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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE
2019**

14 de outubro de 2019

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	14
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	29
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	31
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	32
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
7 – CONCLUSÃO	34
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	34
7.2 - Meta Atuarial	35
7.3 - Riscos	35
7.3.1 - Risco de Mercado	35
7.3.2 - Risco de Crédito	38
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	38
7.3.2.2 - Instituição Financeira	39
7.3.3 - Risco de Liquidez	39
7.4 - Aderência ao PAI	40
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	40
7.4.2 - Risco de Crédito	41
7.4.3 - Risco de Liquidez	41
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	41
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	42

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do IPREAF.

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

Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.

2-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\$)	
RENDA FIXA								
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	TOTAL - RENDA FIXA					93,4%	137.718.801,29	
RENDA VARIÁVEL								
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	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				6,3%	9.221.055,63	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
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	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,4%	552.739,06	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	147.492.595,98	4

3-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
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
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*	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
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	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
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tomatsu Auditores Independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
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*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
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	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
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
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	0,00	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*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
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	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA – B 5	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	40326	09/07/2010	16/08/2012
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	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	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*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
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	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA
CNPJ	18.598.088/0001-50	10.740.658/0001-93	10.577.519/0001-90	15.154.236/0001-50
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Ações
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IMA – B	IRF – M 1 +	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	41695	40245	11/05/2012	27/11/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	5.000,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Não possui	Não possui	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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	3 - Médio	3 - Médio	5 - Muito Alto
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 em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
CNPJ	05.900.798/0001-41	15.154.220/0001-47	10.551.382/0001-03	10.577.512/0001-79
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Dividendos	AÇÕES SMALL CAPS	AÇÕES SETORIAIS	Ações Ativos Setoriais
ÍNDICE	IDIV	SMLL	IBOV	ICON11
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	03/10/2003	41214	40287	41025
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,50% a.a.	1,50% a.a.	2,00% a.a.	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	100,00	1.000,00	10,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	50,00	100,00	10,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	50,00	100,00	5,00
SALDO MÍNIMO	500,00	50,00	500,00	5,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
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	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP
CNPJ	10.551.375/0001-01	17.502.937/0001-68	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS	Ações Livre	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMOB11	BDRX	IMA – B 5	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas	Investidores institucionais	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	39986	41449	08/08/2014	07/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,70% 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	10.000,00	50.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	500,00	5.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	500,00	Não possui	5.000,00
SALDO MÍNIMO	500,00	5.000,00	5.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º A, III	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)

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

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	06.051.151/0001-55	21.838.150/0001-49
SEGMENTO	RENDA FIXA	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações Ibovespa Ativo	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B	IBOV	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas	Público em geral
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Schroder Investment Management Brasil Ltda	Itaú Unibanco s.a.
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	40816	42156
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	2,00% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	500,00	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	100,00	1,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	100,00	1,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	300,00	1,00
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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 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)

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

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		
CNPJ	23.731.629/0001-07	24.571.992/0001-75		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Ações		
ÍNDICE	IBOV	IBOV		
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social.	Público em geral.		
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.		
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.		
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.		
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.		
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes		
DATA DE INÍCIO	42586	42625		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.	2,00% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	20% IBOVESPA		
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	100,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00	100,00		
RESGATE MÍNIMO	1,00	100,00		
SALDO MÍNIMO	250,00	100,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+21 (No dia seguinte a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto		
ENQUADRAMENTO LEGAL	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.

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO							
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	271.094,56	- -	52.800,00	3.451,28	221.745,84	1,556%	
AGOSTO	221.745,84	- -	35.500,00	45,01	186.290,85	0,024%	
SETEMBRO	186.290,85	- -	39.500,00	3.279,04	150.069,89	2,185%	

CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO							
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	5.441.676,85	188.278,64	-	70.104,82	5.700.060,31	1,230%	
AGOSTO	5.700.060,31	-	-	2.611,59	5.702.671,90	0,046%	
SETEMBRO	5.702.671,90	-	-	105.777,16	5.808.449,06	1,821%	

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF							
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JULHO	7.955.302,47	- -	296.000,00	55.621,12	7.714.923,59	0,721%	
AGOSTO	7.714.923,59	- -	316.000,00	40.219,57	7.439.143,16	0,541%	
SETEMBRO	7.439.143,16	- -	330.000,00	46.289,28	7.155.432,44	0,647%	

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	595.781,43	-	-	4.169,71	599.951,14	0,695%
AGOSTO	599.951,14	-	-	3.149,54	603.100,68	0,522%
SETEMBRO	603.100,68	-	-	3.779,98	606.880,66	0,623%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.206.231,54	-	-	45.757,27	8.251.988,81	0,554%
AGOSTO	8.251.988,81	-	-	40.447,22	8.292.436,03	0,488%
SETEMBRO	8.292.436,03	-	-	40.370,43	8.332.806,46	0,484%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.609.517,30	-	-	69.811,25	7.679.328,55	0,909%
AGOSTO	7.679.328,55	-	-	7.681,67	7.687.010,22	0,100%
SETEMBRO	7.687.010,22	-	-	109.496,78	7.796.507,00	1,404%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	11.992.422,93	-	-	113.591,28	12.106.014,21	0,938%
AGOSTO	12.106.014,21	-	-	4.226,92	12.110.241,13	0,035%
SETEMBRO	12.110.241,13	282.750,00	-	208.397,28	12.601.388,41	1,654%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	20.050.254,54	-	-	255.375,30	20.305.629,84	1,258%
AGOSTO	20.305.629,84	-	-	85.893,66	20.219.736,18	-0,425%
SETEMBRO	20.219.736,18	565.500,00	-	577.847,66	21.363.083,84	2,705%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	101.975,09	-	-	713,69	102.688,78	0,695%
AGOSTO	102.688,78	-	-	539,08	103.227,86	0,522%
SETEMBRO	103.227,86	-	-	646,99	103.874,85	0,623%

CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	9.765.238,00	-	-	66.689,00	9.831.927,00	0,678%
AGOSTO	9.831.927,00	-	- 266.909,30	64.259,30	9.629.277,00	0,667%
SETEMBRO	9.629.277,00	-	-	53.585,00	9.682.862,00	0,553%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	17.618.066,07	-	-	170.157,22	17.788.223,29	0,957%
AGOSTO	17.788.223,29	70.000,00	-	5.919,22	17.864.142,51	0,033%
SETEMBRO	17.864.142,51	-	-	307.324,99	18.171.467,50	1,691%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	17.130.178,31	-	-	218.189,43	17.348.367,74	1,258%
AGOSTO	17.348.367,74	-	-	72.054,95	17.276.312,79	-0,417%
SETEMBRO	17.276.312,79	-	-	491.961,16	17.768.273,95	2,769%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	10.685.015,76	-	-	103.544,81	10.788.560,57	0,960%
AGOSTO	10.788.560,57	-	272.331,06	8.570,01	10.524.799,52	0,081%
SETEMBRO	10.524.799,52	-	-	175.245,99	10.700.045,51	1,638%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
14							
JULHO	1.484.091,05	- -	266.500,00	10.252,77	1.227.843,82	0,835%	
AGOSTO	1.227.843,82	- -	244.000,00	6.133,14	989.976,96	0,620%	
SETEMBRO	989.976,96	- -	238.000,00	5.886,88	757.863,84	0,777%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
15							
JULHO	448.466,18	- -	41.500,00	3.074,37	410.040,55	0,750%	
AGOSTO	410.040,55	- -	40.000,00	2.052,90	372.093,45	0,552%	
SETEMBRO	372.093,45	- -	48.000,00	2.220,70	326.314,15	0,681%	

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP							
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
16							
JULHO	99.554,51	- -	-	696,08	100.250,59	0,694%	
AGOSTO	100.250,59	- -	-	518,23	100.768,82	0,514%	
SETEMBRO	100.768,82	- -	-	624,11	101.392,93	0,616%	

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.541.943,70	-	-	33.317,63	4.575.261,33	0,728%
AGOSTO	4.575.261,33	-	-	22.483,93	4.597.745,26	0,489%
SETEMBRO	4.597.745,26	-	-	32.336,47	4.630.081,73	0,698%

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.524.878,43	-	-	18.269,24	1.543.147,67	1,184%
AGOSTO	1.543.147,67	-	-	5.627,59	1.537.520,08	-0,366%
SETEMBRO	1.537.520,08	-	-	45.000,05	1.582.520,13	2,844%

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	796.835,06	375.000,00	-	9.937,95	1.181.773,01	0,841%
AGOSTO	1.181.773,01	500.000,00	-	102,96	1.681.670,05	-0,006%
SETEMBRO	1.681.670,05	282.750,00	-	26.519,85	1.990.939,90	1,332%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.145.423,81	-	-	10.956,94	1.156.380,75	0,948%
AGOSTO	1.156.380,75	-	-	115,46	1.156.496,21	0,010%
SETEMBRO	1.156.496,21	-	-	20.331,61	1.176.827,82	1,728%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.772.221,98	-	-	64.155,11	6.836.377,09	0,938%
AGOSTO	6.836.377,09	-	-	21.662,02	6.858.039,11	0,316%
SETEMBRO	6.858.039,11	-	-	53.680,11	6.911.719,22	0,777%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	636.823,19	-	-	4.946,84	641.770,03	0,777%
AGOSTO	641.770,03	-	-	4.932,38	636.837,65	-0,769%
SETEMBRO	636.837,65	-	-	22.415,28	659.252,93	3,520%

BB AÇÕES VALE						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	92.153,92	-	-	3.734,79	88.419,13	-4,053%
AGOSTO	88.419,13	-	-	7.681,20	80.737,93	-8,687%
SETEMBRO	80.737,93	-	-	3.697,44	84.435,37	4,580%

BB AÇÕES PETROBRAS I						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	107.762,12	-	-	4.865,38	102.896,74	-4,515%
AGOSTO	102.896,74	-	-	1.407,96	101.488,78	-1,368%
SETEMBRO	101.488,78	-	-	6.938,02	108.426,80	6,836%

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	137.441,45	-	-	6.798,46	144.239,91	4,946%
AGOSTO	144.239,91	-	-	2.275,88	146.515,79	1,578%
SETEMBRO	146.515,79	-	-	696,53	145.819,26	-0,475%

CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	403.978,79	-	-	14.180,69	418.159,48	3,510%
AGOSTO	418.159,48	-	-	3.023,70	421.183,18	0,723%
SETEMBRO	421.183,18	-	-	5.915,83	427.099,01	1,405%

FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	460.391,42	-	-	38.492,70	498.884,12	8,361%
AGOSTO	498.884,12	-	-	3.054,40	495.829,72	-0,612%
SETEMBRO	495.829,72	-	-	2.829,69	498.659,41	0,571%

FI AÇÕES CAIXA CONSUMO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
28						
JULHO	507.219,43	-	-	49.701,03	556.920,46	9,799%
AGOSTO	556.920,46	200.000,00	-	33.263,82	790.184,28	5,973%
SETEMBRO	790.184,28	-	-	19.799,20	809.983,48	2,506%

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
29						
JULHO	455.968,75	-	-	26.637,00	482.605,75	5,842%
AGOSTO	482.605,75	-	-	7.987,62	490.593,37	1,655%
SETEMBRO	490.593,37	-	-	8.428,91	499.022,28	1,718%

FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
30						
JULHO	457.330,20	-	-	30.520,45	487.850,65	6,674%
AGOSTO	487.850,65	-	-	3.326,78	491.177,43	0,682%
SETEMBRO	491.177,43	-	-	9.931,13	501.108,56	2,022%

CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	501.317,66	-	-	6.507,26	507.824,92	1,298%
AGOSTO	507.824,92	-	-	30.586,77	538.411,69	6,023%
SETEMBRO	538.411,69	-	-	14.327,37	552.739,06	2,661%

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.797.819,75	539.500,00	-	65.022,90	2.402.342,65	3,617%
AGOSTO	2.402.342,65	600.000,00	-	43.443,03	3.045.785,68	1,808%
SETEMBRO	3.045.785,68	-	-	104.257,10	3.150.042,78	3,423%

BB AÇÕES TECNOLOGIA FI						
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	403.070,63	-	-	21.577,75	424.648,38	5,353%
AGOSTO	424.648,38	-	-	33.213,04	457.861,42	7,821%
SETEMBRO	457.861,42	-	-	4.433,86	453.427,56	-0,968%

BB AÇÕES ENERGIA FI						
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	410.721,57	-	-	16.095,87	426.817,44	3,919%
AGOSTO	426.817,44	-	-	8.093,03	434.910,47	1,896%
SETEMBRO	434.910,47	-	-	4.297,29	430.613,18	-0,988%

BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI						
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	402.267,96	-	-	3.847,85	406.115,81	0,957%
AGOSTO	406.115,81	-	-	7.338,78	398.777,03	-1,807%
SETEMBRO	398.777,03	-	-	16.468,01	415.245,04	4,130%

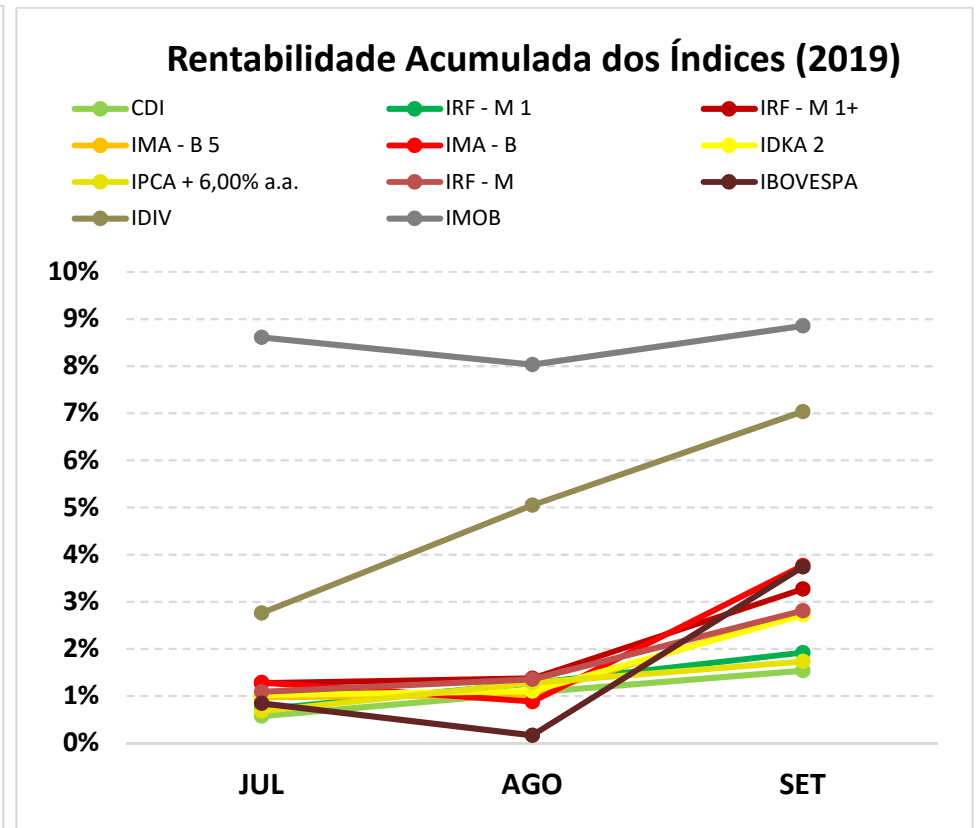
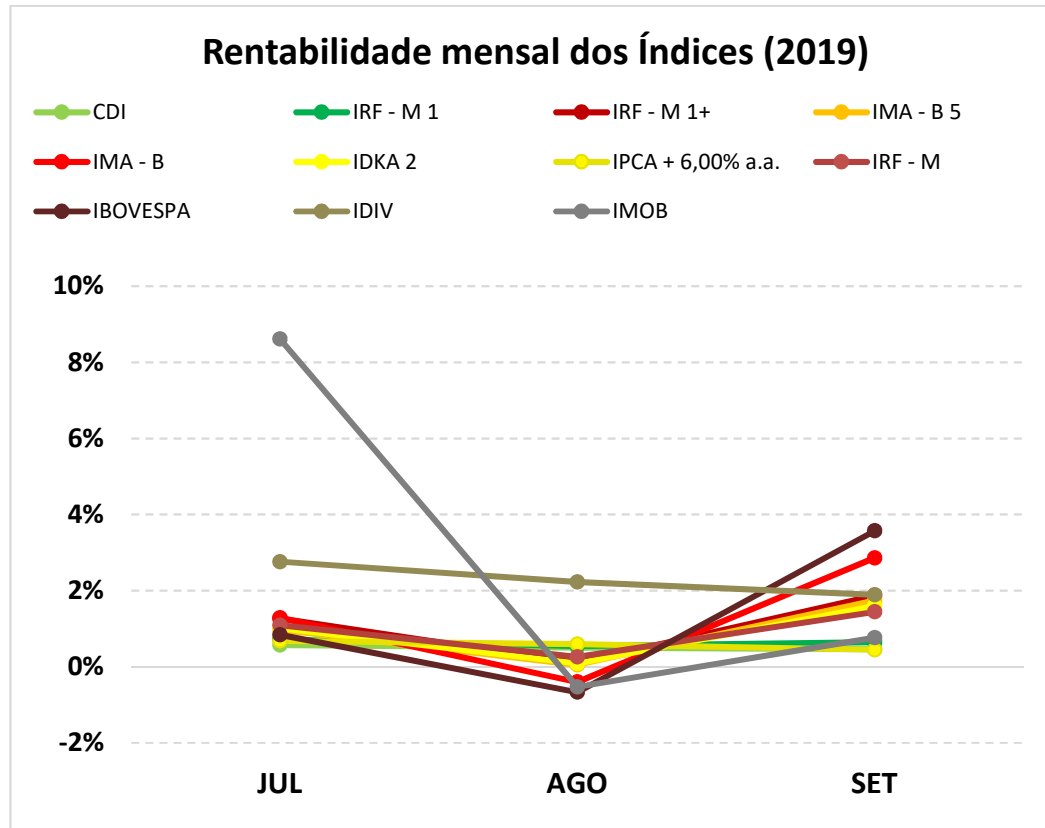
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI						
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	400.225,95	-	-	5.811,16	394.414,79	-1,452%
AGOSTO	394.414,79	300.000,00	-	13.346,48	707.761,27	3,384%
SETEMBRO	707.761,27	-	-	14.063,99	721.825,26	1,987%

SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA						
37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	301.311,49	-	-	2.402,78	303.714,27	0,797%
AGOSTO	303.714,27	-	-	4.108,07	307.822,34	1,353%
SETEMBRO	307.822,34	-	-	8.272,37	316.094,71	2,687%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,70%	0,52%	0,62%	1,85%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,03%	1,72%	2,74%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	0,97%	0,08%	1,67%	2,73%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,27%	-0,42%	2,85%	3,73%
BB AÇÕES VALE	-4,05%	-8,69%	4,58%	-8,37%
BB AÇÕES ENERGIA FI	3,92%	1,90%	-0,99%	4,84%
BB AÇÕES TECNOLOGIA FI	5,35%	7,82%	-0,97%	12,49%
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	0,96%	-1,81%	4,13%	3,23%
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	-1,45%	1,08%	1,99%	1,60%
BB AÇÕES PETROBRAS I	-4,51%	-1,37%	6,84%	0,62%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,56%	0,49%	0,49%	1,54%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,70%	0,52%	0,63%	1,86%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,95%	0,03%	1,72%	2,72%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,92%	0,10%	1,42%	2,46%
CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	0,68%	0,65%	0,56%	1,90%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1,27%	-0,42%	2,85%	3,72%
CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	1,28%	0,05%	1,85%	3,21%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	0,78%	-0,77%	3,52%	3,52%
CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	3,51%	0,72%	1,40%	5,72%
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	6,67%	0,68%	2,02%	9,57%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	5,84%	1,66%	1,72%	9,44%
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	9,80%	4,38%	2,51%	17,48%
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	8,36%	-0,61%	0,57%	8,31%
CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	1,30%	6,02%	2,66%	10,26%
BRANCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,96%	0,01%	1,76%	2,75%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,73%	0,49%	0,70%	1,93%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,15%	0,11%	1,54%	2,82%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1,20%	-0,36%	2,93%	3,79%
SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA	0,80%	1,35%	2,69%	4,91%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	0,95%	0,32%	0,78%	2,06%
ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	4,95%	1,58%	-0,48%	6,10%
CDI	0,57%	0,50%	0,46%	1,54%
IRF - M 1	0,72%	0,55%	0,64%	1,92%
IRF - M 1+	1,27%	0,10%	1,87%	3,27%
IMA - B 5	0,97%	0,05%	1,74%	2,78%
IMA - B	1,29%	-0,40%	2,86%	3,77%
IDKA 2	1,02%	0,08%	1,60%	2,72%
IPCA + 6,00% a.a.	0,68%	0,60%	0,45%	1,73%
IRF - M	1,09%	0,26%	1,44%	2,81%
IBOVESPA	0,84%	-0,67%	3,57%	3,74%
IDIV	2,76%	2,23%	1,89%	7,04%
IMOB	8,61%	-0,53%	0,76%	8,86%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES



5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

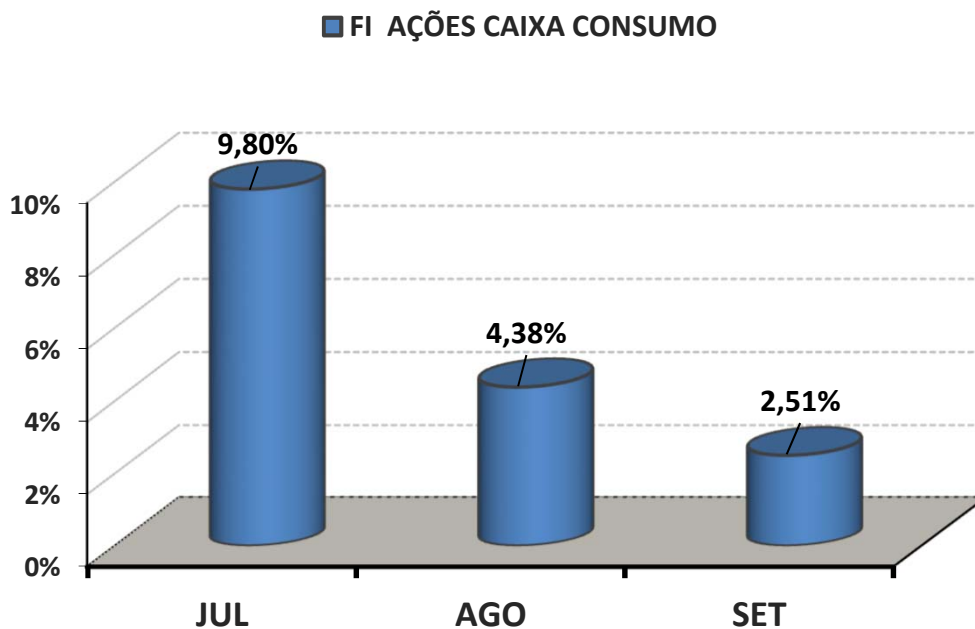
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	9,80%	4,38%	2,51%

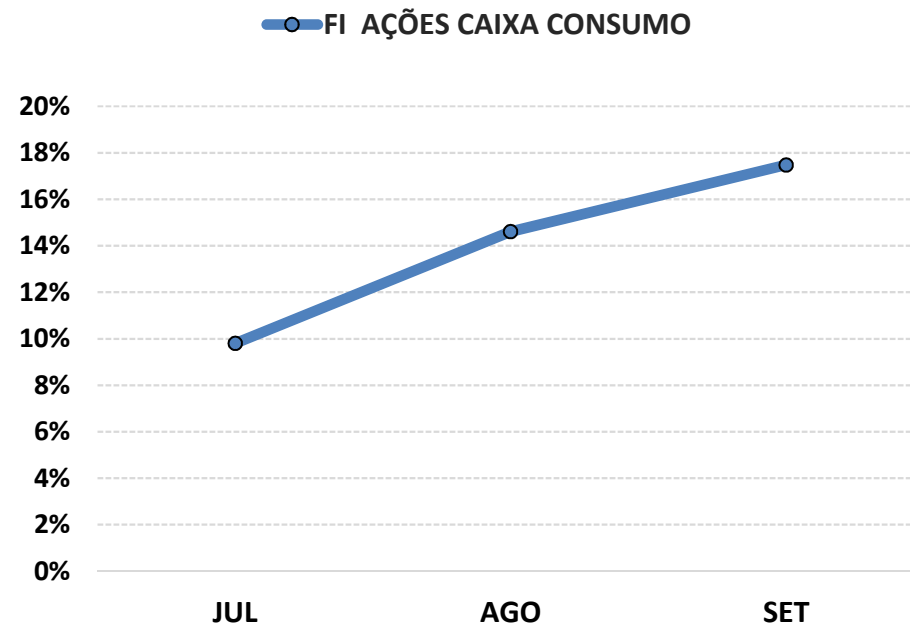
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	9,80%	14,61%	17,48%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

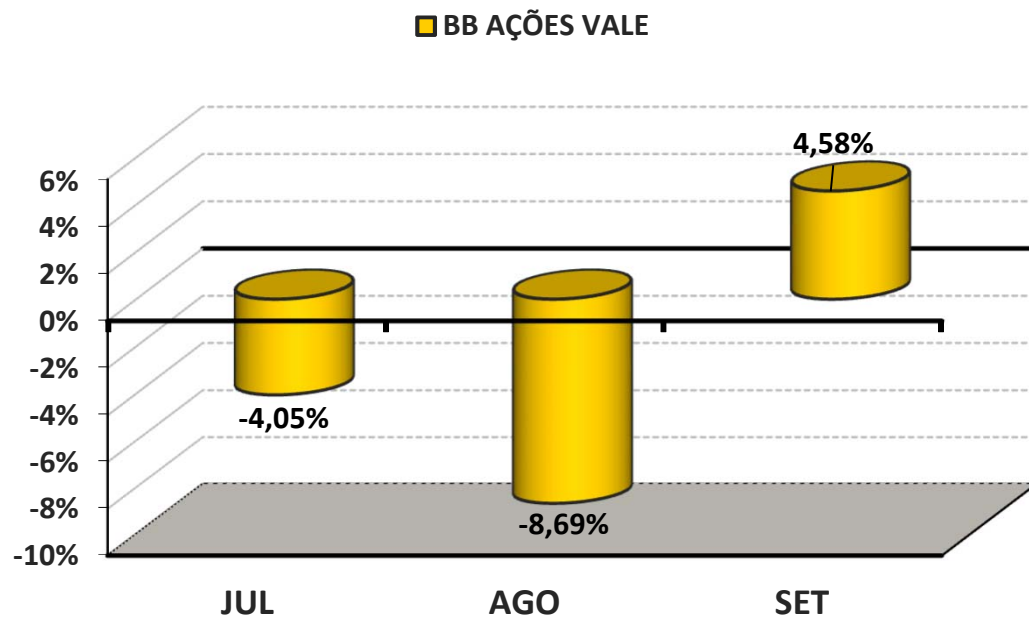
COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES VALE	-4,05%	-8,69%	4,58%

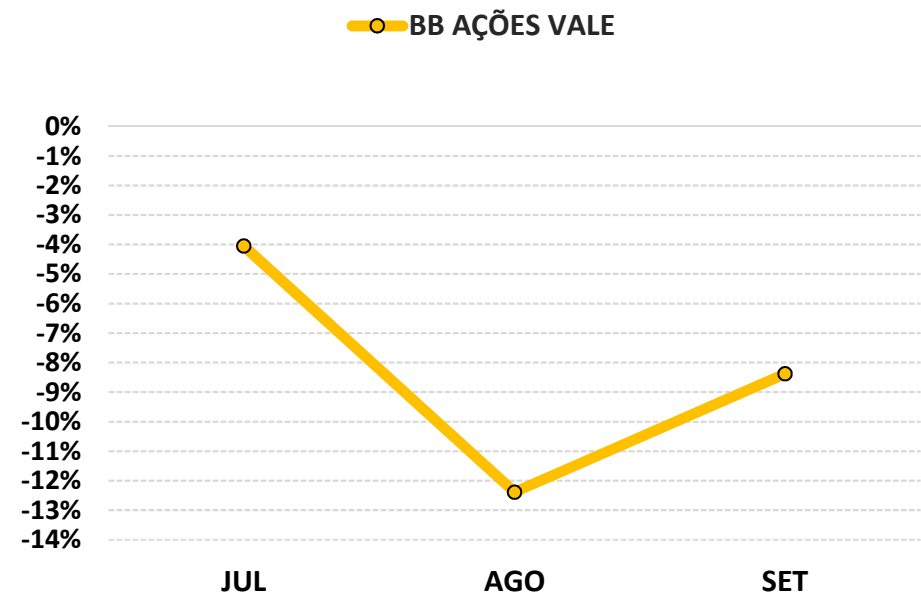
COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES VALE	-4,05%	-12,39%	-8,37%

Comportamento MENSAL no Trimestre



Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2019

	JUL	AGO	SET
MENSAL	1,13%	0,16%	1,76%
CDI	0,57%	0,50%	0,46%
IBOVESPA	0,84%	-0,67%	3,57%
META ATUARIAL	0,68%	0,60%	0,45%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	1,13%	1,29%	3,07%
CDI	0,57%	1,07%	1,54%
IBOVESPA	0,84%	0,16%	3,74%
META ATUARIAL	0,68%	1,28%	1,73%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DOIPREAF: R\$ 4.363.883,85

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 2.462.392,09

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 1.901.491,76

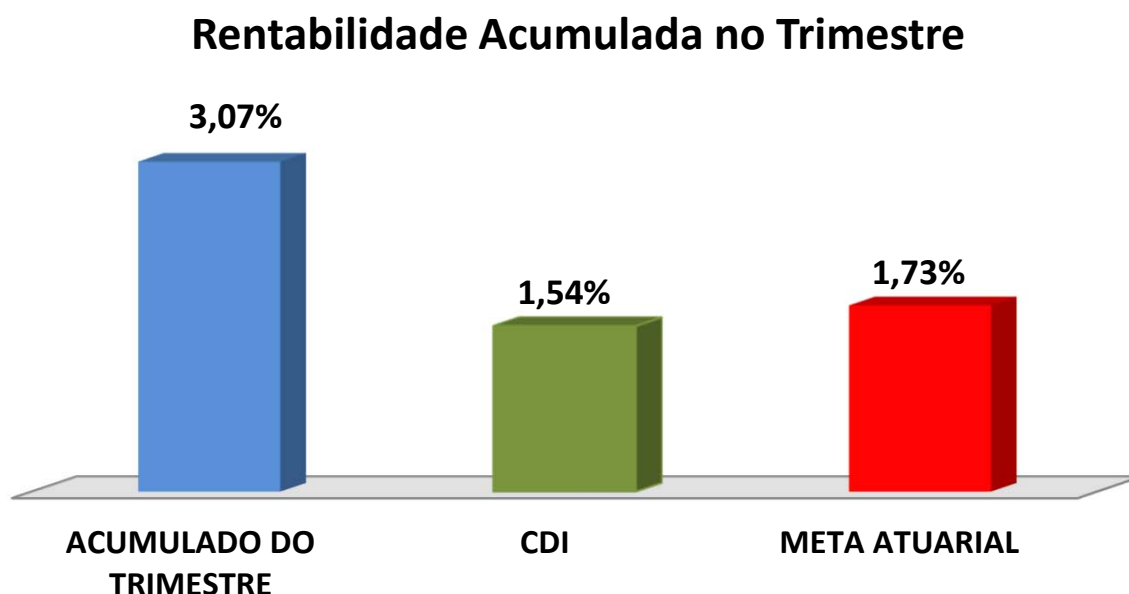
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do IPREAF, no 3º Trimestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

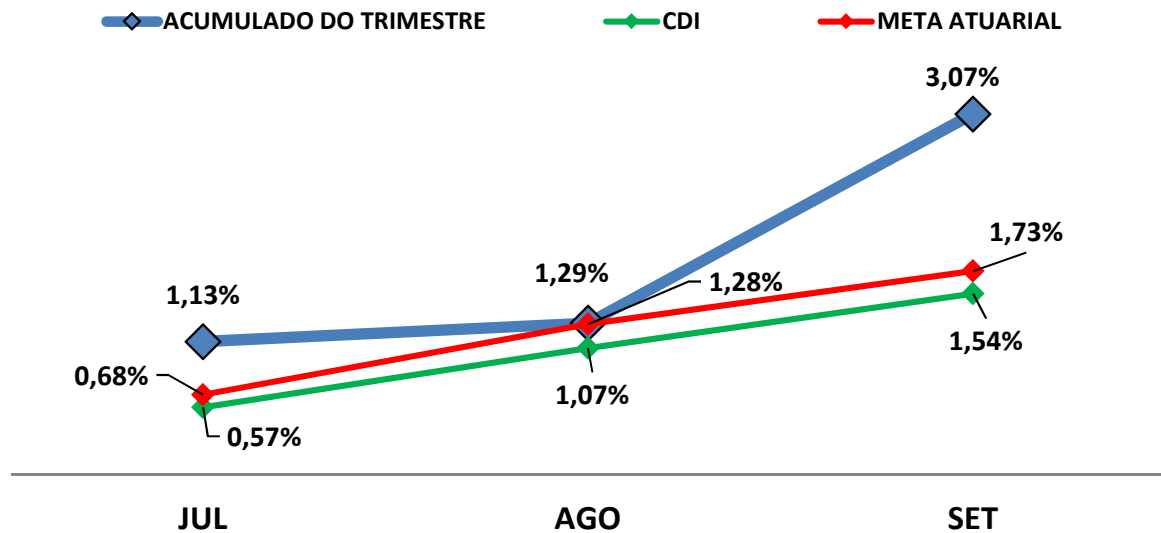
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 3,07% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,54% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 199,46% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do IPREAF é de 3,07% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,73%, representando 177,30% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o IPREAF aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	4 - Alto
3	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	4 - Alto
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	5 - Muito Alto
5	BB AÇÕES VALE	5 - Muito Alto
6	BB AÇÕES ENERGIA FI	5 - Muito Alto
7	BB AÇÕES TECNOLOGIA FI	5 - Muito Alto
8	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5 - Muito Alto
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES PETROBRAS I	5 - Muito Alto
11	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
12	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
13	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2 - Baixo
14	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	3 - Médio
15	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	1 - Muito baixo
16	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3 - Médio
17	CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	3 - Médio
18	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVESPA	5 - Muito Alto
19	CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	5 - Muito Alto
20	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
21	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4 - Alto
22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	4 - Alto
23	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	4 - Alto
24	CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	4 - Alto
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
26	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	2 - Baixo
27	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	2 - Baixo
28	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	3 - Médio
29	SICREDI FIC AÇÕES IBOVESPA	5 - Muito Alto
30	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	4 - Alto
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5 - Muito Alto
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	5 - Muito Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o IPREAF aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA IV	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	Não Precisa	Não Precisa
5	BB AÇÕES VALE	Não Precisa	Não Precisa
6	BB AÇÕES ENERGIA FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB AÇÕES TECNOLOGIA FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES PETROBRAS I	Não Precisa	Não Precisa
11	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
12	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
13	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
14	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	Fitch Rating	Forte
15	CAIXA FI BRASIL 2024 II TÍTULOS PÚBLICOS	Não Precisa	Não Precisa
16	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	Fitch Rating	Forte
17	CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	Fitch Rating	Forte
18	CAIXA FI AÇÕES BRASIL ETF IBOVSPA	Não há	Não há
19	CAIXA FI AÇÕES DIVIDENDOS	Não há	Não há
20	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	"Forte"
21	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Fitch Rating	"Forte"
22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	Fitch Rating	"Forte"
23	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	Não há	Não há
24	CAIXA FI AÇÕES INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	Fitch Rating	"Forte"
25	BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
26	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	Não Precisa	Não Precisa
27	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
28	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa
29	SICREDI FIC AÇÕES IBOVSPA	Não há	Não há
30	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	Não Precisa	Não Precisa
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	Não há	Não há

7.3.2.2-*INSTITUIÇÃO FINANCEIRA*

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	Banco do Brasil	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	Bradesco	Fitch Ratings	AAA(bra)
4	Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
5	Itaú	Fitch Ratings	AAA(bra)

7.3.3-*RISCO DE LIQUIDEZ*

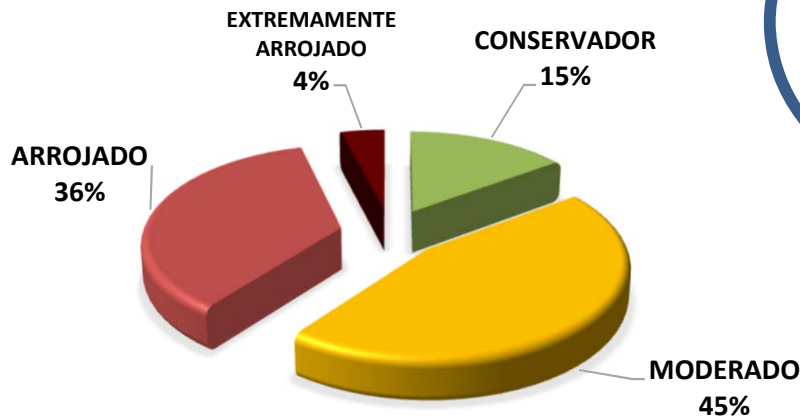
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O IPREAF possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 7
ARROJADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas protegendo uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos conservadores. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, mas protegendo parte dos recursos das oscilações de mercado.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

CONSERVADOR	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
MODERADO	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
ARROJADO	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

O atual perfil de risco do IPREAF (PERFIL 7 - ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2019.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2019 do IPREAF, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do IPREAF, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2019 do IPREAF.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o IPREAF e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi realizado na Política de Investimentos/2019, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2019 do IPREAF foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 1.018.980,36 Milhões de reais. Atualmente, o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPREAF está em R\$ 16.421.433,71 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2019 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o IPREAF possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 13,82% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2019, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2028.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2019 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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.

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM