

Plano BD-01



Segmento	MACROALOCAÇÃO		RENTABILIDADE (%)		
	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	94.920.083,67	4,18	0,26	(14,02)	(6,30)
Renda Fixa	1.928.035.128,73	84,86	1,17	7,19	9,09
Estruturado	75.735.785,64	3,33	0,52	144,73	72,30
Imobiliário	139.544.327,44	6,14	0,36	1,61	2,60
Empréstimos	34.916.237,38	1,54	0,96	10,91	12,63
Disponível	12.030,17	0,00	-	-	-
Depósito Judicial	262.050,07	0,01	-	-	-
Provisões (Contingencial)	(1.352.609,51)	(0,06)	-	-	-
TOTAL	2.272.073.033,59	100,00	1,06	5,76	7,91
META ATUARIAL (IPCA+5,00% a.a.)			1,05	6,76	8,35

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)

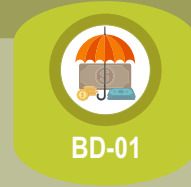
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	15.339.467,54	2.263.783.413,01
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(15.987.164,50)	(2.233.917.355,83)
Superavit / Deficit	(647.696,96)	29.866.057,18

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

Comentários do Gestor

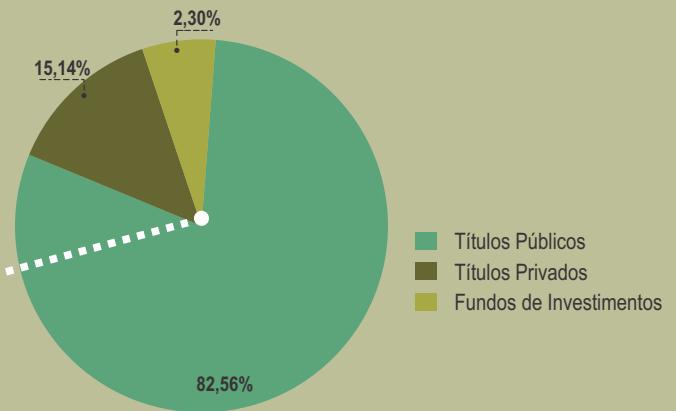
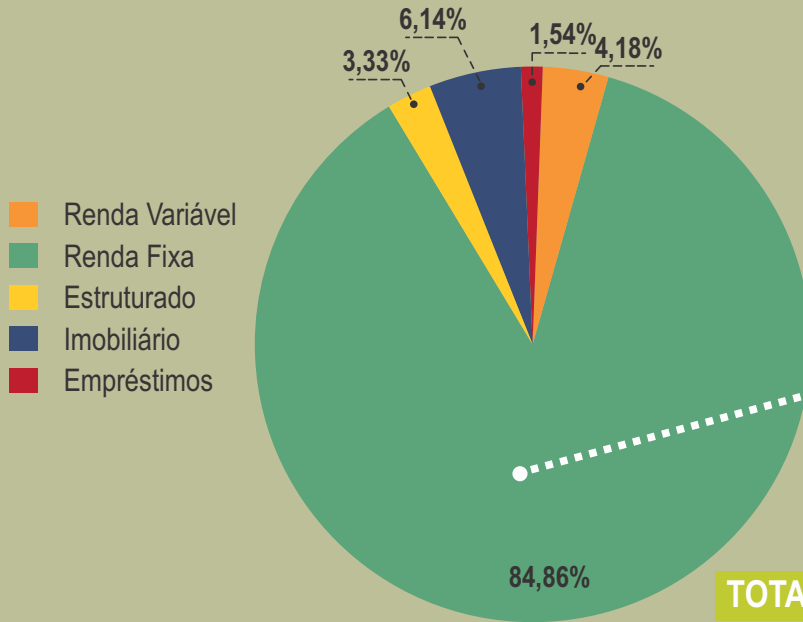
Outubro foi marcado pela queda dos mercados acionários globais (MSCI Global, S&P e Bolsas Europeias), justamente na última semana do mês em razão da 2ª onda da Covid-19 com o retorno de fechamentos parciais em alguns países na Europa que reverteram os ganhos auferidos no início do mês. No Brasil, os indicadores demonstraram sinais de uma recuperação econômica mais forte e os resultados positivos do 3º trimestre divulgados pelas empresas, não foram suficientes para segurar a queda de 0,69% do Ibovespa e o aumento das taxas de juros de mercado que afetaram a rentabilidade de ativos de Renda Fixa. Apesar disso, a carteira própria de ações rendeu 0,26% e a renda fixa 1,17% acima da meta atuarial mensal. A rentabilidade acumulada no ano representa 123% da mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira. A *performance* da carteira de ativos deste mês foi melhor que setembro e agosto, com tendência de novembro ser ainda maior.



BD-01

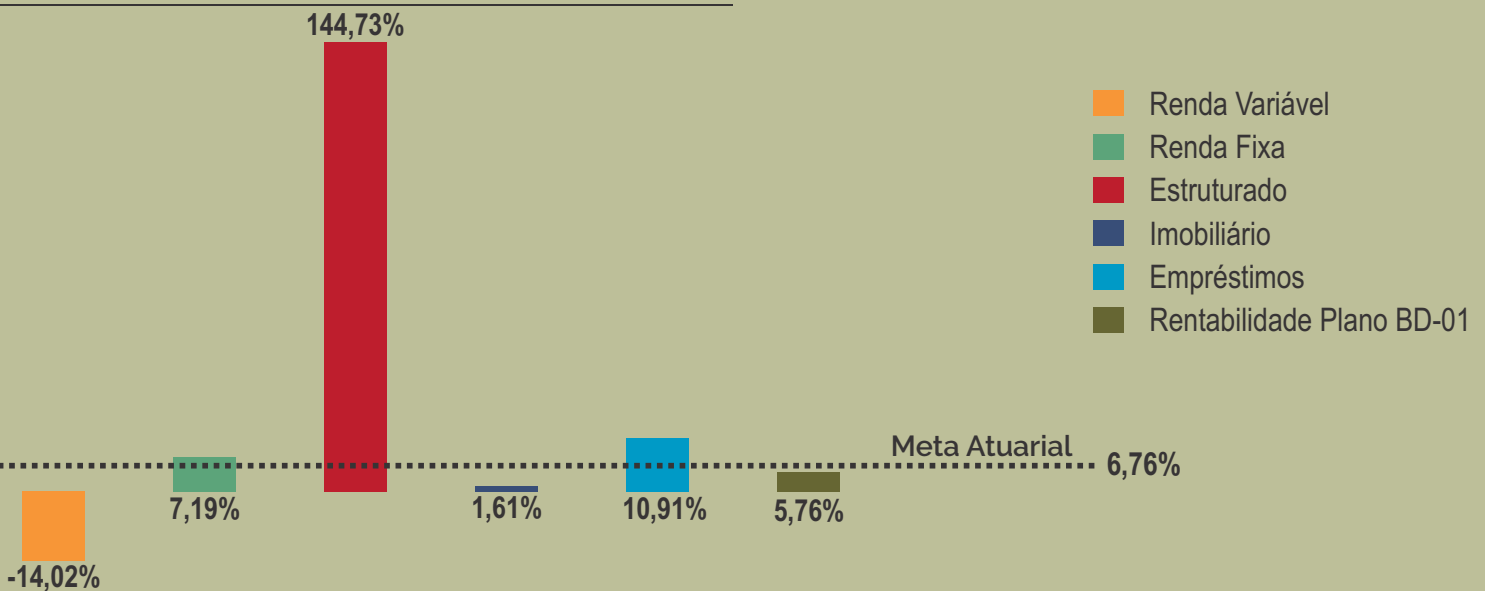
Renda Fixa

Investimentos

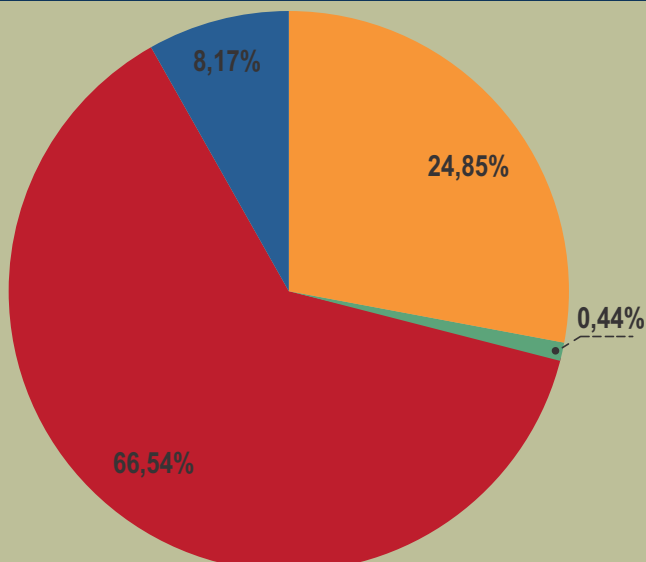


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$2.272.073.033,59

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 453** Ativos
- 8** Autopatrocinados
- 0** Regime Especial
- 1.213** Aposentados
- 149** Pensionistas

TOTAL: 1.823

Plano CD-02



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	69.735.310,93	94,01	0,84	6,03	7,61
Estruturado	4.209.572,52	5,67	0,53	4,36	4,36
Imobiliário	234.032,73	0,32	(0,25)	(3,57)	(3,57)
Disponível	3.337,91	0,00	-	-	-
TOTAL	74.182.254,09	100,00	0,82	5,97	7,54
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,01	6,34	7,78

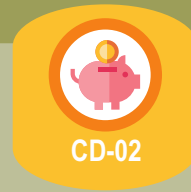
APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	337.511,73	73.416.578,59
FUNDOS PREVIDENCIAIS	4.051,31	567.588,25

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

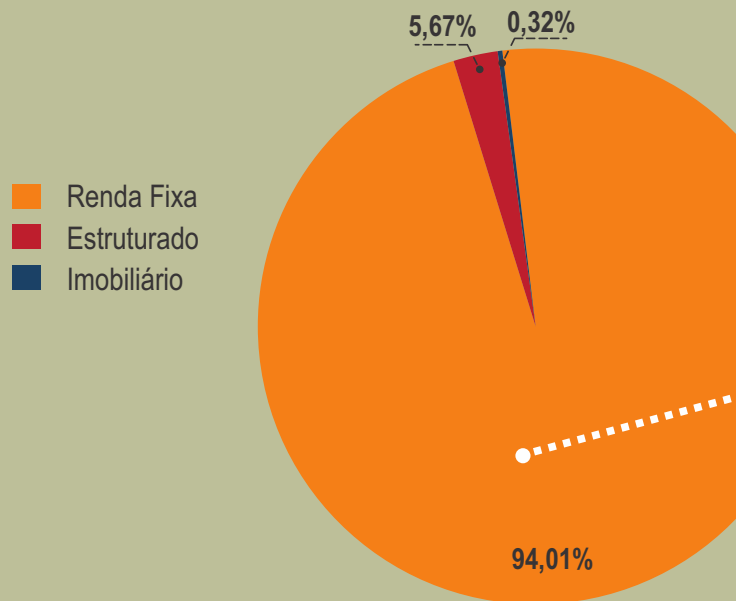
**Compromisso do Plano com os Participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder e provisões matemáticas a constituir.

Comentários do Gestor

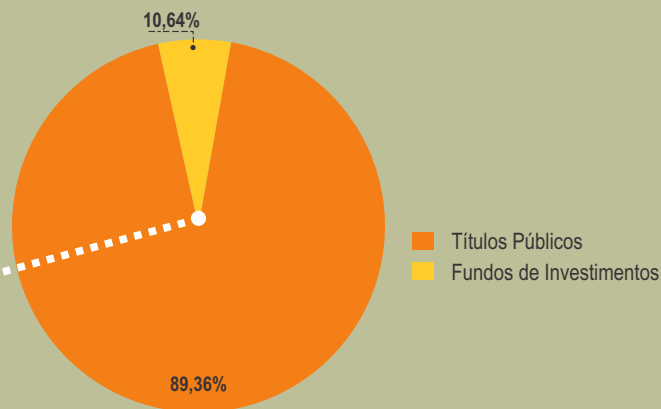
O cenário de aversão a risco de outubro, ocasionou aumento das taxas de juros de mercado que afetaram a rentabilidade, ficando abaixo do índice de referência mensal e acumulado do ano.



Investimentos

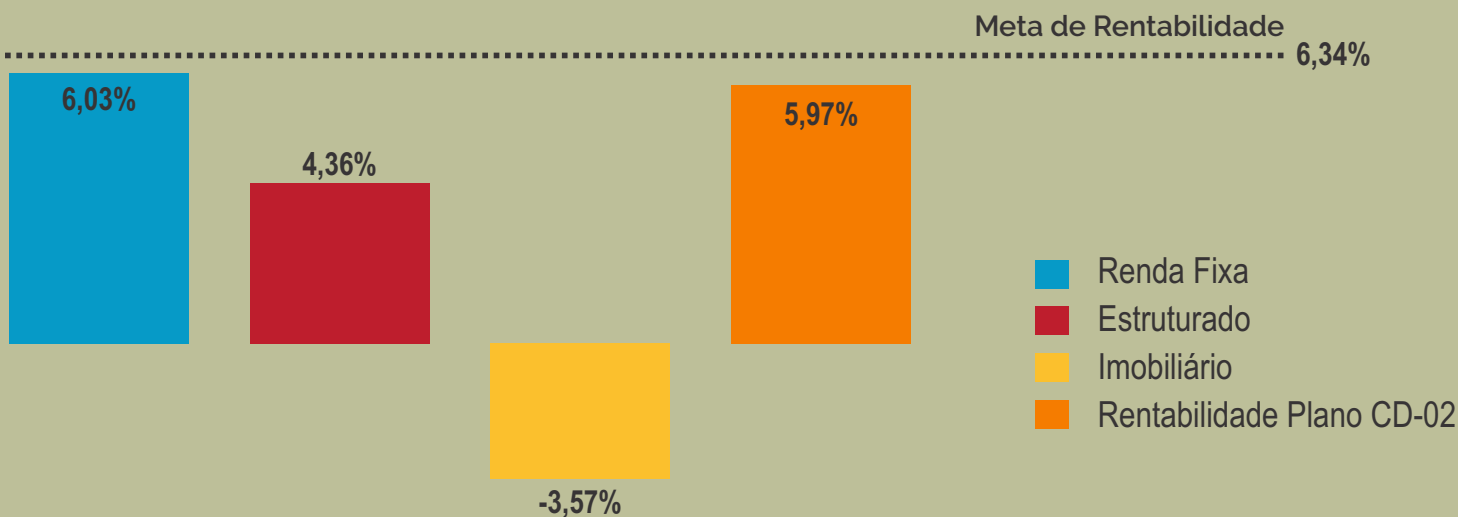


Renda Fixa

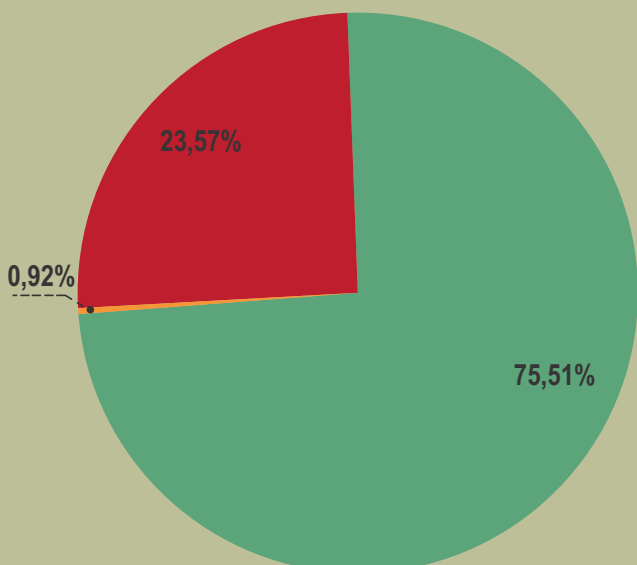


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$74.182.254,09

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



330 Ativos

4 Autopatrocinados

103 Aposentados

TOTAL: 437

Plano CV-03



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	34.093.273,47	8,05	(0,26)	(13,24)	(3,51)
Renda Fixa	353.922.535,69	83,52	1,06	6,72	8,56
Estruturado	17.840.641,51	4,21	0,53	5,67	5,93
Imobiliário	2.989.177,48	0,71	(2,61)	(8,11)	(8,21)
Empréstimos	14.887.497,85	3,51	0,74	11,29	13,32
Disponível	18.309,82	0,00	-	-	-
TOTAL	423.751.435,82	100,00	0,90	4,73	7,39
META ATUARIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,01	6,34	7,78

Comentários do Gestor

A 2ª onda do coronavírus nos EUA como também anúncios de fechamentos parciais em alguns países na Europa ameaçaram a retomada econômica internacional. Ainda, as especulações do resultado das eleições americanas ocorridas em 3 de novembro, ocasionaram volatilidade, queda das bolsas no mundo. No mercado local, o mês começou com *performance* positiva dos ativos de risco, mas que não se sustentou ao longo do mês. A bolsa brasileira teve queda, a carteira própria de ações rendeu 0,89%, porém um fundo de Renda Variável que faz parte do portfólio teve rentabilidade negativa que gerou uma queda do segmento de 0,26. Outubro foi um mês difícil para os ativos negociados em bolsa, como os fundos de investimento imobiliário, o IFIX caiu 1,01% e a nossa carteira teve queda de 2,61%, apesar de no acumulado do ano estar positivo, superior à meta atuarial do Plano. A rentabilidade acumulada no ano representa 275% da mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira. A perspectiva para o próximo mês é bastante positiva.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA*	6.409.268,91	403.347.033,84
PROVISÕES MATEMÁTICAS**	(6.424.967,46)	(398.596.433,09)
Superavit / Deficit	(15.698,55)	4.750.600,75
RESERVA DE CONTINGÊNCIA	27.437,89	2.792.477,28
RESERVA ESPECIAL	(43.136,44)	1.958.123,47
FUNDOS PREVIDENCIAIS	193.052,74	19.732.855,79

*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos e assistidos, contemplando os benefícios já concedidos e os benefícios a conceder.

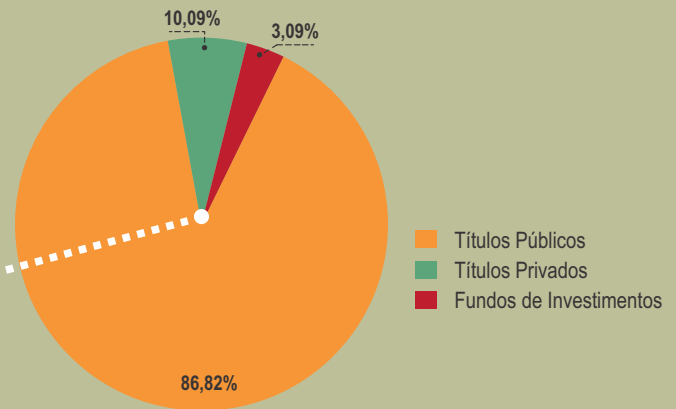
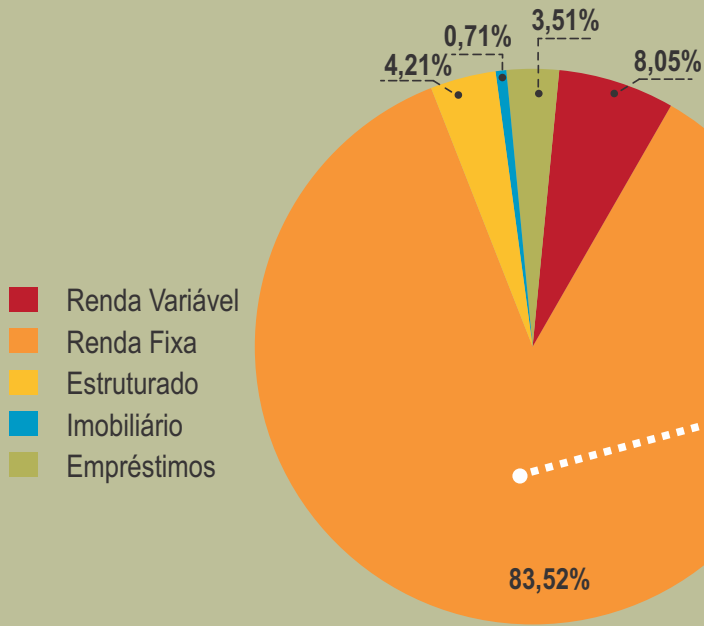
Para conhecer a carteira do Plano CV-03, [clique aqui](#).

Investimentos



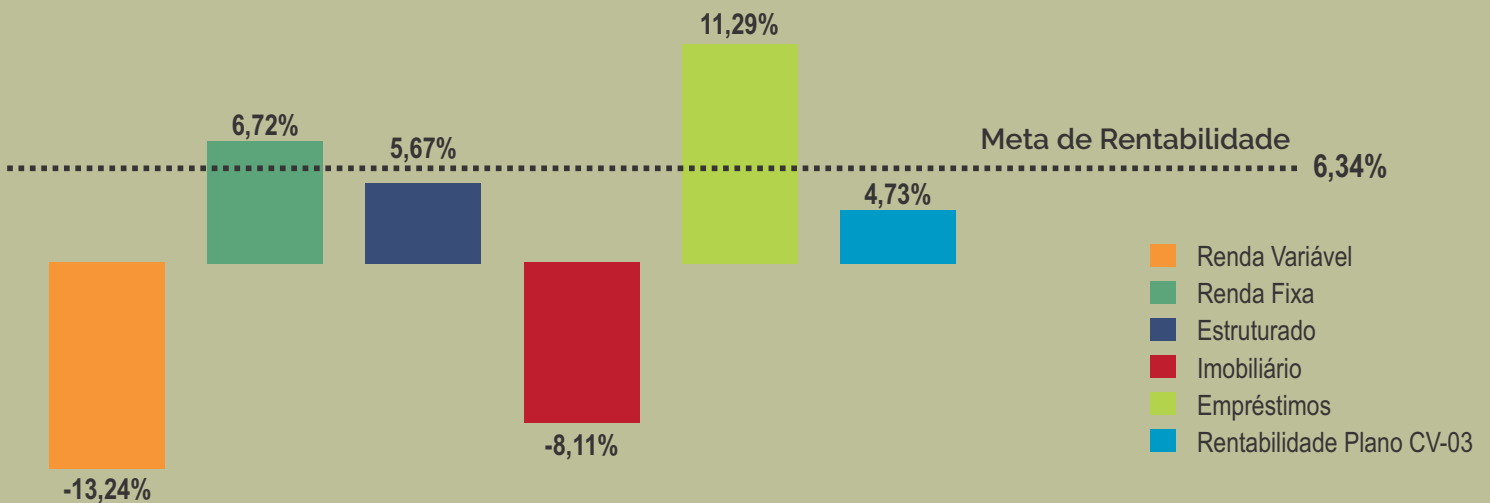
CV-03

Renda Fixa

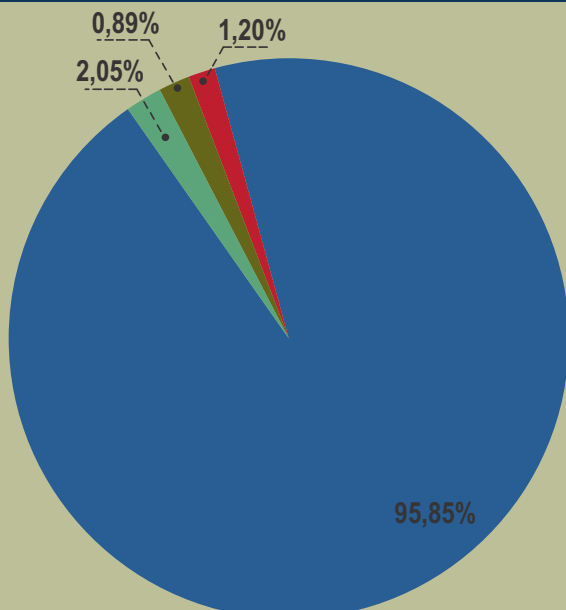


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$423.751.435,82

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 2.150** Ativos
- 46** Autopatrocinados
- 20** Regime Especial
- 27** Aposentados

TOTAL: 2.243

Plano CD-Metrô-DF



MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	1.644.951,76	2,93	0,36	(10,08)	2,25
Renda Fixa	50.069.118,76	89,30	0,79	4,61	5,68
Estruturado	3.826.471,41	6,82	0,53	5,67	5,93
Imobiliário	498.688,56	0,89	(3,03)	12,06	12,06
Empréstimos	27.747,68	0,05	1,13	(14,47)	(12,08)
Disponível	3.269,36	0,01	-	-	-
TOTAL	56.070.247,53	100,00	0,77	3,50	5,32
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,01	6,34	7,78

Comentários do Gestor

O mês de outubro apresentou, assim como no mês anterior, uma performance negativa dos principais ativos de risco. No ambiente externo, a piora pode ser atribuída, de um lado, ao quadro político nos Estados Unidos e, de outro, à segunda onda da Covid-19. No cenário interno, as eleições municipais e a sucessão da presidência da Câmara esvaziaram as discussões sobre as reformas, orçamento 2021 e equilíbrio fiscal. Neste mês, conseguiu-se reverter 2 meses de rentabilidade negativa com perspectiva melhor para novembro. A rentabilidade do fundo de renda variável investido foi superior ao Ibovespa, apesar da rentabilidade negativa do fundo de investimento imobiliário, a rentabilidade acumulada no ano corresponde a 190% do índice de referência do plano. Outro ponto a destacar é a rentabilidade acumulada do plano, no ano, é maior em 8 vezes a mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira.

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	1.045.880,47	55.597.780,98
FUNDOS PREVIDENCIAIS	(533,09)	433.038,00

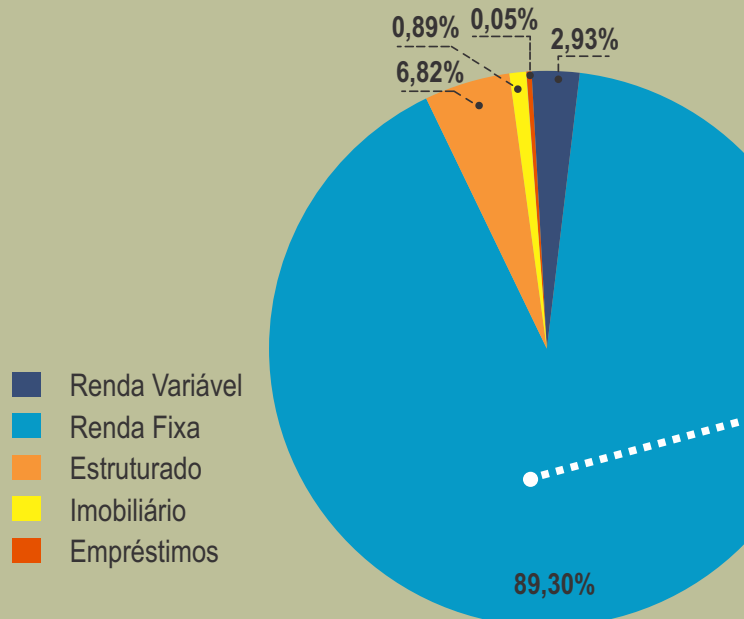
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

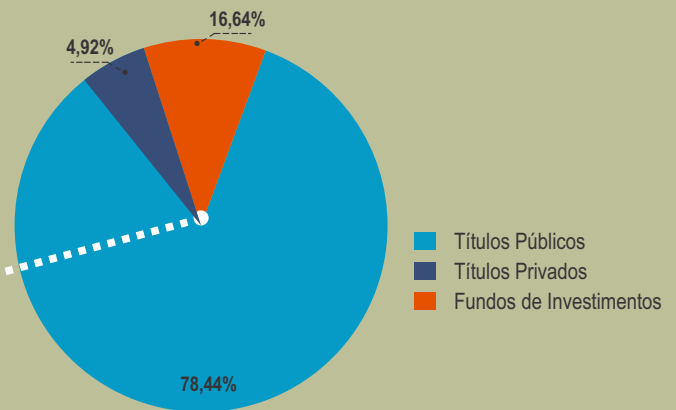
Para conhecer a carteira do Plano
CD-Metrô-DF, [clique aqui](#).



Investimentos

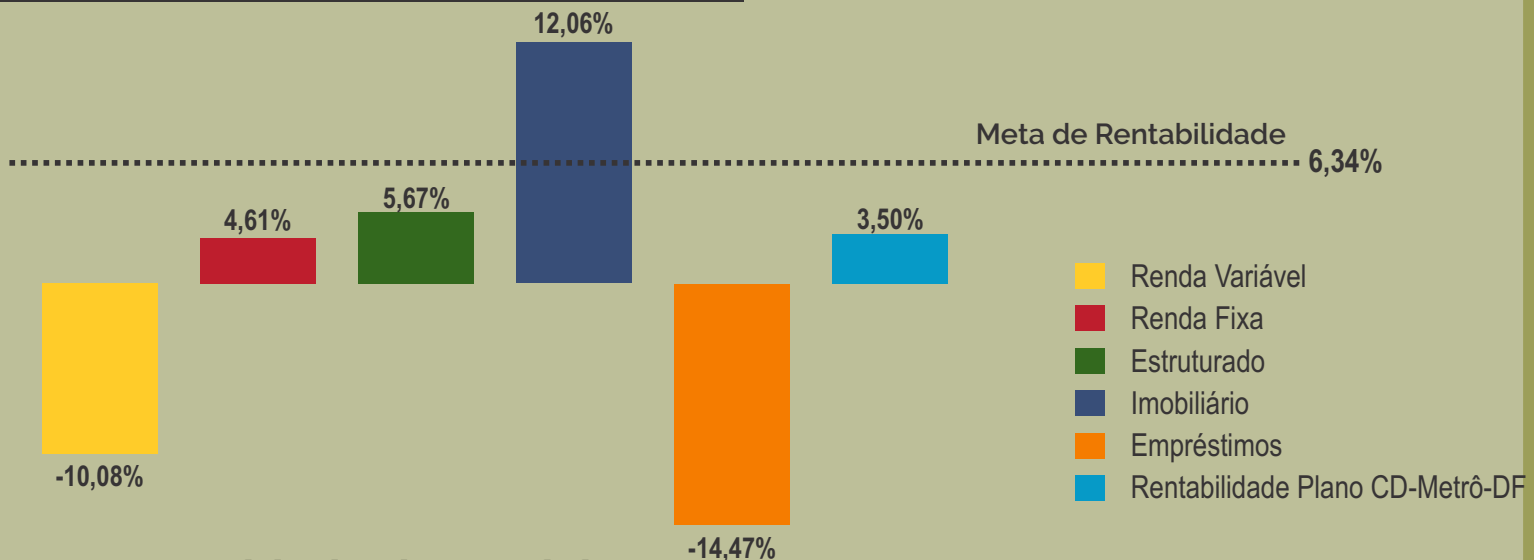


Renda Fixa

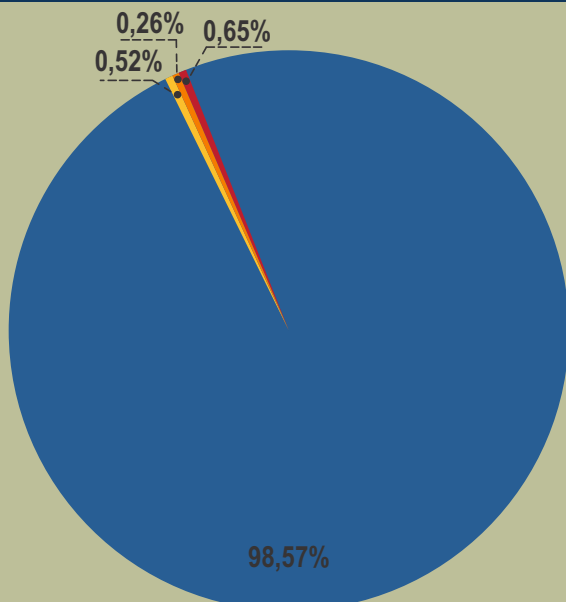


TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$56.070.247,53

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



- 757** Ativos
- 4** Autopatrocínados
- 2** Regime Especial
- 5** Aposentados

TOTAL: 768

Plano CD-05



MACROALOCÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Variável	129.368,14	2,02	(1,81)	(15,84)	(3,98)
Renda Fixa	5.724.338,48	89,61	0,38	3,97	4,82
Estruturado	277.099,78	4,34	0,25	4,10	4,25
Imobiliário	231.255,00	3,62	(3,03)	6,94	6,94
Empréstimos	23.073,44	0,36	0,99	2,51	2,51
Disponível	3.205,17	0,05	-	-	-
TOTAL	6.388.340,01	100,00	0,20	2,96	4,59
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,01	6,34	7,78

APURAÇÃO DO RESULTADO DO PLANO (R\$)		
	No Mês	Acumulado
PATRIMÔNIO DE COBERTURA* = PROVISÕES MATEMÁTICAS**	169.924,89	6.057.955,67
FUNDOS PREVIDENCIAIS	17.069,86	309.593,51

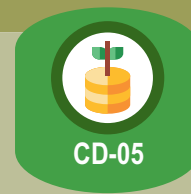
*Total dos recursos previdenciários para cobertura dos compromissos do Plano.

**Compromisso do Plano com os participantes ativos, contemplando os benefícios a conceder.

Comentários do Gestor

Mais um mês difícil para os ativos negociados em bolsa, como os fundos de investimento imobiliário e as ações de empresas, em razão de volatilidade nos preços decorrente das incertezas sobre a contaminação do coronavírus, eleições americanas e dúvidas sob a condução da política fiscal brasileira. Com relação ao FII apesar da rentabilidade de outubro, no acumulado supera o índice de referência do plano (109%). A perspectiva para novembro é de retorno melhor dos ativos.

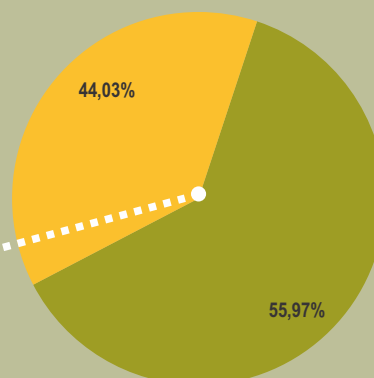
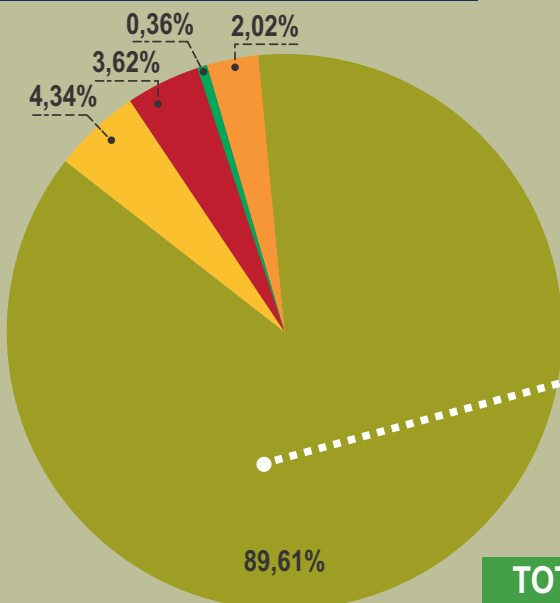
Outro ponto a destacar é a rentabilidade acumulada do plano, no ano, está superior 7 vezes a mediana dos resultados consolidados dos planos divulgados pela nossa consultoria financeira.



CD-05

Renda Fixa

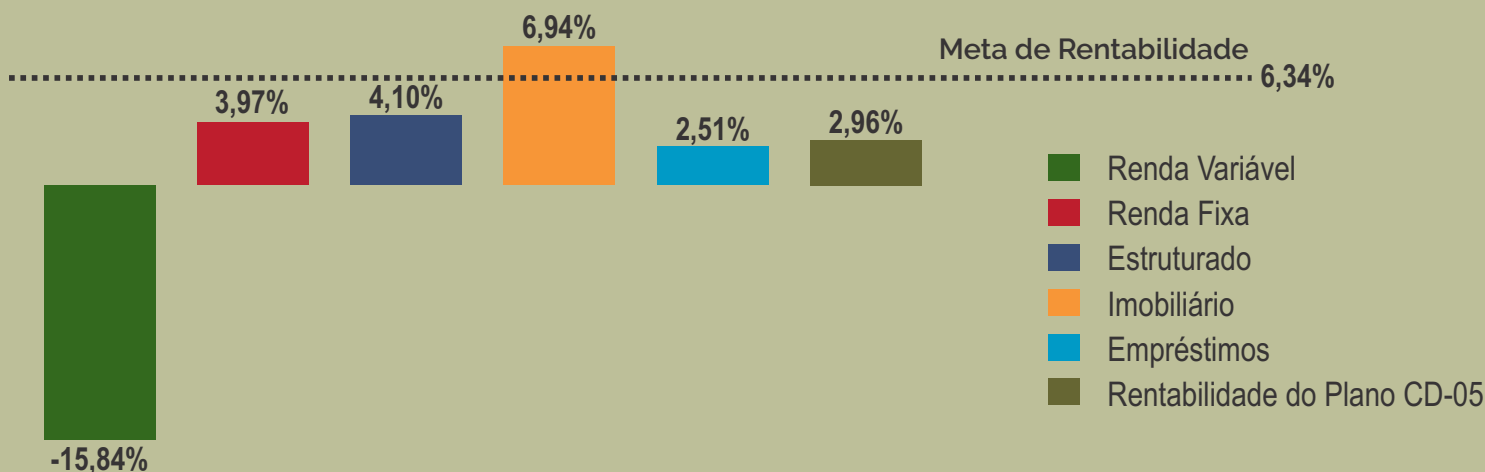
Investimentos



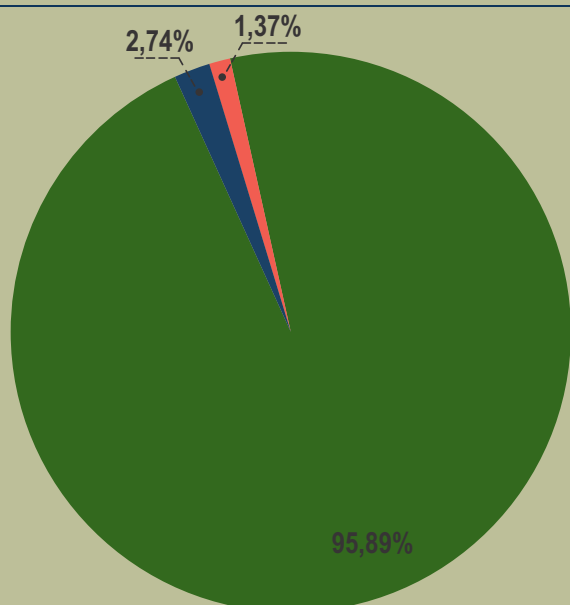
Títulos Públicos
Fundos de Investimentos

TOTAL DOS INVESTIMENTOS: R\$6.388.340,01

Rentabilidade no ano



Quantidade de Participantes



280 Ativos

8 Autopatrocinado

4 Regime Especial

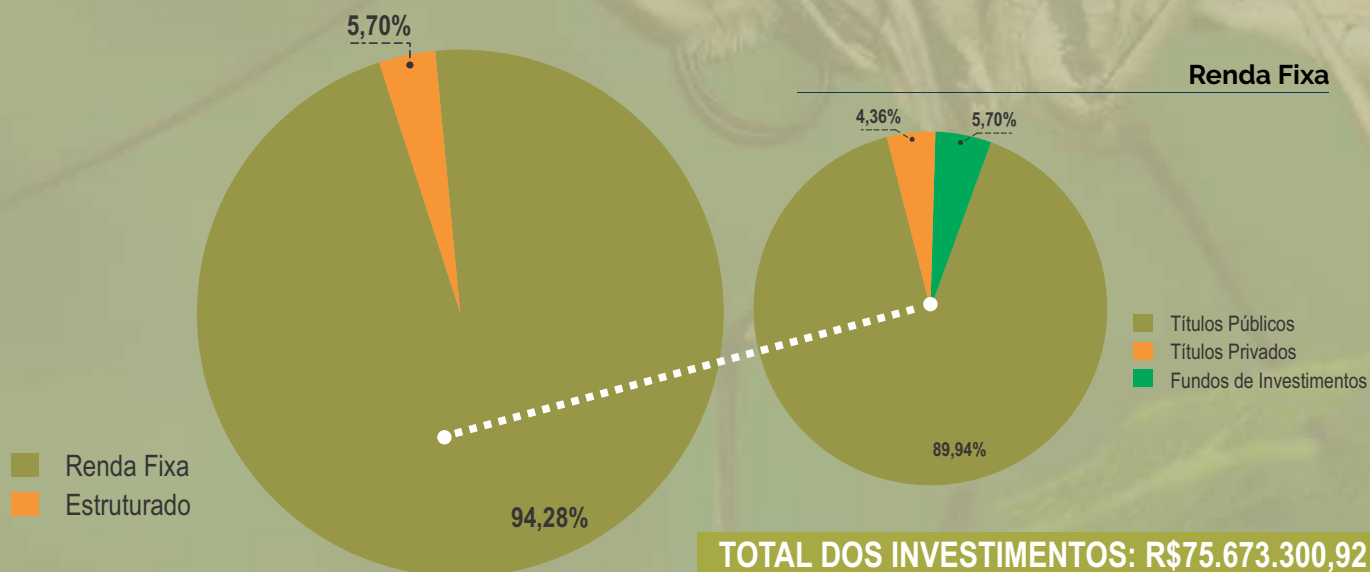
TOTAL: 292

Plano de Gestão Administrativa PGA

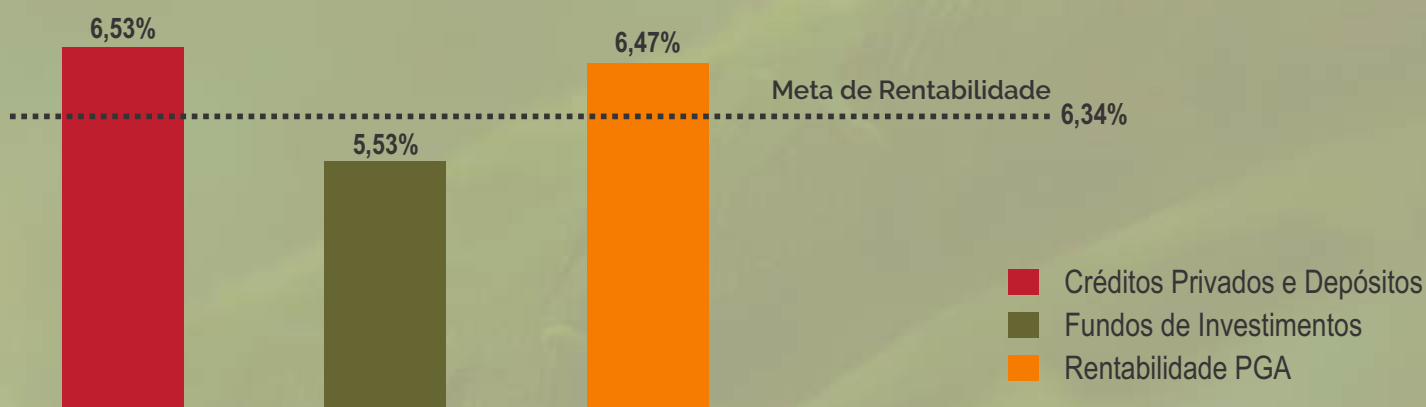


MACROALOCAÇÃO			RENTABILIDADE (%)		
Segmento	Composição	Participação (%)	No Mês	No Ano	12 Meses
Renda Fixa	71.345.395,12	94,28	1,03	6,53	8,40
Estruturado	4.316.568,63	5,70	0,53	5,53	5,53
Disponível	11.337,17	0,02	-	-	-
TOTAL	75.673.300,92	100,00	1,00	6,47	8,34
REFERENCIAL (IPCA + 4,50% a.a.)			1,01	6,34	7,78

Investimentos



Rentabilidade no ano





Comentários do Gestor

A volatilidade do mês afetou a *performance* do fundo multimercado (estruturado) e dos fundos de investimentos de Renda Fixa para gestão da liquidez do Plano. Em outubro, a rentabilidade ficou bem próxima do índice de referência (99%), no ano a rentabilidade acumulada corresponde a 102%.

APURAÇÃO DO RESULTADO (R\$)			ORÇAMENTO (R\$)		
		No Mês	Acumulado	Realizado	Projetado
(+)	Receitas da Gestão Previdencial	369.335,37	3.643.472,63	12.007.228,08	13.379.954,83
(+)	Receitas da Gestão de Investimentos	646.230,65	6.669.588,24		
(+)	Receitas Diretas	-	-		
(+)	Outras Receitas	265,37	265,37		
(-/+)	Resultado dos Investimentos	744.192,38	4.615.862,77		
(-)	Despesas	(1.104.805,32)	(11.313.020,82)	Despesas realizadas 10,26% abaixo do valor orçado até o mês de outubro de 2020.	
(-/+)	Constituição / Reversão das Provisões Cotegenciais	(81.841,10)	(694.207,26)		
=	Constituição / Reversão do Fundo ADM	573.377,35	2.921.960,93		

Despesas

