



**RELATÓRIO MENSAL - 9/2017**

**01/11/2017**

**Regime Próprio de Previdência Social do município de  
JUAZEIRO DO NORTE - CE  
PREVIJUNO**

**Prezado(a) DIRETOR, Sr(a). MARIA DAS GRAÇAS ALVES SILVA;**

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

Nosso parecer contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.392/2014**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento das rentabilidades durante o ano e da carteira de investimento quanto ao cumprimento da Meta Atuarial.

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

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



## APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - PREVIJUNO

| OPÇÃO DE INVESTIMENTO                     | RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 | Atualmente (%) | LIMITE MÁXIMO DO PAI (%) | Atualmente (R\$)    | LIMITE MÁXIMO DEFINIDO NO PAI (R\$) | LIMITES PARA APLICAÇÃO, CONFORME A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS |                |
|---|--------------------------|----------------|--------------------------|---------------------|-------------------------------------|--|----------------|
| <b>RENDA FIXA</b>                         |                          |                |                          |                     |                                     |  |                |
| Títulos Públicos                          | Art. 7, I, a (100%)      | 0,0%           | 30%                      | -                   | 62.659.949,24                       | AINDA PERMITE  | 62.659.949,24  |
| F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)       | Art. 7º, I, b (100%)     | 84,3%          | 100%                     | 176.022.748,47      | 208.866.497,48                      | AINDA PERMITE  | 32.843.749,01  |
| Operações Compromissadas                  | Art. 7º, II              | 0,0%           | 0%                       | -                   | -                                   |  | -              |
| F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA) | Art. 7º, III, a (80%)    | 0,0%           | 50%                      | -                   | 104.433.248,74                      | AINDA PERMITE  | 104.433.248,74 |
| F.I. em índices de RF (IMA)               | Art. 7º, III, b (80%)    | 0,0%           | 50%                      | -                   | 104.433.248,74                      | AINDA PERMITE  | 104.433.248,74 |
| F.I. referenciado em Indicadores RF       | Art. 7º, IV, a (30%)     | 12,0%          | 30%                      | 25.046.375,76       | 62.659.949,24                       | AINDA PERMITE  | 37.613.573,48  |
| F.I. em índices de RF                     | Art. 7º, IV, b (30%)     | 0,0%           | 30%                      | -                   | 62.659.949,24                       | AINDA PERMITE  | 62.659.949,24  |
| Poupança                                  | Art. 7º, V, a (20%)      | 0,0%           | 5%                       | -                   | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 10.443.324,87  |
| LIG - Letras Imobiliárias Garantidas      | Art. 7º, V, b (20%)      | 0,0%           | 0%                       | -                   | -                                   |  | -              |
| FIDC (Cond. Aberto)                       | Art. 7º, VI (15%)        | 0,0%           | 10%                      | -                   | 20.886.649,75                       | AINDA PERMITE  | 20.886.649,75  |
| FIDC (Cond. Fechado)                      | Art. 7º, VII, a (5%)     | 0,0%           | 5%                       | -                   | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 10.443.324,87  |
| F.I. em Crédito Privado                   | Art. 7º, VII, b (5%)     | 0,0%           | 0%                       | -                   | -                                   |  | -              |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>                     |                          |                |                          |                     |                                     |  |                |
| F.I. referenciado em ações                | Art. 8º, I, (30%)        | 0,0%           | 5%                       | -                   | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 10.443.324,87  |
| F.I. referenciado em índices de ações     | Art. 8º, II (20%)        | 0,0%           | 5%                       | -                   | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 10.443.324,87  |
| F.I. em ações                             | Art. 8º, III (15%)       | 0,0%           | 5%                       | -                   | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 10.443.324,87  |
| F.I. Multimercados                        | Art. 8º, IV (5%)         | 0,0%           | 5%                       | -                   | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 10.443.324,87  |
| F.I. em Participações                     | Art. 8º, V (5%)          | 0,0%           | 5%                       | -                   | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 10.443.324,87  |
| F.I. Imobiliário negociado em bolsa       | Art. 8º, VI (5%)         | 3,7%           | 5%                       | 7.797.373,25        | 10.443.324,87                       | AINDA PERMITE  | 2.645.951,62   |
| <b>TOTAL EM RENDA VARIÁVEL</b>            | Art. 8º, § único (30%)   | <b>3,7%</b>    | <b>30%</b>               | <b>7.797.373,25</b> | 62.659.949,24                       | AINDA PERMITE  | 54.862.575,99  |

Igor França Garcia | Atuário MIBA/RJ 1.659 | Certificação Profissional ANBIMA CPA – 20

Consultor de Investimentos Credenciado pela CVM

(65) 9242.8876 | [igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br](mailto:igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br) | (SKYPE)igor frança garcia | (65) 3621.8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte - Cuiabá – MT - CEP: 78.005-380



**LIMITES DE BENCHMARK DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - PREVIJUNO**

| BENCHMARK      | Limite - Benchmark (%) |              |        | Limite - Benchmark (R\$) |                      |                | PARA ENQUADRAR OS LIMITES DE BENCHMARK DO PAI, RECOMENDAMOS |
|----------------|------------------------|--------------|--------|--------------------------|----------------------|----------------|---|
|                | Mínimo                 | ATUALMENTE   | Máximo | Mínimo                   | ATUALMENTE           | Máximo         |   |
| DI             | 5,0%                   | <b>5,2%</b>  | 30,0%  | 10.443.324,87            | <b>10.896.687,90</b> | 62.659.949,24  |   |
| IRF - M 1      | 0,0%                   | <b>10,7%</b> | 50,0%  | -                        | <b>22.283.700,38</b> | 104.433.248,74 |   |
| IRF - M        | 0,0%                   | <b>22,4%</b> | 50,0%  | -                        | <b>46.743.767,23</b> | 104.433.248,74 |   |
| IRF - M 1+     | 0,0%                   | <b>0,0%</b>  | 50,0%  | -                        | -                    | 104.433.248,74 |   |
| IMA - B 5      | 2,0%                   | <b>3,3%</b>  | 50,0%  | 4.177.329,95             | <b>6.883.572,35</b>  | 104.433.248,74 |   |
| IMA - B        | 2,0%                   | <b>27,3%</b> | 40,0%  | 4.177.329,95             | <b>57.024.781,76</b> | 83.546.598,99  |   |
| IMA - B 5+     | 0,0%                   | <b>6,3%</b>  | 30,0%  | -                        | <b>13.215.561,10</b> | 62.659.949,24  |   |
| IMA - GERAL    | 0,0%                   | <b>0,0%</b>  | 30,0%  | -                        | -                    | 62.659.949,24  |   |
| IDKA 2, IDKA 3 | 5,0%                   | <b>13,9%</b> | 50,0%  | 10.443.324,87            | <b>29.022.663,24</b> | 104.433.248,74 |   |
| IDKA 20        | 0,0%                   | <b>0,0%</b>  | 5,0%   | -                        | -                    | 10.443.324,87  |   |
| Multimercado   | 0,0%                   | <b>0,0%</b>  | 5,0%   | -                        | -                    | 10.443.324,87  |   |
| Ibovespa       | 0,0%                   | <b>0,0%</b>  | 20,0%  | -                        | -                    | 41.773.299,50  |   |
| IBr - X 50     | 0,0%                   | <b>0,0%</b>  | 20,0%  | -                        | -                    | 41.773.299,50  |   |



**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2017 - PREVIJUNO**

| MESES      | SALDO INICIAL         | APORTES              | RESGATES             | VARIAÇÃO - PU<br>TÍTULOS PÚBLICOS | Rentabilidade<br>Negativa<br>(a) | Rentabilidade<br>Positiva<br>(b) | RENTABILIDAD<br>E MENSAL<br>C = (a) - (b) | SALDO FINAL           |
|------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|-----------------------|
| JANEIRO    | 176.318.646,76        | 3.093.145,06         | 3.599.079,93         | -                                 | -                                | 2.849.025,77                     | 2.849.025,77                              | 178.661.737,66        |
| FEVEREIRO  | 178.661.737,66        | 4.464.526,90         | 3.261.227,55         | -                                 | -                                | 3.967.808,32                     | 3.967.808,32                              | 183.832.845,33        |
| MARÇO      | 183.832.845,33        | 4.735.798,59         | 1.583.952,17         | -                                 | (12.922,67)                      | 2.348.626,21                     | 2.335.703,54                              | 189.320.395,29        |
| ABRIL      | 189.320.395,29        | 2.703.650,11         | 1.724.087,82         | -                                 | (209.150,78)                     | 887.143,86                       | 677.993,08                                | 190.977.950,66        |
| MAIO       | 190.977.950,66        | 4.435.136,38         | 1.883.043,78         | -                                 | (604.193,04)                     | 608.945,86                       | 4.752,82                                  | 193.534.796,08        |
| JUNHO      | 193.534.796,08        | 3.529.569,14         | 2.572.274,91         | -                                 | (20.300,95)                      | 1.256.794,64                     | 1.236.493,69                              | 195.728.584,00        |
| JULHO      | 195.728.584,00        | 15.486.151,66        | 14.312.616,13        | -                                 | (18.416,16)                      | 4.979.653,85                     | 4.961.237,69                              | 201.863.357,22        |
| AGOSTO     | 201.863.357,22        | 5.014.776,81         | 3.293.974,63         | -                                 | (1.345,62)                       | 2.154.872,97                     | 2.153.527,35                              | 205.737.686,75        |
| SETEMBRO   | 205.737.686,75        | 2.611.598,81         | 1.844.539,53         | -                                 | (112.197,06)                     | 2.473.948,51                     | 2.361.751,45                              | 208.866.497,48        |
| OUTUBRO    | 208.866.497,48        | -                    | -                    | -                                 | -                                | -                                | -   | 208.866.497,48        |
| NOVEMBRO   | 208.866.497,48        | -                    | -                    | -                                 | -                                | -                                | -   | 208.866.497,48        |
| DEZEMBRO   | 208.866.497,48        | -                    | -                    | -                                 | -                                | -                                | -   | 208.866.497,48        |
| <b>ANO</b> | <b>176.318.646,76</b> | <b>46.074.353,46</b> | <b>34.074.796,45</b> | <b>-</b>                          | <b>(978.526,28)</b>              | <b>21.526.819,99</b>             | <b>20.548.293,71</b>                      | <b>208.866.497,48</b> |

Igor França Garcia | Atuário MIBA/RJ 1.659 | Certificação Profissional ANBIMA CPA – 20

Consultor de Investimentos Credenciado pela CVM

(65) 9242.8876 | [igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br](mailto:igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br) | (SKYPE)igor frança garcia | (65) 3621.8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte - Cuiabá – MT - CEP: 78.005-380



## ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010

| Fundo de Investimento                                 | Enquadramento Legal                                     | Valor Aplicado        | Percentual sobre cada Fundo | Percentual sobre cada Patrimônio Líquido | Enquadrado? |
|---|---|-----------------------|-----------------------------|--|-------------|
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA     | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)               | 2.637.690,00          | 1,3%                        | 84,3%                                    | SIM         |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA      |   | 6.482.085,00          | 3,1%                        |  |             |
| CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS               |   | 10.061.674,00         | 4,8%                        |  |             |
| CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF                            |   | 9.485.672,00          | 4,5%                        |  |             |
| CAIXA BRASIL 2018 II TP RF                            |   | 10.626.955,14         | 5,1%                        |  |             |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A                          |   | 5.859.758,25          | 2,8%                        |  |             |
| CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO                |   | 5.766.944,18          | 2,8%                        |  |             |
| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO                 |   | 6.883.572,35          | 3,3%                        |  |             |
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                 |   | 9.339.767,78          | 4,5%                        |  |             |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP                         |   | 28.969.675,23         | 13,9%                       |  |             |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                       |   | 2.575.792,79          | 1,2%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI   |   | 848.702,41            | 0,4%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II |   | 10.134.242,57         | 4,9%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2                           |   | 13.028.662,42         | 6,2%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+                        |   | 7.448.616,92          | 3,6%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP                       |   | 8.390.937,84          | 4,0%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP                       |   | 17.774.092,00         | 8,5%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP                      | 19.707.907,59   | 9,4%                  |                             |  |             |
| BNB FI RF PLUS LP                                     | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo) | 7.347.040,80          | 3,5%                        | 12,0%                                    | SIM         |
| CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS               |   | 2.576.080,00          | 1,2%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I  |   | 11.573.607,86         | 5,5%                        |  |             |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO                            |   | 3.549.647,10          | 1,7%                        |  |             |
| JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL              | FI Imobiliário - Art. 8º, VI (5%)                       | 5.093.064,78          | 2,4%                        | 3,7%                                     | SIM         |
| CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO                      |   | 1.723.243,56          | 0,8%                        |  |             |
| BB RECEBIVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO - FII       |   | 981.064,91            | 0,5%                        |  |             |
| <b>TOTAL</b>  |   | <b>208.866.497,48</b> | <b>100%</b>                 | <b>100%</b>                              |             |



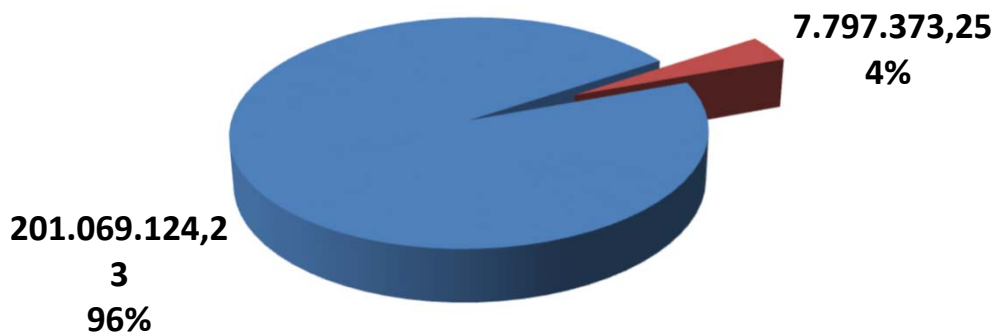
**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO / SEGMENTO**

| SEGMENTO       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|----------------|----------------------------|--|
| RENDA FIXA     | 201.069.124,23             | 96,3%                                  |
| RENDA VARIÁVEL | 7.797.373,25               | 3,7%                                   |
| TOTAL          | 208.866.497,48             | 100,0%                                 |

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO**

■ RENDA FIXA

■ RENDA VARIÁVEL



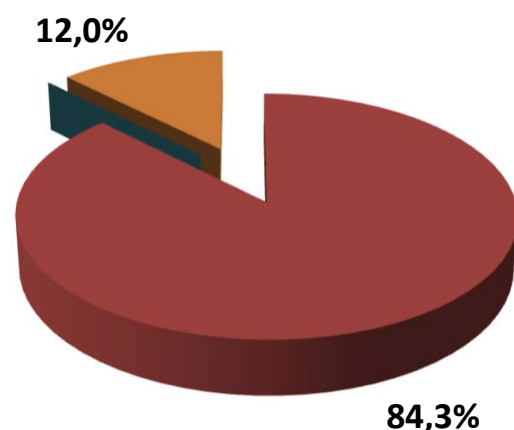


**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /  
POR LIMITE DE APLICAÇÃO - RENDA FIXA**

| SEGMENTO                                  | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|---|----------------------------|--|
| Títulos Públicos                          | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)       | 176.022.748,47             | 84,3%                                  |
| Operações Compromissadas                  | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA) | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. em índices de RF (IMA)               | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. referenciado em Indicadores RF       | 25.046.375,76              | 12,0%                                  |
| F.I. em índices de RF                     | -                          | 0,0%                                   |
| Poupança                                  | -                          | 0,0%                                   |
| LIG - Letras Imobiliárias Garantidas      | -                          | 0,0%                                   |
| FIDC (Cond. Aberto)                       | -                          | 0,0%                                   |
| FIDC (Cond. Fechado)                      | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. em Crédito Privado                   | -                          | 0,0%                                   |
| <b>RENDA FIXA</b>                         | <b>201.069.124,23</b>      | <b>96,3%</b>                           |

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / RENDA FIXA**

- Títulos Públicos
- F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)
- Operações Compromissadas
- F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)
- F.I. em índices de RF (IMA)
- F.I. referenciado em Indicadores RF
- F.I. em índices de RF
- Poupança
- LIG - Letras Imobiliárias Garantidas
- FIDC (Cond. Aberto)
- FIDC (Cond. Fechado)
- F.I. em Crédito Privado



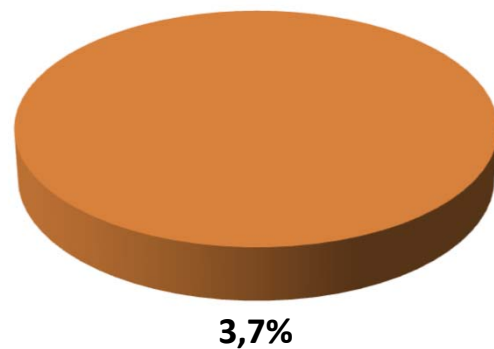


**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /  
POR LIMITE DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL**

| SEGMENTO                              | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|---------------------------------------|----------------------------|--|
| F.I. referenciado em ações            | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. referenciado em índices de ações | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. em ações                         | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. Multimercados                    | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. em Participações                 | -                          | 0,0%                                   |
| F.I. Imobiliário negociado em bolsa   | 7.797.373,25               | 3,7%                                   |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b>                 | <b>7.797.373,25</b>        | <b>3,7%</b>                            |

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / RENDA VARIÁVEL**

- F.I. referenciado em ações
- F.I. referenciado em índices de ações
- F.I. em ações
- F.I. Multimercados
- F.I. em Participações
- F.I. Imobiliário negociado em bolsa



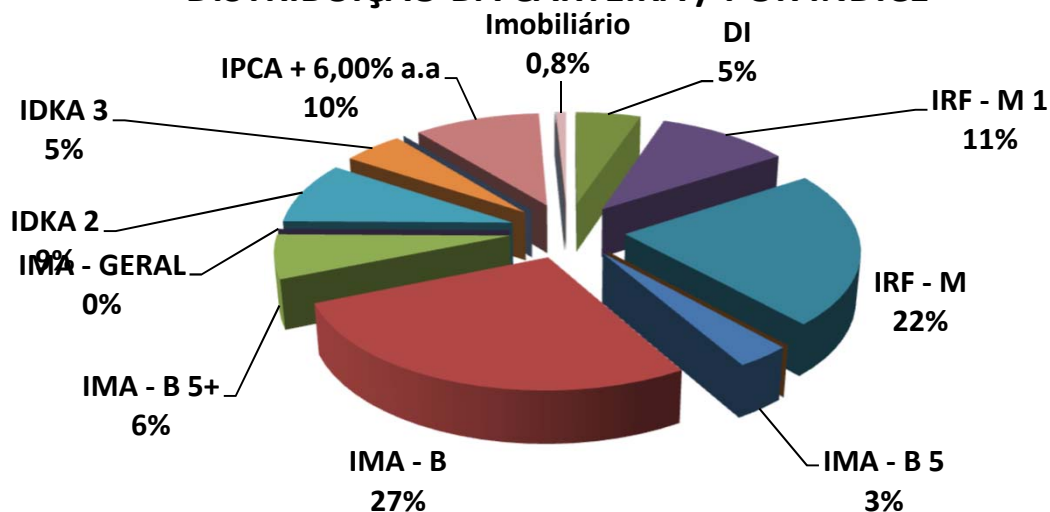




## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO / POR ÍNDICE DE BENCHMARK

| ÍNDICE (BENCHMARK)                    | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|---------------------------------------|----------------------------|--|
| Títulos Públicos Pré- Fixado          | -                          | 0,0%                                   |
| Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic) | -                          | 0,0%                                   |
| DI                                    | 10.896.687,90              | 5,2%                                   |
| IRF - M 1                             | 22.283.700,38              | 10,7%                                  |
| IRF - M                               | 46.743.767,23              | 22,4%                                  |
| IRF - M 1+                            | -                          | 0,0%                                   |
| IMA - B 5                             | 6.883.572,35               | 3,3%                                   |
| IMA - B                               | 57.024.781,76              | 27,3%                                  |
| IMA - B 5+                            | 13.215.561,10              | 6,3%                                   |
| IMA - GERAL                           | -                          | 0,0%                                   |
| IDKA 2                                | 18.888.420,67              | 9,0%                                   |
| IDKA 3                                | 10.134.242,57              | 4,9%                                   |
| IDKA 20                               | -                          | 0,0%                                   |
| IPCA + 6,00% a.a                      | 21.072.519,96              | 10,1%                                  |
| Multimercado                          | -                          | 0,0%                                   |
| IBOVESPA                              | -                          | 0,0%                                   |
| IBR - X                               | -                          | 0,0%                                   |
| Imobiliário                           | -                          | 0,0%                                   |
| Dividendos                            | -                          | 0,0%                                   |
| Imobiliário                           | 1.723.243,56               | 0,8%                                   |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>208.866.497,48</b>      | <b>100,0%</b>                          |

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

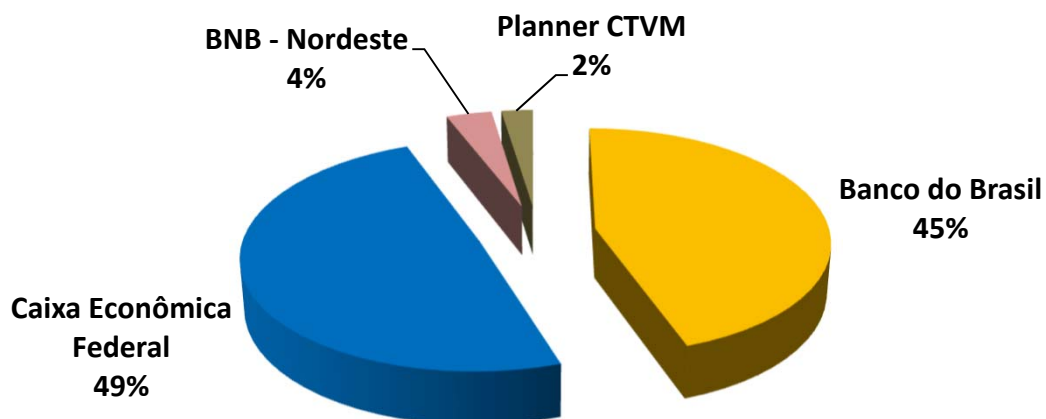




**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /  
POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

| SEGMENTO                | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|-------------------------|----------------------------|--|
| Banco do Brasil         | 93.437.481,62              | 44,7%                                  |
| Caixa Econômica Federal | 102.988.910,28             | 49,3%                                  |
| BNB - Nordeste          | 7.347.040,80               | 3,5%                                   |
| Planner CTVM            | 5.093.064,78               | 2,4%                                   |
| <b>TOTAL</b>            | <b>208.866.497,48</b>      | <b>100,0%</b>                          |

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /  
POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

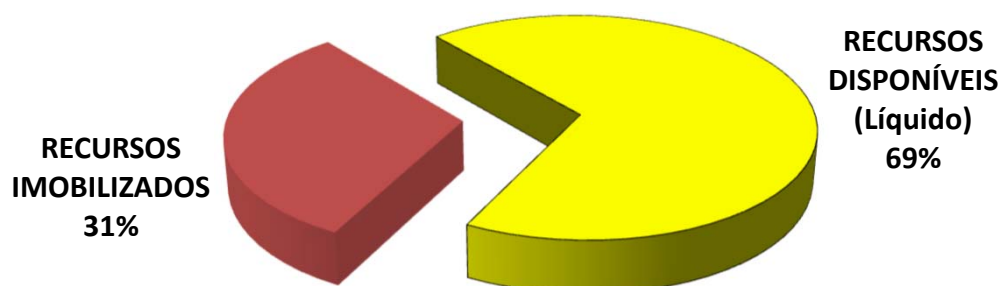




**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /  
POR LIQUIDEZ**

| SEGMENTO                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|--------------------------------|----------------------------|--|
| RECURSOS DISPONÍVEIS (Líquido) | 143.458.723,59             | 68,7%                                  |
| RECURSOS IMOBILIZADOS          | 65.407.773,89              | 31,3%                                  |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>208.866.497,48</b>      | <b>100,0%</b>                          |

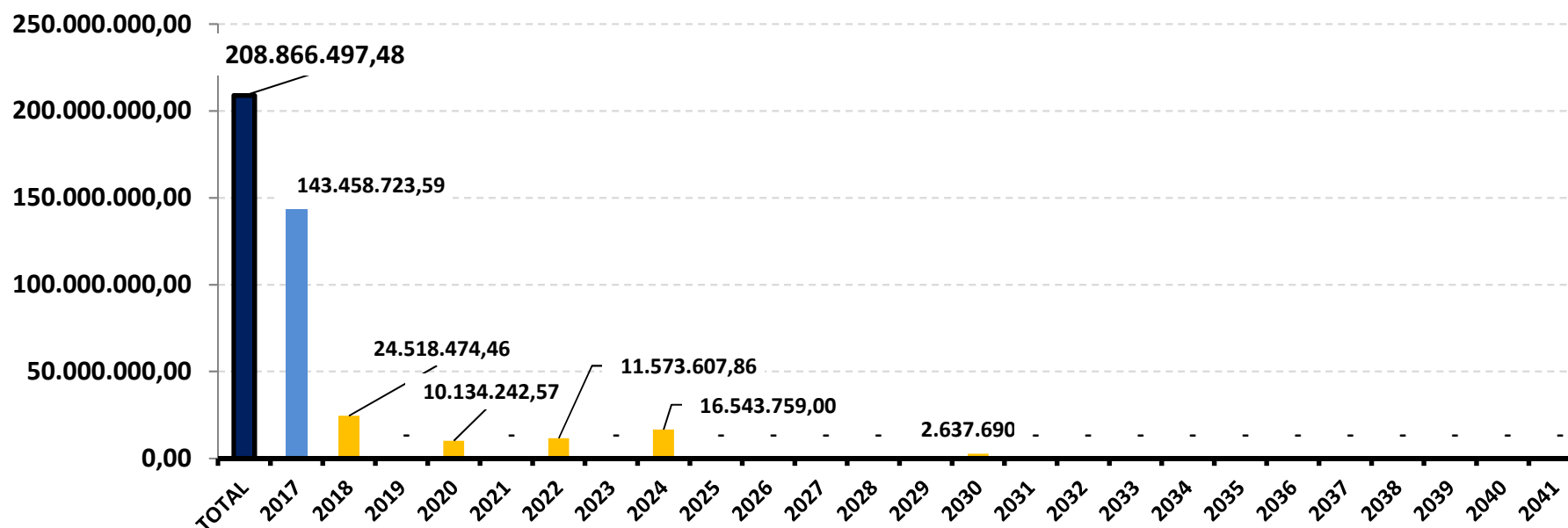
**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /  
POR LIQUIDEZ**





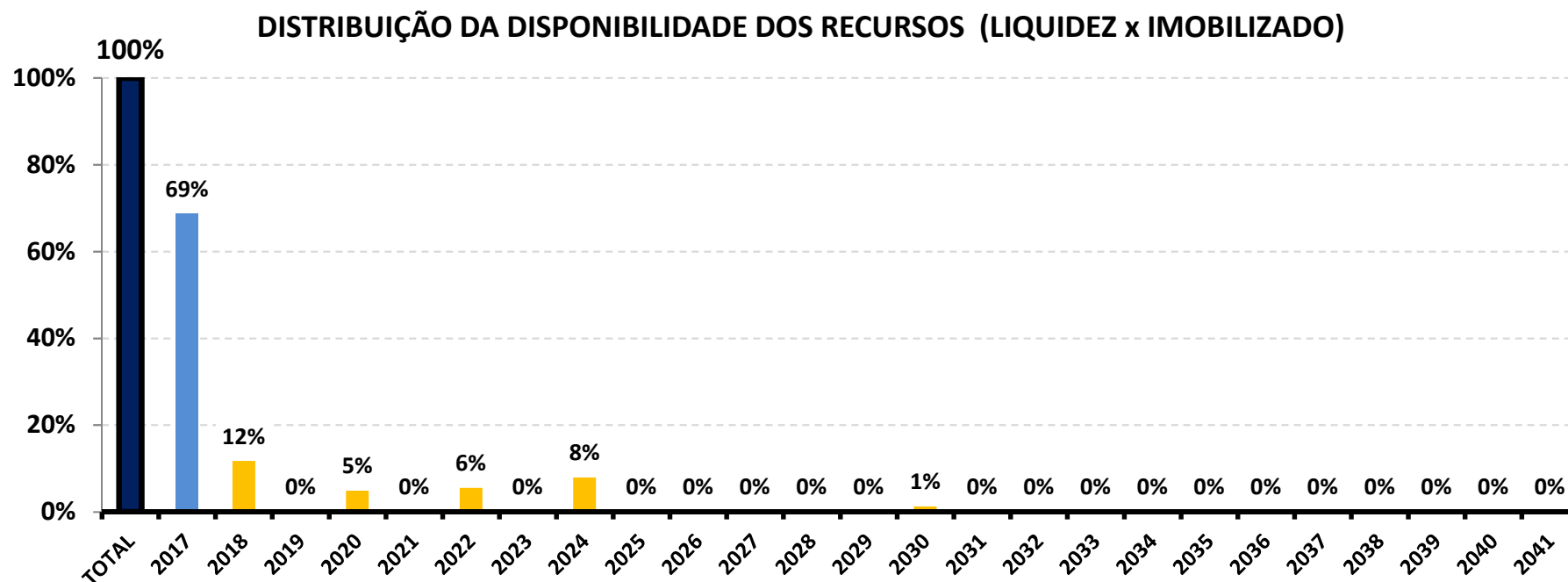
**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO POR LIQUIDEZ E IMOBILIZADO  
NOS PRÓXIMOS 25 ANOS (R\$)**

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





**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO POR LIQUIDEZ E IMOBILIZADO  
NOS PRÓXIMOS 25 ANOS (%)**

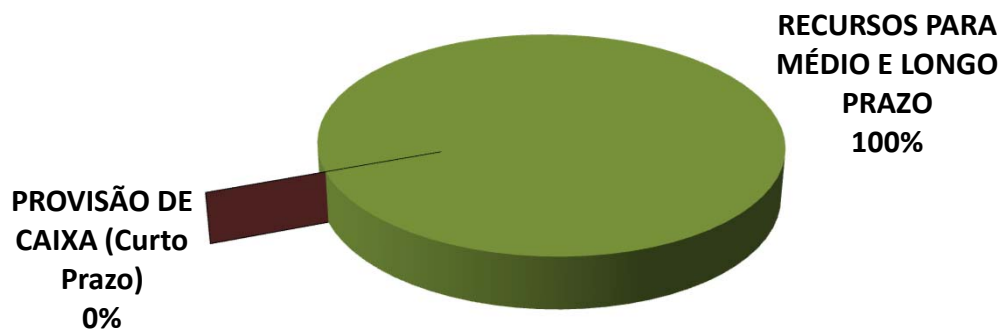




**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /  
POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS**

| SEGMENTO                             | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|--------------------------------------|----------------------------|--|
| PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)      | -                          | 0,0%                                   |
| RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO<br>PRAZO | 208.866.497,48             | 100,0%                                 |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>208.866.497,48</b>      | <b>100,0%</b>                          |

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



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



## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES              | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF FLUXO                                 | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M1 TP          | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M TP           | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IMA - B TP           |
|--------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ                     | 13.077.415/0001-05  | 11.328.882/0001-35                           | 07.111.384/0001-69                           | 07.442.078/0001-05                           |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa  | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   |
| CLASSIFICAÇÃO            | Previdência Renda Fixa  | Renda Fixa índices                           | Renda Fixa índices                           | Renda Fixa índices                           |
| ÍNDICE                   | CDI   | IRF – M 1                                    | IRF - M                                      | IMA – B                                      |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                     | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    |
| DATA DE INÍCIO           | 28/04/2011  | 08/12/2009                                   | 08/12/2014                                   | 24/07/2005                                   |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 1,00% a.a.  | 0,30% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui  | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui                                   |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 1.000,00  | 1.000,00                                     | 10.000,00                                    | 10.000,00                                    |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | Qualquer valor  | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| RESGATE MÍNIMO           | Qualquer valor  | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| SALDO MÍNIMO             | Qualquer valor  | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| CARÊNCIA                 | Não possui  | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui                                   |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         | D+1 (No dia seguinte<br>após a solicitação)  | D+2 (Dois dias úteis após<br>a solicitação)  |
| RISCO DE MERCADO<br>*    | <b>3 - Médio</b>  | <b>2 - Baixo</b>                             | <b>4 - Alto</b>                              | <b>5 - Muito Alto</b>                        |
| PATRIMÔNIO<br>LÍQUIDO ** | 1.190.553.387,79  | 11.114.189.323,99                            | 4.989.933.175,82                             | 5.381.819.828,66                             |
| NÚMERO DE<br>COTISTAS ** | 642   | 1221   | 696  | 613  |
| VALOR DA COTA **         | 1,857062  | 2,276454                                     | 4,613227535                                  | 4,473291707                                  |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (30% e 20% por<br>fundo) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) |

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

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

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

| INFORMAÇÕES              | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IMA - B5+            | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IDKA 2               | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RENDA FIXA TÍTULOS<br>PÚBLICOS IPCA I    | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RENDA FIXA TÍTULOS<br>PÚBLICOS IPCA II |
|--------------------------|--|--|---|---|
| CNPJ                     | 13.327.340/0001-73                           | 13.322.205/0001-35                           | 19.303.793/0001-46  | 19.303.794/0001-90  |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   | Renda Fixa  | Renda Fixa  |
| CLASSIFICAÇÃO            | Renda Fixa                                   | Previdência Renda Fixa                       | Renda Fixa índice   | Renda Fixa índice   |
| ÍNDICE                   | IMA – B 5 +                                  | IDKA 2                                       | IPCA + 6,00%  | IDKA 3  |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                     | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                   |
| DATA DE INÍCIO           | 28/04/2011                                   | 28/04/2011                                   | 27/01/2014  | 27/01/2014  |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   | 0,15% a.a.  | 0,15% a.a.  |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui  | Não possui  |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 10.000,00                                    | 10.000,00                                    | 300.000,00  | 300.000,00  |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | 0,00  | 0,00  |
| RESGATE MÍNIMO           | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | 0,00  | 0,00  |
| SALDO MÍNIMO             | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | 0,00  | 0,00  |
| CARÊNCIA                 | Não possui                                   | Não possui                                   | Até dia 15/08/2022  | Até dia 15/08/2020  |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+2 (Dois dias úteis após<br>a solicitação)  | D+2 (Dois dias úteis após<br>a solicitação)  | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                        |
| RISCO DE MERCADO<br>*    | <b>5 - Muito Alto</b>                        | <b>5 - Muito Alto</b>                        | <b>3 - Médio</b>  | <b>3 - Médio</b>  |
| PATRIMÔNIO<br>LÍQUIDO ** | 1.599.601.676,42                             | 5.133.992.687,63                             | 394.703.109,99  | 841.079.199,99  |
| NÚMERO DE<br>COTISTAS ** | 283  | 701  | 95  | 122   |
| VALOR DA COTA **         | 2,308475332                                  | 2,164428783                                  | 1,765549147   | 1,651149752   |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (30% e 20% por<br>fundo) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%)                |

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

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





## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES              | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RENDA FIXA TÍTULOS<br>PÚBLICOS IX FI | BB RECEBÍVEIS<br>IMOBILIÁRIOS FI<br>IMOBILIÁRIO – FII               | CAIXA FI BRASIL IRF -<br>M 1 TP RF           | CAIXA FI BRASIL IRF -<br>M RF LP             |
|--------------------------|---|---|--|--|
| CNPJ                     | 20.734.937/0001-06  | 20.716.161/0001-93  | 10.740.670/0001-06                           | 14.508.605/0001-00                           |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa  | Renda Variável  | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   |
| CLASSIFICAÇÃO            | Renda Fixa  | Fundo de Invest.<br>Imobiliário                                     | Renda Fixa índices                           | Renda Fixa Índices                           |
| ÍNDICE                   | IPCA  | IPCA  | IRF – M 1                                    | IRF - M                                      |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                 | Investidores qualificados   | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    |
| DATA DE INÍCIO           | 12/05/2015  | 11/09/2014  | 11/05/2012                                   | 16/08/2012                                   |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.  | 0,85% a.a.  | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui  | 20%   | Não possui                                   | Não possui                                   |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 300.000,00  | 100.000,00  | 1.000,00                                     | 1.000,00                                     |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | Não possui  | Não possui  | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| RESGATE MÍNIMO           | Não possui  | Não possui  | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| SALDO MÍNIMO             | Não possui  | Não possui  | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| CARÊNCIA                 | Até o dia 15/08/2018                                      | 24 Meses  | Não possui                                   | Não possui                                   |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                      | -   | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         |
| RISCO DE MERCADO<br>*    | <b>3 - Médio</b>  | <b>4 - Alto</b>   | <b>2 - Baixo</b>                             | <b>3 - Médio</b>                             |
| PATRIMÔNIO<br>LÍQUIDO ** | 354.689.992,86  | 0,00  | 14.886.805.108,28                            | 3.093.607.731,13                             |
| NÚMERO DE<br>COTISTAS ** | 193   | 0   | 1382   | 303  |
| VALOR DA COTA **         | 1,361204815   | 0   | 2,176659                                     | 1,767208                                     |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%)              | FI Imobiliário - cotas<br>negociadas em bolsa -<br>Art. 8º, VI (5%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) |

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

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



## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES              | CAIXA BRASIL IMA - B<br>TÍTULOS PÚBLICOS     | CAIXA BRASIL IMA - B<br>5 TÍTULO PÚBLICO     | CAIXA BRASIL IMA - B<br>5+ TÍTULO PÚBLICO    | CAIXA FI BRASIL IDKA<br>IPCA 2A              |
|--------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ                     | 10.740.658/0001-93                           | 11.060.913/0001-10                           | 10.577.503/0001-88                           | 14.386.926/0001-71                           |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   |
| CLASSIFICAÇÃO            | Renda Fixa índices                           | Renda Fixa índices                           | Renda Fixa índices                           | Renda Fixa índices                           |
| ÍNDICE                   | IMA - B                                      | IMA – B 5                                    | IMA – B 5 +                                  | IDKA 2                                       |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Investidores Qualificados                    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    |
| DATA DE INÍCIO           | 08/03/2010                                   | 09/07/2010                                   | 18/04/2012                                   | 16/08/2012                                   |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui                                   |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 1.000,00                                     | 1.000,00                                     | 1.000,00                                     | 1.000,00                                     |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| RESGATE MÍNIMO           | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| SALDO MÍNIMO             | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               | Qualquer valor                               |
| CARÊNCIA                 | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui                                   |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         |
| RISCO DE MERCADO<br>*    | <b>3 - Médio</b>                             | <b>2 - Baixo</b>                             | <b>3 - Médio</b>                             | <b>2 - Baixo</b>                             |
| PATRIMÔNIO<br>LÍQUIDO ** | 5.624.777.345,67                             | 6.273.482.056,63                             | 1.313.093.474,85                             | 3.696.441.584,44                             |
| NÚMERO DE<br>COTISTAS ** | 771  | 711  | 259  | 601  |
| VALOR DA COTA **         | 2,527832                                     | 2,387251                                     | 1,822176                                     | 1,792595                                     |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) |

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

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



**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

| INFORMAÇÕES              | CAIXA FI BRASIL 2018 I<br>TÍTULOS PÚBLICOS                    | CAIXA BRASIL 2018 II<br>TP RF                | CAIXA BRASIL 2018 IV<br>TP RF                | CAIXA FI BRASIL 2024 I<br>TÍTULOS PÚBLICOS   |
|--------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ                     | 18.598.256/0001-08  | 19.768.733/0001-07                           | 21.918.953/0001-03                           | 18.598.288/0001-03                           |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa  | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   |
| CLASSIFICAÇÃO            | Renda Fixa índice   | Renda Fixa                                   | Renda Fixa                                   | Renda Fixa índice                            |
| ÍNDICE                   | IPCA  | IMA-B  | IMA - B                                      | IMA - B                                      |
| PÚBLICO ALVO             | Investidores<br>Institucionais                                | Regime Próprio de<br>Previdência Social      | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    | Regimes Próprios de<br>Previdência Social    |
| DATA DE INÍCIO           | 14/02/2014  | 26/03/2015                                   | 08/05/2015                                   | 30/01/2014                                   |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.  | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   | 0,20% a.a.                                   |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui  | Não possui                                   | Não possui                                   | Não possui                                   |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 1.000.000,00  | 300.000,00                                   | 300.000,00                                   | 300.000,00                                   |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | 0,00  | Não possui                                   | Não possui                                   | 0,00   |
| RESGATE MÍNIMO           | 0,00  | Não possui                                   | Não possui                                   | 0,00   |
| SALDO MÍNIMO             | 0,00  | Não possui                                   | Não possui                                   | 0,00   |
| CARÊNCIA                 | Até dia 15/08/2018  | Até a data de 16/08/2018                     | Apartir do dia<br>16/08/2018                 | Até dia 15/08/2024                           |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)         |
| RISCO DE MERCADO<br>*    | <b>1 - Muito baixo</b>  | <b>3 - Médio</b>                             | <b>3 - Médio</b>                             | <b>3 - Médio</b>                             |
| PATRIMÔNIO<br>LÍQUIDO ** | 1.291.496.610,56  | 3.189.415.210,95                             | 280.835.924,00                               | 384.139.658,30                               |
| NÚMERO DE<br>COTISTAS ** | 163   | 222  | 54   | 104  |
| VALOR DA COTA **         | 1,28804   | 1,193406                                     | 1,185709                                     | 1,437382                                     |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (30% e 20% por<br>fundo) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%) |

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

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

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

| INFORMAÇÕES              | CAIXA BRASIL 2024 IV<br>TÍTULOS PÚBLICOS<br>RENDA FIXA | CAIXA BRASIL 2030 III<br>TÍTULOS PÚBLICOS<br>RENDA FIXA | CAIXA RIO BRAVO F.I.<br>IMOBILIÁRIO                                 | BNB FI RF PLUS LP   |
|--------------------------|--|---|---|---|
| CNPJ                     | 20.139.595/0001-78                                     | 20.139.534/0001-00                                      | 17.098.794/0001-70  | 06.124.241/0001-29  |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa   | Renda Fixa  | Renda Variável  | Renda Fixa  |
| CLASSIFICAÇÃO            |  | Renda Fixa  | Fundo de Invest.<br>Imobiliário                                     | Fundo de Renda Fixa   |
| ÍNDICE                   | IMA - B  | IMA - B   | IFIX  | CDI   |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social              | Regimes Próprios de<br>Previdência Social               | Pessoas Físicas e Jurídicas   | Público em Geral  |
| DATA DE INÍCIO           | 09/03/2015   | 16/03/2015  | 22/11/2013  | 26/10/2004  |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.  | 1,20% a.a.  | 0,50% a.a.  |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui   | Não possui  |   | Não possui  |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 300.000,00   | 300.000,00  | 10.000,00   | 50.000,00   |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | Não possui   | Não possui  | 0,00  | 3.000,00  |
| RESGATE MÍNIMO           | Não possui   | Não possui  | 0,00  | 3.000,00  |
| SALDO MÍNIMO             | Não possui   | Não possui  | 10.000,00   | 30.000,00   |
| CARÊNCIA                 | Até dia 16/08/2024                                     | Até dia 16/08/2030                                      | Indefinido  | Não possui  |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                 | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                  |   | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                        |
| RISCO DE MERCADO<br>*    | <b>3 - Médio</b>                                       | <b>3 - Médio</b>  | <b>4 - Alto</b>   | <b>2 - Baixo</b>  |
| PATRIMÔNIO<br>LÍQUIDO ** | 992.667.114,78   | 250.216.430,15  | 0,00  | 1.070.755.232,52  |
| NÚMERO DE<br>COTISTAS ** | 72   | 26  | 0   | 3032  |
| VALOR DA COTA **         | 1,296417   | 1,318845  | 0   | 4,537522  |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%)           | FI 100% Títulos TN - Art.<br>7º, I, b (100%)            | FI Imobiliário - cotas<br>negociadas em bolsa -<br>Art. 8º, VI (5%) | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (30% e 20% por<br>fundo) |

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

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



## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES           | JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL                      |  |  |  |
|-----------------------|---|--|--|--|
| CNPJ                  | 23.876.086/0001-16  |  |  |  |
| SEGMENTO              | Renda Fixa  |  |  |  |
| CLASSIFICAÇÃO         | Fundo Invest. Imobiliário                                     |  |  |  |
| ÍNDICE                | IPCA + 7,50% a.a.   |  |  |  |
| PÚBLICO ALVO          | Público em Geral  |  |  |  |
| DATA DE INÍCIO        | 42348   |  |  |  |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 1,8% até 2,5% a.a.  |  |  |  |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui  |  |  |  |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000.000,00  |  |  |  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0   |  |  |  |
| RESGATE MÍNIMO        | 0   |  |  |  |
| SALDO MÍNIMO          | 0   |  |  |  |
| CARÊNCIA              | 5 anos  |  |  |  |
| CRÉDITO DO RESGATE    | 0   |  |  |  |
| RISCO DE MERCADO *    | 4 - Alto  |  |  |  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 0,00  |  |  |  |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 0   |  |  |  |
| VALOR DA COTA **      | 0   |  |  |  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI (5%) |  |  |  |

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

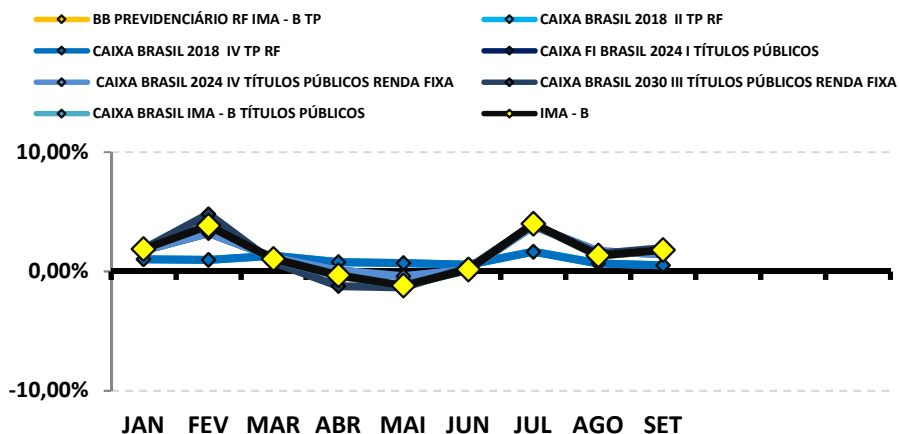
\*\* Informações posicionadas no último dia útil do mês.



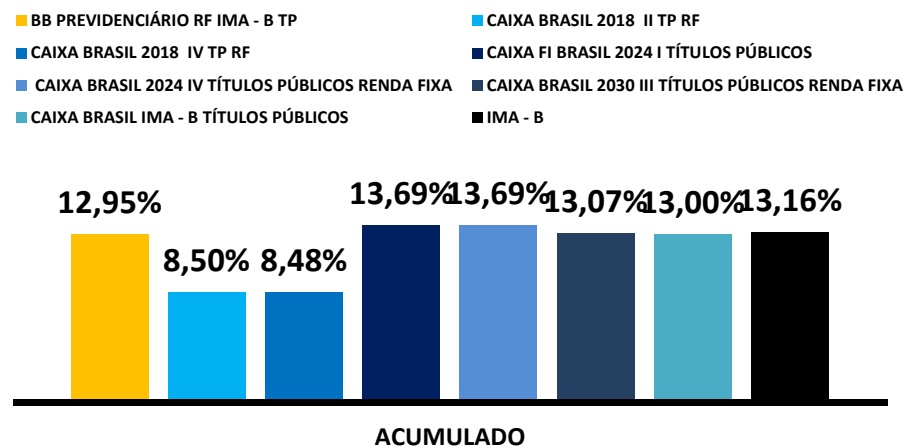
## RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IMA - B

| Fundos de Investimento                            | JAN          | FEV          | MAR          | ABR           | MAI           | JUN          | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO     |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP                   | 1,84%        | 3,85%        | 1,02%        | -0,34%        | -1,20%        | 0,15%        | 3,96%        | 1,32%        | 1,78%        |  |  |  | 12,95%        |
| CAIXA BRASIL 2018 II TP RF                        | 1,01%        | 0,96%        | 1,33%        | 0,79%         | 0,71%         | 0,57%        | 1,66%        | 0,67%        | 0,50%        |  |  |  | 8,50%         |
| CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF                        | 1,01%        | 0,96%        | 1,33%        | 0,79%         | 0,71%         | 0,56%        | 1,65%        | 0,67%        | 0,50%        |  |  |  | 8,48%         |
| CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS           | 1,77%        | 3,22%        | 1,18%        | 0,08%         | -0,39%        | 0,16%        | 3,82%        | 1,70%        | 1,46%        |  |  |  | 13,69%        |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA  | 1,77%        | 3,22%        | 1,18%        | 0,08%         | -0,39%        | 0,16%        | 3,82%        | 1,70%        | 1,46%        |  |  |  | 13,69%        |
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 1,87%        | 4,81%        | 0,76%        | -1,23%        | -1,33%        | 0,30%        | 3,93%        | 1,48%        | 1,95%        |  |  |  | 13,07%        |
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS             | 1,84%        | 3,83%        | 1,03%        | -0,34%        | -1,19%        | 0,15%        | 3,97%        | 1,33%        | 1,80%        |  |  |  | 13,00%        |
| <b>IMA - B</b>                                    | <b>1,87%</b> | <b>3,85%</b> | <b>1,04%</b> | <b>-0,32%</b> | <b>-1,19%</b> | <b>0,16%</b> | <b>4,00%</b> | <b>1,34%</b> | <b>1,81%</b> |  |  |  | <b>13,16%</b> |

### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Acumulada

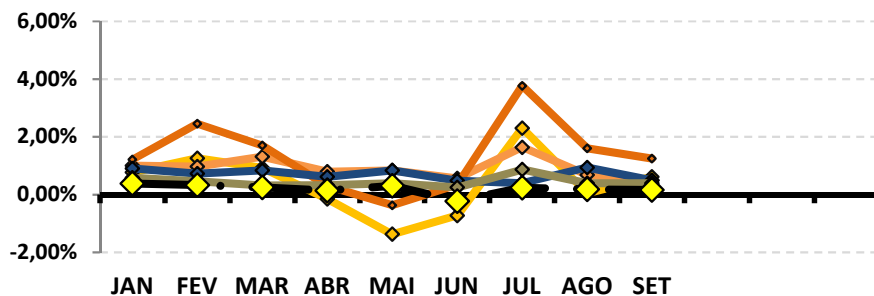
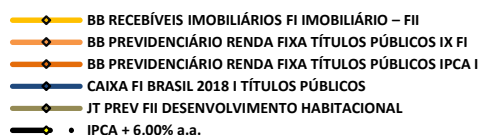




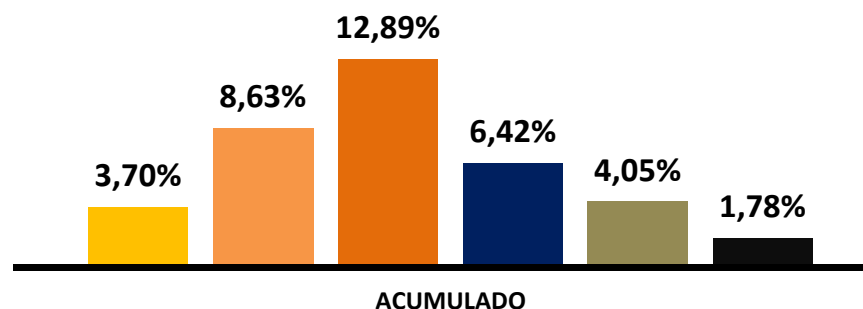
## RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

| Fundos de Investimento                               | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN           | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO    |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--------------|
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO            | 0,77%        | 1,26%        | 0,92%        | -0,15%       | -1,37%       | -0,73%        | 2,31%        | 0,05%        | 0,62%        |  |  |  | 3,70%        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI  | 1,01%        | 0,97%        | 1,32%        | 0,79%        | 0,84%        | 0,57%         | 1,64%        | 0,68%        | 0,50%        |  |  |  | 8,63%        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I | 1,22%        | 2,46%        | 1,70%        | 0,30%        | -0,37%       | 0,34%         | 3,77%        | 1,60%        | 1,24%        |  |  |  | 12,89%       |
| CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS              | 0,90%        | 0,73%        | 0,84%        | 0,62%        | 0,84%        | 0,48%         | 0,40%        | 0,94%        | 0,50%        |  |  |  | 6,42%        |
| JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL             | 0,58%        | 0,46%        | 0,32%        | 0,33%        | 0,39%        | 0,25%         | 0,87%        | 0,39%        | 0,39%        |  |  |  | 4,05%        |
| <b>IPCA + 6,00% a.a.</b>                             | <b>0,38%</b> | <b>0,33%</b> | <b>0,25%</b> | <b>0,14%</b> | <b>0,31%</b> | <b>-0,23%</b> | <b>0,24%</b> | <b>0,19%</b> | <b>0,16%</b> |  |  |  | <b>1,78%</b> |

### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Acumulada

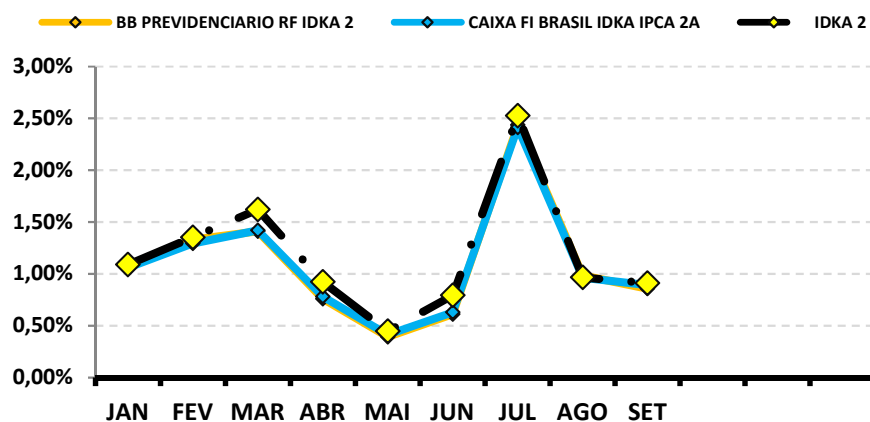




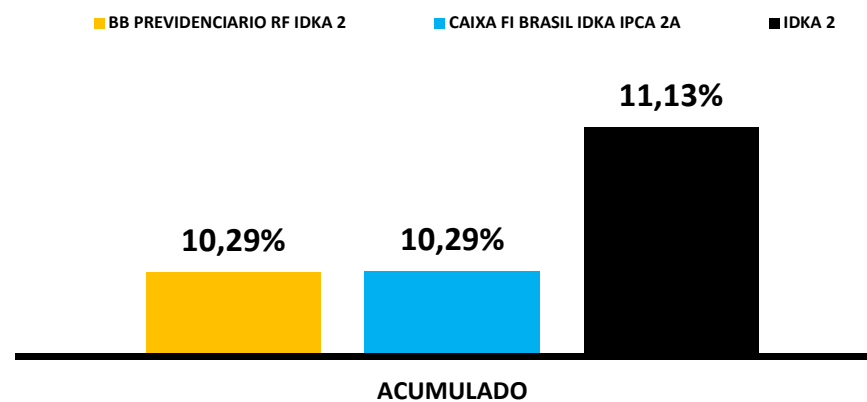
## RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IDKA 2

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO     |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2   | 1,08%        | 1,33%        | 1,41%        | 0,76%        | 0,39%        | 0,61%        | 2,44%        | 0,98%        | 0,86%        |  |  |  | 10,29%        |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A  | 1,06%        | 1,29%        | 1,42%        | 0,78%        | 0,41%        | 0,63%        | 2,41%        | 0,96%        | 0,89%        |  |  |  | 10,29%        |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
| <b>IDKA 2</b>                 | <b>1,09%</b> | <b>1,35%</b> | <b>1,62%</b> | <b>0,92%</b> | <b>0,45%</b> | <b>0,79%</b> | <b>2,53%</b> | <b>0,97%</b> | <b>0,91%</b> |  |  |  | <b>11,13%</b> |

### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Acumulada



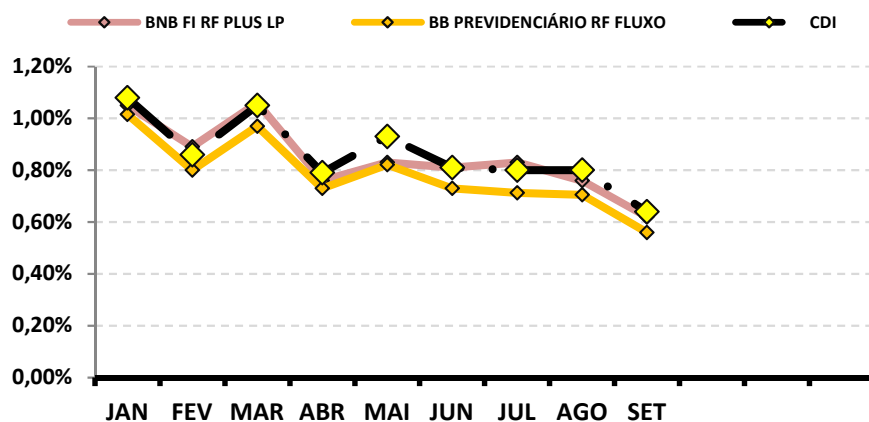




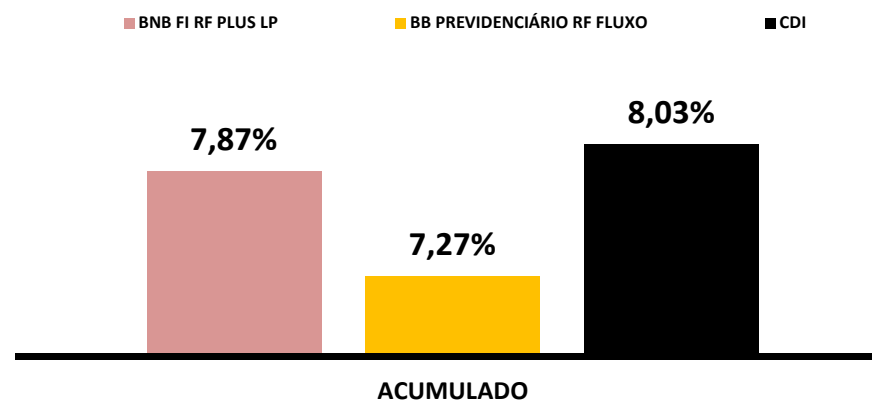
**RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao CDI**

| <i>Fundos de Investimento</i>     | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO    |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--------------|
| <b>BNB FI RF PLUS LP</b>          | 1,05%        | 0,89%        | 1,06%        | 0,76%        | 0,83%        | 0,81%        | 0,83%        | 0,76%        | 0,62%        |  |  |  | <b>7,87%</b> |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO</b> | 1,01%        | 0,80%        | 0,97%        | 0,73%        | 0,82%        | 0,73%        | 0,71%        | 0,70%        | 0,56%        |  |  |  | <b>7,27%</b> |
|                                   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
|                                   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
|                                   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
|                                   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
|                                   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
| <b>CDI</b>                        | <b>1,08%</b> | <b>0,86%</b> | <b>1,05%</b> | <b>0,79%</b> | <b>0,93%</b> | <b>0,81%</b> | <b>0,80%</b> | <b>0,80%</b> | <b>0,64%</b> |  |  |  | <b>8,03%</b> |

**Rentabilidade Mensal - Renda Fixa**



**Rentabilidade Acumulada**

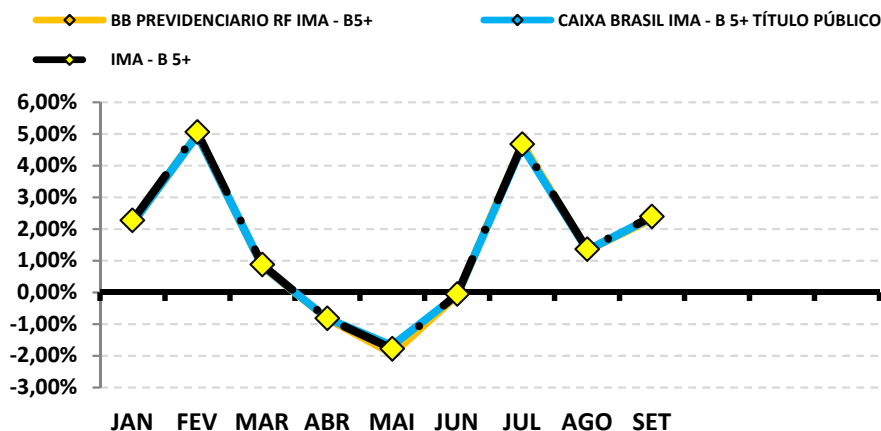




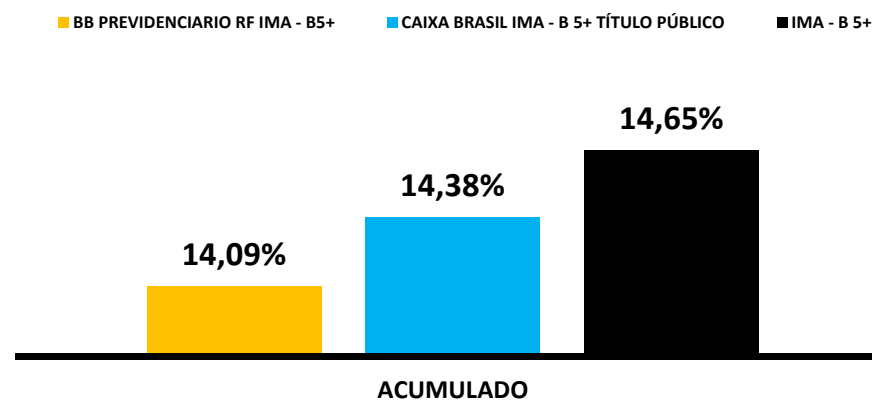
## RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

| Fundos de Investimento                 | JAN          | FEV          | MAR          | ABR           | MAI           | JUN           | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO     |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+         | 2,17%        | 4,99%        | 0,83%        | -0,83%        | -1,94%        | -0,09%        | 4,70%        | 1,34%        | 2,32%        |  |  |  | 14,09%        |
| CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO | 2,18%        | 4,97%        | 0,84%        | -0,82%        | -1,67%        | -0,07%        | 4,61%        | 1,33%        | 2,37%        |  |  |  | 14,38%        |
|  |              |              |              |               |               |               |              |              |              |  |  |  |               |
|  |              |              |              |               |               |               |              |              |              |  |  |  |               |
|  |              |              |              |               |               |               |              |              |              |  |  |  |               |
|  |              |              |              |               |               |               |              |              |              |  |  |  |               |
| <b>IMA - B 5+</b>                      | <b>2,27%</b> | <b>5,06%</b> | <b>0,88%</b> | <b>-0,82%</b> | <b>-1,78%</b> | <b>-0,06%</b> | <b>4,67%</b> | <b>1,36%</b> | <b>2,40%</b> |  |  |  | <b>14,65%</b> |

### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Acumulada

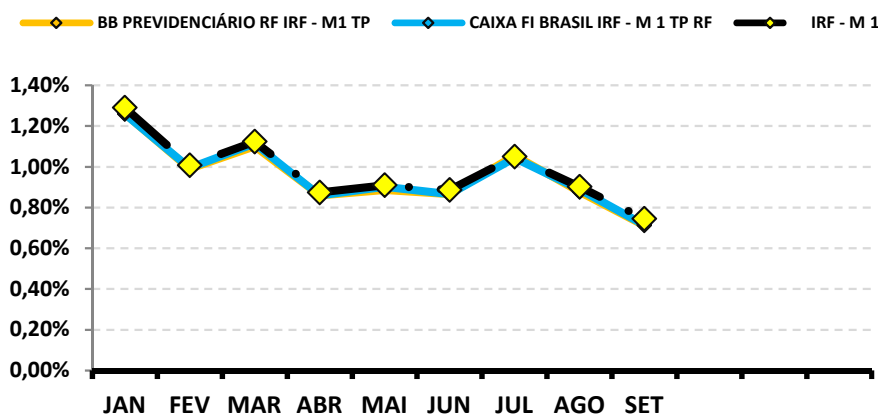




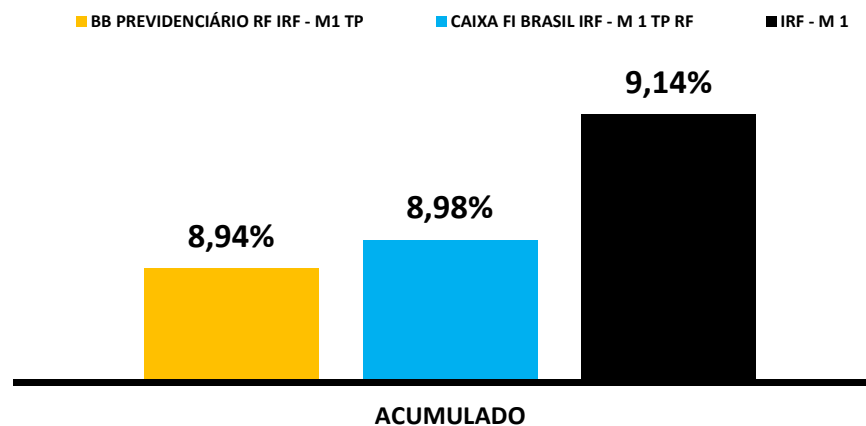
## RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| <i>Fundos de Investimento</i>    | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO    |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M1 TP | 1,26%        | 0,99%        | 1,10%        | 0,86%        | 0,89%        | 0,87%        | 1,06%        | 0,88%        | 0,71%        |  |  |  | 8,94%        |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF  | 1,26%        | 0,99%        | 1,11%        | 0,86%        | 0,90%        | 0,87%        | 1,04%        | 0,89%        | 0,71%        |  |  |  | 8,98%        |
|                                  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
|                                  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
|                                  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
|                                  |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |              |
| <b>IRF - M 1</b>                 | <b>1,29%</b> | <b>1,01%</b> | <b>1,12%</b> | <b>0,87%</b> | <b>0,91%</b> | <b>0,89%</b> | <b>1,05%</b> | <b>0,90%</b> | <b>0,74%</b> |  |  |  | <b>9,14%</b> |

### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Acumulada

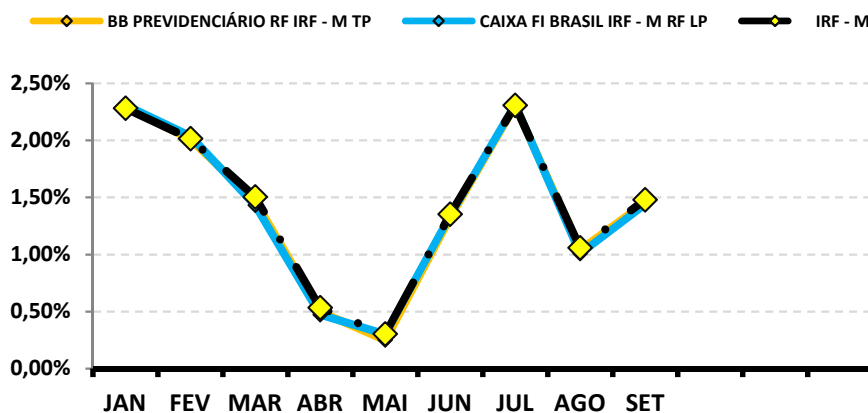




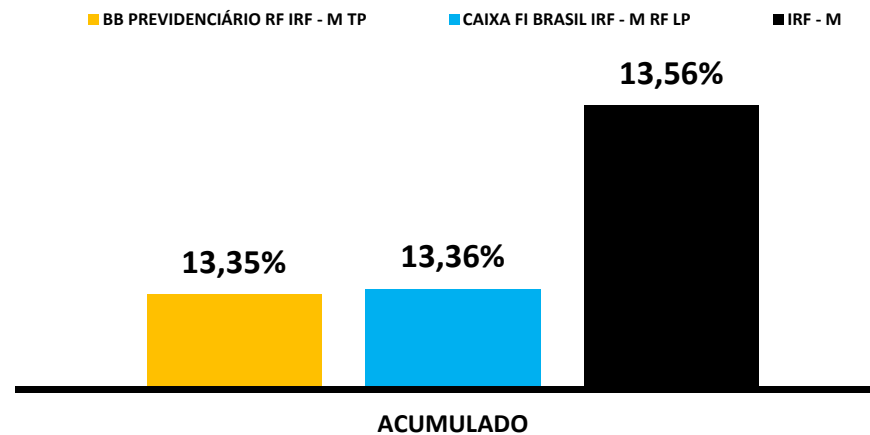
**RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IRF - M**

| <i>Fundos de Investimento</i>   | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO     |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP | 2,29%        | 2,01%        | 1,47%        | 0,50%        | 0,25%        | 1,32%        | 2,31%        | 1,04%        | 1,45%        |  |  |  | <b>13,35%</b> |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP   | 2,31%        | 2,04%        | 1,43%        | 0,47%        | 0,30%        | 1,34%        | 2,31%        | 1,01%        | 1,44%        |  |  |  | <b>13,36%</b> |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
| <b>IRF - M</b>                  | <b>2,28%</b> | <b>2,01%</b> | <b>1,50%</b> | <b>0,53%</b> | <b>0,30%</b> | <b>1,35%</b> | <b>2,31%</b> | <b>1,06%</b> | <b>1,48%</b> |  |  |  | <b>13,56%</b> |

**Rentabilidade Mensal - Renda Fixa**



**Rentabilidade Acumulada**

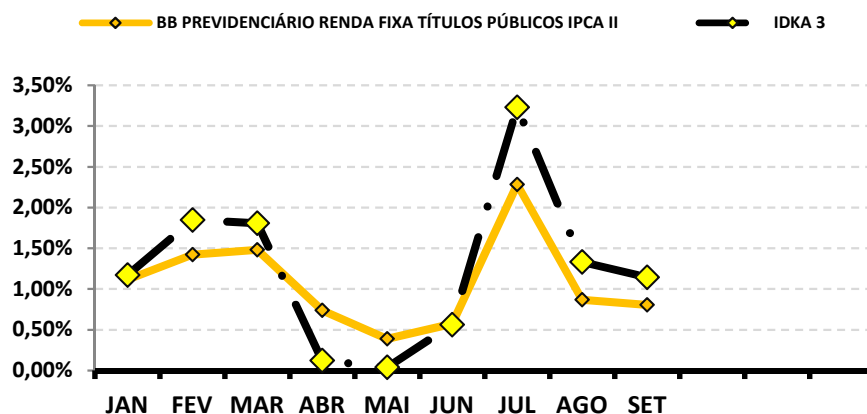




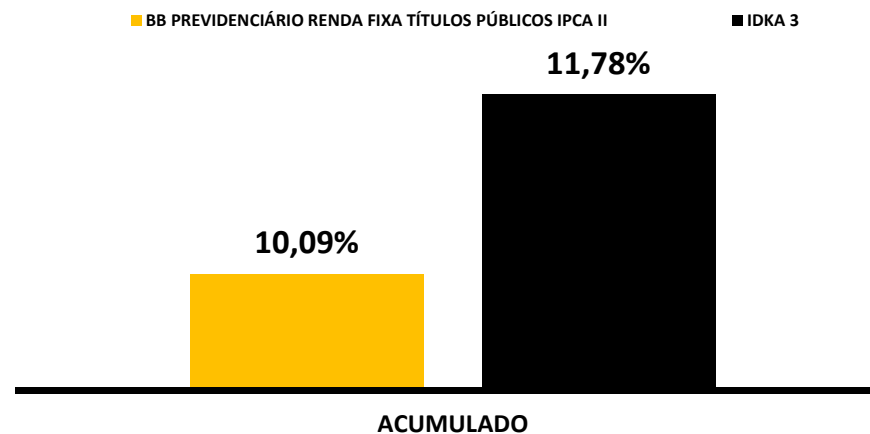
## RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IDKA 3

| Fundos de Investimento                                | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO     |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | 1,12%        | 1,42%        | 1,48%        | 0,74%        | 0,39%        | 0,57%        | 2,28%        | 0,87%        | 0,81%        |  |  |  | 10,09%        |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|   |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
| <b>IDKA 3</b>   | <b>1,17%</b> | <b>1,84%</b> | <b>1,81%</b> | <b>0,12%</b> | <b>0,04%</b> | <b>0,56%</b> | <b>3,23%</b> | <b>1,33%</b> | <b>1,14%</b> |  |  |  | <b>11,78%</b> |

### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Acumulada

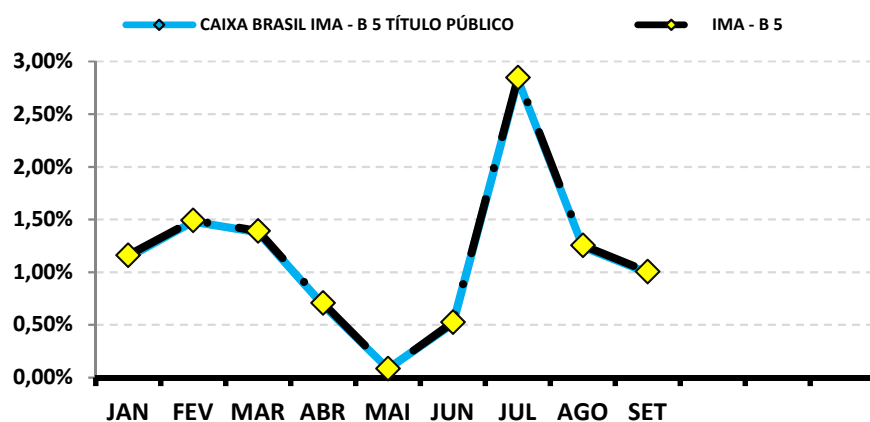




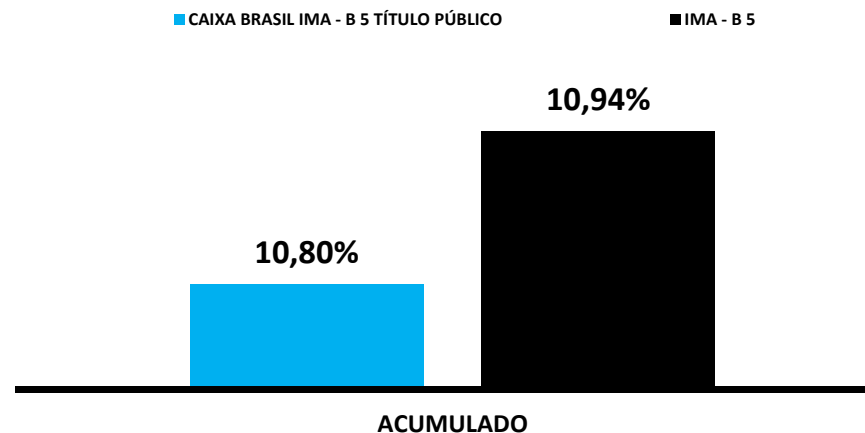
**RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

| <i>Fundos de Investimento</i>         | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO     |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--|---------------|
| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO | 1,14%        | 1,48%        | 1,38%        | 0,69%        | 0,08%        | 0,51%        | 2,82%        | 1,24%        | 0,99%        |  |  |  | <b>10,80%</b> |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |  |  |  |               |
| <b>IMA - B 5</b>                      | <b>1,16%</b> | <b>1,49%</b> | <b>1,39%</b> | <b>0,71%</b> | <b>0,08%</b> | <b>0,52%</b> | <b>2,85%</b> | <b>1,25%</b> | <b>1,01%</b> |  |  |  | <b>10,94%</b> |

**Rentabilidade Mensal - Renda Fixa**



**Rentabilidade Acumulada**

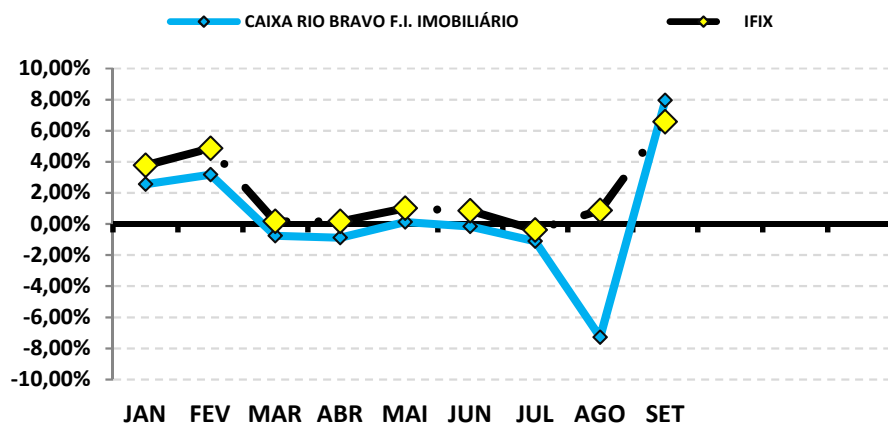




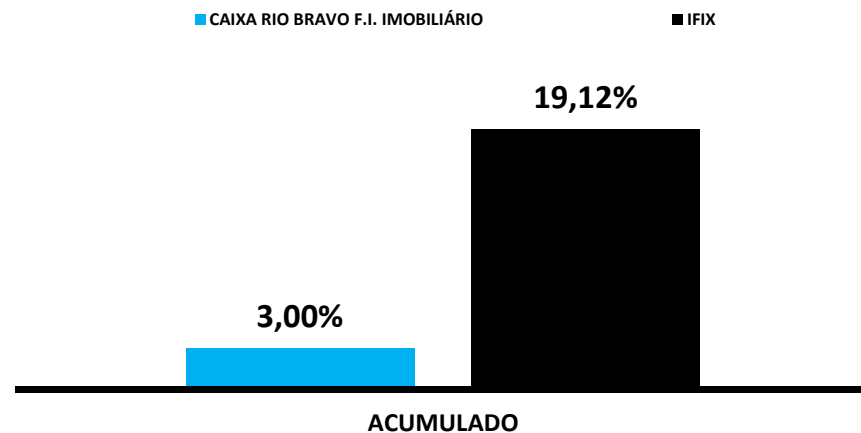
## RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL - 2017 - Fundos atrelados ao IFIX

| Fundos de Investimento           | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL           | AGO          | SET          |  |  |  | ACUMULADO     |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--|--|--|---------------|
| CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO | 2,56%        | 3,18%        | -0,76%       | -0,88%       | 0,14%        | -0,17%       | -1,11%        | -7,28%       | 7,95%        |  |  |  | 3,00%         |
|                                  |              |              |              |              |              |              |               |              |              |  |  |  |               |
|                                  |              |              |              |              |              |              |               |              |              |  |  |  |               |
|                                  |              |              |              |              |              |              |               |              |              |  |  |  |               |
|                                  |              |              |              |              |              |              |               |              |              |  |  |  |               |
| <b>IFIX</b>                      | <b>3,78%</b> | <b>4,87%</b> | <b>0,17%</b> | <b>0,16%</b> | <b>1,02%</b> | <b>0,85%</b> | <b>-0,39%</b> | <b>0,87%</b> | <b>6,57%</b> |  |  |  | <b>19,12%</b> |

### Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



### Rentabilidade Acumulada





**ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO (MENSAL) - 2017**

|                           | JAN   | FEV   | MAR    | ABR   | MAI    | JUN   | JUL   | AGO   | SET   |  |  |  |
|---------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|
| <b>CARTEIRA PREVIJUNO</b> | 1,62% | 2,22% | 1,27%  | 0,36% | 0,00%  | 0,64% | 2,53% | 1,07% | 1,15% |  |  |  |
| <b>CDI</b>                | 1,08% | 0,86% | 1,05%  | 0,79% | 0,93%  | 0,81% | 0,80% | 0,80% | 0,64% |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>           | 7,38% | 3,08% | -2,52% | 0,64% | -4,12% | 0,30% | 4,80% | 7,46% | 4,88% |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>      | 0,87% | 0,82% | 0,74%  | 0,63% | 0,80%  | 0,26% | 0,73% | 0,68% | 0,65% |  |  |  |

**A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO(a) PREVIJUNO NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE**

**R\$ 2.361.751,45**

**A RENTABILIDADE NECESSÁRIA PARA CUMPRIR A META ATUARIAL NO MÊS DE SETEMBRO FOI DE**

**R\$ 1.330.618,89**





**ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO (ACUMULADO DO ANO) - 2017**

|                           | JAN   | FEV    | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO    | SET    |  |  |  |
|---------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--|--|--|
| <b>CARTEIRA PREVIJUNO</b> | 1,62% | 3,87%  | 5,19% | 5,57% | 5,57% | 6,25% | 8,94% | 10,10% | 11,37% |  |  |  |
| <b>CDI</b>                | 1,08% | 1,95%  | 3,02% | 3,83% | 4,80% | 5,65% | 6,49% | 7,35%  | 8,03%  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>           | 7,38% | 10,69% | 7,90% | 8,59% | 4,11% | 4,43% | 9,44% | 17,60% | 23,34% |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>      | 0,87% | 1,69%  | 2,44% | 3,08% | 3,90% | 4,17% | 4,93% | 5,64%  | 6,32%  |  |  |  |

**RENTABILIDADE ACUMULADA DO(a) PREVIJUNO: R\$ 20.548.293,71**

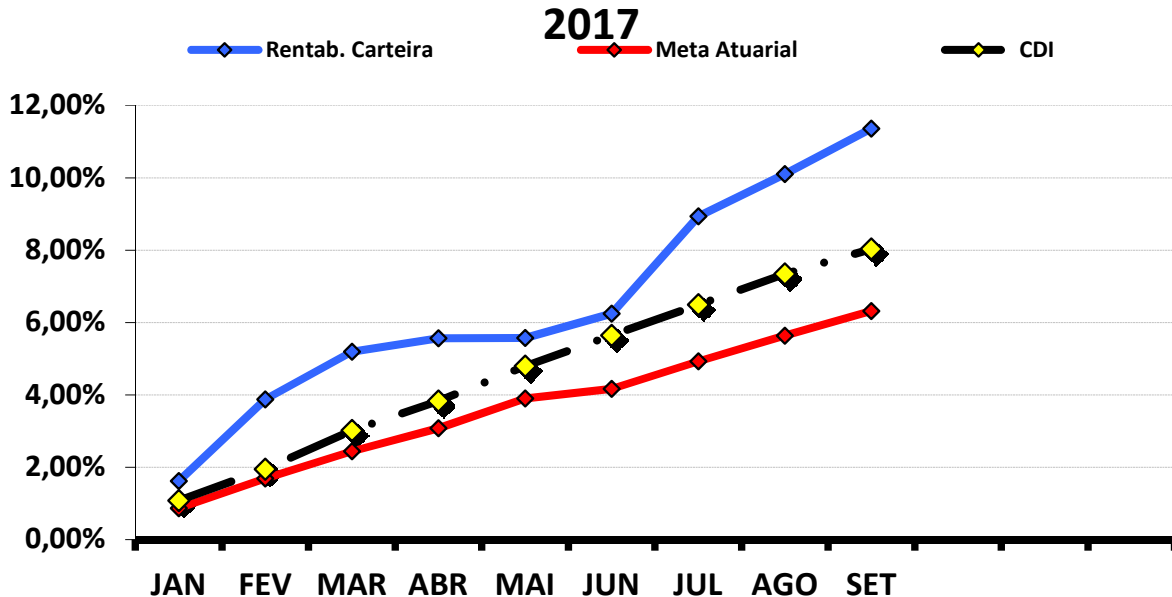
**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 11.666.196,10**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 8.882.097,61**



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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada)**



|     | Rentab. Carteira | Meta Atuarial | CDI   |
|-----|------------------|---------------|-------|
| JAN | 1,62%            | 0,87%         | 1,08% |
| FEV | 3,87%            | 1,69%         | 1,95% |
| MAR | 5,19%            | 2,44%         | 3,02% |
| ABR | 5,57%            | 3,08%         | 3,83% |
| MAI | 5,57%            | 3,90%         | 4,80% |
| JUN | 6,25%            | 4,17%         | 5,65% |
| JUL | 8,94%            | 4,93%         | 6,49% |
| AGO | 10,10%           | 5,64%         | 7,35% |
| SET | 11,37%           | 6,32%         | 8,03% |
|     |                  |               |       |
|     |                  |               |       |



## **RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS**

A Carteira de Investimentos do(a) PREVIJUNO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 11,37% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,03% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 141,50% sobre o índice de referência do mercado.

## **META ATUARIAL**

Conforme consta na Avaliação Atuarial e na Portaria MPS 403/08, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo de manter o poder de compra das contribuições. O valor nominal de cada "R\$ 1,00" contribuído, seja o mesmo para os próximos anos. Para mantermos o poder de compra das contribuições precisamos que a carteira rentabiliza igual a Meta Atuarial.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida no Cálculo Atuarial, pelo Atuário. O **art. 9 da Portaria MPS 403/2008**, exige que as reservas previdenciárias rentabilizem uma **taxa real de Juros máxima de 6% ao ano**, ou seja, 6,00% a.a. + um índice inflacionário (**optamos o IPCA**).

Assim, a carteira de investimentos do PREVIJUNO apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 11,37% a.a., enquanto a Meta Atuarial para o mesmo período é de 6,32%.



## **1 - IPCA**

O IPCA do mês de setembro, registrou inflação de **0,16%**, um pouco abaixo do registrado no mês anterior (0,19%) e acima do IPCA de setembro de 2016 (0,08%).

**No acumulado do ano, o IPCA registra alta de 1,78%**, sendo o menor acumulado do ano, registrado até setembro, desde 1998 (1,42%). Nos últimos 12 meses, o IPCA registrou um acumulado de 2,54%.

### **1.1 - MAIOR ALTA DE PREÇOS**

Pelo segundo mês consecutivo, o grupo que apresentou a maior **aceleração** de alta foi o grupo **Transportes**, cujo índice fechou em 0,14% (88% da inflação). Segundo o IBGE, dentre os itens que fazem parte do grupo, o item “combustíveis” voltou a apresentar alta significativa, mais precisamente com a gasolina, que ficou 2,3% mais cara. Outro item que contribuiu para a alta foram as passagens aéreas, com elevação de 21,9% de preço.

### **1.2 - MENOR ALTA DE PREÇOS (DESACELERAÇÃO)**

O grupo que apresentou a maior **desaceleração** pelo segundo mês consecutivo foi o **Alimentação e Bebidas**, cujo índice apresentou deflação de **-0,10%**.

Os três produtos do grupo **Alimentação e Bebidas**, com a maior alta de preços foram a **Cerveja** (2,6% e 2,19% a.a.), o **Tempero misto** (2,1% e 11,36% a.a.) e as **Frutas** (1,7% e -16,16% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o **Feijão-mulatinho** (-20% e -28,89% a.a.), o **Tomate** (-11% e 5,73% a.a.) e o **Alho** (-10% e -12,84% a.a.).



### **1.3 – INFLAÇÃO POR REGIÃO**

No mês, **Vitória** foi a capital que apresentou a maior inflação (0,54%), enquanto **Recife** apresentou deflação de -0,26%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 0,16%.

No acumulado do ano, **Recife** é a capital com a maior Inflação (2,47%), enquanto **Goiânia** apresenta a menor alta (0,74%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 1,78%.

## **2 – TAXA SELIC**

No dia 6 de setembro de 2017, o COPOM reduziu a Taxa Selic para 8,25%. Essa redução trouxe mudanças na caderneta de poupança, que passa a render 70% da Selic + TR, os depósitos realizados à partir de 06/09.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2016, projetava a taxa de juros de 2017 em 10,25%. Atualmente, essa projeção foi atualizada para uma Selic fechando o ano em 7,00%.

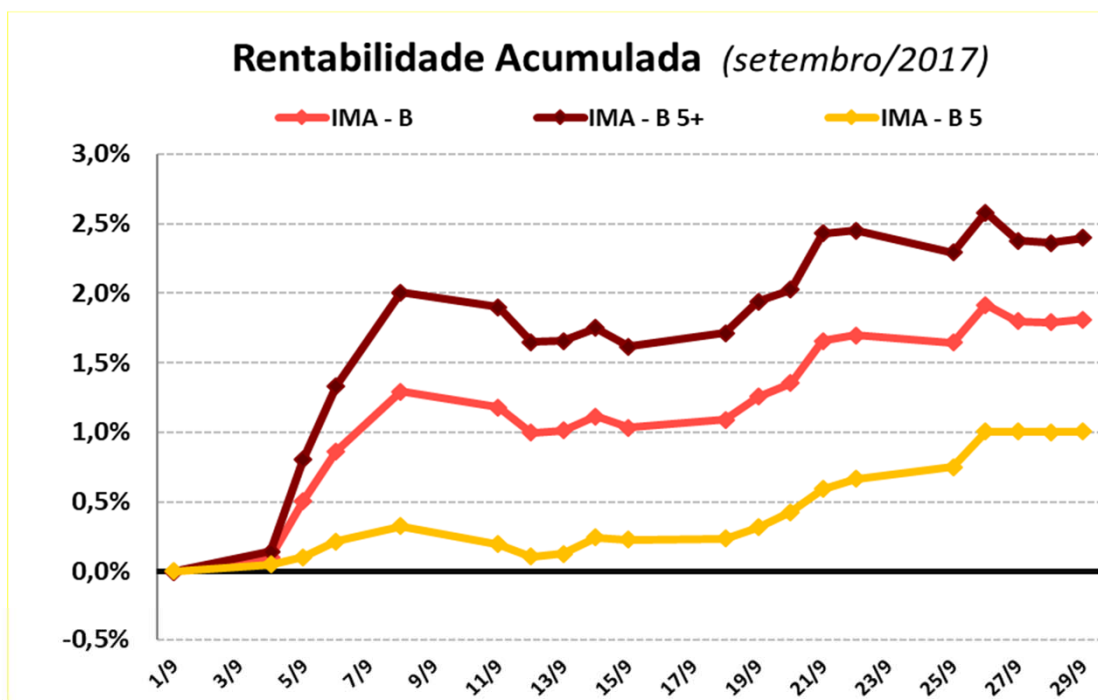
## **3 – ÍNDICES IMA**

Pelo quarto mês seguido, os índices IMA apresentam rentabilidade positiva, com destaque para o **subíndice IDKA 20**.



**RENTABILIDADE DOS INDICADORES FINANCEIROS**

| PERFIL             | Conservador | Moderado  | Arrojado com<br>tendência<br>Moderada | Arrojado | Arrojado   | Extremamente<br>Arrojado |
|--------------------|-------------|-----------|---------------------------------------|----------|------------|--------------------------|
| ÍNDICE             | CDI         | IMA – B 5 | IRF - M                               | IMA - B  | IMA – B 5+ | IDKA 20                  |
| SETEMBRO           | 0,64%       | 1,01%     | 1,48%                                 | 1,81%    | 2,40%      | 3,75%                    |
| Acumulado<br>/2017 | 8,03%       | 10,94%    | 13,56%                                | 13,16%   | 14,65%     | 18,09%                   |



**4 – ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RECURSOS**

O Planejamento dos aportes financeiros deverá focar a Meta Atuarial, que podemos considerar praticamente cumprida, mesmo a dois meses do fim do exercício. Visando essa manutenção, recomendamos que a partir de agora, a aplicação dos **repasses** ou qualquer outra **fonte de receita**, seja direcionada a investimentos conservadores, atrelados ao **DI ou IRF – M 1**.



**CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL**

Assim, a carteira de investimentos do PREVIJUNO apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 11,37% a.a., enquanto a Meta Atuarial para o mesmo período é de 6,32%.

**Até o momento, a carteira está cumprindo 179,8% da Meta Atuarial.**

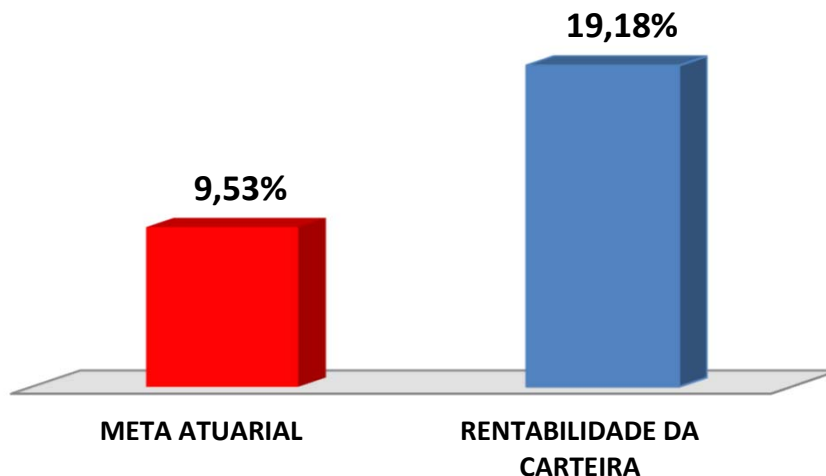
Conforme o último Boletim emitido pelo Banco Central, em 27/10/2017, a inflação projetada para o final do ano, deverá ficar em 3,08%. Nesse caso, a Meta Atuarial deverá fechar em 9,53%.

Se a carteira permanecer da forma como está diversificada e sem grandes oscilações no mercado, deverá rentabilizar ao final do ano, aproximadamente 19,18% **conseguindo cumprir a Meta Atuarial no fechamento do ano.**



**PROJEÇÃO META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

| <b>META ATUARIAL</b> | <b>RENTABILIDADE DA CARTEIRA</b> |
|----------------------|----------------------------------|
| <b>9,53%</b>         | <b>19,18%</b>                    |



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.392/2014**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Atenciosamente,



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ – 1.659

Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20

Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM

