	354,00	
23	54	BNB	8.155,93	256,61	
24	254	INFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	620,14	241,22	
25	76	GF GESTAO DE RECURSOS S/A	5.262,52	228,49	
26	372	FMD GESTAO DE RECURSOS S/A	201,22	198,04	
27	33	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	4.366,67	195,44	
28	341	HORUS INVESTIMENTOS GEST DE RECURSOS LTD	271,88	195,41	
29	116	BRZ INVESTIMENTOS LTDA	2.802,73	149,31	
30	34	ARX INVESTIMENTOS LTDA	17.301,65	139,87	
31	15	BNP PARIBAS	41.496,77	138,37	
32	405	A5 GESTAO DE INVESTIMENTOS	140,29	137,63	
33	40	PLANNER	13.123,45	134,26	
34	361	META ASSET MANAGEMENT SA	219,28	123,79	
35	179	BRB - DTVM	1.317,72	124,03	
36	17	XP ASSET MANAGEMENT	40.249,60	122,70	0,07%
37	221	RCMA ASSET MANAGEMENT LTDA	831,58	121,49	
38	2	ITAU UNIBANCO SA	735.269,32	97,72	0,06%
39	57	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA	7.920,72	91,68	
40	14	OLIVEIRA TRUST DTVM	43.786,16	83,34	
41	71	CLARITAS	5.843,73	77,42	
42	88	MONGERAL AEGON	4.512,11	68,61	
43	331	RJ INVESTIMENTOS	231,96	63,02	
44	456	BANCO FIMAXIS S.A	66,38	54,30	
45	89	DAYCOVAL	4.469,28	54,83	
46	68	OCEANA INVESTIMENTOS	6.352,60	53,19	
47	27	BAHIA ASSET MANAGEMENT	23.862,06	52,86	
48	132	LOG FUND GESTAO DE ATIVO LTDA	2.247,66	49,62	
49	83	INTEGRAL INVESTIMENTOS	4.834,37	47,82	

Instituições Financeiras e Assets - R\$ milhões

Ago/19

Ordem		Gestor	R\$		%
RPPS	Geral		Total	RPPS	Total
49	83	INTEGRAL INVESTIMENTOS	4.834,37	47,82	
50	371	CRF	201,40	46,38	
51	225	CADENCE GESTORA DE RECURSOS LTDA.	808,31	41,36	
52	183	JMALUCELLI INVESTIMENTOS	1.231,95	39,99	
53	390	M SQUARE GLOBAL INVESTIMENTOS LTDA	176,73	38,88	
54	143	TCG	1.959,87	35,05	
55	70	PETRA ASSET GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	5.858,92	33,08	
56	9	KINEA INVESTIMENTO LTDA	63.323,87	30,45	
57	56	FRANKLIN TEMPLETON INVESTIMENTOS BRASIL	7.932,88	28,10	
58	454	BREI - BRAZILIAN REAL ESTATE INVESTMENTS	86,82	27,89	
59	72	PERFIN ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	5.836,90	25,25	
60	265	ATRIO GESTORA DE ATIVOS LTDA	538,50	23,75	
61	13	VOTORANTIM ASSET	46.676,70	22,68	
62	81	OURO PRETO INVESTIMENTOS	4.356,85	21,90	
63	150	EQUITAS ADM DE FILTDA	1.668,71	16,93	
64	480	CAMARGUE ASSET MANAGEMENT LTDA.	57,39	15,25	
65	394	MULTINVEST CAPITAL	161,59	12,91	
66	102	NAVICAPITAL	3.683,46	11,91	
67	504	MACROINVEST GESTAO DE RECURSOS LTDA	40,21	10,87	
68	73	BRASIL PLURAL	5.567,39	9,15	
69	572	SECURITY ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	3,33	8,82	
70	485	PROPRIO CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	53,78	8,51	
71	33	SCHRODER BRASIL	17.825,67	7,85	
72	28	REAG GESTORA	23.386,42	7,63	
73	48	GAVEA INVESTIMENTOS LTDA	9.903,01	7,45	
74	80	AF INVEST ADMINISTRACAO DE RECURSOS	5.032,25	7,06	
75	233	IDEAL INVEST S.A.	764,13	6,65	
76	74	BANCOOB DTVM	5.375,38	6,64	
77	177	SOLIS INVESTIMENTOS	1.327,21	6,61	
78	158	NOVA S R M	1.561,57	5,26	
79	21	MODAL	32.779,35	5,26	
80	64	TERCON ASSET MANAGEMENT	6.790,17	3,45	
81	301	GUERARDO INVESTIMENTOS LTDA	362,88	3,34	
82	80	DYNAMO ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA	7.463,61	3,14	
83	203	HIX INVESTIMENTOS LTDA	1.021,22	2,89	
84	342	GRUPO CAPITAL LTDA	271,64	2,42	
85	433	FINGERLAKES GESTORA DE RECURSOS	110,29	2,37	
86	603	BI CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	2,07	2,07	
87	242	AGGREGA INVESTIMENTOS LTDA	692,40	1,90	
88	516	CEORO ASSET MANAGEMENT	33,13	1,72	
89	277	TRX GESTORA DE RECURSOS	446,25	1,52	
90	87	SHARP CAPITAL GESTORA DE RECURSOS	4.624,66	1,16	
91	140	FB CAPITAL ASSET MANAGEMENT	2.017,58	1,10	
92	343	NOVERO INVESTIMENTOS	268,19	0,87	
93	575	ECO GESTAO DE ATIVOS LTDA	7,88	0,72	
94	235	ATHENA CAPITAL GESTAO DE RECURSOS LTDA	740,31	0,32	
95	381	NEST INTERNACIONAL ADMINISTRADORA	191,18	0,28	
96	167	GENIAL INVESTIMENTOS CORR DE VAL MOB	1.426,72	0,06	
98	647	TOTAL	4.976.714,4	170.488,0	92%

16 - Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros

ANBIMA » Fundos de Investimento | Rankings

Ranking Global de Administração de Recursos de Terceiros

Dados em R\$ milhões

Jun/19

Ordem	Administrador	Total Global de Ativos (*)	RPPS	
			R\$	%
1	BB DTVM S.A	1.052.567,0	60.030,1	37,66%
2	ITAU UNIBANCO SA	754.080,9	86,7	0,05%
3	BRADESCO	581.700,3	9.780,9	6,14%
4	CAIXA	420.239,9	77.155,9	48,40%
5	BANCO SANTANDER (BRASIL) SA	315.007,5	2.706,5	1,70%
6	BEM	303.109,8	4.346,3	2,73%
7	INTRAG	260.499,1	27,9	
8	BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM SA	209.805,3	1.088,5	
9	BTG PACTUAL	133.025,6	724,1	0,45%
10	CREDIT SUISSE HEDGING GRIFFO COR VAL S.A	117.275,7	-	
11	J SAFRA ASSET MANAGEMENT	100.826,3	647,4	0,41%
12	BNP PARIBAS	56.826,5	126,0	
13	VOTORANTIM ASSET	38.323,5	29,0	
14	SUL AMERICA INVESTIMENTOS	30.506,5	15,2	
15	MODAL	30.318,0	-	
16	WESTERN ASSET	29.910,9	1.137,3	
17	CA INDOSUEZ WEALTH (BRAZIL) S.A. DTVM	10.539,7	-	
18	ALFA	7.576,7	-	
19	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S A	5.061,0	18,4	
20	BANESTES	3.811,2	938,2	
21	NECTON INVESTIMENTOS	3.338,3	-	
22	MAGLIANO	2.395,3	-	
23	JMALUCELLI INVESTIMENTOS	2.325,8	38,9	
24	BANCO FATOR	2.023,7	-	
25	BRB DTVM	2.003,4	515,9	
26	TAQUARI ADM DE CARTEIRAS DE VALORES MOB	326,3	-	
27	MERCANTIL DO BRASIL CORRETORA S A CTVM	255,9	-	
28	COINVALORES	135,6	-	
	Total	4.473.815,5	159.413,0	97,5%