

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**ALTA FLORESTA / IPREAF**

**RELATÓRIO MENSAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**SETEMBRO**  
**2019**

14 de outubro de 2019

---

## ÍNDICE

<b>1</b>	<b>– INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>– POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
2.1	- PAI - Limite de Segmento .....	4
2.2	- PAI - Limite de Benchmark .....	5
2.3	- Movimentação Financeira da Carteira .....	6
<b>3</b>	<b>– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.604/2017 .....</b>	<b>7</b>
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....	7
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento .....	8
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....	9
3.4	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....	11
<b>4</b>	<b>– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>	<b>12</b>
4.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....	12
4.2	- Distribuição por índice (Benchmark) .....	13
4.3	- Distribuição por Instituição Financeira .....	14
4.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....	15
4.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos .....	16
4.5	- Separação dos Recursos - Provisão de Caixa.....	18
<b>5</b>	<b>– PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>19</b>
<b>6</b>	<b>– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>20</b>
<b>7</b>	<b>– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>28</b>
<b>8</b>	<b>– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>40</b>
8.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	40
8.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	41
<b>9</b>	<b>– ANÁLISE CENÁRIO ECONÔMICO .....</b>	<b>43</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de SETEMBRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPREAF.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

Este relatório vem atender o **Inciso II, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Mensais**, para acompanhamento do desempenho das aplicações financeiras.

*Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.*

## 2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - IPREAF

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	30,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	86,3%	100,0%	82,3%	121.426.712,49	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	100,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	4,1%	40,0%	5,6%	8.203.541,76	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	5,8%	40,0%	5,5%	8.088.547,04	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>93,4%</b>	<b>137.718.801,29</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,3%	5,0%	0,7%	975.347,64	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,1%	5,1%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	3,0%	6,0%	5,6%	8.245.707,99	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	4,9%	0,0%	-	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>6,3%</b>	<b>9.221.055,63</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,4%	5,0%	0,4%	552.739,06	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,4%</b>	<b>552.739,06</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>147.492.595,98</b>	<b>4</b>

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE BENCHMARK - IPREAF

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>						
1	DI	2,0%	60,0%	5,6%	8.332.806,46	-
2	IRF - M 1	3,0%	60,0%	9,3%	13.681.840,60	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	1,3%	1.990.939,90	-
4	IRF - M 1+	0,0%	15,0%	4,0%	5.958.518,95	-
5	IMA - B 5	5,0%	60,0%	21,7%	31.949.683,73	-
6	IMA - B	0,0%	39,0%	27,6%	40.713.877,92	-
7	IMA - B 5+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	0,0%	50,0%	5,3%	7.796.507,00	-
10	IDKA 20	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + 6,00% a.a	0,0%	100,0%	18,5%	27.294.626,73	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>						
12	Multimercado	0,0%	4,9%	0,0%	-	-
13	Ibovespa	0,0%	30,0%	6,0%	8.848.036,27	-
14	IBr - X 50	0,0%	30,0%	0,0%	-	-

Não foi estabelecido limite mínimo e máximo para o Benchmark **6,00% a.a. + IPCA** devido este ser o objetivo de rentabilidade do PAI em vigor.

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - IPREAF

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	127.484.065,58	579.735,11	(1.058.465,44)	-	2.779.932,78	(9.865,34)	2.770.067,44	129.775.402,69
2	FEVEREIRO	129.775.402,69	12.196.298,53	(10.779.169,68)	-	656.946,55	(3.987,47)	652.959,08	131.845.490,62
3	MARÇO	131.845.490,62	500.000,00	(72.000,00)	-	835.611,45	(1.383,64)	834.227,81	133.107.718,43
4	ABRIL	133.107.718,43	1.237.944,36	(618.000,00)	-	1.442.106,28	(6.012,79)	1.436.093,49	135.163.756,28
5	MAIO	135.163.756,28	7.620.962,09	(7.169.667,62)	-	2.632.235,78	(8.042,71)	2.624.193,07	138.239.243,82
6	JUNHO	138.239.243,82	6.774.127,82	(6.246.937,55)	-	2.945.539,76	-	2.945.539,76	141.711.973,85
7	JULHO	141.711.973,85	1.102.778,64	(656.800,00)	-	1.614.567,85	(14.411,33)	1.600.156,52	143.758.109,01
8	AGOSTO	143.758.109,01	1.670.000,00	(1.174.740,36)	-	413.303,03	(188.093,88)	225.209,15	144.478.577,80
9	SETEMBRO	144.478.577,80	1.131.000,00	(655.500,00)	-	2.547.945,86	(9.427,68)	2.538.518,18	147.492.595,98
10	OUTUBRO	147.492.595,98	-	-	-	-	-	-	147.492.595,98
11	NOVEMBRO	147.492.595,98	-	-	-	-	-	-	147.492.595,98
12	DEZEMBRO	147.492.595,98	-	-	-	-	-	-	147.492.595,98
15	ANO	127.484.065,58	32.812.846,55	(28.431.280,65)	-	15.868.189,34	(241.224,84)	15.626.964,50	147.492.595,98

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado ?
1	CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	5.958.518,95	4,04%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	82,3%	SIM
2	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	21.363.083,84	14,48%	SIM			
3	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	9.682.862,00	6,56%	SIM			
4	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	7.796.507,00	5,29%	SIM			
5	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	12.601.388,41	8,54%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.866.187,95	5,33%	SIM			
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	8.332.806,46	5,65%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	17.768.273,95	12,05%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	10.700.045,51	7,25%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	18.171.467,50	12,32%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	1.185.570,92	0,80%	SIM			
12	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1.582.520,13	1,07%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	5,6%	SIM
13	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1.990.939,90	1,35%	SIM			
14	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	4.630.081,73	3,14%	SIM			
15	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	6.911.719,22	4,69%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	5,5%	SIM
16	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.176.827,82	0,80%	SIM			
17	SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA	316.094,71	0,21%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	0,7%	SIM
18	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	659.252,93	0,45%	SIM			
19	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.150.042,78	2,14%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	5,5%	SIM
20	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	145.819,26	0,10%	SIM			
21	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	498.659,41	0,34%	SIM			
22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	809.983,48	0,55%	SIM			
23	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	499.022,28	0,34%	SIM			
24	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	501.108,56	0,34%	SIM			
25	CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	427.099,01	0,29%	SIM			
26	BB AÇÕES PETROBRAS I	108.426,80	0,07%	SIM			
27	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	721.825,26	0,49%	SIM			
28	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	415.245,04	0,28%	SIM			
29	BB AÇÕES TECNOLOGIA FI	453.427,56	0,31%	SIM			
30	BB AÇÕES ENERGIA FI	430.613,18	0,29%	SIM			
31	BB AÇÕES VALE	84.435,37	0,06%	SIM			
32	CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	552.739,06	0,37%	SIM			
<b>TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>		<b>147.492.595,98</b>	<b>100,00%</b>				
33		-					
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		-	0,00%				
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>147.492.595,98</b>	<b>100,00%</b>				

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	5.958.518,95	2.308.726.825,13	0,258%	SIM
	2	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	21.363.083,84	11.475.861.578,54	0,186%	SIM
	3	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	9.682.862,00	186.080.545,82	5,204%	SIM
	4	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	7.796.507,00	8.745.766.983,49	0,089%	SIM
	5	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	12.601.388,41	10.040.403.127,50	0,126%	SIM
	6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	7.866.187,95	11.445.572.813,24	0,069%	SIM
	7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	8.332.806,46	3.057.045.613,37	0,273%	SIM
	8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	17.768.273,95	6.210.669.016,03	0,286%	SIM
	9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	10.700.045,51	514.158.443,77	2,081%	SIM
	10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	18.171.467,50	4.532.246.367,34	0,401%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	1.185.570,92	7.803.027.907,11	0,015%	SIM
	12	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1.582.520,13	363.632.718,96	0,435%	SIM
	13	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1.990.939,90	253.183.709,78	0,786%	SIM
	14	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	4.630.081,73	238.247.795,05	1,943%	SIM
	15	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	6.911.719,22	5.159.078.114,65	0,134%	SIM
	16	BRASECO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	1.176.827,82	798.353.352,24	0,147%	SIM
	17	SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA	316.094,71	316.094,71	0,328%	SIM
	18	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	659.252,93	659.252,93	0,601%	SIM
	19	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3.150.042,78	3.150.042,78	0,091%	SIM
	20	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	145.819,26	145.819,26	0,007%	SIM
	21	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	498.659,41	498.659,41	0,694%	SIM
	22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	809.983,48	809.983,48	0,388%	SIM
	23	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	499.022,28	499.022,28	0,271%	SIM
	24	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	501.108,56	501.108,56	0,112%	SIM
	25	CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	427.099,01	427.099,01	0,360%	SIM
	26	BB AÇÕES PETROBRAS I	108.426,80	108.426,80	0,046%	SIM
	27	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	721.825,26	721.825,26	0,264%	SIM
	28	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	415.245,04	415.245,04	0,874%	SIM
	29	BB AÇÕES TECNOLOGIA FI	453.427,56	453.427,56	0,435%	SIM
	30	BB AÇÕES ENERGIA FI	430.613,18	430.613,18	0,127%	SIM
	31	BB AÇÕES VALE	84.435,37	84.435,37	0,012%	SIM
	32	CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	552.739,06	552.739,06	0,094%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>			<b>147.492.595,98</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>			<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			<b>147.492.595,98</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referencia: SETEMBRO

### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

FIC - Fundo de Investimento em Cotas	Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento								
<b>BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI</b>	<b>100,00%</b>	<b>18.171.467,50</b>	<b>12,32%</b>	<b>4.532.246.367,34</b>	<b>0,401%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	<b>82,3%</b>
BB TOP RF IMA-B 5 LONGO PRAZO FI	100,00%	18.171.467,50	12,32%	6.630.655.230,79	0,2741%	SIM		
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.185.570,92</b>	<b>0,80%</b>	<b>7.803.027.907,11</b>	<b>0,015%</b>	<b>SIM</b>	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	<b>5,6%</b>
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	1.185.570,92	0,80%	7.803.098.271,37	0,0152%	SIM		
<b>SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.582.520,13</b>	<b>1,07%</b>	<b>363.632.718,96</b>	<b>0,435%</b>	<b>SIM</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	<b>5,5%</b>
FI RF REFERENCIADO IMA-B ALOCAÇÃO LONGO PRAZO	100,00%	1.582.567,61	1,07%	864.094.813,91	0,1831%	SIM		
<b>ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC</b>	<b>99,99%</b>	<b>6.911.719,22</b>	<b>4,69%</b>	<b>5.159.078.114,65</b>	<b>0,134%</b>	<b>SIM</b>	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	<b>0,7%</b>
ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RENDA FIXA FI	99,80%	6.897.964,90	4,68%	5.188.535.031,37	0,1329%	SIM		
ITAÚ VERSO A RF REFERENCIADO DI LP FI	0,19%	13.132,27	0,01%	22.461.950.961,09	0,0001%	SIM		
<b>BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>	<b>100,02%</b>	<b>1.176.827,82</b>	<b>0,80%</b>	<b>798.353.352,24</b>	<b>0,147%</b>	<b>SIM</b>	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	<b>5,5%</b>
BRAM FI RF IMA-B 5	100,02%	1.177.063,19	0,80%	2.554.876.085,78	0,0461%	SIM		
<b>CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA</b>	<b>84,98%</b>	<b>659.252,93</b>	<b>0,45%</b>	<b>109.689.035,69</b>	<b>0,601%</b>	<b>SIM</b>		
CAIXA ETF IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE	83,57%	550937,6736	0,37%	37.877.156,24	1,455%	SIM		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	1,41%	9295,466313	0,006%	6.803.502.095,61	0,000137%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO</b>	<b>1,08%</b>	<b>501.108,56</b>	<b>0,34%</b>	<b>448.122.099,15</b>	<b>0,112%</b>	<b>SIM</b>		
FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	1,08%	5.432,017	0,004%	6.803.502.095,61	0,000080%	SIM		

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
FI - Fundo de Investimento									
<b>ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI</b>		<b>100,78%</b>	<b>3.150.042,78</b>	<b>2,14%</b>	<b>3.465.972.947,29</b>	<b>0,091%</b>	<b>SIM</b>	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	5,5%
	ITAÚ DUNAMIS MASTER FI EM AÇÕES	100,45%	3.164.217,973	2,15%	3.955.648.977,45	0,080%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,33%	10.395,141	0,01%	119.951.079,67	0,009%	SIM		
<b>ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI</b>		<b>101,20%</b>	<b>145.819,26</b>	<b>0,10%</b>	<b>1.948.913.317,60</b>	<b>0,007%</b>	<b>SIM</b>		
	ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI	101,01%	3.181.858,212	2,16%	4.010.950.673,88	0,079%	SIM		
	ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI	0,19%	5.985,081	0,00%	119.951.079,67	0,005%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL</b>		<b>2,88%</b>	<b>498.659,41</b>	<b>0,34%</b>	<b>71.801.853,56</b>	<b>0,694%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	2,88%	90.626,731	0,06%	6.803.502.095,61	0,001%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA CONSUMO</b>		<b>4,63%</b>	<b>809.983,48</b>	<b>0,55%</b>	<b>208.784.448,03</b>	<b>0,388%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	4,63%	145.846,981	0,10%	6.803.502.095,61	0,002%	SIM		
<b>FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA</b>		<b>3,08%</b>	<b>499.022,28</b>	<b>0,34%</b>	<b>184.351.684,13</b>	<b>0,271%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	3,08%	97.052,818	0,07%	6.803.502.095,61	0,001%	SIM		
<b>CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS</b>		<b>2,29%</b>	<b>427.099,01</b>	<b>0,29%</b>	<b>118.589.325,75</b>	<b>0,360%</b>	<b>SIM</b>		
	FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	2,29%	72.135,980	0,05%	6.803.502.095,61	0,001%	SIM		
<b>BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>721.825,26</b>	<b>0,49%</b>	<b>273.901.934,73</b>	<b>0,264%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FI	100,00%	3.150.042,780	2,14%	382.582.705,86	0,823%	SIM		
<b>BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI</b>		<b>100,00%</b>	<b>415.245,04</b>	<b>0,28%</b>	<b>47.502.517,96</b>	<b>0,874%</b>	<b>SIM</b>		
	BB TOP AÇÕES EXPORTAÇÃO FI	100,00%	3.150.042,780	2,14%	72.360.210,19	4,353%	SIM		
<b>CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I</b>		<b>1,43%</b>	<b>552.739,06</b>	<b>0,37%</b>	<b>589.391.271,12</b>	<b>0,094%</b>	<b>SIM</b>	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	0,0%
	FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO	1,43%	7.904,17	0,01%	6.803.502.095,61	0,000116%	SIM		

### 3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB DTVM	50.039.331,09	967.007.842.872,06	0,0052%	SIM
2	VITER - Caixa	77.549.219,34	413.835.167.837,86	0,0187%	SIM
3	BRAM	1.176.827,82	528.967.869.404,40	0,0002%	SIM
4	Confederação das Cooperativas do Sicredi	8.519.636,47	30.430.583.882,98	0,0280%	SIM
5	ITAU UNIBANCO AS	10.207.581,26	688.532.731.266,50	0,0015%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>147.492.595,98</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>-</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>147.492.595,98</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: SETEMBRO

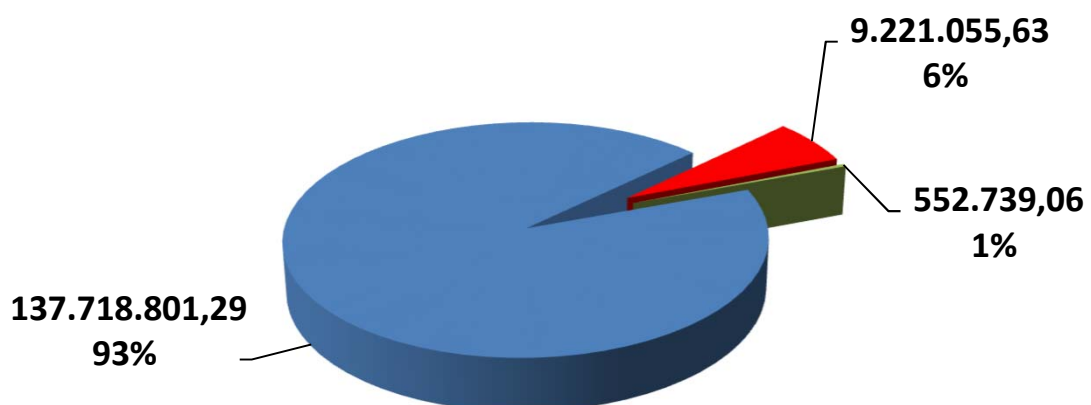
#### 4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

##### 4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	137.718.801,29	93,4%
RENDA VARIÁVEL	9.221.055,63	6,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	552.739,06	0,4%
<b>TOTAL</b>	<b>147.492.595,98</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA    ■ RENDA VARIÁVEL    ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

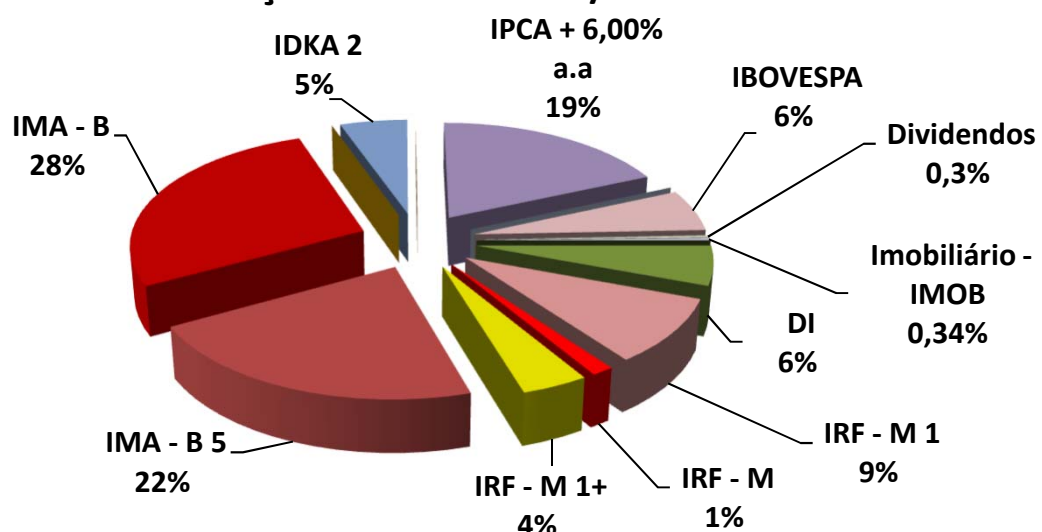


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	8.332.806,46	5,6%
IRF - M 1	13.681.840,60	9,3%
IRF - M	1.990.939,90	1,3%
IRF - M 1+	5.958.518,95	4,0%
IMA - B 5	31.949.683,73	21,7%
IMA - B	40.713.877,92	27,6%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	7.796.507,00	5,3%
IDKA 3	-	0,0%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	27.294.626,73	18,5%
ÍNDICE 1	-	0,0%
ÍNDICE 2	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	8.848.036,27	6,0%
Dividendos	427.099,01	0,3%
Imobiliário - IMOB	498.659,41	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>147.492.595,98</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

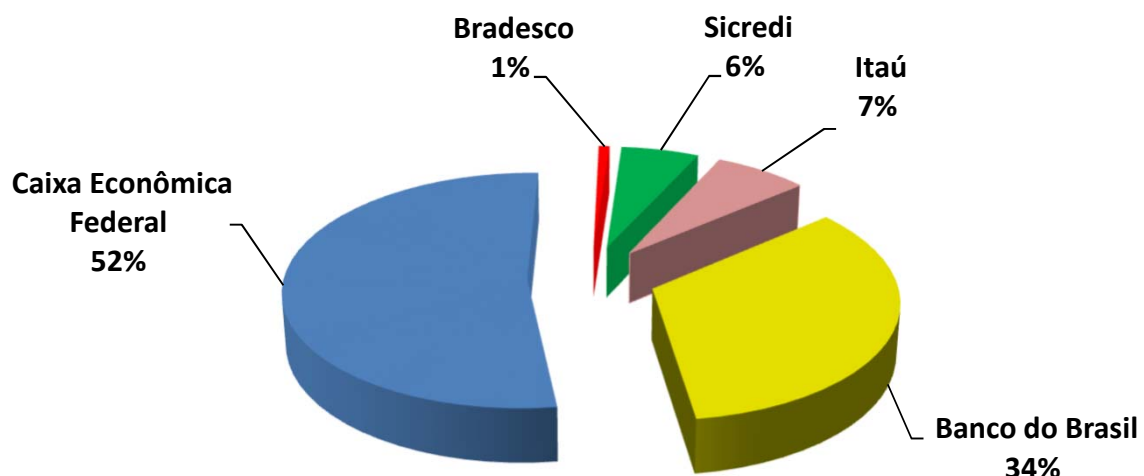


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

#### 4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	50.039.331,09	33,9%
Caixa Econômica Federal	77.549.219,34	52,6%
Bradesco	1.176.827,82	0,8%
Sicredi	8.519.636,47	5,8%
Itaú	10.207.581,26	6,9%
<b>TOTAL</b>	<b>147.492.595,98</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

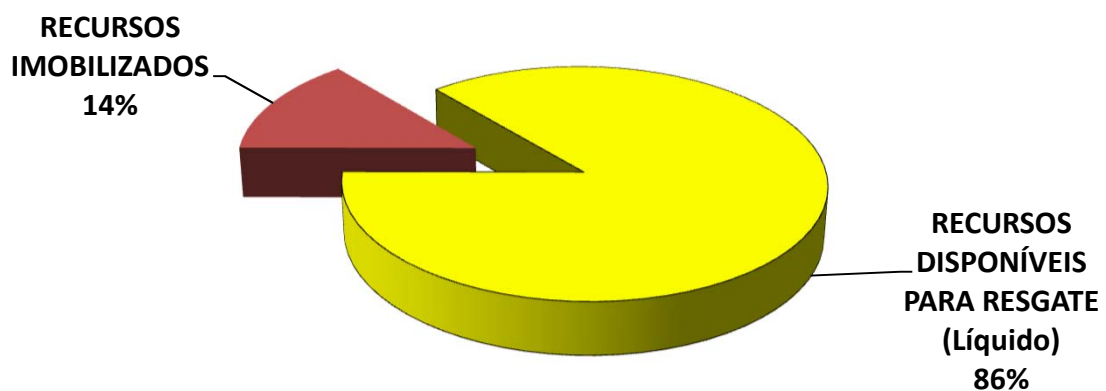


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

#### 4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	127.109.688,47	86,2%
RECURSOS IMOBILIZADOS	20.382.907,51	13,8%
<b>TOTAL</b>	<b>147.492.595,98</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ

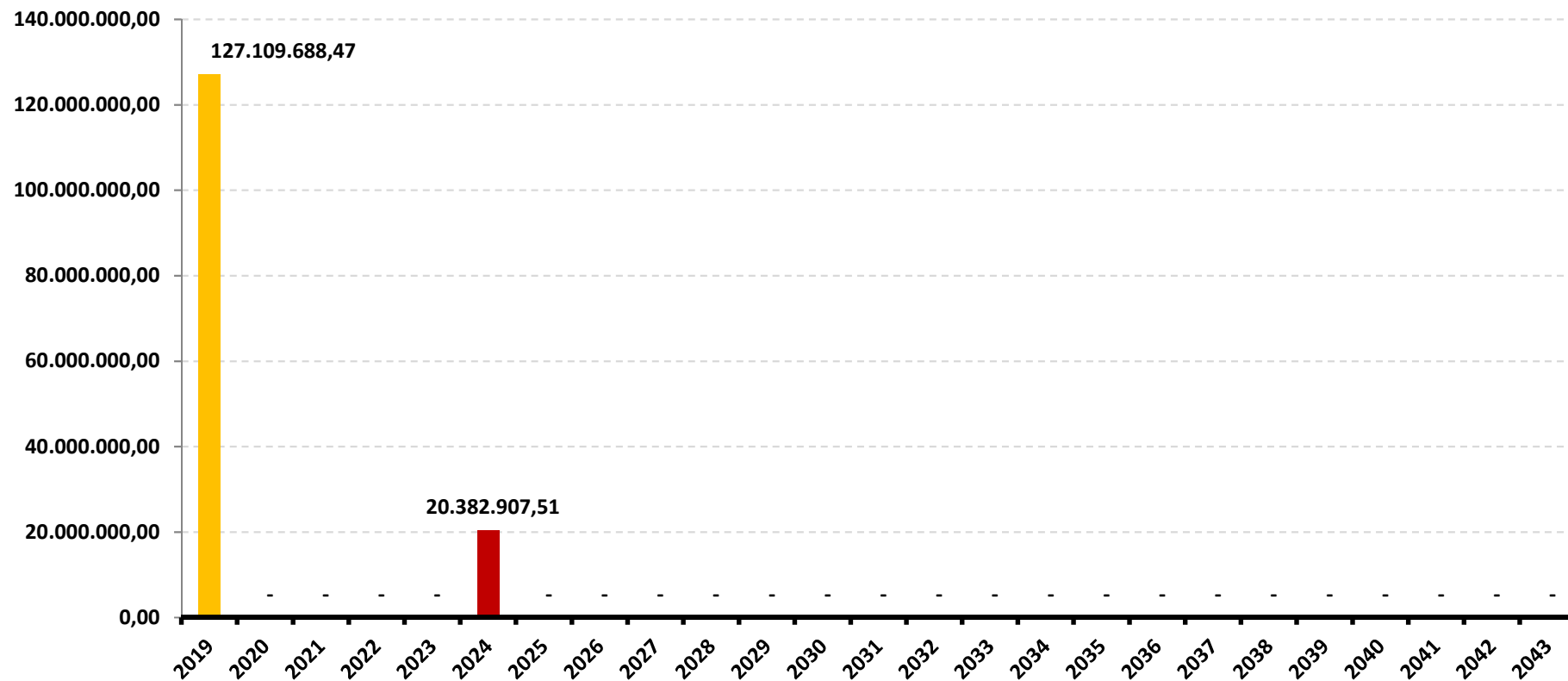


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

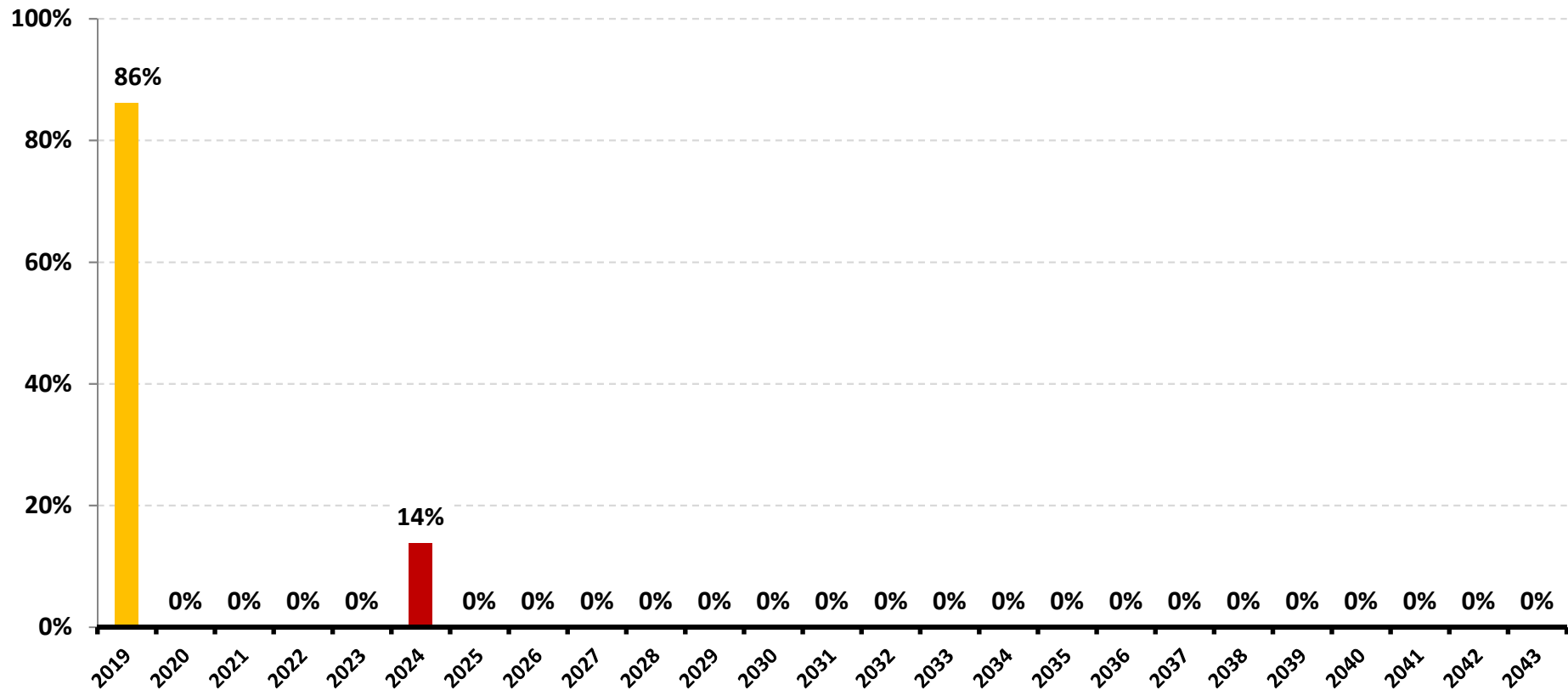
### 4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

#### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)

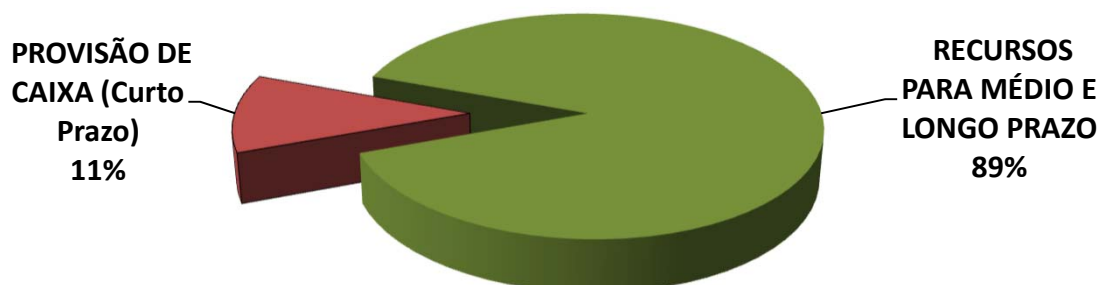


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

#### 4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	16.421.433,71	11,1%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	131.071.162,27	88,9%
<b>TOTAL</b>	<b>147.492.595,98</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS



A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## 5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento	
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	1385	006.00000160-7	7.155.432,44	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
				006.00000284-0	606.880,66	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
				006.00000160-7	8.332.806,46	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
<b>Total</b>				<b>16.095.119,56</b>		
RESERVAS DE CURTO PRAZO	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BANCO DO BRASIL	1177-0	44561-4	326.314,15	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
<b>Total</b>				<b>16.421.433,71</b>		

Referência: SETEMBRO

\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
CNPJ	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	19.515.015/0001-10	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B 5	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/12/2009	17/12/1999	11/02/2014	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	300.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.803.027.907,11	4.532.246.367,34	514.158.443,77	6.210.669.016,03
NÚMERO DE COTISTAS **	1212	608	115	681
VALOR DA COTA **	2,599772	18,681015	2,084183749	5,996323776
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES VALE	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA FI	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI
CNPJ	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	01.578.474/0001-88	05.100.213/0001-09
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Livre
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em geral	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	26/02/2002	35718	35486	37459
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	3,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	200,00	200,00	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	200,00	200,00	200,00
RESGATE MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	200,00
SALDO MÍNIMO	200,00	200,00	200,00	200,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	702.012.021,91	337.968.639,82	104.227.607,79	47.502.517,96
NÚMERO DE COTISTAS **	34613	18498	10035	3303
VALOR DA COTA **	14,39034499	14,820851	2,802256	8,996892
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	BB AÇÕES PETROBRAS I	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	08.973.948/0001-35	30.518.554/0001-46	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Setoriais	Fundos de Mono Ação	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IBOV	IBOV	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	39357	43333	10/02/2006	40326
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00	200,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00	200,00	0	0,00
RESGATE MÍNIMO	200,00	200,00	0	0,00
SALDO MÍNIMO	200,00	200,00	0	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	273.901.934,73	234.578.810,14	3.057.045.613,37	11.445.572.813,24
NÚMERO DE COTISTAS **	8022	8886	391	1389
VALOR DA COTA **	3,535753	1,449708	3,905872	2,488384
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	18.598.088/0001-50	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IDKA 2	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	41695	40245
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.040.403.127,50	8.745.766.983,49	186.080.545,82	11.475.861.578,54
NÚMERO DE COTISTAS **	913	937	38	963
VALOR DA COTA **	2,923061	2,166923	1,383266	3,391316
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVSPA	CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO
CNPJ	10.577.519/0001-90	15.154.236/0001-50	05.900.798/0001-41	15.154.220/0001-47
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações	Ações Dividendos	AÇÕES SMALL CAPS
ÍNDICE	IRF – M 1 +	IBOV	IDIV	SMLL
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	27/11/2012	03/10/2003	41214
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,50% a.a.	1,50% a.a.	1,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	10.000,00	1.000,00	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	1.000,00	100,00	50,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	1.000,00	100,00	50,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	5.000,00	500,00	50,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>3 - Médio</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.308.726.825,13	109.689.035,69	118.589.325,75	448.122.099,15
NÚMERO DE COTISTAS **	313	30	2381	4886
VALOR DA COTA **	2,344199	2,18905	3,707119	1,67002
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I
<b>CNPJ</b>	10.551.382/0001-03	10.577.512/0001-79	10.551.375/0001-01	17.502.937/0001-68
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	AÇÕES SETORIAIS	Ações Ativos Setoriais	AÇÕES SETORIAIS	Ações Livre
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	ICON11	IMOB11	BDRX
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas	Investidores institucionais
<b>DATA DE INÍCIO</b>	40287	41025	39986	41449
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	1,60% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	10,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	100,00	10,00	100,00	500,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100,00	5,00	100,00	500,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	500,00	5,00	500,00	5.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	184.351.684,13	208.784.448,03	71.801.853,56	589.391.271,12
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	2880	6172	2445	67
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,721109	1,941093	1,852994	3,213689
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP
CNPJ	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	RENDA FIXA	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/08/2014	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	Não possui	5.000,00	5.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	798.353.352,24	238.247.795,05	253.183.709,78	363.632.718,96
NÚMERO DE COTISTAS **	114	198	251	311
VALOR DA COTA **	1,8550098	1,7521631	2,7416376	3,603897
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
<b>CNPJ</b>	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Ações Ibovespa Ativo	Renda Fixa Índices	Ações	Ações
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	IPCA + 6,00%	IBOV	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Pessoas físicas e jurídicas	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.	Público em geral.
<b>DATA DE INÍCIO</b>	40816	42156	42586	42625
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	0,40% a.a.	2,50% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	500,00	5.000,00	50.000,00	100,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	100,00	1,00	1,00	100,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100,00	1,00	1,00	100,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	300,00	1,00	250,00	100,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+21 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	96.334.141,32	5.159.078.114,65	1.948.913.317,60	3.465.972.947,29
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	3021	280	152	55951
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,3126492	17,317891	25,463278	21,051007
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

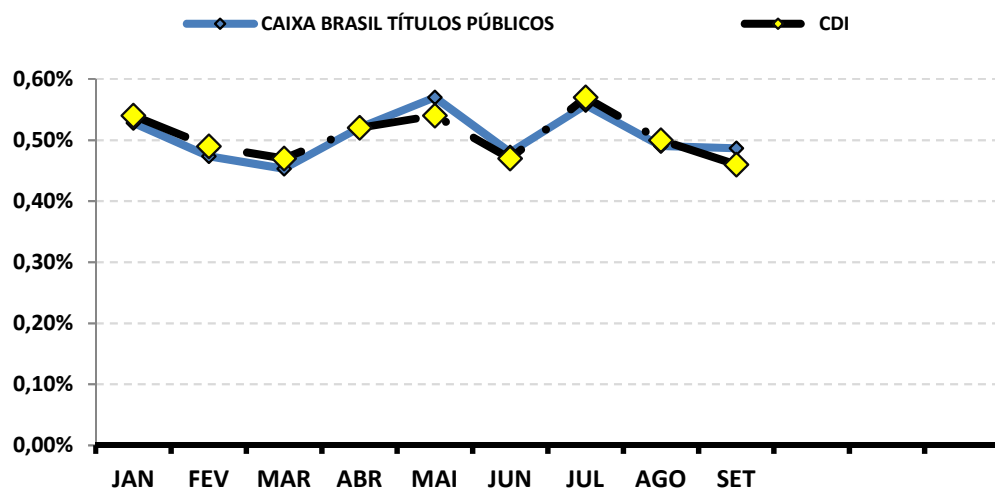
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

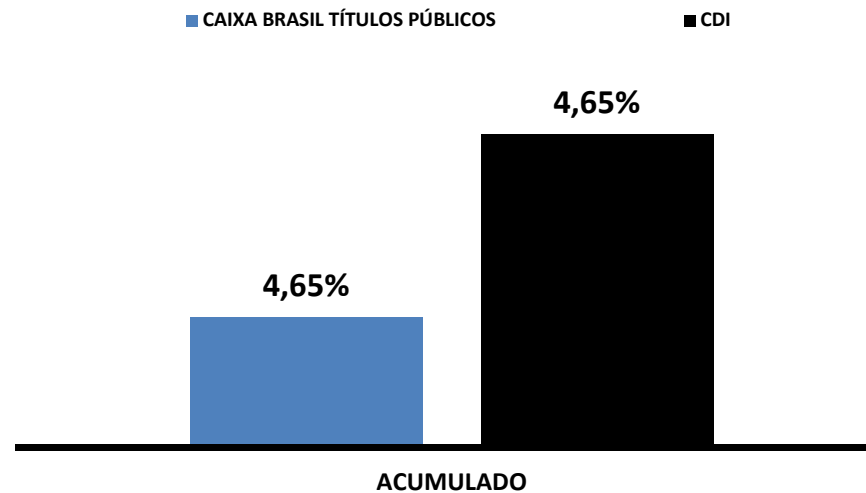
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,53%	0,47%	0,45%	0,52%	0,57%	0,48%	0,56%	0,49%	0,49%				4,65%
<b>CDI</b>	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%				4,65%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

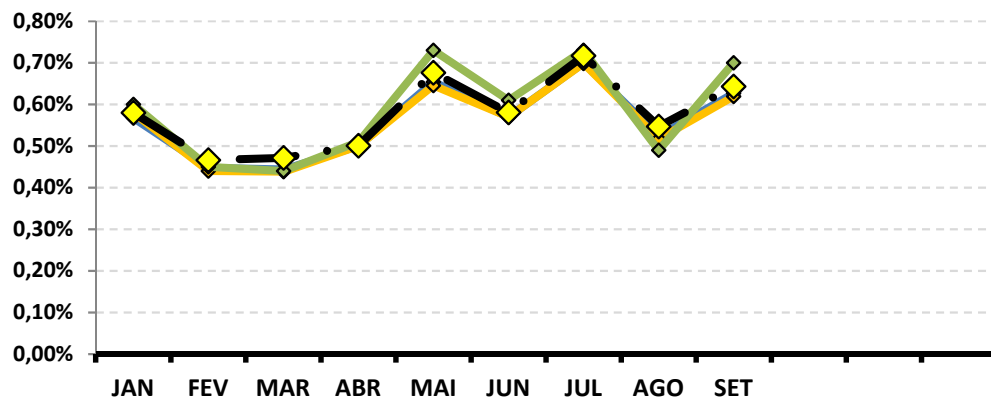


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%	0,63%				5,15%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%	0,62%				5,12%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,60%	0,45%	0,44%	0,51%	0,73%	0,61%	0,73%	0,49%	0,70%				5,38%
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,72%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,64%</b>				<b>5,31%</b>

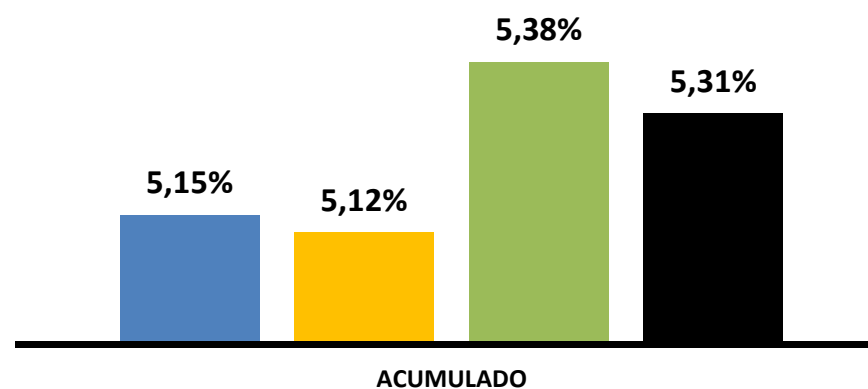
**Rentabilidade Mensal**

◆ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF      ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP  
◆ SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP      ◆ IRF - M 1



**Rentabilidade Acumulada**

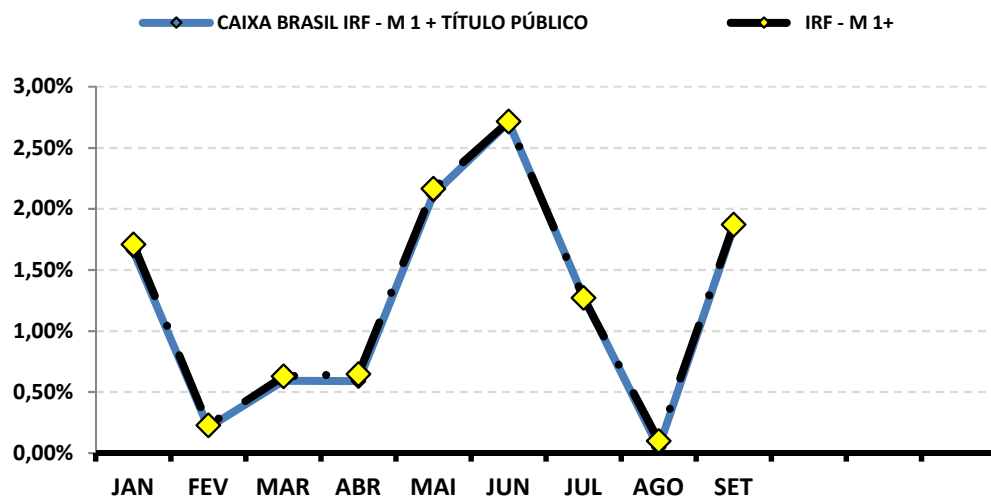
■ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF      ■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP  
■ SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP      ■ IRF - M 1



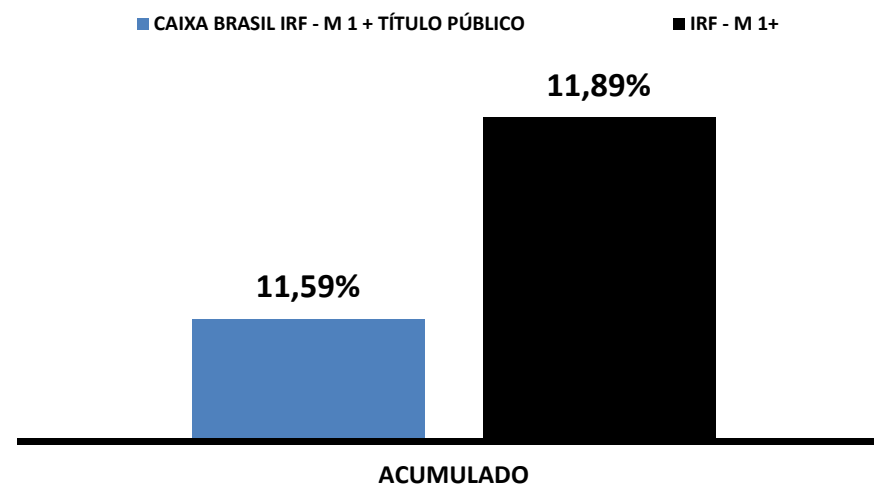
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	1,66%	0,21%	0,59%	0,59%	2,12%	2,71%	1,28%	0,05%	1,85%				<b>11,59%</b>
<b>IRF - M 1+</b>	<b>1,71%</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,65%</b>	<b>2,17%</b>	<b>2,72%</b>	<b>1,27%</b>	<b>0,10%</b>	<b>1,87%</b>				<b>11,89%</b>

**Rentabilidade Mensal**



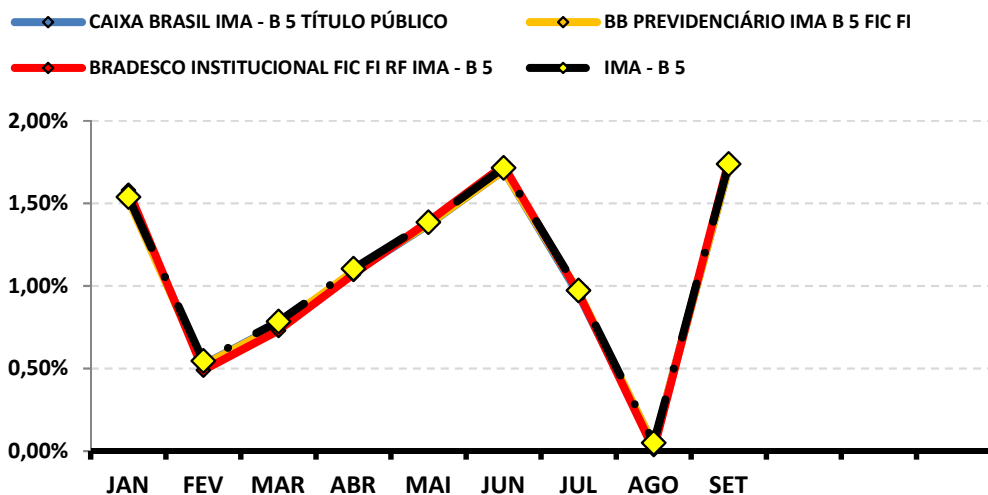
**Rentabilidade Acumulada**



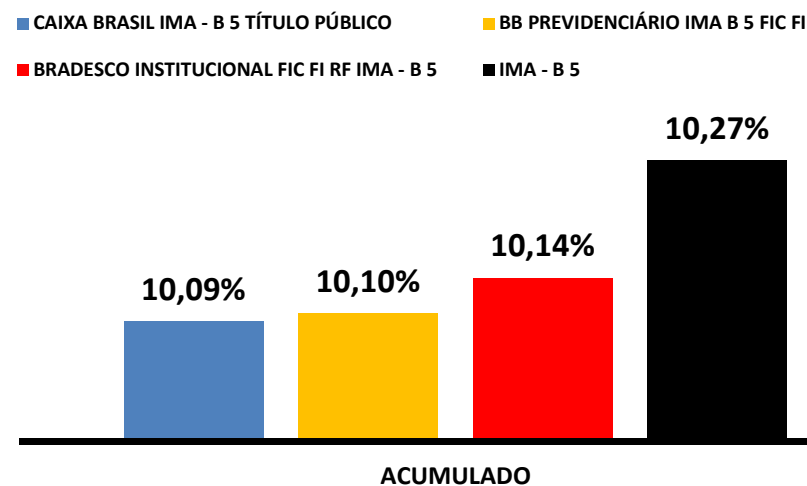
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%	0,95%	0,03%	1,72%				<b>10,09%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	1,52%	0,52%	0,76%	1,09%	1,37%	1,70%	0,97%	0,03%	1,72%				<b>10,10%</b>
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B	1,58%	0,49%	0,73%	1,07%	1,39%	1,73%	0,96%	0,01%	1,76%				<b>10,14%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,54%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,78%</b>	<b>1,11%</b>	<b>1,39%</b>	<b>1,72%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,05%</b>	<b>1,74%</b>				<b>10,27%</b>

**Rentabilidade Mensal**



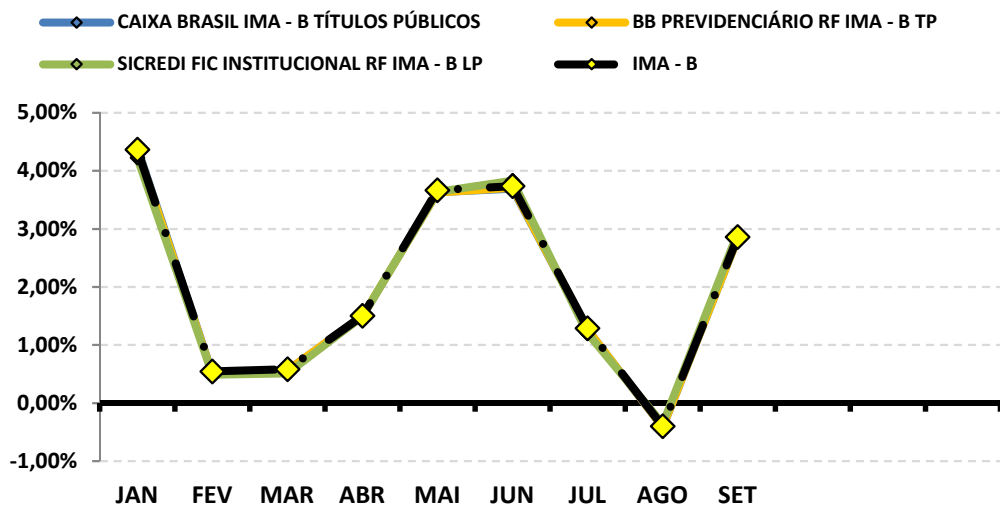
**Rentabilidade Acumulada**



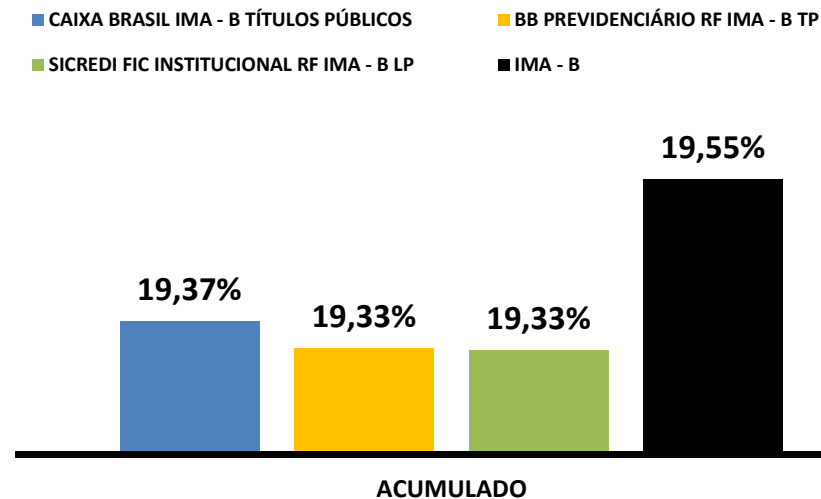
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	1,27%	-0,42%	2,85%				<b>19,37%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%	1,27%	-0,42%	2,85%				<b>19,33%</b>
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	4,23%	0,49%	0,51%	1,49%	3,64%	3,83%	1,20%	-0,36%	2,93%				<b>19,33%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>4,37%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,51%</b>	<b>3,66%</b>	<b>3,73%</b>	<b>1,29%</b>	<b>-0,40%</b>	<b>2,86%</b>				<b>19,55%</b>

**Rentabilidade Mensal**



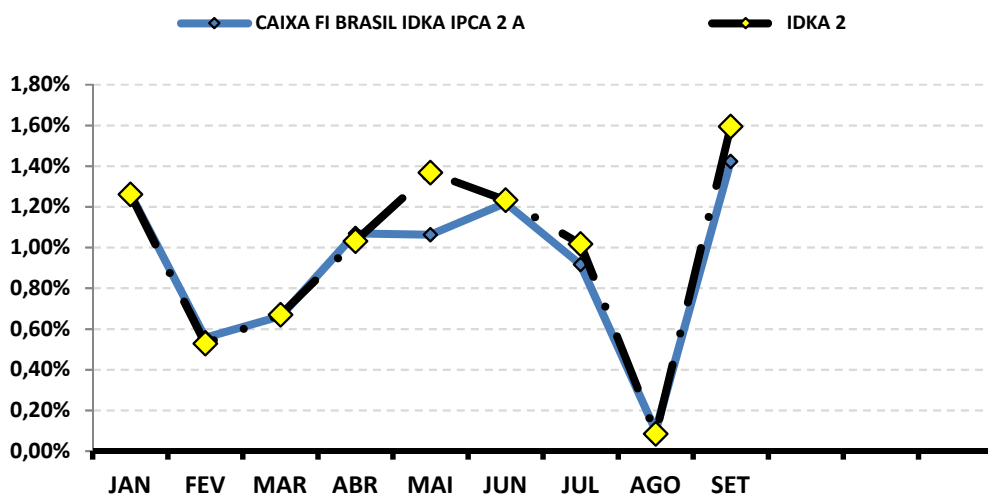
**Rentabilidade Acumulada**



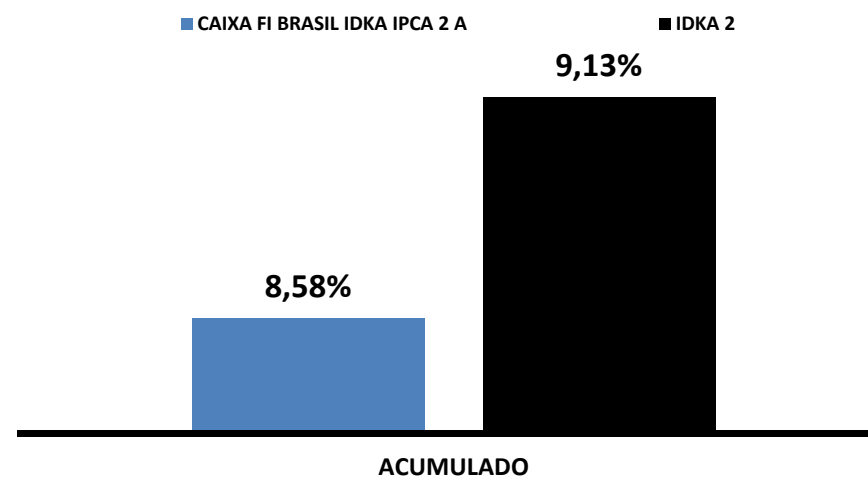
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%	0,92%	0,10%	1,42%				<b>8,58%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>1,26%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,37%</b>	<b>1,23%</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,08%</b>	<b>1,60%</b>				<b>9,13%</b>

**Rentabilidade Mensal**



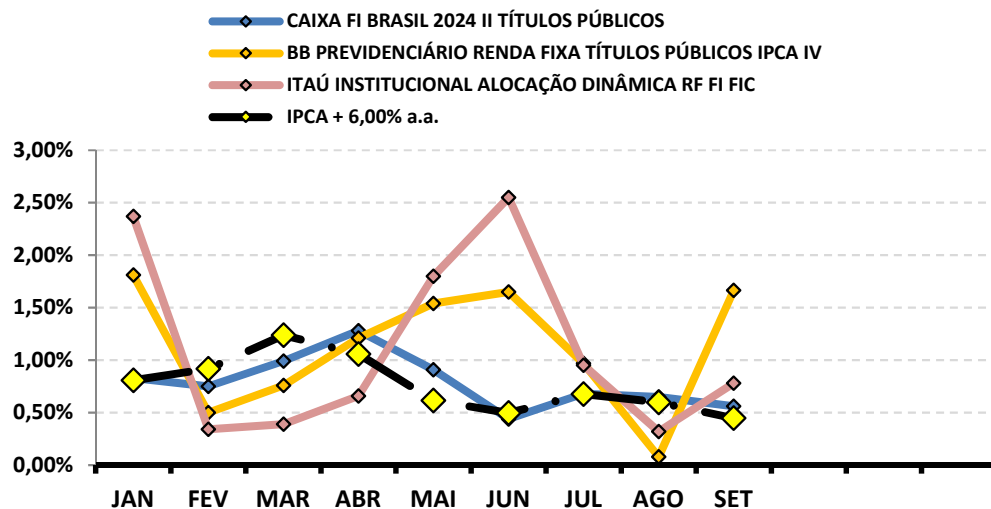
**Rentabilidade Acumulada**



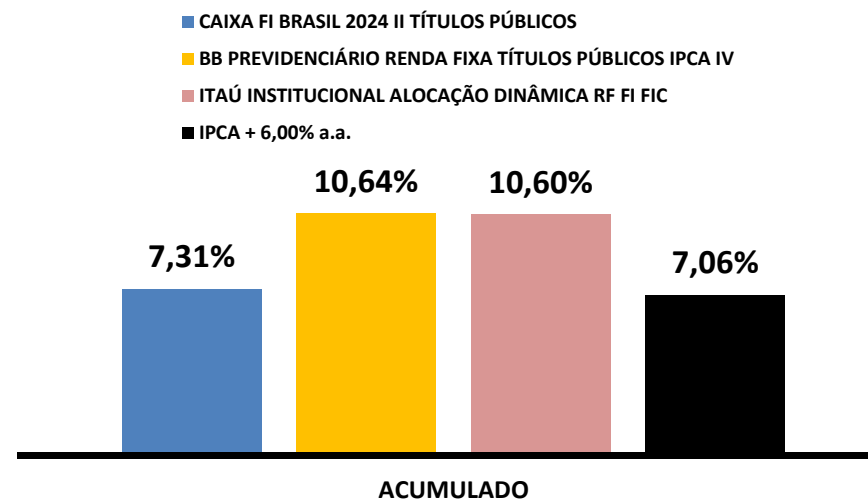
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	0,83%	0,75%	0,99%	1,28%	0,91%	0,44%	0,68%	0,65%	0,56%				7,31%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS	1,81%	0,50%	0,76%	1,21%	1,54%	1,65%	0,97%	0,08%	1,67%				10,64%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA	2,37%	0,34%	0,39%	0,66%	1,80%	2,55%	0,95%	0,32%	0,78%				10,60%
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,45%</b>				<b>7,06%</b>

### Rentabilidade Mensal



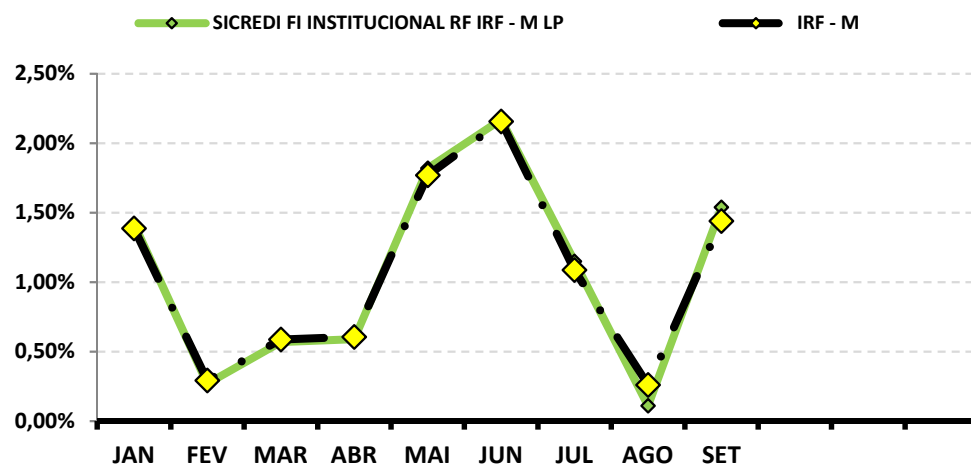
### Rentabilidade Acumulada



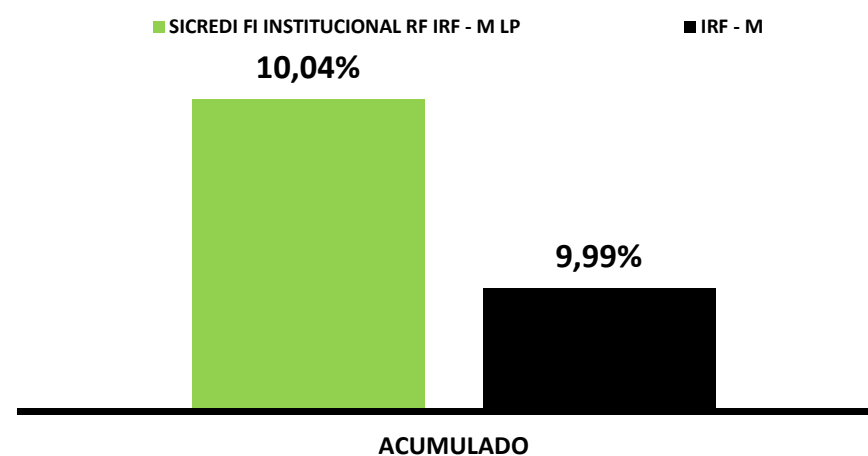
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,42%	0,27%	0,57%	0,59%	1,82%	2,17%	1,15%	0,11%	1,54%				<b>10,04%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>1,39%</b>	<b>0,29%</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,61%</b>	<b>1,77%</b>	<b>2,16%</b>	<b>1,09%</b>	<b>0,26%</b>	<b>1,44%</b>				<b>9,99%</b>

**Rentabilidade Mensal**



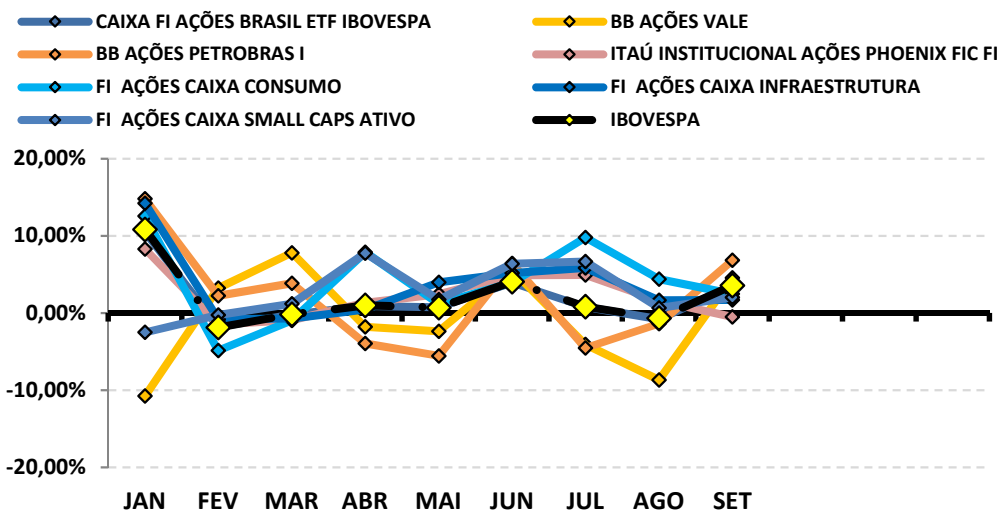
**Rentabilidade Acumulada**



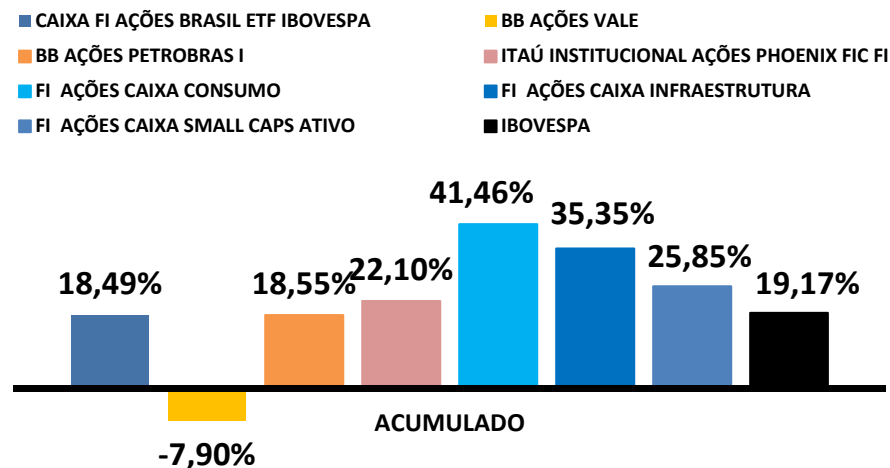
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	10,52%	-1,81%	-0,19%	0,91%	0,74%	3,95%	0,78%	-0,77%	3,52%				18,49%
BB AÇÕES VALE	-10,76%	3,22%	7,82%	-1,80%	-2,35%	5,54%	-4,05%	-8,69%	4,58%				-7,90%
BB AÇÕES PETROBRAS I	14,83%	2,26%	3,87%	-3,92%	-5,54%	6,44%	-4,51%	-1,37%	6,84%				18,55%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	8,29%	-1,49%	-0,92%	1,33%	2,45%	4,88%	4,95%	1,58%	-0,48%				22,10%
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	12,55%	-4,87%	-0,94%	7,89%	1,22%	3,95%	9,80%	4,38%	2,51%				41,46%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	14,22%	-0,81%	-0,69%	0,47%	3,99%	5,20%	5,84%	1,66%	1,72%				35,35%
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	-2,50%	-0,25%	1,22%	7,75%	1,76%	6,41%	6,67%	0,68%	2,02%				25,85%
<b>IBOVESPA</b>	<b>10,82%</b>	<b>-1,86%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,70%</b>	<b>4,06%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-0,67%</b>	<b>3,57%</b>				<b>19,17%</b>

### Rentabilidade Mensal



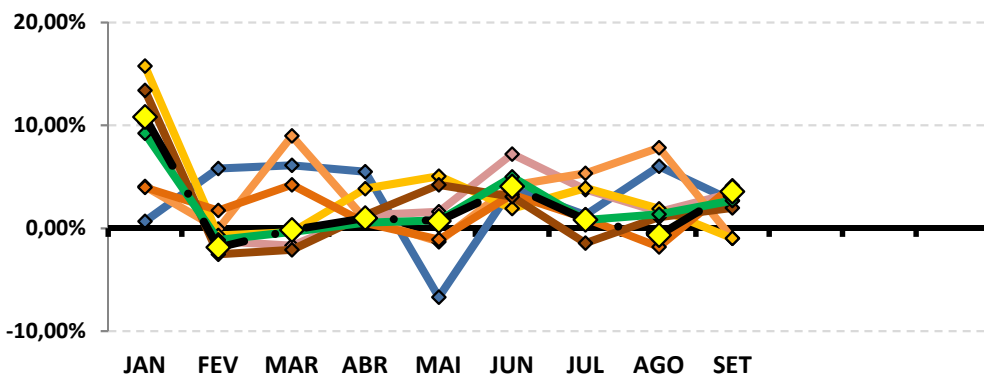
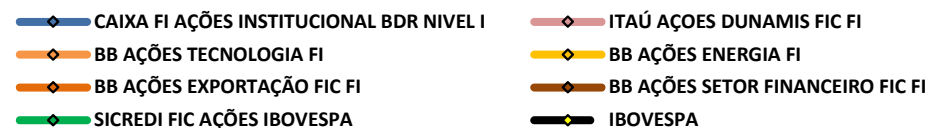
### Rentabilidade Acumulada



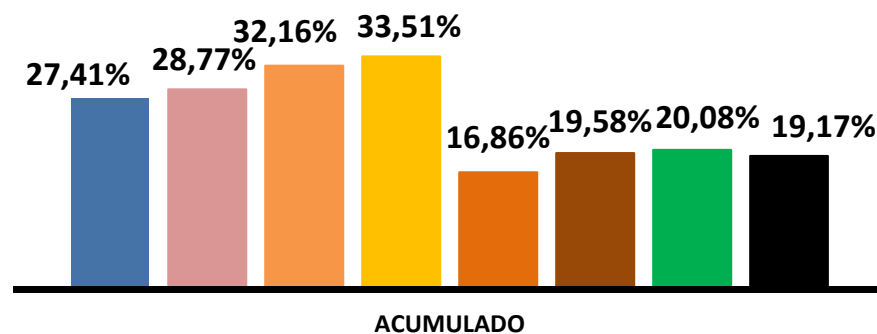
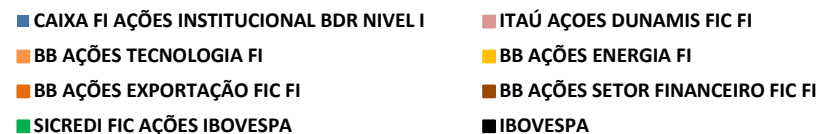
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	0,66%	5,80%	6,12%	5,51%	-6,70%	3,87%	1,30%	6,02%	2,66%				27,41%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	10,29%	-1,26%	-1,68%	1,28%	1,62%	7,22%	3,75%	1,57%	3,42%				28,77%
BB AÇÕES TECNOLOGIA FI	4,08%	-0,07%	8,97%	0,85%	-1,31%	4,15%	5,35%	7,82%	-0,97%				32,16%
BB AÇÕES ENERGIA FI	15,76%	-0,70%	-0,38%	3,85%	5,06%	1,92%	3,92%	1,90%	-0,99%				33,51%
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	3,98%	1,74%	4,22%	0,51%	-1,09%	3,28%	0,96%	-1,81%	4,13%				16,86%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	13,40%	-2,53%	-2,11%	1,27%	4,22%	3,07%	-1,45%	1,08%	1,99%				19,58%
SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA	9,22%	-1,14%	-0,35%	0,54%	0,77%	5,00%	0,80%	1,35%	2,69%				20,08%
<b>IBOVESPA</b>	<b>10,82%</b>	<b>-1,86%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,70%</b>	<b>4,06%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-0,67%</b>	<b>3,57%</b>				<b>19,17%</b>

Rentabilidade Mensal



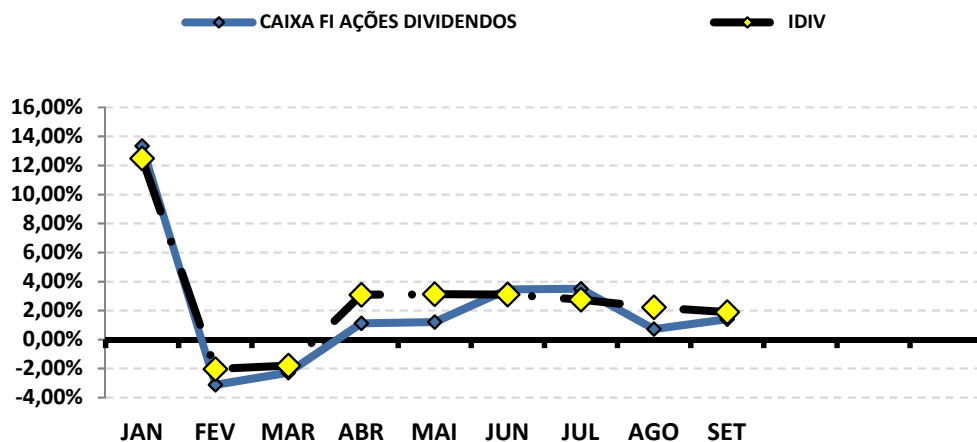
Rentabilidade Acumulada



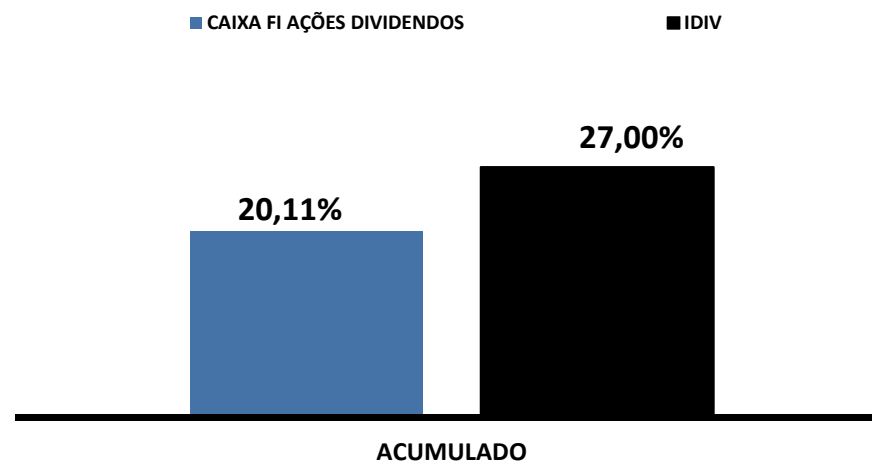
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDIV**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	13,35%	-3,12%	-2,27%	1,11%	1,21%	3,45%	3,51%	0,72%	1,40%				<b>20,11%</b>
<b>IDIV</b>	<b>12,48%</b>	<b>-2,03%</b>	<b>-1,79%</b>	<b>3,09%</b>	<b>3,14%</b>	<b>3,11%</b>	<b>2,76%</b>	<b>2,23%</b>	<b>1,89%</b>				<b>27,00%</b>

**Rentabilidade Mensal**



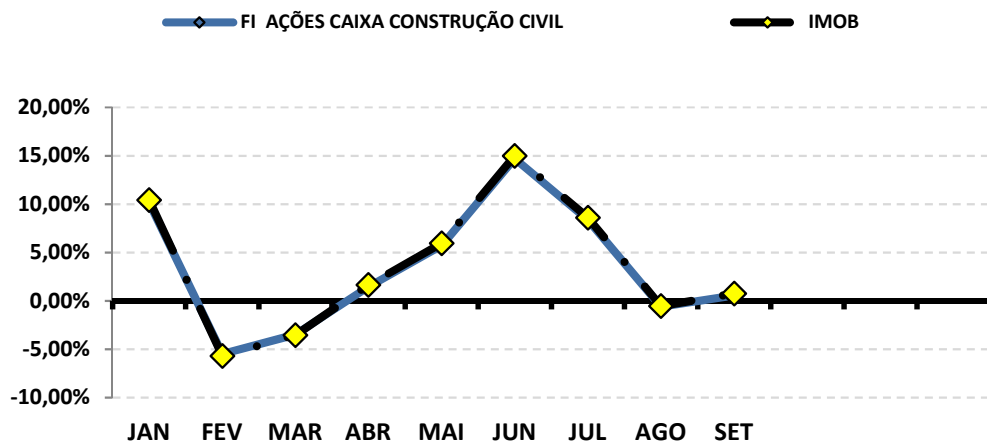
**Rentabilidade Acumulada**



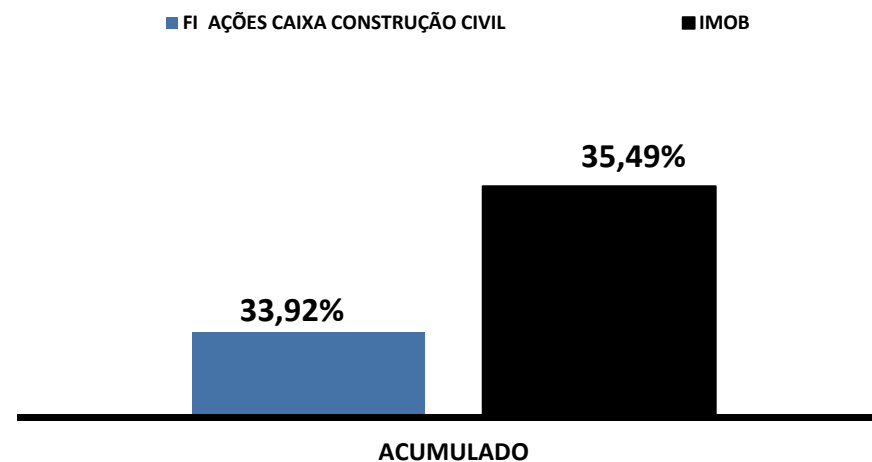
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMOB**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET				ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10,16%	-5,49%	-3,49%	1,46%	5,72%	14,72%	8,36%	-0,61%	0,57%				<b>33,92%</b>
<b>IMOB</b>	<b>10,43%</b>	<b>-5,70%</b>	<b>-3,53%</b>	<b>1,67%</b>	<b>5,97%</b>	<b>15,00%</b>	<b>8,61%</b>	<b>-0,53%</b>	<b>0,76%</b>				<b>35,49%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>2,17%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,63%</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,94%</b>	<b>2,13%</b>	<b>1,13%</b>	<b>0,16%</b>	<b>1,76%</b>			
<b>CDI</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,46%</b>			
<b>IBOVESPA</b>	<b>10,82%</b>	<b>-1,86%</b>	<b>-0,18%</b>	<b>0,98%</b>	<b>0,70%</b>	<b>4,06%</b>	<b>0,84%</b>	<b>-0,67%</b>	<b>3,57%</b>			
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,92%</b>	<b>1,24%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,45%</b>			

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPREAF NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

**R\$ 2.538.518,18**

A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE:

**R\$ 645.465,35**

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - IPREAF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET			
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>2,17%</b>	<b>2,69%</b>	<b>3,34%</b>	<b>4,45%</b>	<b>6,48%</b>	<b>8,75%</b>	<b>9,98%</b>	<b>10,15%</b>	<b>12,08%</b>			
<b>CDI</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,03%</b>	<b>1,51%</b>	<b>2,04%</b>	<b>2,59%</b>	<b>3,07%</b>	<b>3,66%</b>	<b>4,17%</b>	<b>4,65%</b>			
<b>IBOVESPA</b>	<b>10,82%</b>	<b>8,76%</b>	<b>8,56%</b>	<b>9,63%</b>	<b>10,39%</b>	<b>14,88%</b>	<b>15,84%</b>	<b>15,07%</b>	<b>19,17%</b>			
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,81%</b>	<b>1,73%</b>	<b>2,99%</b>	<b>4,08%</b>	<b>4,72%</b>	<b>5,24%</b>	<b>5,95%</b>	<b>6,58%</b>	<b>7,06%</b>			

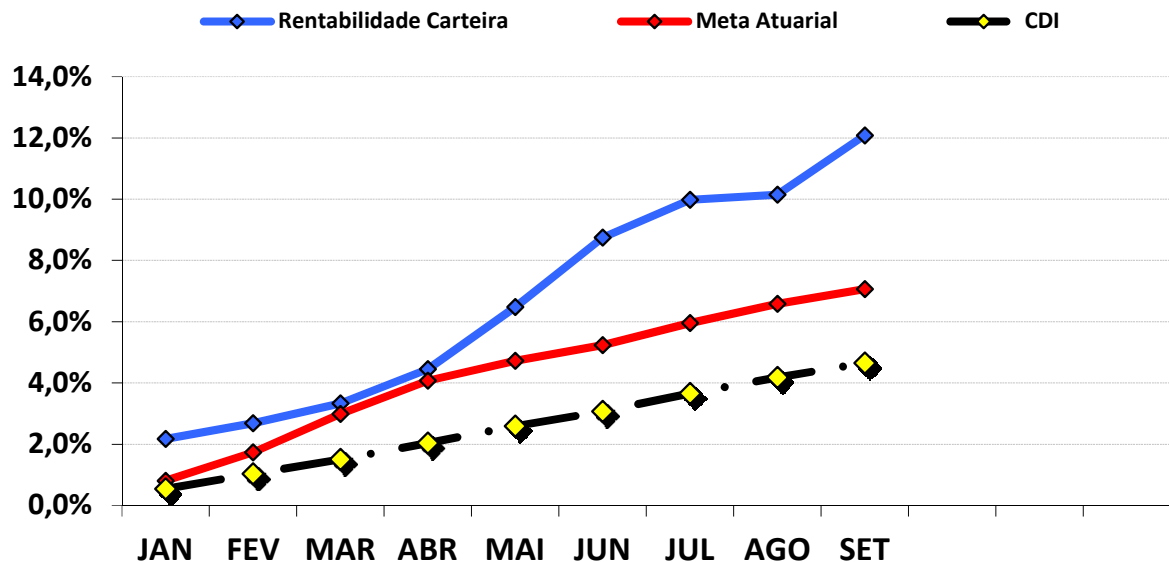
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPREAF:** R\$ **15.626.964,50**

**META ATUARIAL ACUMULADA:** R\$ **9.238.166,85**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL** R\$ **6.388.797,65**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	2,17%	0,81%	0,54%
FEV	2,69%	1,73%	1,03%
MAR	3,34%	2,99%	1,51%
ABR	4,45%	4,08%	2,04%
MAI	6,48%	4,72%	2,59%
JUN	8,75%	5,24%	3,07%
JUL	9,98%	5,95%	3,66%
AGO	10,15%	6,58%	4,17%
SET	12,08%	7,06%	4,65%

---

## 9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

### 9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPREAF , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 12,08% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,65% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 259,68% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPREAF é de 12,08% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 7,06%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 171,16% sobre a Meta Atuarial.

### 9.3-IPCA

O IPCA de setembro/2019 (-0,04%), apresentou uma grande deflação, se compararmos com o mês anterior (agosto/2019 = 0,11%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,49%. Nos últimos 12 meses, o acumulado ficou em 2,89%, abaixo dos 3,43% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Em setembro de 2018, o IPCA havia ficado em 0,48%.

#### 9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, pela segunda vez consecutiva, foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,07%, com destaque para os itens de higiene pessoal e o reajuste do plano de saúde individual.

---

### **9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS**

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,11%, representando praticamente o resultado do IPCA de setembro, ocasionada pela queda na alimentação fora de casa.

### **9.3.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>**

No mês de setembro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,11%. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Óleo de Soja (5,03% e 1,63% a.a.), o Açúcar Refinado (3,87% e 6,01% a.a.) e o Leite Longa Vida (1,58% e 8,57% a.a.). Os três produtos do grupo, que apresentaram a maior queda de preços foram o Tomate (-16,17% e -35,52% a.a.), a Cenoura (-15,71% e 5,73% a.a.), e a Cebola (-9,89% e 43,63% a.a.).

### **9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO**

No mês, Goiânia - GO foi a capital que apresentou a maior inflação 0,41%, enquanto São Luís - MA apresentou maior deflação de -0,22%. No mesmo período, o IPCA registra deflação de -0,04%.

No ano, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (3,41%), enquanto Vitória - ES apresentou a menor alta (1,72%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,49%.

## **9.4-TAXA SELIC**

Na reunião do dia 18 de setembro de 2019, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic de 6,50% a.a. para 5,50% a.a.. A decisão foi unânime e o COPOM entende que a estagnação do atual cenário econômico e a prospecção de uma inflação cada vez menor, permite um afrouxamento da condução da política monetária.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2018, projeta a taxa de juros finalizando 2019 em 6,50%.

---

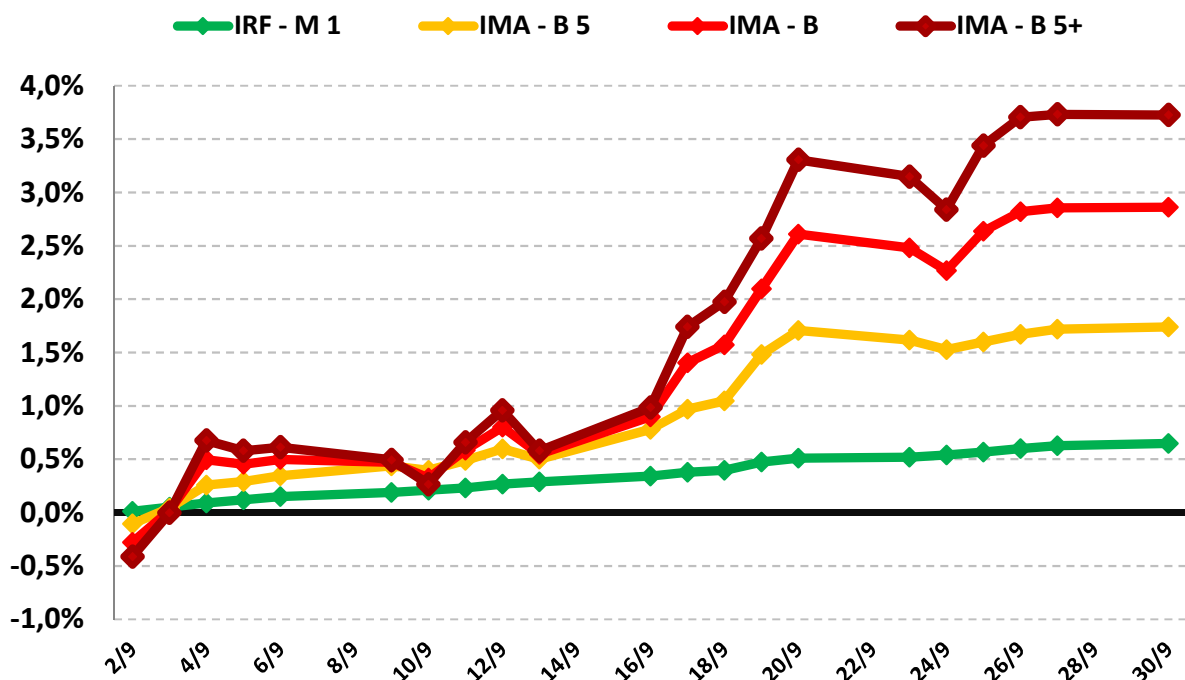
<sup>1</sup> O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

## 9.5-ÍNDICES IMA

O mês de setembro os subíndices IMA's continuou a valorização após leve queda no fim do mês anterior, finalizando o mês com rentabilidade positiva. Somente o IMA - B 5+, chegou a rentabilizar -0,41% no início do mês, mas ganhando força e finalizando o mês com valorização de 3,73%.

PERFIL	Conservad.	Moderado	(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA - B 5	IRF - M	IMA - B	IMA - B 5+	IDKA 20
SETEMBRO	0,64%	1,74%	1,44%	2,86%	3,73%	4,78%
Acumulado/2019	5,31%	10,27%	9,99%	19,55%	26,55%	39,62%

### Rentabilidade Acumulada (Mês)



---

## 9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

INTERNACIONAL: Após China e Estados Unidos travarem uma guerra no mês de agosto, anunciando o aumento de tarifas sobre produtos importados entre os dois países, setembro foi o mês de calma, após as duas potências sinalizarem trégua na guerra comercial. Uma reunião está agendada para a metade do mês de outubro e o mercado aguarda ansioso essa reunião, na espera de que seja postergado a efetivação dessas novas regras tarifárias, programadas para outubro e as que estão programadas para ocorrer em dezembro. Apesar da trégua entre as duas potências, os dados sobre a atividade econômica nos Estados Unidos e na Europa foram fracos. Por conta disso, os Bancos Centrais da maioria dos países desenvolvidas, anunciaram redução na Taxa de Juros, visando estimular suas economias. O FED reduziu a Taxa de Juros entre 1,75% e 2,00%, assim como o Banco Central Europeu, que reduziu a taxa de Juros para -0,50%.

BRASIL: No dia 18 de setembro, o COPOM reduziu a Taxa Selic em -0,50%, reduzindo a Taxa de Juros em uma nova série histórica, agora em 5,5% a.a. No comunicado sobre a reunião, o COPOM deu sinais claros que novas reduções estão por vir. A Ata de reunião, mostra projeções do Banco Central com relação a Inflação onde o Comitê aponta uma inflação em 2020 de 3,80% abaixo do centro da Meta definida em 4%. Essa perspectiva de inflação controlada e abaixo do centro da meta, oferece abertura para o Banco Central realizar novos cortes na Taxa de Juros. Alguns economistas já apontam a possibilidade da Taxa Selic fechar 2019 em 4,75% a.a.

Com relação a atividade econômica, os indicadores mostram um crescimento gradual, mesmo que tímido. O Caged, que apresenta dados sobre empregados e desempregados, mostra que houve aumento na geração de emprego formal nos últimos dois meses. A concessão e crédito para Pessoa Física, importantíssimo para aquecer o consumo, teve aumento de 15% com relação ao índice do ano passado. Com relação a Reforma da Previdência, principal agenda econômica do governo federal, a expectativa é que ela seja aprovada pelo Senado, até o fim de Outubro, diminuindo a pressão sobre o Déficit Público. A discussão agora passa a ser o valor da poupança fiscal que será gerada com a aprovação da Reforma.

Nossa recomendação para aplicação (aportes) de recursos oriundos de repasses previdenciários ou qualquer outra receita disponível é que sejam aplicados em:

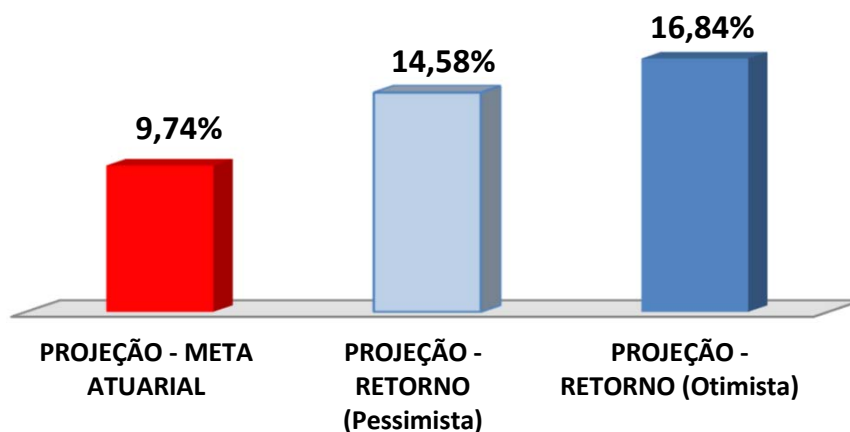
- > **50% índice moderado para arrojado e/ou arrojado (IRF - M e/ou IMA - B).**
- > **50% índices moderados (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).**

## 9.7-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 11/10/2019, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,28% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,74%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 13, a carteira deverá rentabilizar entre 14,58% a 16,84% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**E o Parecer.**



Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

Certificação  
de Especialista  
em Investimentos  
ANBIMA  
CEA



**CVM**  
Comissão de Valores Mobiliários