
**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
JUAZEIRO DO NORTE / PREVIJUNO**

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**OUTUBRO
2018**

28 de dezembro de 2018

ÍNDICE

1	– INTRODUÇÃO	3
2	– POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
2.1	- PAI - Limite de Segmento	4
2.2	- PAI - Limite de Benchmark	5
2.3	- Movimentação Financeira da Carteira	6
3	– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.604/2017	7
3.1	- Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento	7
3.2	- Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento	8
3.3	- Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas	9
3.4	- Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores	10
4	– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA	11
4.1	- Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável)	11
4.2	- Distribuição por índice (Benchmark)	12
4.3	- Distribuição por Instituição Financeira	13
4.4	- Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado	14
4.4.1	- Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos	15
4.5	- Separação dos Recursos - Provisão de Caixa.....	17
5	– PLANEJAMENTO FINANCEIRO	18
6	– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	19
7	– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	25
8	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	36
8.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	36
8.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	37
9	– ANÁLISE CENÁRIO ECONÔMICO	39

1 - INTRODUÇÃO

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

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.604/2017**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

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

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIJUNO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.604/2017	Disposito Legal Resolução CMN 4.604/2017	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	83,0%	85,0%	71,4%	173.717.247,13	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	85,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	13,0%	40,0%	21,0%	51.058.692,45	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	15,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL								
15	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	5,0%	4,3%	10.469.922,99	-
20	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
21	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	4,0%	5,0%	3,3%	8.125.747,67	-
22	TOTAL em RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				7,6%	18.595.670,66	-
23	DESENQUADRADO	-		100%		0,0%	-	-
24	CONTA CORRENTE	-				0,0%	60.210,35	-

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIJUNO

Nº	ÍNDICES DE BENCHMARK	Limites do PAI		Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
		Mínimo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA						
1	DI	2,0%	40,0%	21,0%	51.058.692,45	-
2	IRF - M 1	1,0%	26,0%	23,0%	55.906.519,20	-
3	IRF - M	0,0%	32,0%	8,7%	21.063.270,07	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	50,0%	3,5%	8.516.304,21	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	15,7%	38.164.614,89	-
7	IMA - B 5+	0,0%	15,0%	5,6%	13.609.137,87	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	4,0%	30,0%	9,7%	23.556.469,66	-
10	IDKA 20	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL						
11	Multimercado	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
12	Ibovespa	0,0%	5,0%	4,3%	10.469.922,99	-
13	IBr - X 50	0,0%	5,0%	0,0%	-	-

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

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

2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2018 - PREVIJUNO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	218.644.666,70	8.631.425,71	(7.744.357,75)	-	4.212.893,95	-	4.212.893,95	223.744.628,61
2	FEVEREIRO	223.744.628,61	4.996.463,01	(2.375.404,94)	-	1.180.537,16	(1.311.402,08)	(130.864,92)	226.234.821,76
3	MARÇO	226.234.821,76	15.063.577,32	(19.112.829,70)	-	2.412.837,35	-	2.412.837,35	224.598.406,73
4	ABRIL	224.598.406,73	8.264.350,33	(2.248.296,14)	-	844.253,54	(185.458,98)	658.794,56	231.273.255,48
5	MAIO	231.273.255,48	3.288.647,26	(2.776.951,77)	-	389.088,51	(3.272.452,60)	(2.883.364,09)	228.901.586,88
6	JUNHO	228.901.586,88	6.106.913,75	(6.516.702,16)	-	893.660,94	(308.110,08)	585.550,86	229.077.349,33
7	JULHO	229.077.349,33	5.613.652,91	(4.926.392,22)	-	3.048.570,63	-	3.048.570,63	232.813.180,65
8	AGOSTO	232.813.180,65	45.119.622,13	(44.153.274,04)	-	588.293,91	(682.708,32)	(94.414,41)	233.685.114,33
9	SETEMBRO	233.685.114,33	3.489.530,85	(2.463.453,03)	-	1.418.288,87	(359.822,89)	1.058.465,98	235.769.658,13
10	OUTUBRO	235.769.658,13	9.011.408,21	(8.460.065,90)	-	7.050.609,80	-	7.050.609,80	243.371.610,24
11	NOVEMBRO	243.371.610,24	-	-	-	-	-	-	243.371.610,24
12	DEZEMBRO	243.371.610,24	-	-	-	-	-	-	243.371.610,24
15	ANO	218.644.666,70	109.585.591,48	(100.777.727,65)	-	22.039.034,66	(6.119.954,95)	15.919.079,71	243.371.610,24

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	5.933.223,87	2,44%	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	71,4%	SIM
2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.755.268,00	1,13%			
3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	6.722.575,00	2,76%			
4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	10.424.701,00	4,28%			
5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	9.620.891,17	3,95%			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	3.196.402,05	1,31%			
7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	6.039.779,46	2,48%			
8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	8.516.304,21	3,50%			
9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.844.886,74	1,17%			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	7.675.914,00	3,15%			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	8.641.179,72	3,55%			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	17.866.868,02	7,34%			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	891.921,56	0,37%			
14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.009.009,67	4,93%			
15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.609.643,69	1,48%			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	13.907.046,51	5,71%			
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	53.061.632,46	21,80%			
18	BNB FI RF PLUS LP	13.014.669,27	5,35%	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	21,0%	SIM
19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	17.992.961,01	7,39%			
20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	20.051.062,17	8,24%			
21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIME	10.469.922,99	4,30%	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III	4,3%	SIM
22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.713.311,49	2,35%	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,3%	SIM
23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.536.509,37	0,63%			
24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	875.926,81	0,36%			
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		243.371.610,24	99,98%			
25	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	60.210,35	0,02%			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		60.210,35	0,02%			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		243.431.820,59	100,00%			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	Enquadrado?
Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.	1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	5.933.223,87	812.961.028,89	0,730%	SIM
	2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.755.268,00	306.920.747,56	0,898%	SIM
	3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	6.722.575,00	1.239.257.055,89	0,542%	SIM
	4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	10.424.701,00	398.465.995,30	2,616%	SIM
	5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	9.620.891,17	3.321.105.855,74	0,290%	SIM
	6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	3.196.402,05	3.055.495.179,05	0,105%	SIM
	7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	6.039.779,46	7.304.520.055,18	0,083%	SIM
	8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	8.516.304,21	9.736.339.713,88	0,087%	SIM
	9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.844.886,74	18.654.905.875,42	0,015%	SIM
	10	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	7.675.914,00	846.109.020,38	0,907%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	8.641.179,72	3.733.451.663,62	0,231%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	17.866.868,02	5.191.662.977,24	0,344%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	891.921,56	120.025.855,37	0,743%	SIM
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.009.009,67	457.065.263,93	2,627%	SIM
	15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.609.643,69	217.886.829,19	1,657%	SIM
	16	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	13.907.046,51	6.923.281.999,25	0,201%	SIM
	17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	53.061.632,46	12.831.650.129,37	0,414%	SIM
	18	BNB FI RF PLUS LP	13.014.669,27	1.062.644.625,85	1,225%	SIM
	19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	17.992.961,01	558.746.629,44	3,220%	SIM
Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo.	20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	20.051.062,17	5.039.302.378,97	0,398%	SIM
	21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULT	10.469.922,99	456.887.249,44	2,292%	SIM
	22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.713.311,49	25.197.886,68	22,674%	NÃO
	23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.536.509,37	161.411.333,44	0,952%	SIM
	24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	875.926,81	90.658.425,19	0,966%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			243.371.610,24			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			60.210,35			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			243.431.820,59			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

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

Dispositivo Legal Resolução CMN 4.604/2017	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?
			FI - Fundo de Investimento						
FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	71,4%	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP		100,0%	53.061.632,46	21,8%	12.831.650.129,37	0,414%	SIM
			BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA	100,0%	53.061.632,46	21,8%	14.611.733.311,20	0,363%	SIM
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	21,0%	BNB FI RF PLUS LP		100,0%	13.014.669,27	5,3%	1.062.644.625,85	1,225%	SIM
			BNB MASTER 60 FI RF LONGO PRAZO	98,0%	12.754.375,88	5,2%	1.097.435.007,60	1,162%	SIM
		BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI		100,00%	20.051.062,17	8,2%	5.039.302.378,97	0,398%	SIM
			BB TOP RF ARROJADO FI RF LP	50,00%	10.025.531,09	4,118%	29.085.995.574,31	0,034%	SIM
		BB TOP RF MODERADO FI RF LP	50,00%	10.025.531,09	4,118%	37.763.349.768,91	0,027%	SIM	
FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,3%	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VA		100,00%	10.469.922,99	4,3%	456.887.249,44	2,292%	SIM
			FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MIII TIMERCADO	99,08%	10.373.599,70	4,261%	455.277.915,89	2,279%	SIM
			FI CAIXA MASTER TPF RF LP	0,98%	102.081,75	0,042%	544.200.524,54	0,019%	SIM
FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,3%	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL		100,0%	5.713.311,49	2,3%	25.197.886,68	22,674%	NÃO
			ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	100,0%	5.713.311,49	2,3%	12.338.355.677,30	0,046%	SIM

3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

Nº	Gestor de Recursos	Recursos do RPPS aplicado no Gestor	Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR	Enquadrado?
1	BB DTVM Gestão de Recursos	137.714.277,80	920.417.185.875,80	0,0150%	SIM
2	VITER - Caixa Econômica Federal	84.516.915,50	321.404.032.848,28	0,0263%	SIM
3	Rio Bravo DTVM	2.412.436,18	7.989.288.616,17	0,0302%	SIM
4	Planner CTVM	5.713.311,49	6.706.481.814,51	0,0852%	SIM
5	BNB - Banco do Nordeste	13.014.669,27	7.006.844.678,20	0,1857%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		243.371.610,24			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		60.210,35			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		243.431.820,59			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: OUTUBRO

4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

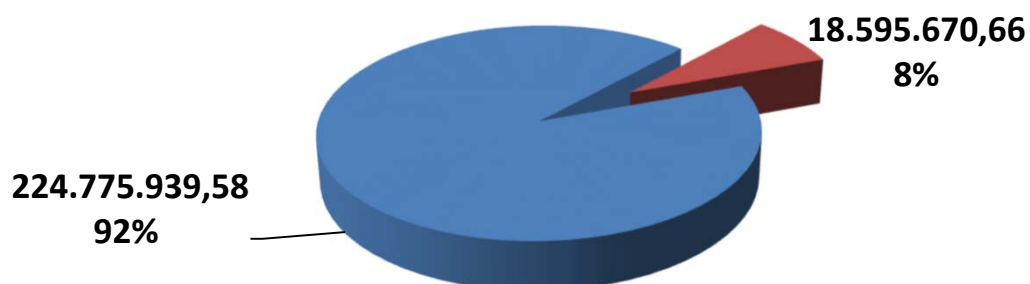
4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	224.775.939,58	92,4%
RENDA VARIÁVEL	18.595.670,66	7,6%
TOTAL	243.371.610,24	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

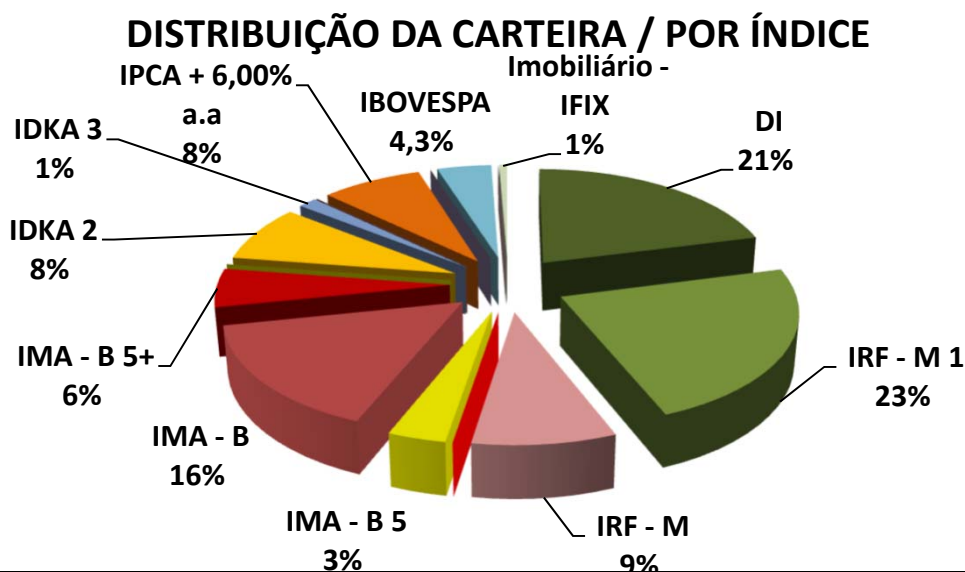
■ RENDA FIXA

■ RENDA VARIÁVEL



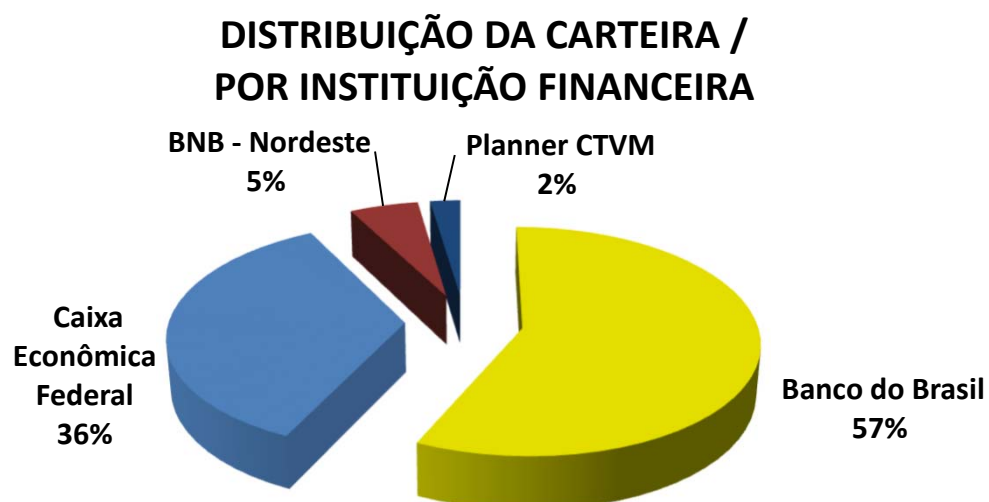
4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
DI	51.058.692,45	21,0%
IRF - M 1	55.906.519,20	23,0%
IRF - M	21.063.270,07	8,7%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	8.516.304,21	3,5%
IMA - B	38.164.614,89	15,7%
IMA - B 5+	13.609.137,87	5,6%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	19.946.825,97	8,2%
IDKA 3	3.609.643,69	1,5%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	19.490.169,53	8,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	10.469.922,99	4,3%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	1.536.509,37	0,6%
TOTAL	243.371.610,24	100,0%



4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

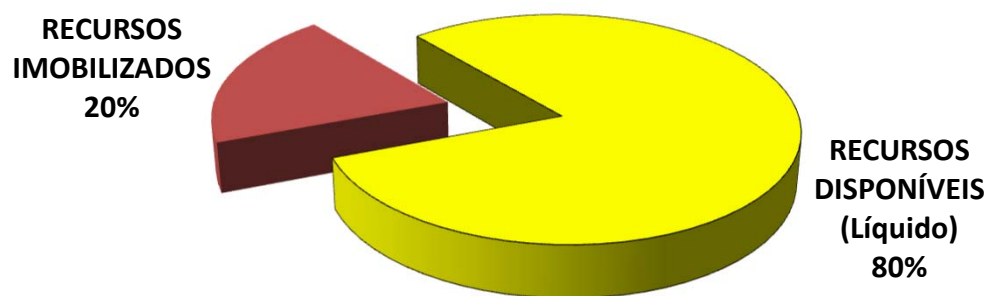
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	138.590.204,61	56,9%
Caixa Econômica Federal	86.053.424,87	35,4%
BNB - Nordeste	13.014.669,27	5,3%
Planner CTVM	5.713.311,49	2,3%
TOTAL	243.371.610,24	100,0%



4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS (Líquido)	195.612.641,52	80,4%
RECURSOS IMOBILIZADOS	47.758.968,72	19,6%
TOTAL	243.371.610,24	100,0%

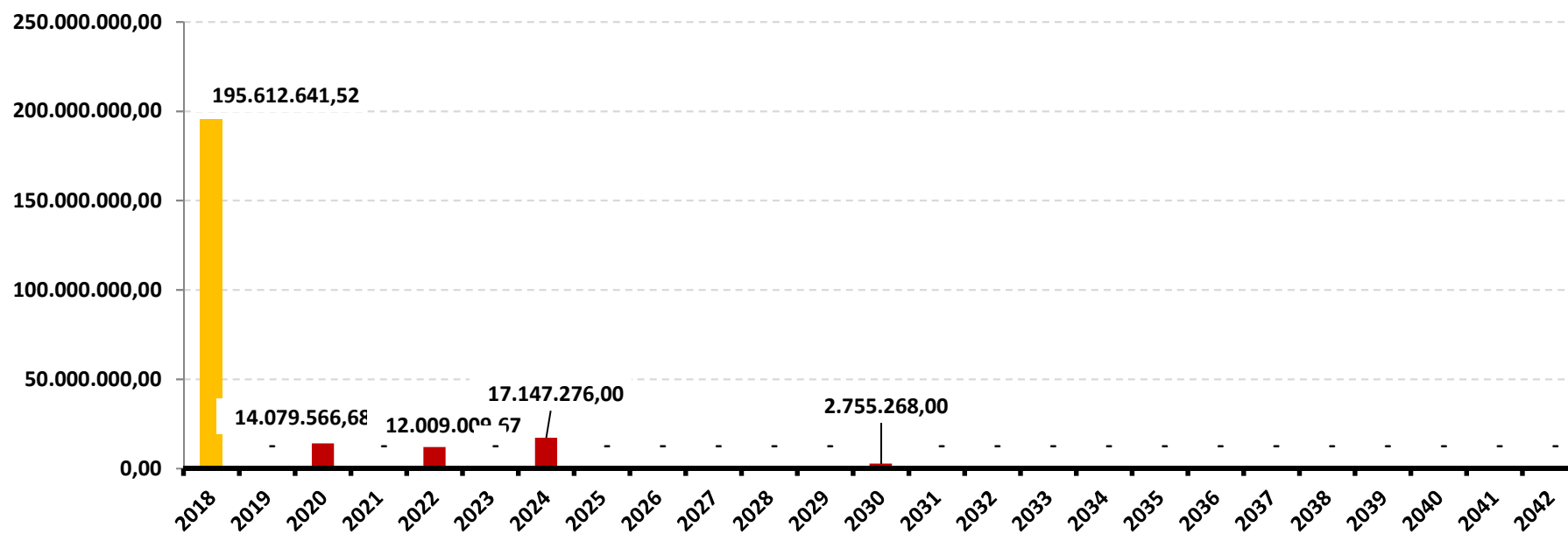
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



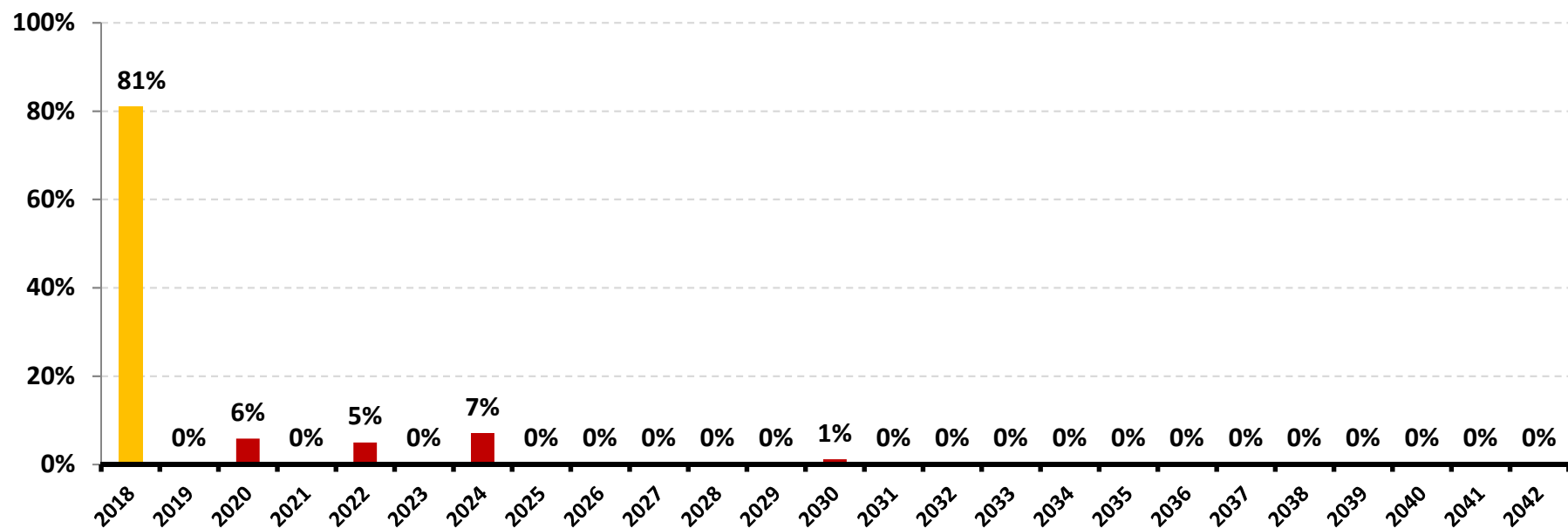
4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



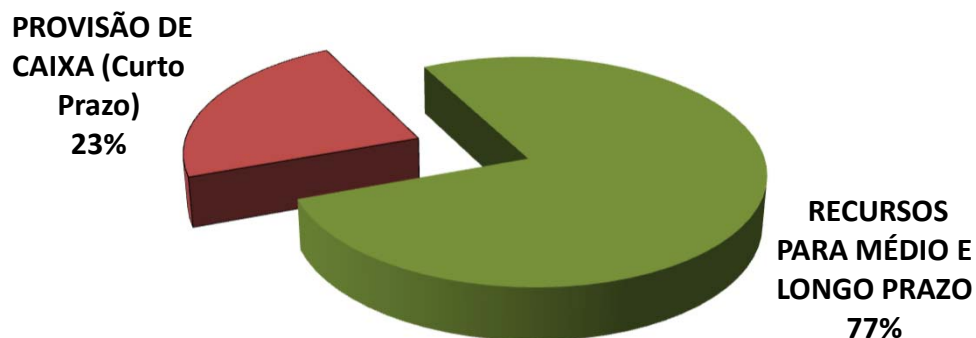
DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	55.906.519,20	23,0%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	187.465.091,04	77,0%
TOTAL	243.371.610,24	100,0%

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).

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
RESERVAS DE CURTO PRAZO	799.875,77	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	1.486.022,93	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	558.988,04	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	-	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO
	49.043.756,52	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
	4.017.875,94	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
-	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	
Total		55.906.519,20

Referência: OUTUBRO

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	19.303.794/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índice
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IDKA 3
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	27/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2020
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.250.937.272,81	12.260.945.818,60	5.633.824.262,86	863.397.145,59
NÚMERO DE COTISTAS **	648	1220	720	122
VALOR DA COTA **	1,893997	2,330249	2,227093642	1,694962832
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
CNPJ	19.303.793/0001-46	20.734.937/0001-06	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA	IRF - M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	41666	12/05/2015	08/12/2014	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	300.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2022	Até o dia 15/08/2018	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	405.661.844,15	364.006.432,77	4.729.358.053,62	4.728.171.648,25
NÚMERO DE COTISTAS **	95	193	685	590
VALOR DA COTA **	1,814568735	1,396958806	4,736552558	4,607318237
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	13.327.340/0001-73	20.716.161/0001-93	14.508.643/0001-55	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Fundo de Invest. Imobiliário	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5 +	IPCA	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	11/09/2014	30/08/2002	11/05/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,85% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20%	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	100.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Não possui	10,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Não possui	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Não possui	100,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	24 Meses	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	-	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	998.545.448,52	100.578.479,66	539.154.498,52	17.470.086.690,73
NÚMERO DE COTISTAS **	228	20	234	1418
VALOR DA COTA **	2,38125178	97,177275	1,673482	2,228261
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IDKA 2	IRF - M	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	16/08/2012	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	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 RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.740.982.774,06	4.436.820.202,65	1.336.682.662,13	2.759.142.861,03
NÚMERO DE COTISTAS **	707	625	163	309
VALOR DA COTA **	2,452917	1,843224	1,333105	1,814237
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	18.598.288/0001-03	20.139.595/0001-78	20.139.534/0001-00	10.577.503/0001-88
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice		Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B	IMA - B	IMA - B	IMA - B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	41669	09/03/2015	16/03/2015	18/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	300.000,00	300.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Não possui	Não possui	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Não possui	Não possui	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Não possui	Não possui	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Até dia 16/08/2024	Até dia 16/08/2030	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.249.583.705,83	3.273.575.281,08	288.234.330,85	394.351.398,82
NÚMERO DE COTISTAS **	734	223	54	104
VALOR DA COTA **	2,602853	1,224897	1,216946	1,475592
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	BNB FI RF PLUS LP	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL
CNPJ	17.098.794/0001-70	29.388.994/0001-47	06.124.241/0001-29	23.876.086/0001-16
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Invest. Imobiliário	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO	Fundo de Renda Fixa	Fundo Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IFIX	IBOV	CDI	IPCA + 7,50% a.a.
PÚBLICO ALVO	Pessoas Físicas e Jurídicas	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em Geral	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	22/11/2013	43340	26/10/2004	42348
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.	1,60% a.a.	0,50% a.a.	1,8% até 2,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE		Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	R\$ 5.000,00	50.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	R\$ 500,00	3000	0
RESGATE MÍNIMO	0,00	R\$ 500,00	3.000,00	0
SALDO MÍNIMO	10.000,00	R\$ 4.000,00	30.000,00	0
CARÊNCIA	Indefinido	766 Dias (em 01/10/2020)	Não possui	5 anos
CRÉDITO DO RESGATE		D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.019.091.104,76	259.113.061,95	918.920.726,37	172.186.546,00
NÚMERO DE COTISTAS **	72	26	197	699
VALOR DA COTA **	1,330927	1,365738	1,879241	1092,72063
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

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

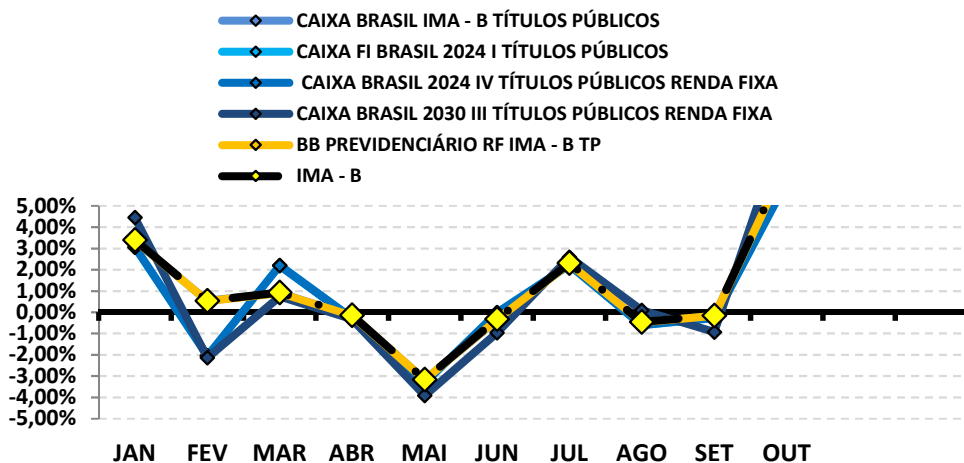
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

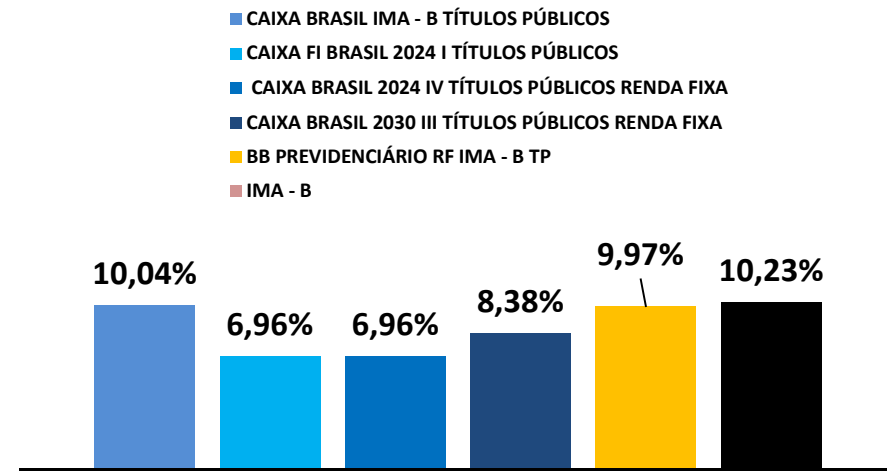
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3,37%	0,54%	0,92%	-0,16%	-3,18%	-0,36%	2,30%	-0,46%	-0,18%	7,16%			10,04%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	3,05%	-2,04%	2,19%	-0,29%	-3,32%	-0,01%	2,22%	-0,60%	-0,27%	6,15%			6,96%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3,05%	-2,05%	2,19%	-0,29%	-3,32%	-0,01%	2,22%	-0,60%	-0,26%	6,15%			6,96%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	4,46%	-2,14%	0,73%	-0,33%	-3,91%	-0,97%	2,59%	0,09%	-0,94%	9,10%			8,38%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	3,38%	0,53%	0,90%	-0,15%	-3,17%	-0,35%	2,29%	-0,46%	-0,16%	7,07%			9,97%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%			10,23%

Rentabilidade Mensal



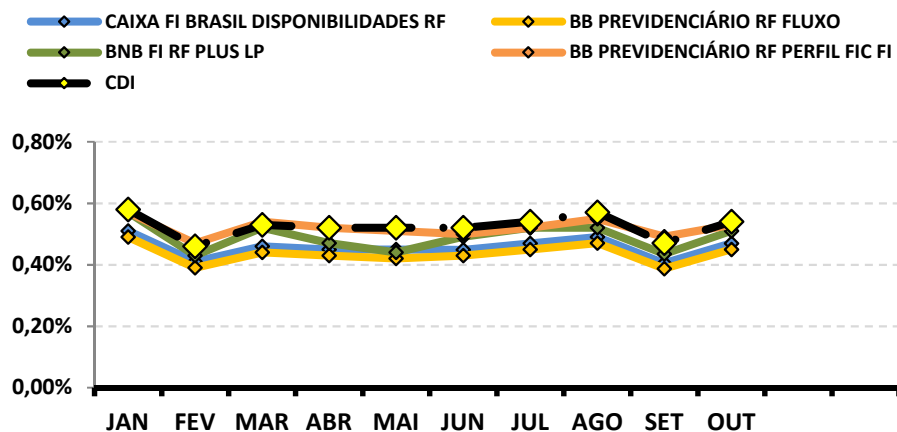
Rentabilidade Acumulada



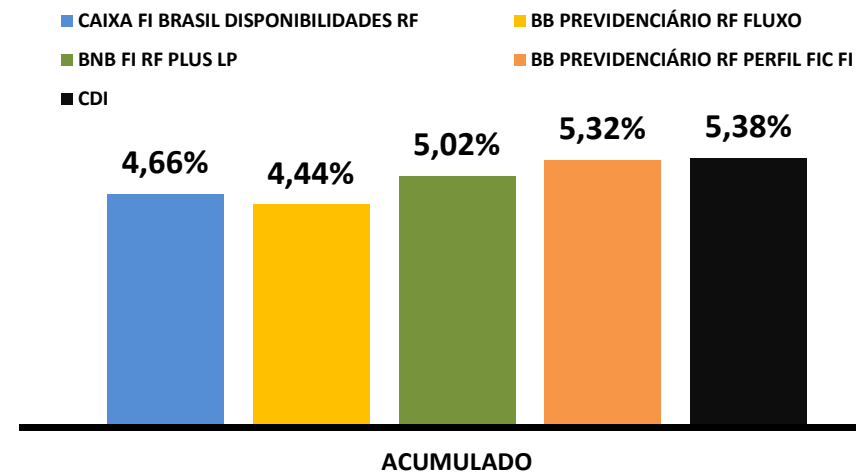
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,51%	0,41%	0,46%	0,45%	0,45%	0,45%	0,47%	0,49%	0,40%	0,47%			4,66%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,49%	0,39%	0,44%	0,43%	0,42%	0,43%	0,45%	0,47%	0,39%	0,45%			4,44%
BNB FI RF PLUS LP	0,57%	0,43%	0,52%	0,47%	0,44%	0,49%	0,52%	0,52%	0,43%	0,51%			5,02%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,57%	0,47%	0,54%	0,52%	0,51%	0,50%	0,52%	0,55%	0,49%	0,53%			5,32%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%			5,38%

Rentabilidade Mensal



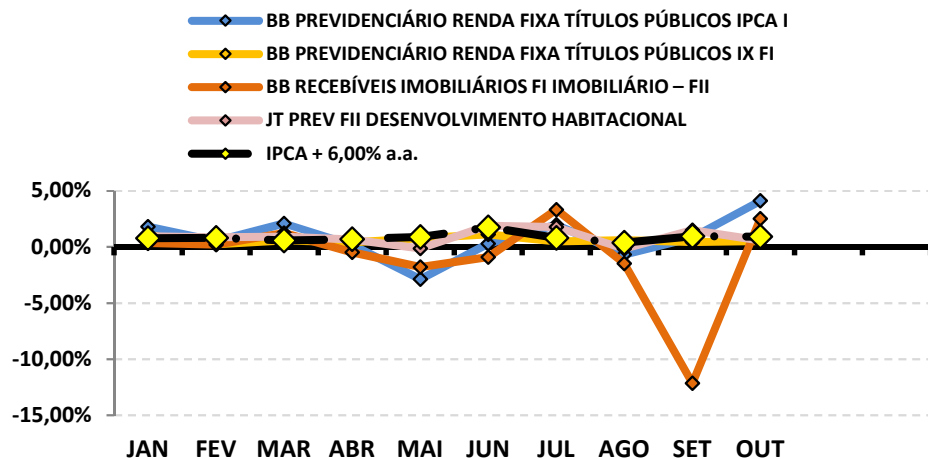
Rentabilidade Acumulada



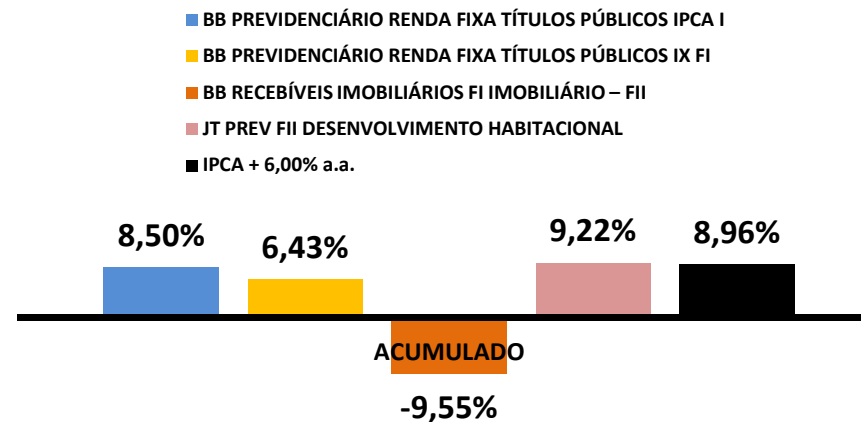
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	1,82%	0,54%	2,10%	0,19%	-2,87%	0,31%	1,98%	-0,67%	0,84%	4,11%			8,50%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	1,04%	0,24%	0,57%	0,41%	0,79%	1,12%	0,50%	0,61%	0,45%	0,52%			6,43%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	0,35%	0,22%	1,24%	-0,47%	-1,80%	-0,90%	3,33%	-1,47%	-12,15%	2,52%			-9,55%
JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	0,95%	0,88%	0,91%	0,67%	-0,13%	1,91%	1,78%	-0,16%	1,50%	0,57%			9,22%
IPCA + 6,00% a.a.	0,78%	0,81%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%	0,82%	0,40%	0,97%	0,94%			8,96%

Rentabilidade Mensal



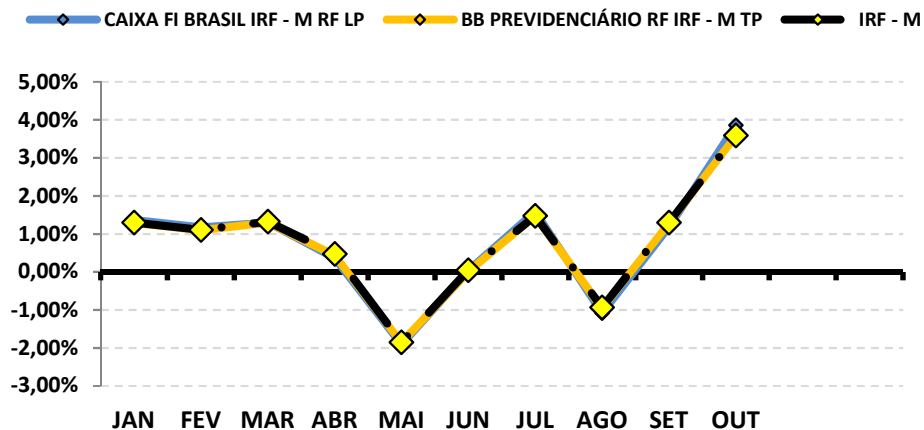
Rentabilidade Acumulada



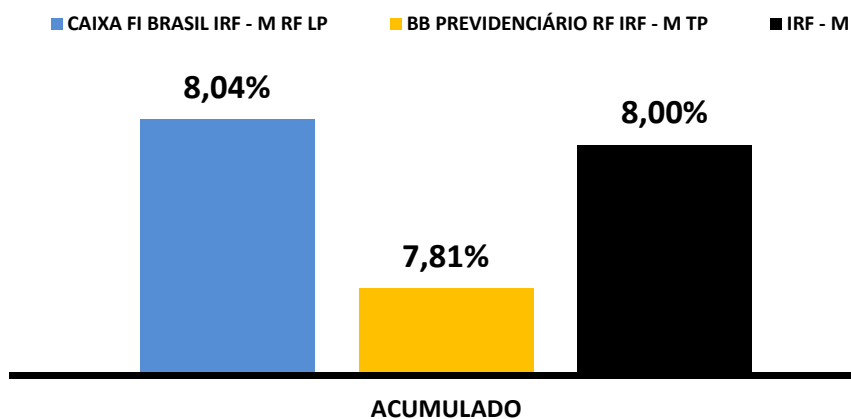
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,37%	1,17%	1,30%	0,36%	-1,91%	0,03%	1,59%	-1,08%	1,18%	3,86%			8,04%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,29%	1,10%	1,30%	0,43%	-1,86%	0,01%	1,48%	-0,96%	1,28%	3,58%			7,81%
IRF - M	1,30%	1,10%	1,32%	0,47%	-1,85%	0,04%	1,47%	-0,93%	1,30%	3,59%			8,00%

Rentabilidade Mensal



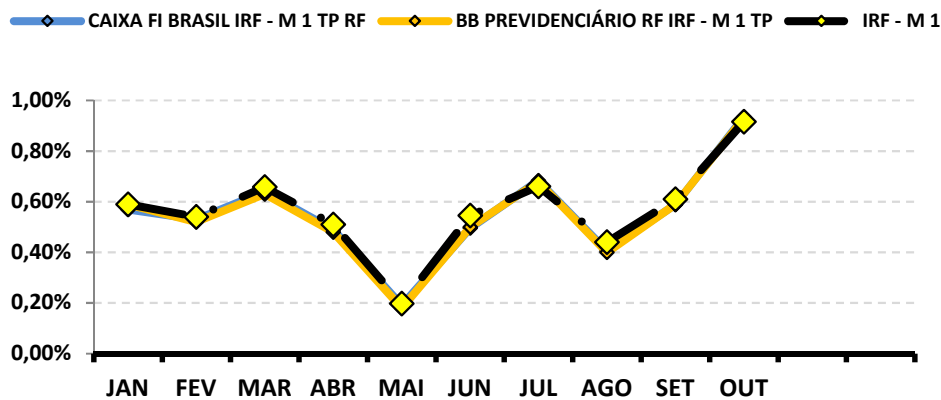
Rentabilidade Acumulada



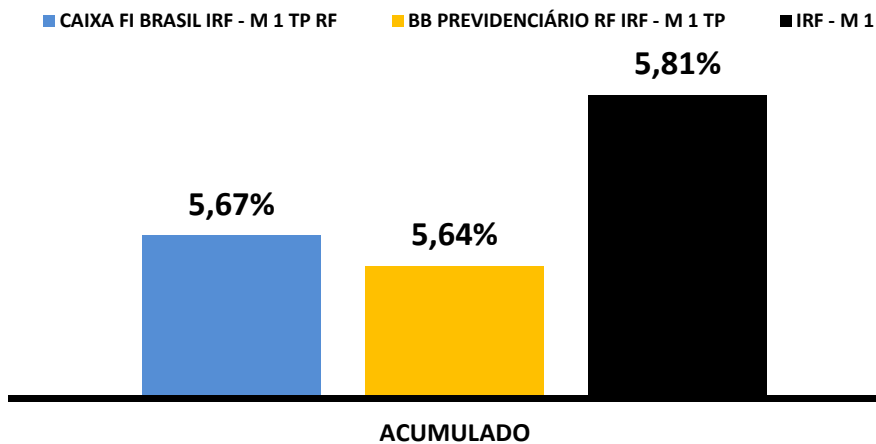
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,53%	0,64%	0,49%	0,19%	0,50%	0,68%	0,41%	0,59%	0,94%			5,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,59%	0,52%	0,63%	0,48%	0,18%	0,50%	0,68%	0,40%	0,59%	0,93%			5,64%
IRF - M 1	0,59%	0,54%	0,66%	0,51%	0,20%	0,55%	0,66%	0,44%	0,61%	0,92%			5,81%

Rentabilidade Mensal



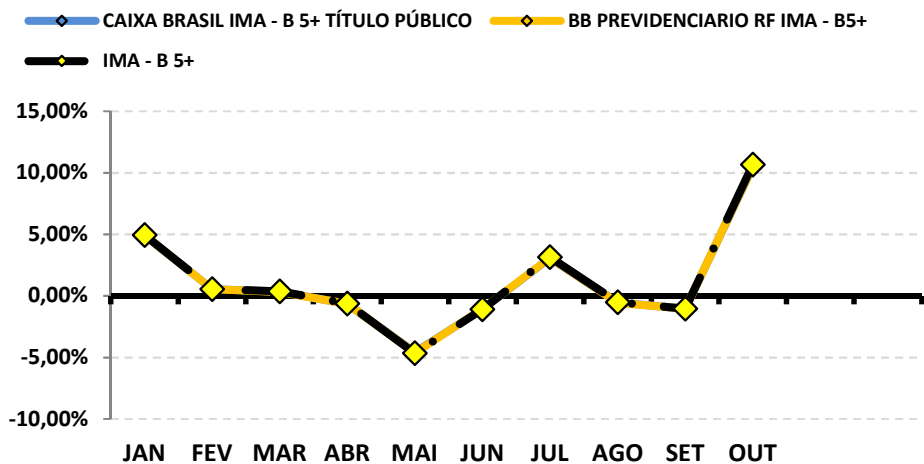
Rentabilidade Acumulada



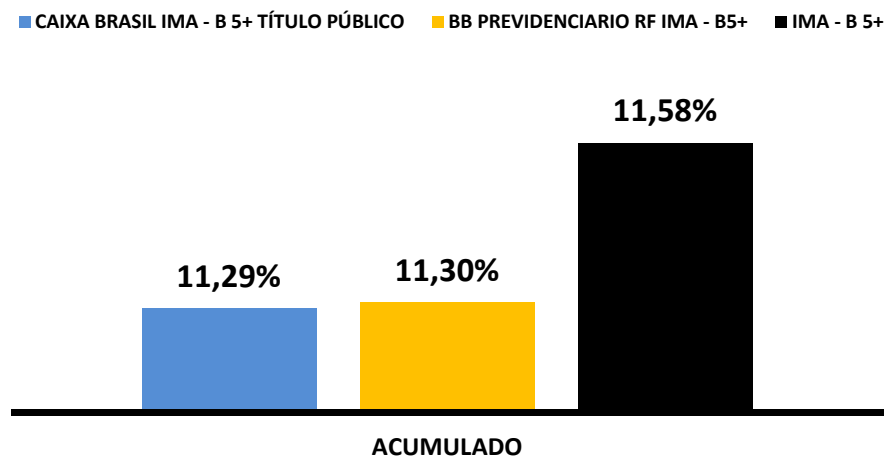
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	4,91%	0,54%	0,35%	-0,64%	-4,58%	-1,10%	3,08%	-0,54%	-1,04%	10,50%			11,29%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	4,92%	0,54%	0,32%	-0,64%	-4,62%	-1,07%	3,11%	-0,56%	-1,03%	10,54%			11,30%
IMA - B 5+	4,95%	0,56%	0,38%	-0,63%	-4,65%	-1,08%	3,15%	-0,52%	-1,03%	10,66%			11,58%

Rentabilidade Mensal



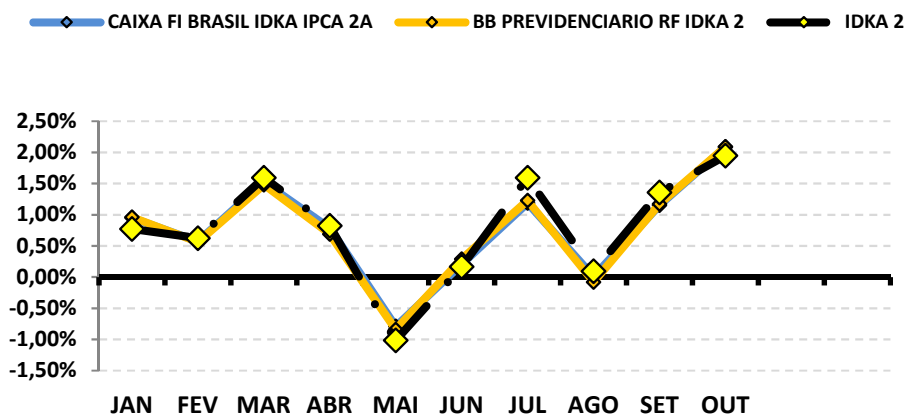
Rentabilidade Acumulada



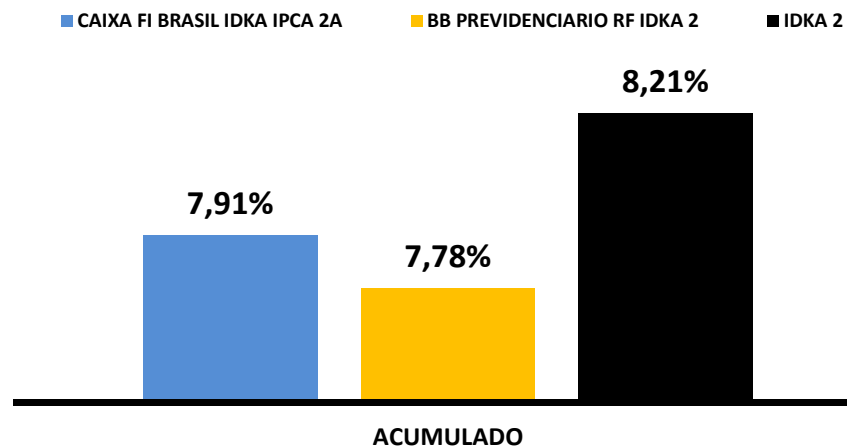
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	0,95%	0,57%	1,52%	0,78%	-0,79%	0,21%	1,19%	0,01%	1,15%	2,08%			7,91%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,96%	0,56%	1,48%	0,69%	-0,84%	0,29%	1,23%	-0,08%	1,17%	2,09%			7,78%
IDKA 2	0,77%	0,63%	1,59%	0,82%	-1,02%	0,17%	1,59%	0,10%	1,36%	1,95%			8,21%

Rentabilidade Mensal



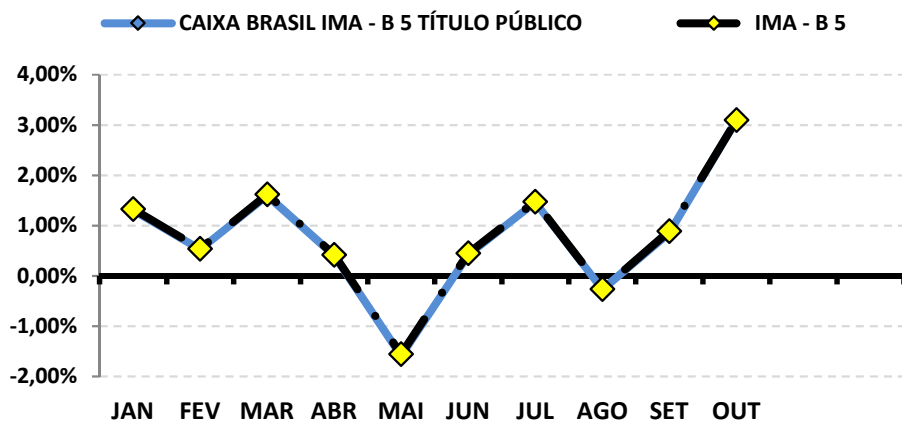
Rentabilidade Acumulada



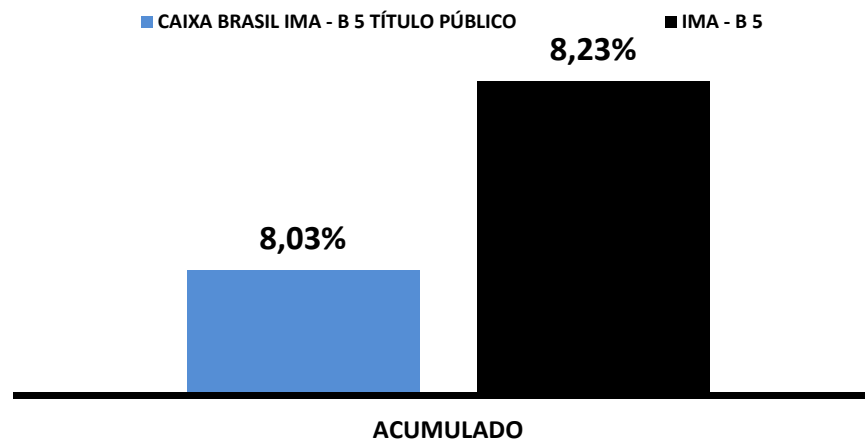
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,31%	0,53%	1,60%	0,41%	-1,59%	0,42%	1,46%	-0,27%	0,86%	3,10%			8,03%
IMA - B 5	1,33%	0,54%	1,62%	0,42%	-1,56%	0,45%	1,48%	-0,26%	0,89%	3,10%			8,23%

Rentabilidade Mensal



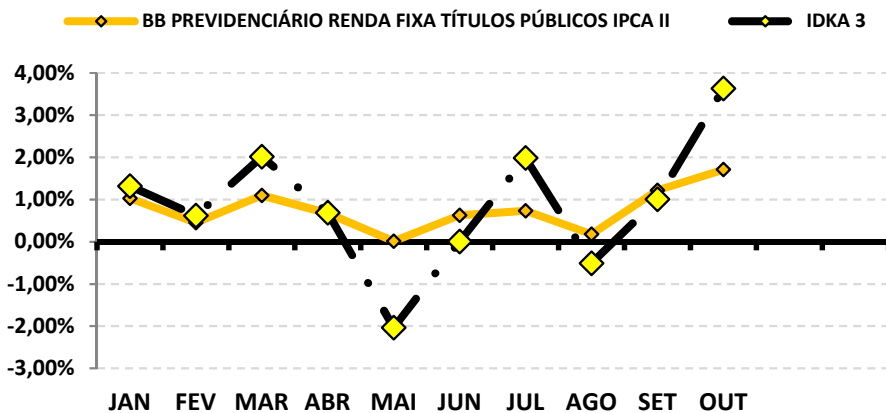
Rentabilidade Acumulada



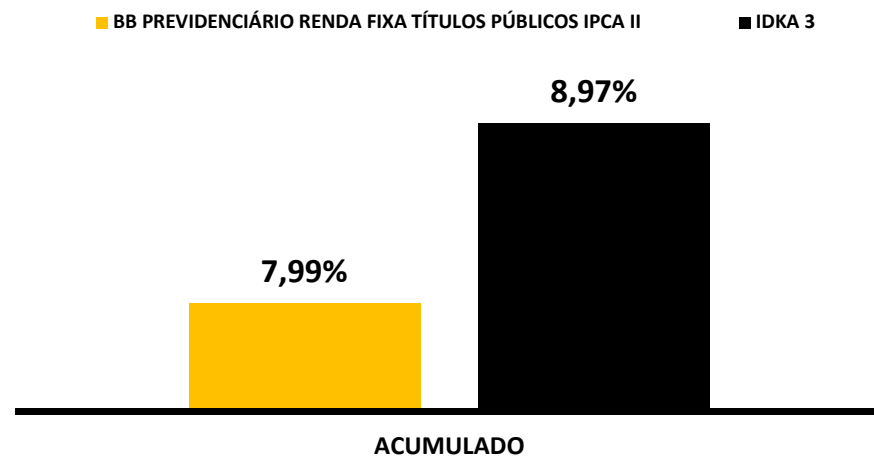
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IDKA 3

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	1,03%	0,45%	1,10%	0,67%	0,01%	0,63%	0,73%	0,18%	1,22%	1,71%			7,99%
IDKA 3	1,32%	0,62%	2,02%	0,69%	-2,04%	0,01%	1,99%	-0,51%	1,01%	3,63%			8,97%

Rentabilidade Mensal



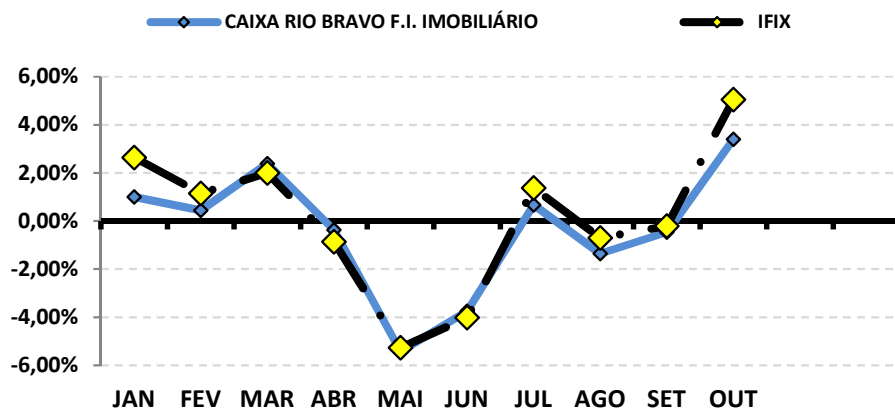
Rentabilidade Acumulada



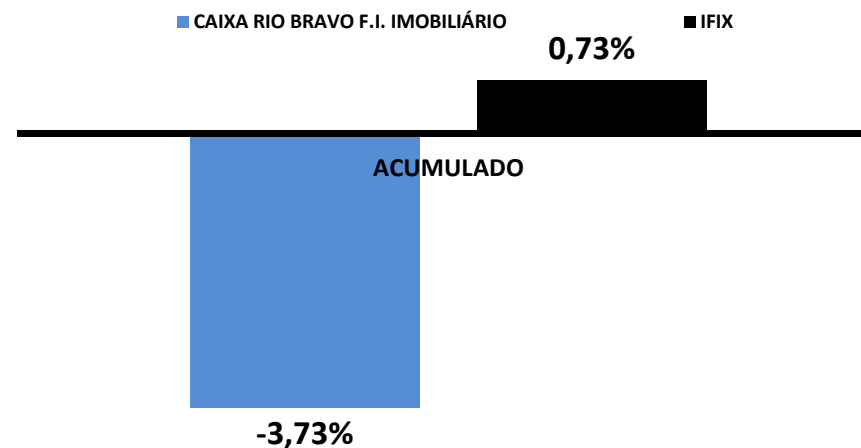
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IFIX

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1,00%	0,44%	2,38%	-0,37%	-5,42%	-3,75%	0,67%	-1,35%	-0,46%	3,39%			-3,73%
IFIX	2,64%	1,15%	2,00%	-0,86%	-5,27%	-4,01%	1,37%	-0,70%	-0,21%	5,04%			0,73%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

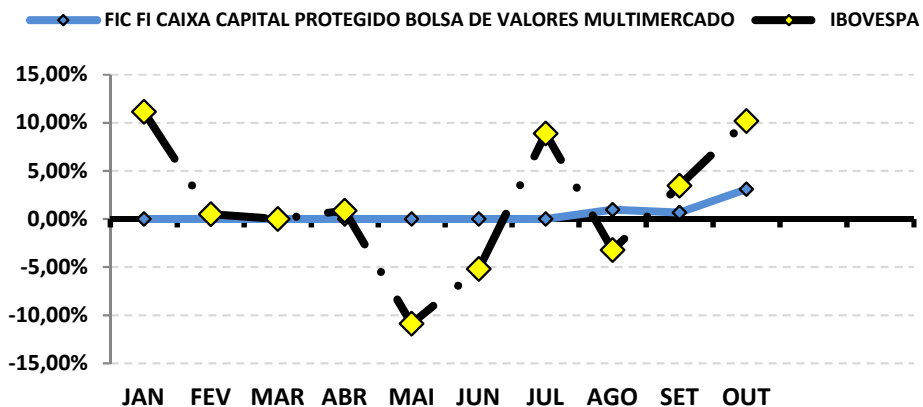


RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

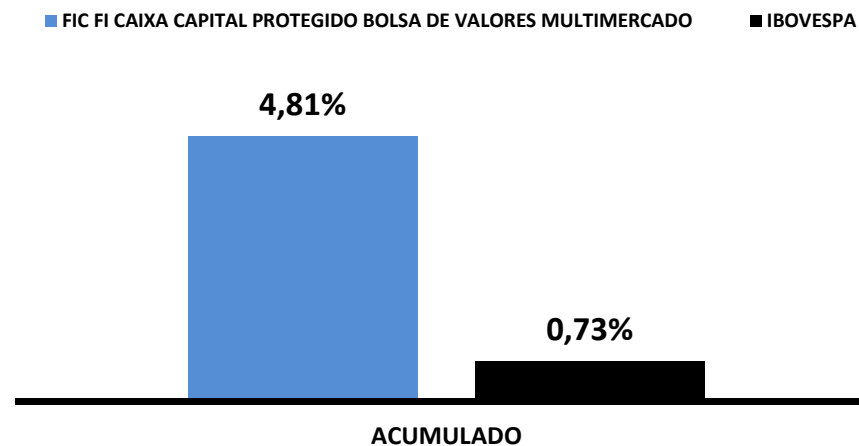
<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT			ACUMULADO
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES M	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,98%	0,67%	3,11%			4,81%
IBOVESPA	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%			0,73%

11,14%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2018 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,93%	-0,06%	1,07%	0,29%	-1,25%	0,26%	1,33%	-0,04%	0,45%	2,99%		
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%		
IBOVESPA	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%		
META ATUARIAL	0,78%	0,81%	0,58%	0,71%	0,89%	1,75%	0,82%	0,40%	0,97%	0,94%		

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIJUNO NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 7.050.609,80

A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE:

R\$ 2.208.584,19

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2018 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT		
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,93%	1,87%	2,95%	3,26%	1,97%	2,23%	3,59%	3,55%	4,02%	7,13%		
CDI	0,58%	1,04%	1,58%	2,11%	2,64%	3,17%	3,73%	4,32%	4,81%	5,38%		
IBOVESPA	11,14%	11,72%	11,73%	12,71%	0,46%	-4,76%	3,69%	0,36%	3,86%	14,44%		
META ATUARIAL	0,78%	1,59%	2,18%	2,90%	3,81%	5,62%	6,49%	6,91%	7,94%	8,95%		

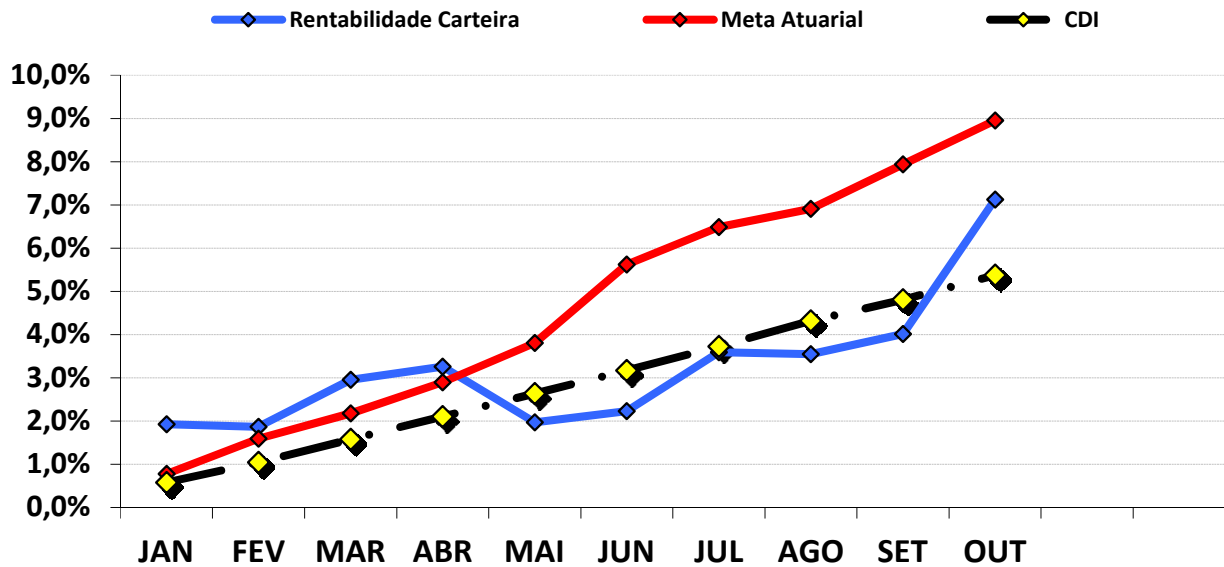
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIJUNO: R\$ 15.919.079,71

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 19.707.209,06

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (3.788.129,35)

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2018



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,93%	0,78%	0,58%
FEV	1,87%	1,59%	1,04%
MAR	2,95%	2,18%	1,58%
ABR	3,26%	2,90%	2,11%
MAI	1,97%	3,81%	2,64%
JUN	2,23%	5,62%	3,17%
JUL	3,59%	6,49%	3,73%
AGO	3,55%	6,91%	4,32%
SET	4,02%	7,94%	4,81%
OUT	7,13%	8,95%	5,38%

9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,13% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 5,38% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 132,58% sobre o índice de referência do mercado.

9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de 7,13% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 8,95%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 79,60% sobre a Meta Atuarial.

9.3-IPCA

O IPCA de outubro/2018 (0,45%), apresentou uma pequena diminuição se compararmos com o mês anterior (set/2018 = 0,48%).

Este foi o IPCA mais alto para os meses de outubro desde 2015, quando registrou 0,82%. No ano o IPCA registra acumulação de 3,81%, enquanto nos últimos 12 meses registra 4,56%.

Em outubro de 2017, o IPCA havia ficado em 0,42%.

9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA foi o grupo TRANSPORTES, cujo índice fechou em 0,17%, representando 37% do IPCA. Os combustíveis foram o destaque do grupo pelo segundo mês consecutivo, equivalendo a aproximadamente um terço do IPCA. O item passagem aérea também se destacou com alta no mês, porém com uma desaceleração frente ao mês anterior.

9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram o menor impacto de alta no IPCA foram os grupos COMUNICAÇÃO e EDUCAÇÃO, cujos índices apresentaram estagnação de 0,00%, ocasionada pela falta de reajuste no preço dos itens que compõem os índices.

9.3.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS

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

No mês de outubro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS fechou com um índice de 0,15%, representando 33% do IPCA. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram os Tomates (51,27% e 41,60% a.a.), a Batata-Inglesa (13,67% e -10,12% a.a.) e o Frango Inteiro (1,95% e 1,97% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram a Farinha de Mandioca (-4,69% e -14,00% a.a.), o Leite Longa Vida (-2,60% e -27,06% a.a.) e o Alho (-1,61% e -6,32% a.a.).

9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Porto Alegre - RS foi a capital que apresentou a maior inflação 0,72%, enquanto Rio de Janeiro - RJ apresentou inflação de 0,21%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 0,45%.

Em 2018, Porto Alegre-RS foi a capital que apresentou a maior inflação (4,79%), enquanto Aracaju - SE apresentou a menor alta (2,27%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,81%.

9.4-TAXA SELIC

Na reunião do dia 31 de outubro de 2018, o COPOM, decidiu de forma unânime, manter a taxa Selic em 6,50% a.a. por cinco reuniões seguidas. No comunicado sobre a reunião, o COPOM sinalizou uma possível elevação da Selic para o próximo ano.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2017, projeta a taxa de juros finalizando 2018 em 6,75%.

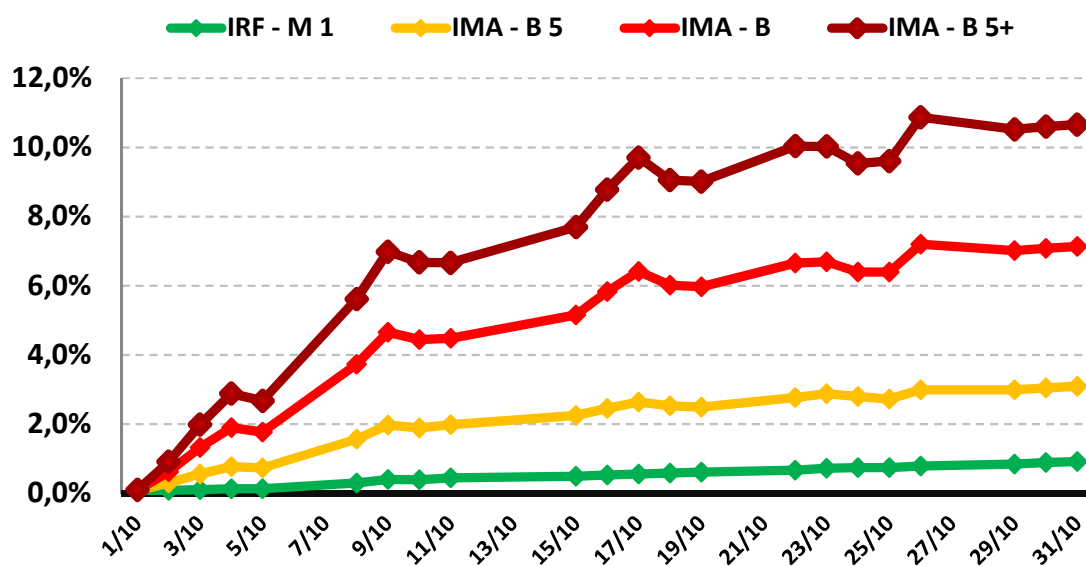
0

9.5-ÍNDICES IMA

O mês de outubro foi de forte recuperação dos índices IMA, principalmente para os índices de Longo Prazo, como IDKA 20 e IMA – B 5+. A recuperação em outubro foi tão expressiva, que a rentabilidade alcançado em 2018 foi praticamente alcançada neste mês.

PERFIL	Conservad.	Moderado	(do menos) Arrojado (para o mais)			
ÍNDICE	IRF - M 1	IMA – B 5	IRF - M	IMA - B	IMA – B 5+	IDKA 20
OUTUBRO	0,92%	3,10%	3,59%	7,14%	10,66%	17,32%
Acumulado/2018	5,81%	8,23%	8,00%	10,23%	11,58%	14,62%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

INTERNACIONAL: Outubro foi marcado pela redução das tensões comerciais entre os EUA e o resto do mundo, com o novo acordo com o México e o Canadá (USMCA) e a sinalização de acordos bilaterais com a UE, Reino Unido e Japão. Em contrapartida, na China, as tensões comerciais se elevaram de patamar, com o aumento e as entradas de novas tarifas sobre as exportações chinesas.

Com relação à Política Monetária, após a elevação da Taxa de Juros, o FED se manifestou, reiterando o fortalecimento da economia, com a forte ascensão do mercado de trabalho. Observou que os riscos negativos de uma guerra comercial seriam limitados devido a ampliação da economia.

No Brasil as vendas do varejo cresceram 1,3%, destaque para as vendas de veículos (5,4%) e material para construção (4,6%). Avanço no volume de serviços para 1,2%, recuo de -0,3% na produção industrial, ficando em linha com o piso das projeções. Destaque negativo para a fabricação de Coque, de produtos derivados do Petróleo e de biocombustíveis (-5,7%). A taxa de desemprego recuou de 12,1% para 11,9% em outubro. O mercado informal novamente liderou a geração de vagas, com destaque para o emprego sem carteira assinada (320 mil) e o por conta própria (213 mil).

O governo central apresentou déficit de R\$ 23 bilhões em setembro, devido o pagamento do 13º salário dos aposentados e o aumento de gastos do Poder Judiciário (Justiças Eleitoral e do Trabalho) e do MP. Apesar de esse ser o 2º pior resultado do mês de outubro, foi um dado que continuou indicando que a meta fiscal de 2018 (-R\$ 159 bilhões) deve ser cumprida sem dificuldades. A arrecadação federal de setembro foi de R\$ 110,7 bilhões, o que corresponde à alta real de 0,3%.

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

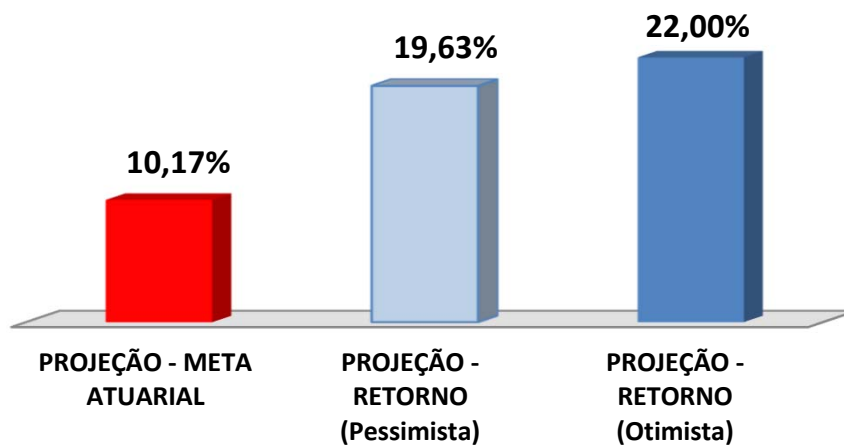
- > **50% índices conservadores (IRF - M 1 e/ou DI).**
- > **50% índices moderados (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).**

9.7-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 21/12/2018, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,69% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,17%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 19,63% a 22,00% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.604/2017**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

E o Parecer.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM