

---

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

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**2º TRIMESTRE**  
**2021**

**14 de julho de 2021**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>14</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>29</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	32
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	33
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>34</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>35</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....	35
7.2 - Meta Atuarial .....	36
7.3 - Riscos .....	36
7.3.1 - Risco de Mercado .....	36
7.3.2 - Risco de Crédito .....	38
7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....	38
7.3.2.2 - Instituição Financeira .....	38
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 2º 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 2021 - 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%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	77,1%	98,0%	73,5%	127.516.210,49	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	98,0%	-	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	7,9%	40,0%	7,4%	12.775.430,14	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	5,3%	40,0%	4,9%	8.577.123,86	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	-	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	-	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	-	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
15	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>85,8%</b>	<b>148.868.764,49</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	1,1%	11,0%	1,4%	2.490.548,39	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	6,8%	17,0%	9,9%	17.145.913,20	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	1,0%	10,0%	1,3%	2.206.755,72	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
24	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>12,6%</b>	<b>21.843.217,31</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,8%	10,0%	1,6%	2.765.781,91	-
28	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>1,6%</b>	<b>2.765.781,91</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,1%	98.897,01	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>173.576.660,72</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
<b>CNPJ</b>	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	19.515.015/0001-10	07.442.078/0001-05
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IRF – M 1	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/12/2009	17/12/1999	11/02/2014	24/07/2005
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	300.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,01</b>	<b>0,00</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	0,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2022	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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 PETROBRAS I FI	BB AÇÕES VALE FI	BB AÇÕES ENERGIA FI	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI
<b>CNPJ</b>	30.518.554/0001-46	04.881.682/0001-40	02.020.528/0001-58	01.578.474/0001-88
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundos de Mono Ação	Ações Setoriais	Ações Setoriais	Ações Setoriais
<b>ÍNDICE</b>	PETR3	IBOV	IBOV	IBOV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público em geral	Público em geral	Investidores clientes do Banco	Investidores clientes do Banco
<b>ADMINISTRADOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>GESTOR</b>	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
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tomatsu Auditores Independentes	KPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	21/08/2018	26/02/2002	15/10/1997	25/02/1997
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.	2,00% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	0,01	200,00	200,00	0,01
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,01</b>	<b>200,00</b>	<b>200,00</b>	<b>0,01</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,01	200,00	200,00	0,01
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,01	200,00	200,00	0,01
<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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
<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%)	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 EXPORTAÇÃO FIC FI	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF
<b>CNPJ</b>	05.100.213/0001-09	08.973.948/0001-35	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Ações Livre	Ações Setoriais	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IBOV	IFNC	CDI	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Pessoas físicas e jurídicas	Público em geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	BANCO DO BRASIL S.A.	BANCO DO BRASIL S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	22/07/2002	02/10/2007	10/02/2006	28/05/2010
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	3,00% a.a.	2,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	200,00	0,01	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>200,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	200,00	0,01	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	200,00	0,01	0	0,00
<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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.060.913/0001-10	18.598.088/0001-50	10.577.519/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	IRF – M 1 +
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	09/07/2010	25/02/2014	11/05/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	1 - Muito baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	15.154.236/0001-50	10.551.382/0001-03	05.900.798/0001-41
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Ações	AÇÕES SETORIAIS	Ações Dividendos
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B	IBOV	IBOV	IDIV
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em Geral	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de	Pessoas físicas e jurídicas
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	27/11/2012	19/04/2010	03/10/2003
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.	1,50% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	10.000,00	100,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>1.000,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	1.000,00	100,00	100,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	5.000,00	50,00	500,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro 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>	3 - Médio	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I
<b>CNPJ</b>	15.154.220/0001-47	10.577.512/0001-79	10.551.375/0001-01	17.502.937/0001-68
<b>SEGMENTO</b>	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Investimento no Exterior
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Ativos Setoriais	AÇÕES SETORIAIS	Ações Livre
<b>ÍNDICE</b>	SMLL	ICON	IMOB11	BDR
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	01/11/2012	26/04/2012	22/06/2009	24/06/2013
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,50% 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	100,00	1.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	100,00	100,00	100,00	100,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	500,00	50,00	500,00	500,00
<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+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
<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	BRABESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP
<b>CNPJ</b>	20.216.216/0001-04	19.196.599/0001-09	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>RENDA FIXA</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B 5	IRF – M 1	IRF – M	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>GESTOR</b>	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi
<b>CNPJ</b>	62.375.134/0001-44	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60	03.795.072/0001-60
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco Bradesco S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
<b>CNPJ</b>	60.746.948/0001-12	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55	01.181.521/0001-55
<b>AUDITORIA</b>	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/08/2014	07/02/2014	24/01/2011	18/12/2009
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20%a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	50.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Não possui	5.000,00	5.000,00	5.000,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	5.000,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	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	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	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, jurídicas e Regimes Próprio de Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.	Público em geral.
<b>ADMINISTRADOR</b>	Sicredi S.A.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>GESTOR</b>	Schroder Investment Management Brasil Ltda	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
<b>CNPJ</b>	92.886.662/0001-29	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
<b>CNPJ</b>	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	30/09/2011	01/06/2015	04/08/2016	12/09/2016
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,50% a.a.	0,40% a.a.	2,00% 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>	<b>100,00</b>	<b>1,00</b>	<b>1,00</b>	<b>100,00</b>
<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+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
<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	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI			
CNPJ	26.269.692/0001-61			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	MULTIMERCADOS			
ÍNDICE	S&P500 BR			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social.			
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco S.A			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A			
CNPJ	60.701.190/0001-04			
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	31/01/2017			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui			
APLICAÇÃO INICIAL	5000			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00			
RESGATE MÍNIMO	1,00			
SALDO MÍNIMO	1,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)			

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

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	10.520.601,00	-	-	102.508,00	10.623.109,00	0,965%
MAIO	10.623.109,00	-	-	108.703,00	10.731.812,00	1,013%
JUNHO	10.731.812,00	-	-	135.576,00	10.867.388,00	1,248%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	11.451.935,23	-	-	116.656,73	11.568.591,96	1,008%
MAIO	11.568.591,96	-	-	97.604,95	11.666.196,91	0,837%
JUNHO	11.666.196,91	200.000,00	-	31.215,11	11.834.981,80	-0,264%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	25.660.981,76	-	-	161.727,04	25.822.708,80	0,626%
MAIO	25.822.708,80	-	-	269.232,75	26.091.941,55	1,032%
JUNHO	26.091.941,55	-	-	104.723,90	26.196.665,45	0,400%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	13.154.255,31	-	-	113.343,49	13.267.598,80	0,854%
MAIO	13.267.598,80	-	-	88.811,18	13.356.409,98	0,665%
JUNHO	13.356.409,98	-	-	19.995,78	13.336.414,20	-0,150%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.094.698,92	-	501.500,00	11.301,80	3.604.500,72	0,314%
MAIO	3.604.500,72	-	479.000,00	5.926,88	3.131.427,60	0,189%
JUNHO	3.131.427,60	-	499.000,00	5.259,53	2.637.687,13	0,199%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	913.773,58	-	-	2.580,84	916.354,42	0,282%
MAIO	916.354,42	-	-	1.559,89	917.914,31	0,170%
JUNHO	917.914,31	-	-	1.731,52	919.645,83	0,188%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF							
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	464.273,35	-	27.000,00	1.297,11	438.570,46	0,296%	
MAIO	438.570,46	-	27.000,00	734,96	412.305,42	0,178%	
JUNHO	412.305,42	-	32.000,00	736,27	381.041,69	0,193%	

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF							
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	109.134,75	-	-	308,24	109.442,99	0,282%	
MAIO	109.442,99	-	-	186,30	109.629,29	0,170%	
JUNHO	109.629,29	-	-	206,80	109.836,09	0,188%	

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP							
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
ABRIL	6.108.267,42	-	-	67.500,14	6.175.767,56	1,093%	
MAIO	6.175.767,56	-	-	9.063,80	6.184.831,36	0,147%	
JUNHO	6.184.831,36	-	-	10.389,40	6.195.220,76	0,168%	



FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	32.821,18	-	-	362,68	33.183,86	1,093%
MAIO	33.183,86	-	-	48,71	33.232,57	0,147%
JUNHO	33.232,57	-	-	55,83	33.288,40	0,168%

FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.885.831,02	-	-	7.333,65	5.893.164,67	0,124%
MAIO	5.893.164,67	-	-	16.894,30	5.910.058,97	0,286%
JUNHO	5.910.058,97	-	-	18.342,80	5.928.401,77	0,309%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	16.226.581,73	-	-	140.766,64	16.367.348,37	0,860%
MAIO	16.367.348,37	-	-	112.146,32	16.479.494,69	0,681%
JUNHO	16.479.494,69	-	-	30.625,63	16.448.869,06	-0,186%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	19.121.220,51	-	-	124.036,88	19.245.257,39	0,645%
MAIO	19.245.257,39	-	-	202.986,91	19.448.244,30	1,044%
JUNHO	19.448.244,30	-	-	73.058,43	19.521.302,73	0,374%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	9.600.366,23	-	-	39.018,50	9.639.384,73	0,405%
MAIO	9.639.384,73	-	-	72.271,64	9.711.656,37	0,744%
JUNHO	9.711.656,37	-	-	34.113,37	9.745.769,74	0,350%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>							
<b>15</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>ABRIL</b>	<b>3.856.056,52</b>	- -	331.000,00	9.206,67	<b>3.534.263,19</b>	<b>0,260%</b>	
<b>MAIO</b>	<b>3.534.263,19</b>	- -	312.500,00	6.156,04	<b>3.227.919,23</b>	<b>0,191%</b>	
<b>JUNHO</b>	<b>3.227.919,23</b>	- -	330.000,00	5.406,34	<b>2.903.325,57</b>	<b>0,186%</b>	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI</b>							
<b>16</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>ABRIL</b>	<b>539.862,49</b>	- -	34.000,00	1.284,75	<b>507.147,24</b>	<b>0,253%</b>	
<b>MAIO</b>	<b>507.147,24</b>	- -	23.000,00	886,03	<b>485.033,27</b>	<b>0,183%</b>	
<b>JUNHO</b>	<b>485.033,27</b>	- -	29.500,00	839,00	<b>456.372,27</b>	<b>0,184%</b>	

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	2.359.532,02	-	-	15.187,66	2.374.719,68	0,640%
MAIO	2.374.719,68	-	-	24.160,26	2.398.879,94	1,007%
JUNHO	2.398.879,94	-	-	10.656,93	2.409.536,87	0,442%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	5.406.512,98	-	-	37.299,77	5.443.812,75	0,685%
MAIO	5.443.812,75	-	-	11.181,07	5.454.993,82	0,205%
JUNHO	5.454.993,82	-	-	10.307,12	5.465.300,94	0,189%

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	4.870.146,56	-	-	6.667,54	4.876.814,10	0,137%
MAIO	4.876.814,10	-	-	12.169,22	4.888.983,32	0,249%
JUNHO	4.888.983,32	-	-	11.609,01	4.900.592,33	0,237%

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

<b>BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5</b>						
<b>20</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>1.292.101,59</b>	-	-	12.175,88	<b>1.304.277,47</b>	<b>0,934%</b>
<b>MAIO</b>	<b>1.304.277,47</b>	-	-	7.880,14	<b>1.312.157,61</b>	<b>0,601%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.312.157,61</b>	-	-	1.845,87	<b>1.310.311,74</b>	<b>-0,141%</b>

#### 4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	7.218.732,71	-	-	7.755,48	7.226.488,19	0,107%
MAIO	7.226.488,19	-	-	19.572,28	7.246.060,47	0,270%
JUNHO	7.246.060,47	-	-	20.751,65	7.266.812,12	0,286%

#### 4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

##### FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	575.511,55	-	-	12.179,49	563.332,06	-2,116%
MAIO	563.332,06	-	-	38.655,66	601.987,72	6,862%
JUNHO	601.987,72	-	-	20.821,88	581.165,84	-3,459%

##### FI AÇÕES CAIXA CONSUMO

23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	3.543.827,08	-	-	27.173,36	3.571.000,44	0,767%
MAIO	3.571.000,44	-	-	227.170,01	3.798.170,45	6,362%
JUNHO	3.798.170,45	-	-	19.699,34	3.817.869,79	0,519%

##### FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I

24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.890.074,92	361.000,00	-	7.932,08	2.259.007,00	0,420%
MAIO	2.259.007,00	301.500,00	-	90.906,39	2.469.600,61	-4,024%
JUNHO	2.469.600,61	319.000,00	-	22.818,70	2.765.781,91	-0,924%

**FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS**

25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	722.374,16	-	-	11.113,02	733.487,18	1,538%
MAIO	733.487,18	-	-	59.391,71	792.878,89	8,097%
JUNHO	792.878,89	-	-	15.802,57	777.076,32	-1,993%

**FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA**

26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.150.265,32	-	-	22.890,96	1.173.156,28	1,990%
MAIO	1.173.156,28	-	-	69.861,98	1.243.018,26	5,955%
JUNHO	1.243.018,26	-	-	5.413,48	1.248.431,74	0,436%

**SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES**

27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
ABRIL	1.144.889,13	-	-	15.581,77	1.160.470,90	1,361%
MAIO	1.160.470,90	-	-	69.707,74	1.230.178,64	6,007%
JUNHO	1.230.178,64	-	-	11.938,01	1.242.116,65	0,970%



**FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA**

<b>28</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>737.032,18</b>	-	-	13.364,15	<b>750.396,33</b>	<b>1,813%</b>
<b>MAIO</b>	<b>750.396,33</b>	-	-	36.672,53	<b>787.068,86</b>	<b>4,887%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>787.068,86</b>	-	-	4.096,92	<b>782.971,94</b>	<b>-0,521%</b>

**FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO**

<b>29</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>863.718,87</b>	-	-	37.778,98	<b>901.497,85</b>	<b>4,374%</b>
<b>MAIO</b>	<b>901.497,85</b>	301.500,00	-	69.654,24	<b>1.272.652,09</b>	<b>7,727%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.272.652,09</b>	-	-	13.828,50	<b>1.286.480,59</b>	<b>1,087%</b>

**BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI**

<b>30</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>1.172.427,50</b>	-	-	66.436,22	<b>1.238.863,72</b>	<b>5,667%</b>
<b>MAIO</b>	<b>1.238.863,72</b>	-	-	6.367,06	<b>1.232.496,66</b>	<b>-0,514%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.232.496,66</b>	-	-	24.519,91	<b>1.257.016,57</b>	<b>1,989%</b>

**BB AÇÕES ENERGIA FI**

<b>31</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>759.282,47</b>	-	-	13.249,67	<b>746.032,80</b>	<b>-1,745%</b>
<b>MAIO</b>	<b>746.032,80</b>	-	-	36.073,91	<b>782.106,71</b>	<b>4,835%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>782.106,71</b>	-	-	33.769,55	<b>748.337,16</b>	<b>-4,318%</b>

**BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI**

<b>32</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>933.666,21</b>	-	-	64.722,21	<b>998.388,42</b>	<b>6,932%</b>
<b>MAIO</b>	<b>998.388,42</b>	-	-	20.499,31	<b>1.018.887,73</b>	<b>2,053%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.018.887,73</b>	-	-	10.927,72	<b>1.029.815,45</b>	<b>1,073%</b>

**BB AÇÕES VALE FI**

<b>33</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>183.414,13</b>	-	-	20.306,03	<b>203.720,16</b>	<b>11,071%</b>
<b>MAIO</b>	<b>203.720,16</b>	-	-	10.361,60	<b>214.081,76</b>	<b>5,086%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>214.081,76</b>	-	-	848,07	<b>214.929,83</b>	<b>0,396%</b>

**BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI**

<b>34</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>939.544,81</b>	-	-	6.181,30	<b>945.726,11</b>	<b>0,658%</b>
<b>MAIO</b>	<b>945.726,11</b>	301.500,00	-	64.973,27	<b>1.312.199,38</b>	<b>6,870%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.312.199,38</b>	320.000,00	-	19.983,45	<b>1.612.215,93</b>	<b>-1,523%</b>

**BB AÇÕES PETROBRAS I FI**

<b>35</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>87.382,60</b>	500.000,00	-	3.455,76	<b>583.926,84</b>	<b>-3,955%</b>
<b>MAIO</b>	<b>583.926,84</b>	301.500,00	-	94.932,65	<b>980.359,49</b>	<b>16,258%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>980.359,49</b>	-	-	119.464,49	<b>1.099.823,98</b>	<b>12,186%</b>

**ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI**

<b>36</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>1.291.402,06</b>	361.000,00	-	75.555,93	<b>1.727.957,99</b>	<b>5,851%</b>
<b>MAIO</b>	<b>1.727.957,99</b>	-	-	6.775,16	<b>1.734.733,15</b>	<b>0,392%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>1.734.733,15</b>	420.000,00	-	52.022,57	<b>2.206.755,72</b>	<b>2,999%</b>

**ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI**

<b>37</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>126.611,56</b>	-	-	5.377,96	<b>131.989,52</b>	<b>4,248%</b>
<b>MAIO</b>	<b>131.989,52</b>	-	-	10.587,88	<b>142.577,40</b>	<b>8,022%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>142.577,40</b>	-	-	2.083,27	<b>144.660,67</b>	<b>1,461%</b>

**ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI**

<b>38</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>ABRIL</b>	<b>3.417.542,99</b>	-	-	113.210,27	<b>3.530.753,26</b>	<b>3,313%</b>
<b>MAIO</b>	<b>3.530.753,26</b>	-	-	270.818,29	<b>3.801.571,55</b>	<b>7,670%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>3.801.571,55</b>	-	-	8.022,42	<b>3.793.549,13</b>	<b>-0,211%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

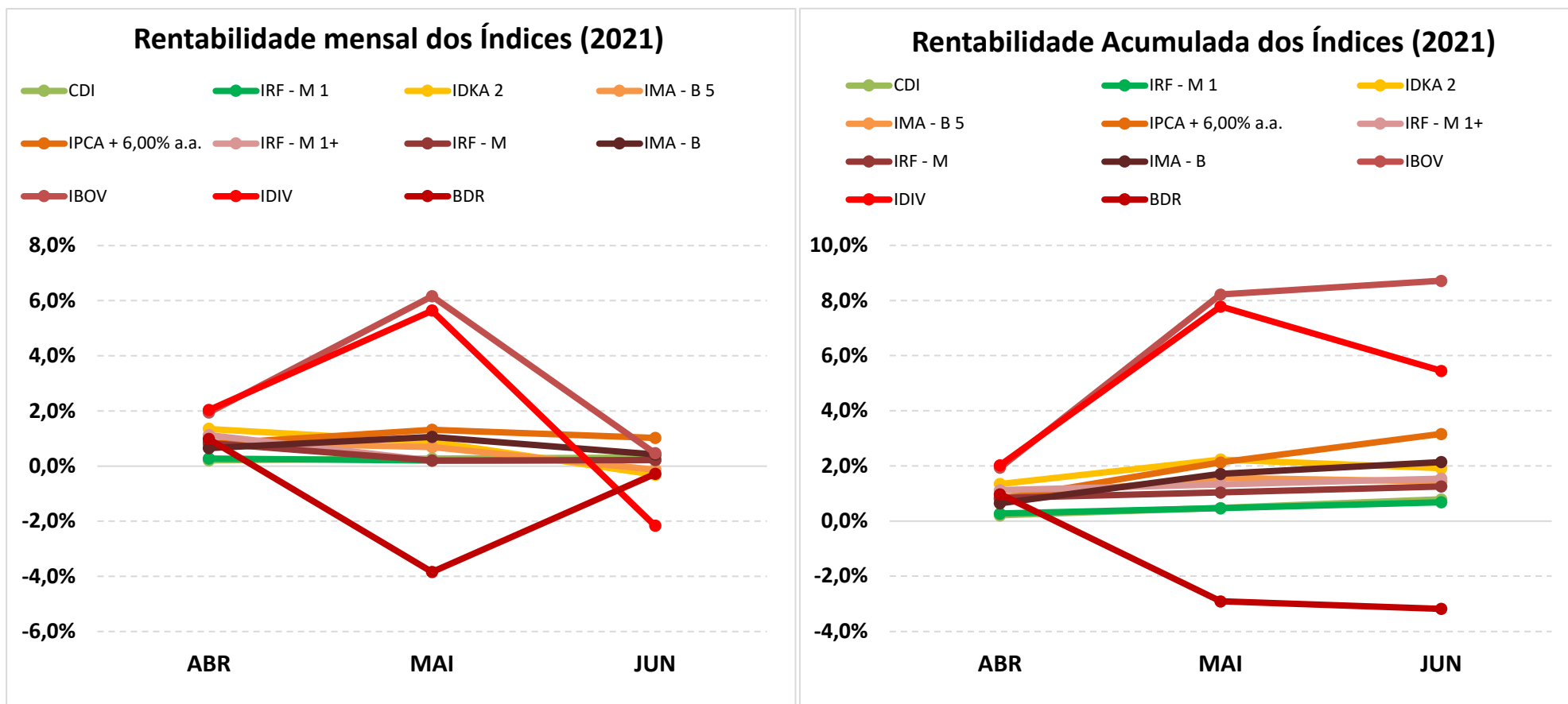
### • Renda Fixa

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	0,24%	0,18%	0,18%	<b>0,60%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,87%	0,69%	-0,19%	<b>1,37%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	0,41%	0,75%	0,35%	<b>1,51%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	0,65%	1,05%	0,38%	<b>2,09%</b>
FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,12%	0,29%	0,31%	<b>0,72%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,28%	0,17%	0,18%	<b>0,63%</b>
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	1,02%	0,84%	-0,27%	<b>1,60%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,86%	0,67%	-0,14%	<b>1,39%</b>
FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	0,97%	1,02%	1,26%	<b>3,29%</b>
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	1,11%	0,15%	0,16%	<b>1,42%</b>
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	0,63%	1,04%	0,40%	<b>2,09%</b>
BRDESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	0,94%	0,60%	-0,14%	<b>1,40%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	0,14%	0,25%	0,24%	<b>0,63%</b>
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	0,69%	0,21%	0,19%	<b>1,09%</b>
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	0,64%	1,02%	0,44%	<b>2,11%</b>
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,11%	0,27%	0,29%	<b>0,67%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,31%</b>	<b>0,79%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,27%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>0,68%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>1,35%</b>	<b>0,88%</b>	<b>-0,32%</b>	<b>1,91%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-0,13%</b>	<b>1,44%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,80%</b>	<b>1,32%</b>	<b>1,02%</b>	<b>3,16%</b>
<b>IRF - M 1+</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,22%</b>	<b>1,54%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>0,84%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,21%</b>	<b>1,26%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>0,65%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,42%</b>	<b>2,14%</b>

• **Renda Variável e Investimentos Estruturados e Investimentos no Exterior**

INVESTIMENTOS	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	0,00%	14,64%	12,19%	<b>28,60%</b>
BB AÇÕES VALE FI	11,07%	5,09%	0,40%	<b>17,18%</b>
BB AÇÕES ENERGIA FI	-1,75%	4,84%	-4,32%	<b>-1,44%</b>
BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	5,67%	-0,51%	1,99%	<b>7,21%</b>
BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	6,93%	2,05%	1,07%	<b>10,30%</b>
BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	0,66%	6,66%	-0,68%	<b>6,63%</b>
FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	1,99%	5,96%	0,43%	<b>8,53%</b>
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	1,81%	4,89%	-0,52%	<b>6,23%</b>
FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	1,54%	8,10%	1,99%	<b>11,94%</b>
FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	4,37%	6,62%	1,08%	<b>12,49%</b>
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	0,77%	6,36%	0,51%	<b>7,72%</b>
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-2,12%	6,86%	-3,45%	<b>0,99%</b>
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,61%	-3,79%	-1,19%	<b>-4,36%</b>
SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	1,36%	6,01%	0,97%	<b>8,49%</b>
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	4,25%	8,02%	1,46%	<b>14,25%</b>
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3,31%	7,67%	-0,21%	<b>11,00%</b>
ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	5,50%	0,39%	2,68%	<b>8,75%</b>
<b>IBOV</b>	<b>1,94%</b>	<b>6,16%</b>	<b>0,46%</b>	<b>8,72%</b>
<b>IDIV</b>	<b>2,03%</b>	<b>5,64%</b>	<b>-2,17%</b>	<b>5,45%</b>
<b>BDR</b>	<b>0,98%</b>	<b>-3,85%</b>	<b>-0,28%</b>	<b>-3,18%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

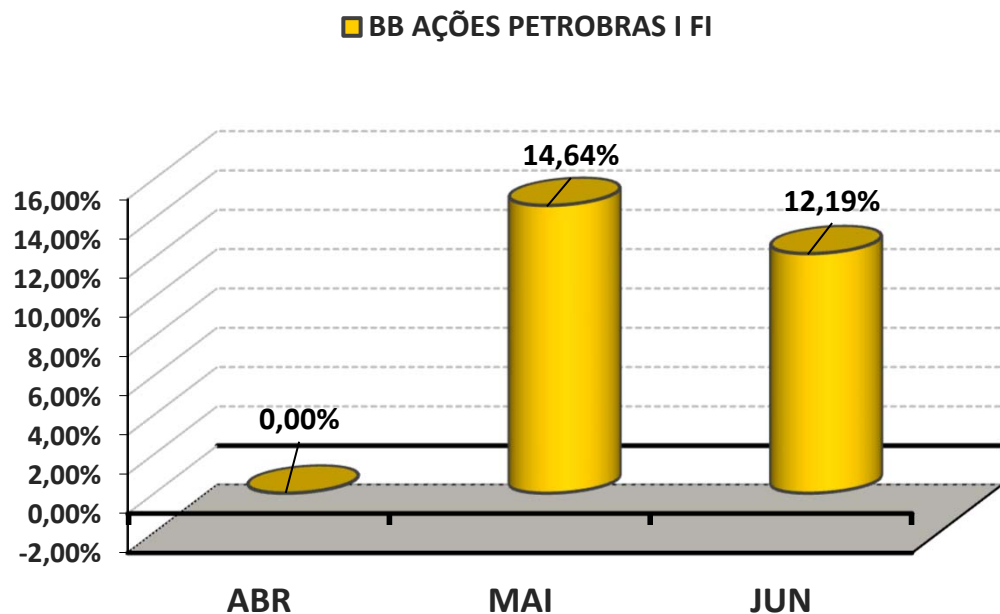


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	0,00%	14,64%	12,19%

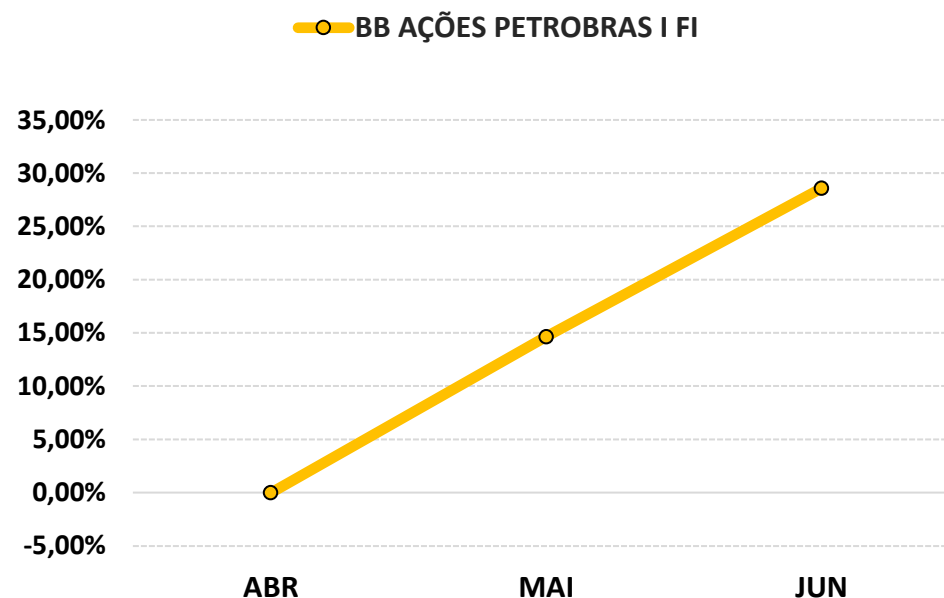
Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
BB AÇÕES PETROBRAS I FI	0,00%	14,63%	28,60%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre





## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

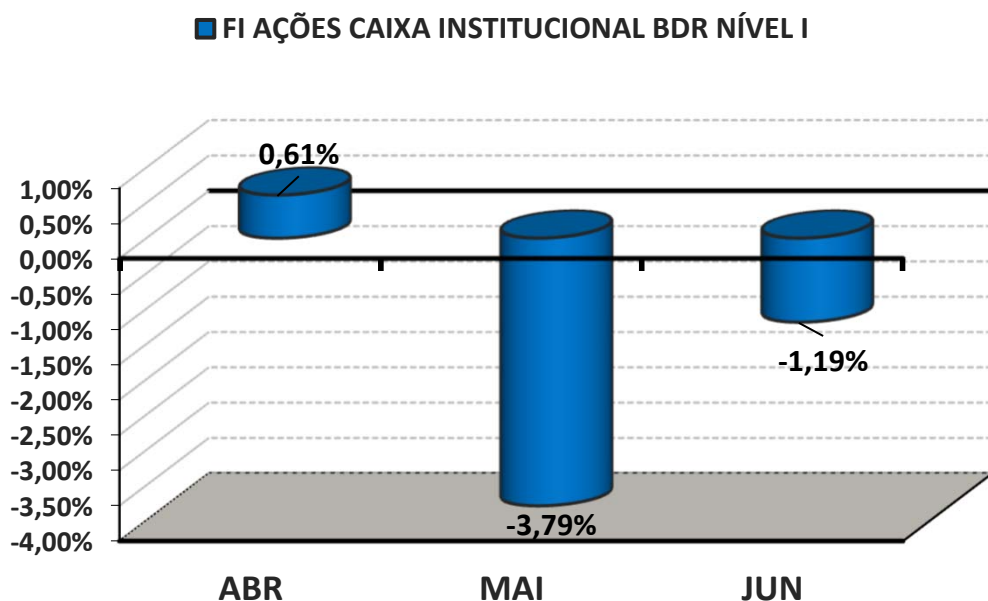
### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,61%	-3,79%	-1,19%

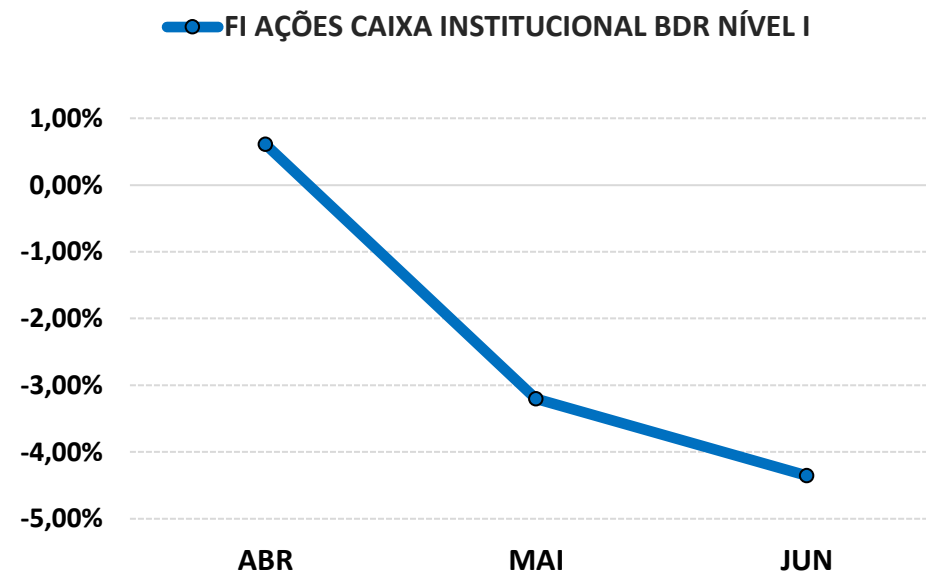
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	ABR	MAI	JUN
FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	0,61%	-3,20%	-4,36%

#### Comportamento MENSAL no Trimestre



#### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º TRIMESTRE - 2021

	ABR	MAI	JUN
<b>MENSAL</b>	0,85%	1,21%	0,29%
<b>CDI</b>	0,21%	0,27%	0,31%
<b>IBOVESPA</b>	1,94%	6,16%	0,46%
<b>META ATUARIAL</b>	0,75%	1,27%	0,97%

	ABR	MAI	JUN
<b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b>	0,85%	2,07%	2,37%
<b>CDI</b>	0,21%	0,48%	0,79%
<b>IBOVESPA</b>	1,94%	8,22%	8,72%
<b>META ATUARIAL</b>	0,75%	2,03%	3,02%

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO IPREAF: R\$ 3.989.609,31**

**META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 5.103.188,12**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (1.113.578,81)**

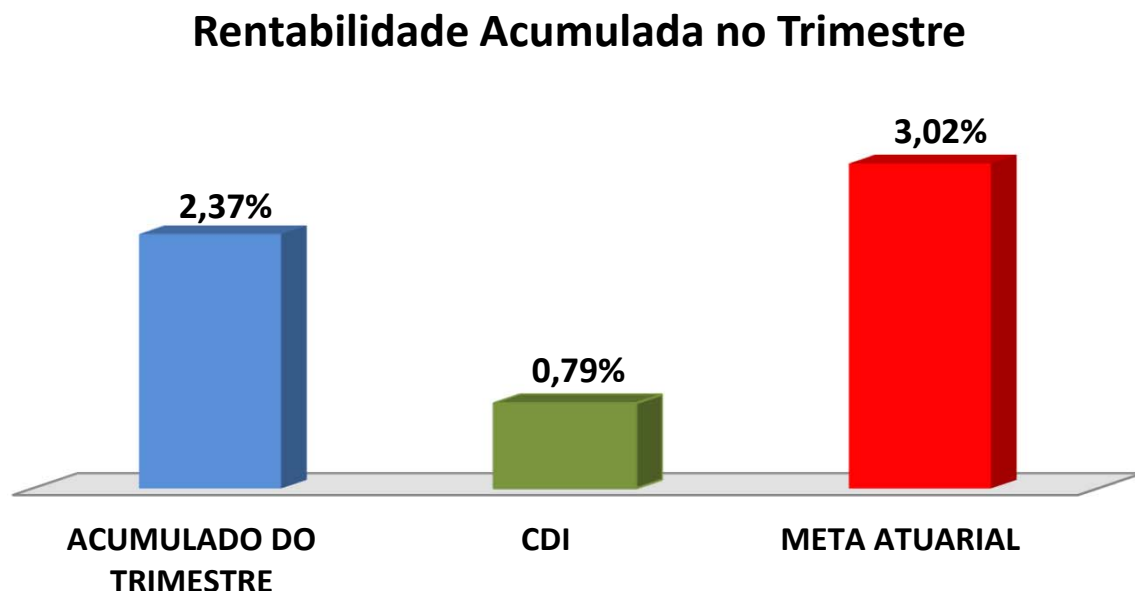
## 7-CONCLUSÃO

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 2º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

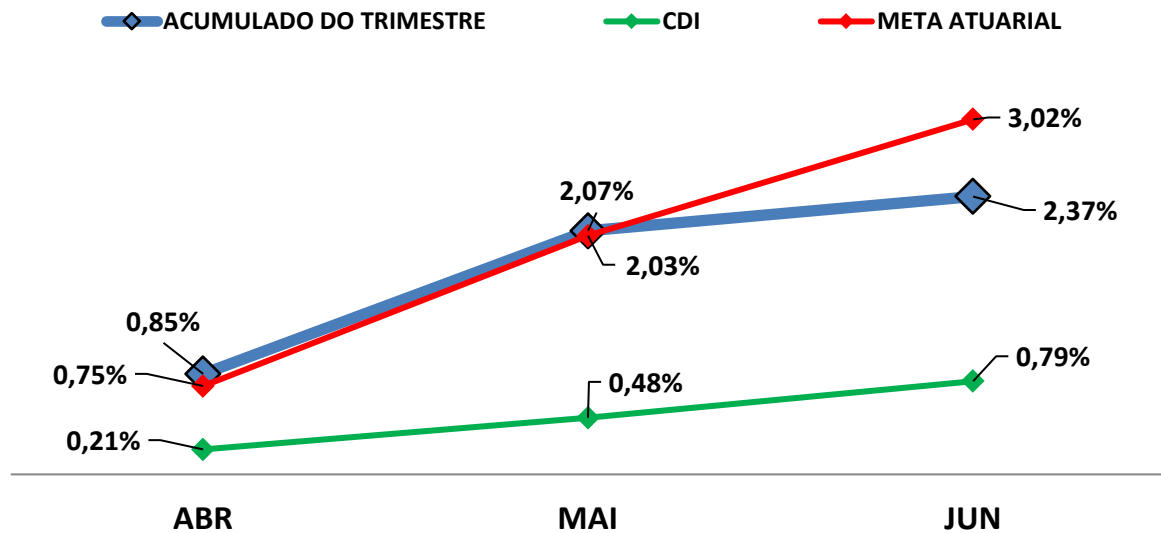
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do IPREAF, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 2,37% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 0,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 298,62% 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 2,37% a.a., a Meta

Atuarial acumulada no mesmo período é de 3,02%, representando 78,27% 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, 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.

<b>Nº</b>	<b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>	<b>RISCO DE MERCADO*</b>
1	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP FIC FI	2 - Baixo
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	4 - Alto
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
5	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	5 - Muito Alto
6	BB AÇÕES VALE FI	5 - Muito Alto
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	5 - Muito Alto
8	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	4 - Alto
9	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	5 - Muito Alto
10	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	5 - Muito Alto
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	1 - Muito baixo
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
13	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
15	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	1 - Muito baixo
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	3 - Médio
17	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
18	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	5 - Muito Alto
19	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4 - Alto
20	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	5 - Muito Alto
21	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	5 - Muito Alto
22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	4 - Alto
23	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	4 - Alto
24	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	4 - Alto
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	2 - Baixo
26	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	2 - Baixo
27	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
28	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio
29	SICREDI SCHRODERS IBOVESPA - FI AÇÕES	5 - Muito Alto
30	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4 - Alto
31	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5 - Muito Alto
32	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	5 - Muito Alto
33	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL FIC FI	4 - 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 FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA IV	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB AÇÕES PETROBRAS I FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB AÇÕES VALE FI	Não Precisa	Não Precisa
7	BB AÇÕES ENERGIA FI	Não Precisa	Não Precisa
8	BB AÇÕES TECNOLOGIA BDR NÍVEL I FI	Não Precisa	Não Precisa
9	BB AÇÕES EXPORTAÇÃO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
10	BB AÇÕES SETOR FINANCEIRO FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
11	FI CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
13	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
14	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
15	FI CAIXA BRASIL 2024 II TP RF	Não Precisa	Não Precisa
16	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TP RF LP	Fitch Rating	Forte
17	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
18	FI AÇÕES CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA	Não há	Não há
19	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Fitch Rating	“Forte”
20	FI AÇÕES CAIXA DIVIDENDOS	Não há	Não há
21	FI AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Fitch Rating	“Forte”
22	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	Fitch Rating	“Forte”
23	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	Não há	Não há

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
24	FI AÇÕES CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Fitch Rating	“Forte”
25	BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA - B 5	Não há	Não há
26	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M 1	Não Precisa	Não Precisa
27	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
28	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa
29	SICREDI SCHROEDERS IBOVESPA - FI AÇÕES	Não há	Não há
30	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	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
33	ITAÚ PRIVATE MULTIMERCADO S&P500® BRL 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	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
4	BRAM - Bradesco Asset Management S.A. DTVM	Fitch Ratings	AAA(bra)
5	Itaú Unibanco S.A.	Fitch Ratings	AAA(bra)
6	SCHRODER INVESTMENT MANAGEMENT BRASIL LTDA	Fitch Ratings	A+

### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

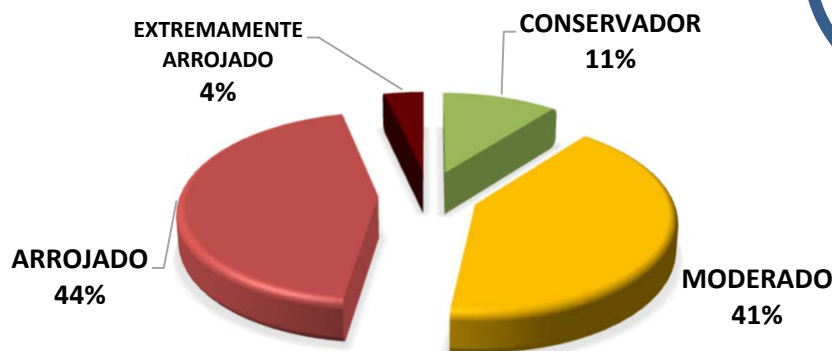
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

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 8**  
ARROJADO COM  
TENDÊNCIA  
MODERADA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas suavizando 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 MODERADA, 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 moderados. 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, podendo superá-la.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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



O atual perfil de risco do IPREAF (PERFIL 8 - ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2021 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/2021 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 definido na Política de Investimentos/2021, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2021 do IPREAF foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 14.003.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do IPREAF é de R\$ 7.540.076,92 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do IPREAF está em R\$ 13.369.598,75 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 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 11,88% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2021, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2031.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do IPREAF estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 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**

Certificação  
de Especialista  
em Investimentos  
**ANBIMA**  
**CEA**



**CVM**  
Comissão de Valores Mobiliários