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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**JUNHO
2019**

23 de julho de 2019

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	26
8	– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	37
8.1	- Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos	37
8.2	- Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos	38
9	– ANÁLISE CENÁRIO ECONÔMICO	40

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JUNHO, 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 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

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

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIJUNO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	72,6%	92,6%	68,5%	182.996.323,92	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	92,6%	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%	40,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	19,7%	40,0%	24,1%	64.446.473,51	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					92,6%	247.442.797,43	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	4,3%	10,0%	4,2%	11.158.668,37	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	3,4%	5,0%	3,2%	8.584.025,35	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				7,4%	19.742.693,72	
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	
30	CONTA CORRENTE	-				0,1%	151.407,89	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	267.336.899,04	4

2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - 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	10,0%	60,0%	24,1%	64.446.473,51	-
2	IRF - M 1	10,0%	60,0%	21,4%	57.132.944,83	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	6,9%	18.523.751,85	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	4,2%	11.261.884,49	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	15,5%	41.535.620,67	-
7	IMA - B 5+	0,0%	16,0%	5,6%	14.849.296,22	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	1,0%	50,0%	9,7%	25.854.169,87	-
10	IDKA 20	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + 6,00% a.a	0,0%	100,0%	7,8%	20.764.450,33	-
RENDA VARIÁVEL						
12	Multimercado	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	Ibovespa	0,0%	30,0%	4,2%	11.158.668,37	-
14	IBr - X 50	0,0%	30,0%	0,0%	-	-

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

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

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

2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - 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	250.257.736,72	6.794.759,97	(5.971.517,12)	-	4.008.153,21	-	4.008.153,21	255.089.132,78
2	FEVEREIRO	255.089.132,78	8.617.735,53	(8.629.681,25)	-	1.173.894,92	-	1.173.894,92	256.251.081,98
3	MARÇO	256.251.081,98	2.891.522,20	(2.333.817,73)	-	1.413.435,80	-	1.413.435,80	258.222.222,25
4	ABRIL	258.222.222,25	3.373.606,79	(3.416.021,43)	-	2.113.334,74	(19.628,28)	2.093.706,46	260.273.514,07
5	MAIO	260.273.514,07	3.251.940,53	(3.021.578,60)	-	3.821.963,62	-	3.821.963,62	264.325.839,62
6	JUNHO	264.325.839,62	5.944.171,80	(7.039.767,21)	-	3.955.246,94	-	3.955.246,94	267.185.491,15
7	JULHO	267.185.491,15	-	-	-	-	-	-	267.185.491,15
8	AGOSTO	267.185.491,15	-	-	-	-	-	-	267.185.491,15
9	SETEMBRO	267.185.491,15	-	-	-	-	-	-	267.185.491,15
10	OUTUBRO	267.185.491,15	-	-	-	-	-	-	267.185.491,15
11	NOVEMBRO	267.185.491,15	-	-	-	-	-	-	267.185.491,15
12	DEZEMBRO	267.185.491,15	-	-	-	-	-	-	267.185.491,15
15	ANO	250.257.736,72	30.873.736,82	(30.412.383,34)	-	16.486.029,23	(19.628,28)	16.466.400,95	267.185.491,15

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

3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	6.467.470,37	2,42%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	68,5%	SIM
2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3.200.436,00	1,20%	SIM			
3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7.414.180,00	2,77%	SIM			
4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	11.455.535,00	4,29%	SIM			
5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	10.254.338,92	3,84%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	311.068,52	0,12%	SIM			
7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	6.483.490,17	2,43%	SIM			
8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	11.261.884,49	4,21%	SIM			
9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.611.952,21	1,73%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	8.381.825,85	3,14%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	9.211.130,75	3,45%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.212.683,33	6,81%	SIM			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	926.806,31	0,35%	SIM			
14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.911.849,68	4,83%	SIM			
15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.702.175,36	1,38%	SIM			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	15.668.504,34	5,86%	SIM			
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	52.520.992,62	19,65%	SIM			
18	BNB FI RF PLUS LP	13.534.543,39	5,06%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	24,1%	SIM
19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	25.045.437,44	9,37%	SIM			
20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	25.644.624,11	9,59%	SIM			
21	BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	221.868,57	0,08%	SIM			
22	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIME	11.158.668,37	4,17%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art.	4,2%	SIM
23	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.999.421,32	2,24%	SIM	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,2%	SIM
24	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.658.231,01	0,62%	SIM			
25	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	926.373,02	0,35%	SIM			
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		267.185.491,15	99,94%				
26	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	150.996,28	0,06%				
27	BANCO DO BRASIL	411,61	0,00%				
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		151.407,89	0,06%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		267.336.899,04	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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	6.467.470,37	2.779.361.840,08	0,233%	SIM	
	2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3.200.436,00	353.258.659,60	0,906%	SIM	
	3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7.414.180,00	1.365.132.922,68	0,543%	SIM	
	4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	11.455.535,00	437.355.190,38	2,619%	SIM	
	5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	10.254.338,92	11.442.831.147,38	0,090%	SIM	
	6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	311.068,52	2.617.049.423,09	0,012%	SIM	
	7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	6.483.490,17	8.682.626.787,59	0,075%	SIM	
	8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	11.261.884,49	9.928.411.976,46	0,113%	SIM	
	9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.611.952,21	14.698.908.177,11	0,031%	SIM	
	10	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	8.381.825,85	2.741.205.138,30	0,306%	SIM	
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	9.211.130,75	5.680.713.628,08	0,162%	SIM	
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.212.683,33	5.039.967.565,33	0,361%	SIM	
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	926.806,31	100.447.927,28	0,923%	SIM	
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.911.849,68	489.973.262,59	2,635%	SIM	
	15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.702.175,36	223.233.562,08	1,658%	SIM	
	16	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	15.668.504,34	7.591.725.749,21	0,206%	SIM	
	17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	52.520.992,62	8.658.506.681,68	0,607%	SIM	
	18	BNB FI RF PLUS LP	13.534.543,39	1.099.390.035,44	1,231%	SIM	
	19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	25.045.437,44	495.376.450,17	5,056%	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	25.644.624,11	3.283.915.059,19	0,781%	SIM
		21	BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	221.868,57	52.011.326.952,92	0,000%	SIM
22		FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULT	11.158.668,37	482.424.183,13	2,313%	SIM	
23		JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.999.421,32	26.459.740,34	22,674%	NÃO	
24		CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.658.231,01	174.198.273,87	0,952%	SIM	
25		BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	926.373,02	95.879.607,19	0,966%	SIM	
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			267.185.491,15				
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			151.407,89				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			267.336.899,04				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

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

FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO
	FI - Fundo de Investimento								
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP		100,00%	52.520.992,62	19,65%	8.658.506.681,68	0,607%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1	68,5%
	BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	52.520.992,62	19,65%	11.421.020.245,51	0,4598625297%	SIM		
BNB FI RF PLUS LP		98,27%	13.534.543,39	5,06%	1.099.390.035,44	1,231%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	24,1%
	BNB MASTER 60 FI RF LONGO PRAZO	98,27%	13.300.666,48	4,98%	1.110.849.876,44	1,1973414916%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI		100,00%	25.644.624,11	9,59%	3.283.915.059,19	0,781%	SIM		
	BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	13.534.543,39	5,06%	4.246.690.677,69	0,3187080109%	SIM		
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIM		100,02%	11.158.668,37	4,17%	482.424.183,13	2,313%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,2%
	FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	99,92%	11.149.741,435	4,17%	467.414.951,02	2,385%	SIM		
	FI CAIXA MASTER TPF RF LONGO PRAZO	0,10%	11.158,668	0,00%	480.361.019,01	0,002%	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	147.402.460,92	967.007.842.872,06	0,0152%	SIM
2	VITER - Caixa	97.664.461,49	413.835.167.837,86	0,0236%	SIM
3	Rio Bravo DTVM	2.584.604,03	8.696.912.557,09	0,0297%	SIM
4	Planner CTVM	5.999.421,32	11.209.598.315,35	0,0535%	SIM
5	BNB - Banco do Nordeste	13.534.543,39	7.560.558.832,80	0,1790%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		267.185.491,15			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		151.407,89			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		267.336.899,04			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JUNHO

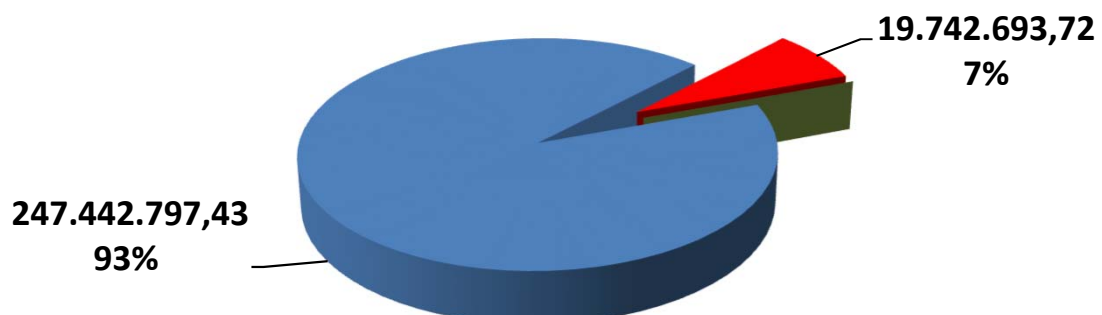
4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	247.442.797,43	92,6%
RENDA VARIÁVEL	19.742.693,72	7,4%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	267.185.491,15	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

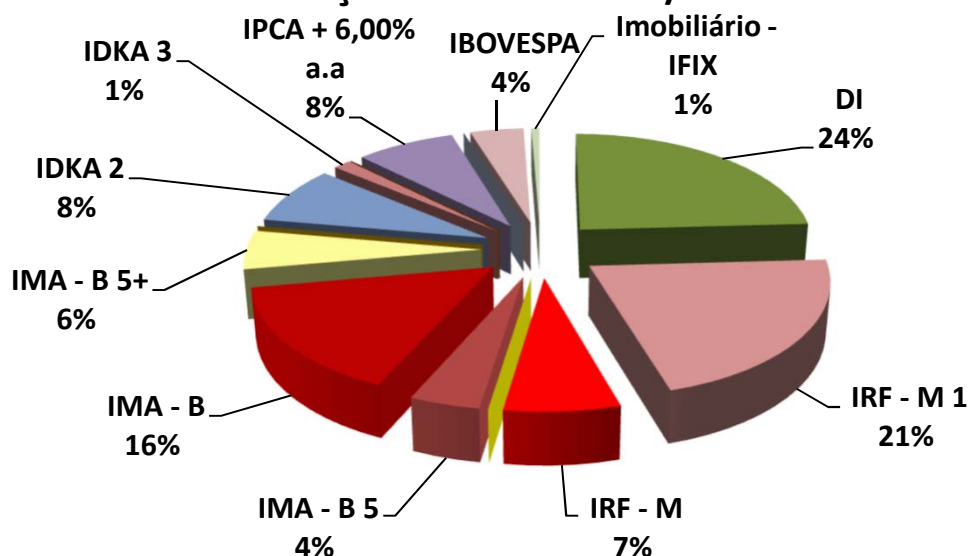


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	64.446.473,51	24,1%
IRF - M 1	57.132.944,83	21,4%
IRF - M	18.523.751,85	6,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	11.261.884,49	4,2%
IMA - B	41.535.620,67	15,5%
IMA - B 5+	14.849.296,22	5,6%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	22.151.994,51	8,3%
IDKA 3	3.702.175,36	1,4%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	20.764.450,33	7,8%
ÍNDICE 1	-	0,0%
ÍNDICE 2	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	11.158.668,37	4,2%
Imobiliário - IFIX	1.658.231,01	0,6%
TOTAL	267.185.491,15	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

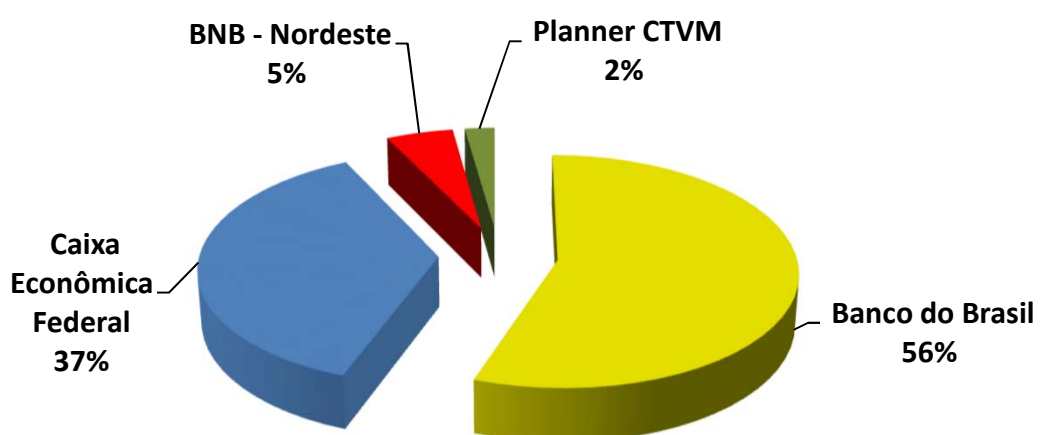


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	148.328.833,94	55,5%
Caixa Econômica Federal	99.322.692,50	37,2%
BNB - Nordeste	13.534.543,39	5,1%
Planner CTVM	5.999.421,32	2,2%
TOTAL	267.185.491,15	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

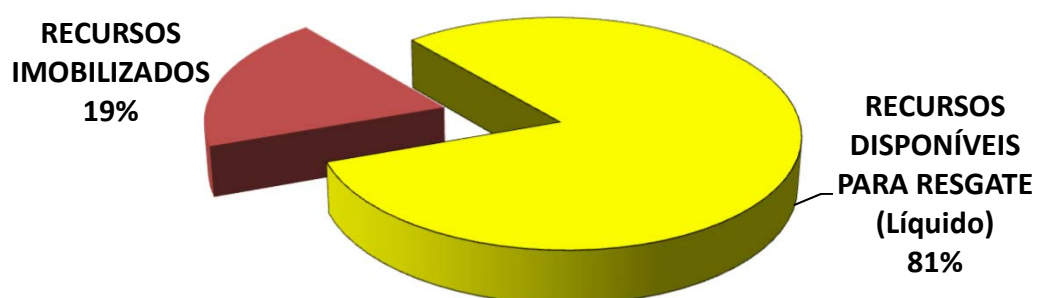


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	215.489.467,41	80,7%
RECURSOS IMOBILIZADOS	51.696.023,74	19,3%
TOTAL	267.185.491,15	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ

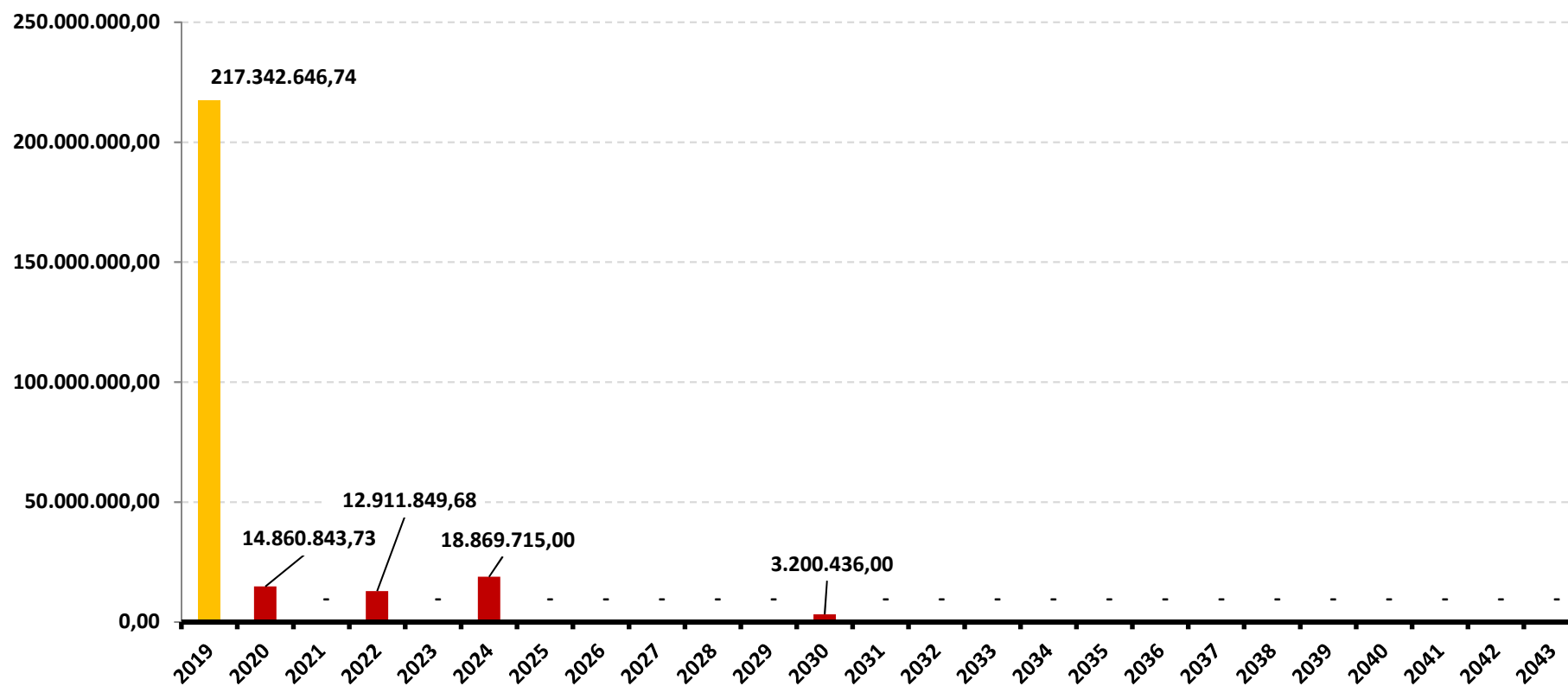


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

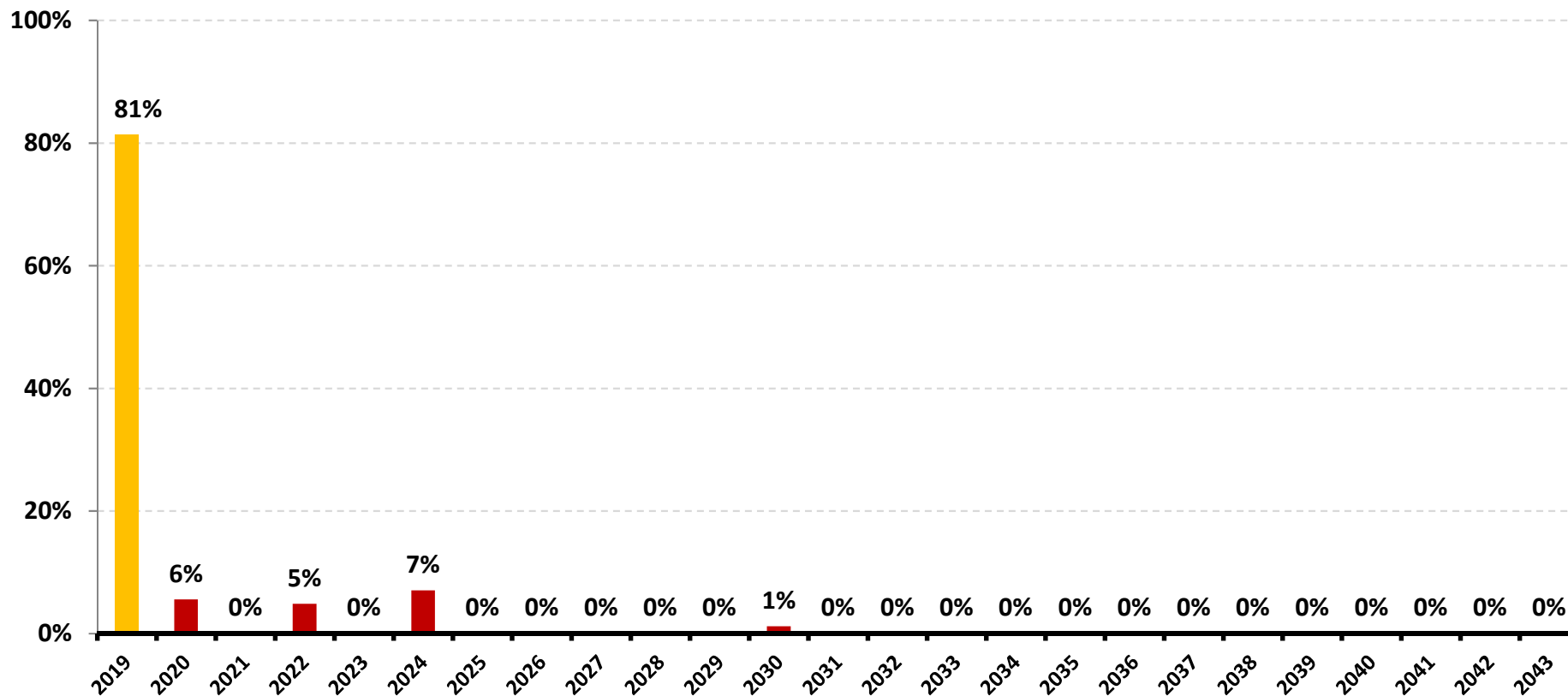
4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)

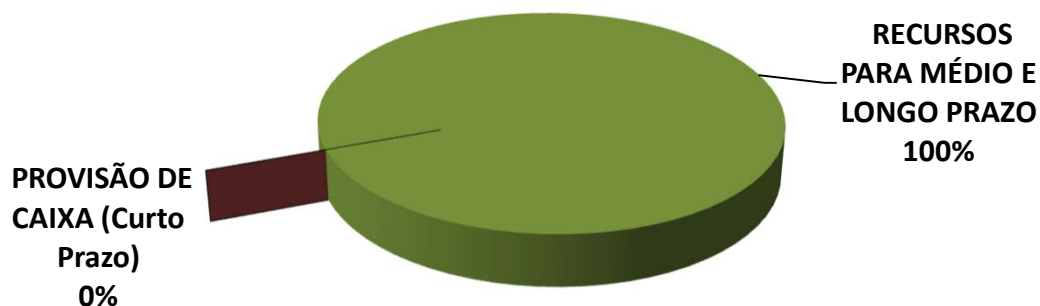


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	-	0,0%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	267.185.491,15	100,0%
TOTAL	267.185.491,15	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).

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

5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

Provisão de Caixa	Banco	Agência	Conta	Valor (R\$)	Fundo de Investimento	
RESERVAS DE CURTO PRAZO	CAIXA	0032	050-0	2.051.230,79	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	CAIXA	0032	51-9	583.244,16	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	CAIXA	0032	51-10	25.045.437,44	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	
	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício	CAIXA	0032	347-0	1.977.477,26	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	e					
	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BB	433-2	34700	46.545.122,70	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
		BB	433-3	34701	21.761.237,88	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
		BB	433-2	49756-8	5.975.869,92	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
	BB	433-3	49756-9	3.883.386,23	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	
Total					107.823.006,38	

Referência: JUNHO

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

6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB RENDA FIXA CURTO PRAZO SUPREMO SETOR PÚBLICO	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
CNPJ	04.288.966/0001-27	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Curto Prazo	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IRF – M 1	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Entidades Governamentais	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	15/07/2002	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	4,00% a.a.	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	Qualquer Valor	1.000,00	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer Valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer Valor	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer Valor	0,01	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+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	52.011.326.952,92	3.283.915.059,19	8.658.506.681,68	7.591.725.749,21
NÚMERO DE COTISTAS **	165425	744	1250	873
VALOR DA COTA **	3,661747	2,1897	2,552634	2,548097069
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	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)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP
CNPJ	19.303.794/0001-90	19.303.793/0001-46	20.734.937/0001-06	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índice	Renda Fixa índice	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 3	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%	IRF – M
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	41676	41669	12/05/2015	38329
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.	0,15% 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	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,01	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2020	Até dia 15/08/2022	Até o dia 15/08/2018	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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	223.233.562,08	489.973.262,59	100.447.927,28	5.039.967.565,33
NÚMERO DE COTISTAS **	119	95	87	688
VALOR DA COTA **	1,91016828	2,134117027	1,529176162	5,523580528
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
CNPJ	07.442.078/0001-05	13.327.340/0001-73	20.716.161/0001-93	14.508.643/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa	Fundo de Invest. Imobiliário	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B 5 +	IPCA + 6,00%	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	24/07/2005	28/04/2011	11/09/2014	41151
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,85% a.a.	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	20%	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	10.000,00	100.000,00	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0,01	Não possui	10,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Não possui	0,01
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0,01	Não possui	100,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	24 Meses	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.680.713.628,08	2.741.205.138,30	95.879.607,19	495.376.450,17
NÚMERO DE COTISTAS **	616	308	20	328
VALOR DA COTA **	5,780983331	3,156642587	92,637302	1,803931
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 Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP
CNPJ	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA – B 5	IDKA 2	IRF – M
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	40326	09/07/2010	16/08/2012	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	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 **	14.698.908.177,11	9.928.411.976,46	8.682.626.787,59	2.617.049.423,09
NÚMERO DE COTISTAS **	1419	889	920	393
VALOR DA COTA **	2,442874	2,845674	2,114952	2,115711
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
CNPJ	10.740.658/0001-93	18.598.288/0001-03	20.139.595/0001-78	20.139.534/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice		Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	IMA – B	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	40245	41669	09/03/2015	16/03/2015
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	300.000,00	300.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Não possui	Não possui
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Não possui	Não possui
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Não possui	Não possui
CARÊNCIA	Não possui	Até dia 15/08/2024	Até dia 16/08/2024	Até dia 16/08/2030
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	11.442.831.147,38	437.355.190,38	1.365.132.922,68	353.258.659,60
NÚMERO DE COTISTAS **	909	104	73	27
VALOR DA COTA **	3,269669	1,636505	1,482836	1,600218
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	BNB FI RF PLUS LP
CNPJ	10.577.503/0001-88	29.388.994/0001-47	17.098.794/0001-70	06.124.241/0001-29
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO	Fundo de Invest. Imobiliário	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B 5 +	IBOV	IFIX	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas Físicas e Jurídicas	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	18/04/2012	43325	22/11/2013	38058
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,60% a.a.	1,20% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui		Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	R\$ 5.000,00	10.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	R\$ 500,00	0,00	3000
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	R\$ 500,00	0,00	3.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	R\$ 4.000,00	10.000,00	30.000,00
CARÊNCIA	Não possui	766 Dias (em 01/10/2020)	Indefinido	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)		D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.779.361.840,08	482.424.183,13	174.198.273,87	1.099.390.035,44
NÚMERO DE COTISTAS **	334	955	1293	3505
VALOR DA COTA **	2,487686	1117,09021	1105,487345	5,038178
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

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 **	26.459.740,34			
NÚMERO DE COTISTAS **	7			
VALOR DA COTA **	123,254934			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)			

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

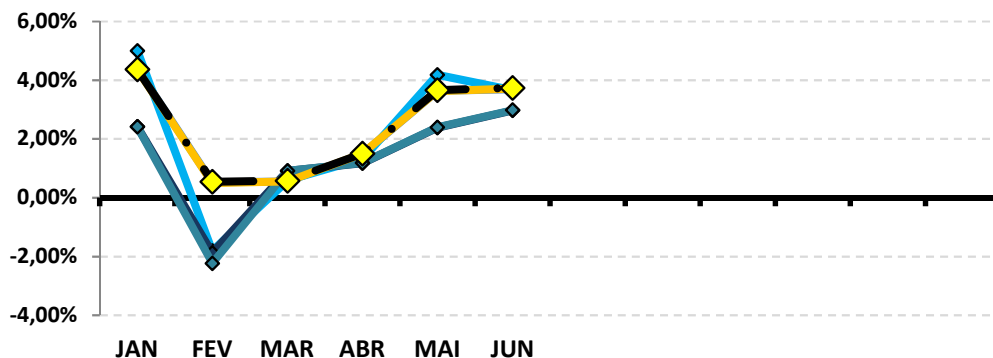
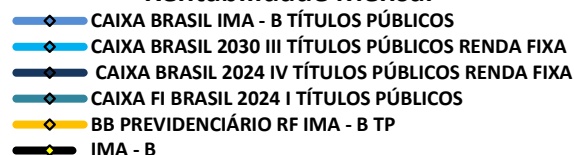
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

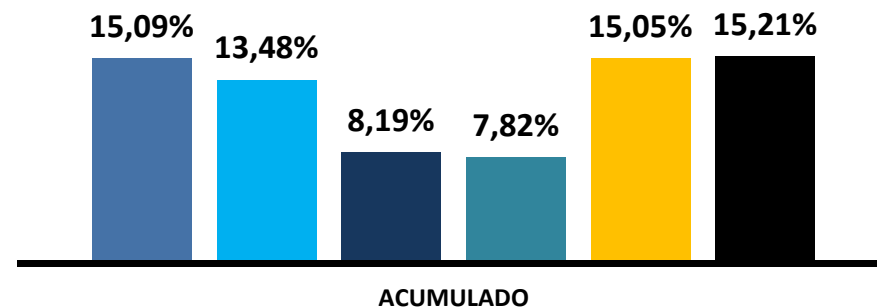
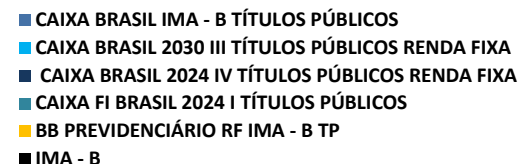
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%							15,09%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	5,00%	-1,81%	0,59%	1,32%	4,18%	3,66%							13,48%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2,42%	-1,87%	0,91%	1,18%	2,39%	2,97%							8,19%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	2,42%	-2,23%	0,91%	1,19%	2,40%	2,98%							7,82%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%							15,05%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%							15,21%

Rentabilidade Mensal



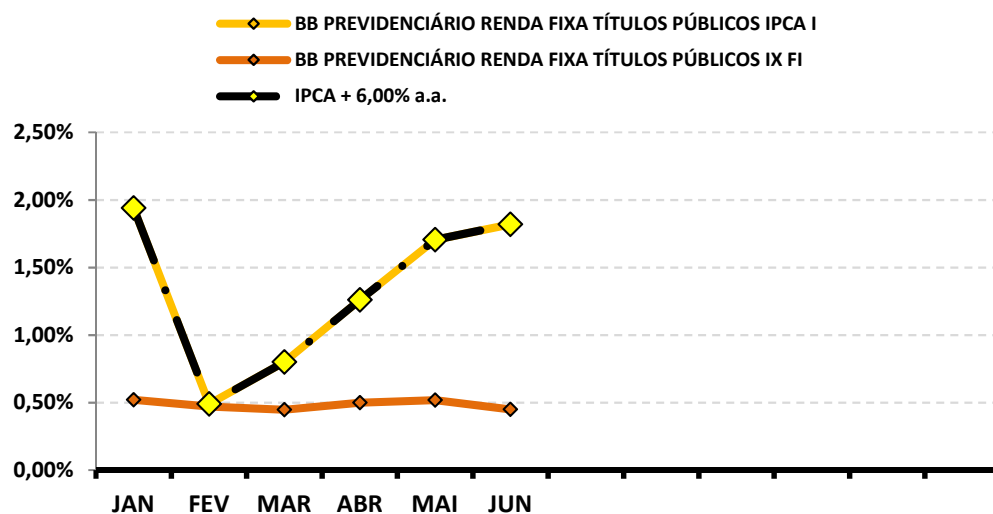
Rentabilidade Acumulada



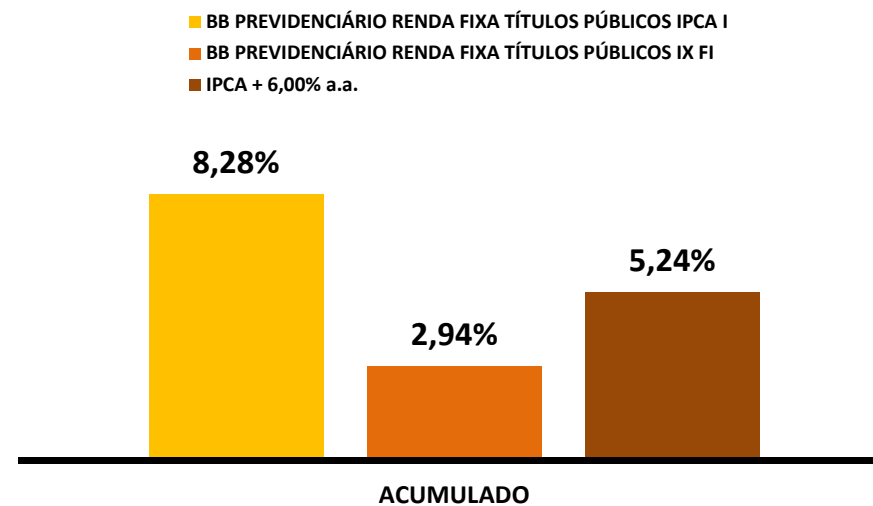
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	1,94%	0,49%	0,80%	1,26%	1,71%	1,82%							8,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	0,52%	0,47%	0,45%	0,50%	0,52%	0,45%							2,94%
IPCA + 6,00% a.a.	1,94%	0,49%	0,80%	1,26%	1,71%	1,82%							5,24%

Rentabilidade Mensal



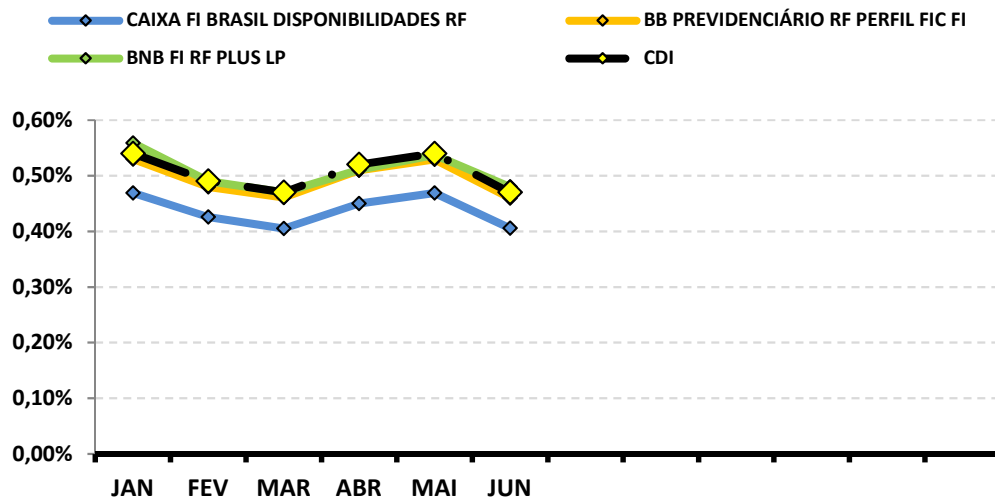
Rentabilidade Acumulada



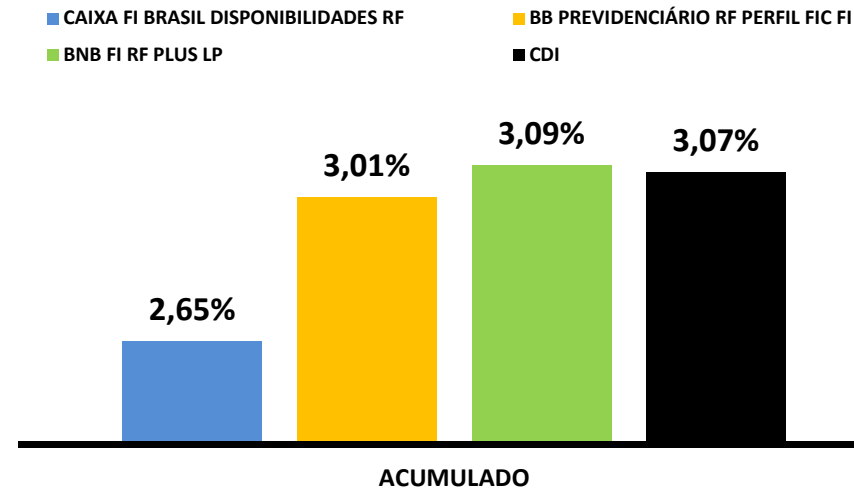
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,47%	0,43%	0,41%	0,45%	0,47%	0,41%							2,65%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%							3,01%
BNB FI RF PLUS LP	0,56%	0,49%	0,47%	0,51%	0,54%	0,48%							3,09%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%							3,07%

Rentabilidade Mensal



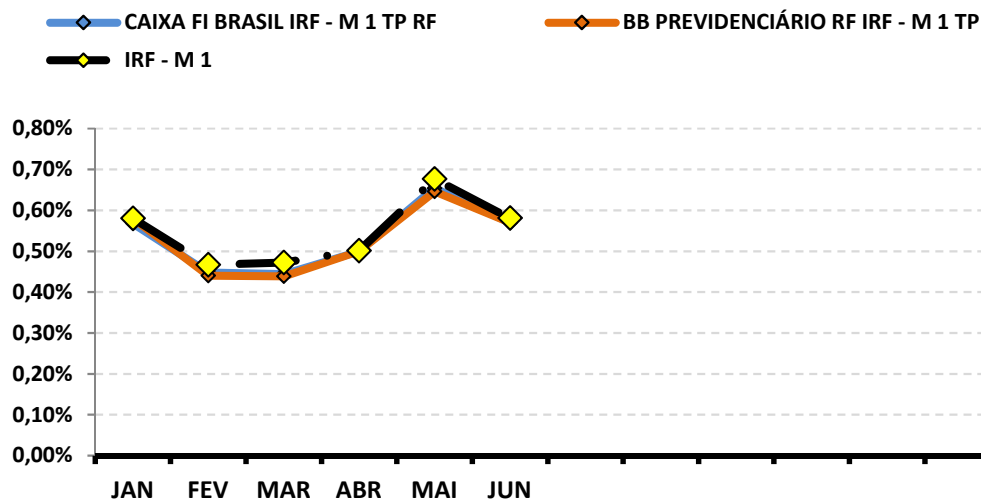
Rentabilidade Acumulada



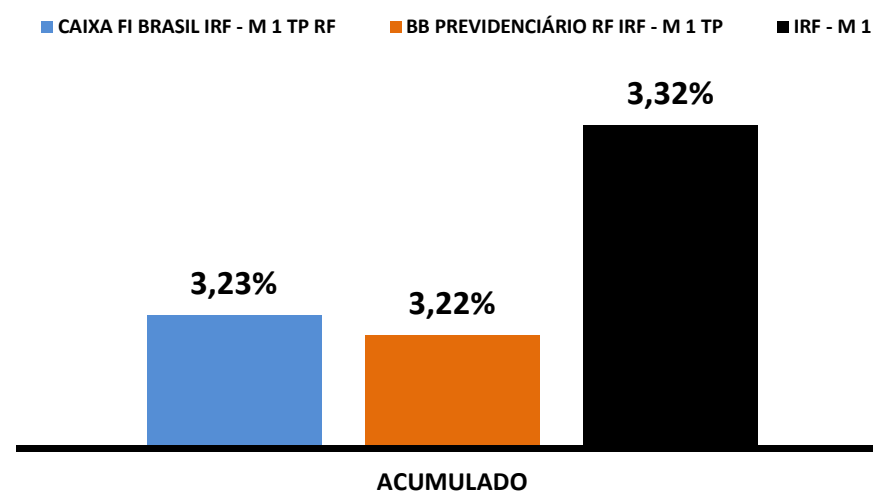
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%							3,23%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%							3,22%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%							3,32%

Rentabilidade Mensal



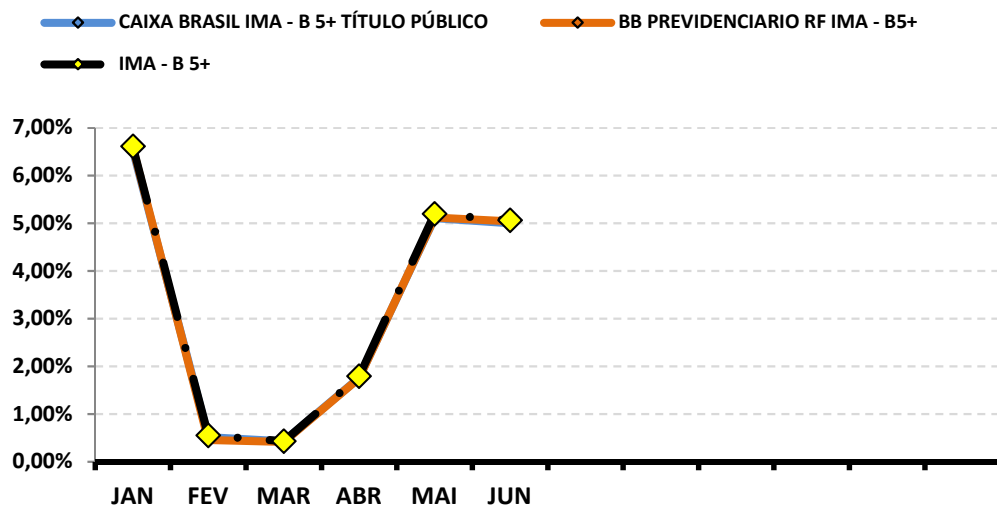
Rentabilidade Acumulada



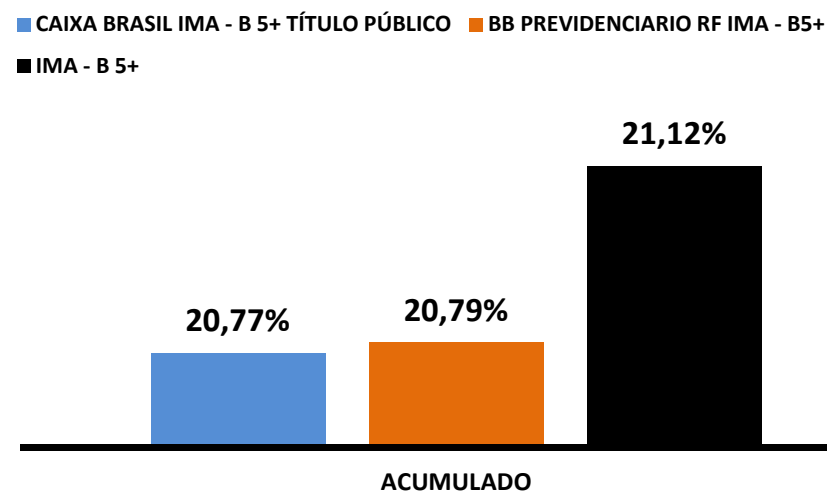
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	6,53%	0,52%	0,43%	1,76%	5,11%	5,00%							20,77%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	6,58%	0,46%	0,41%	1,75%	5,12%	5,04%							20,79%
IMA - B 5+	6,61%	0,55%	0,43%	1,79%	5,20%	5,06%							21,12%

Rentabilidade Mensal



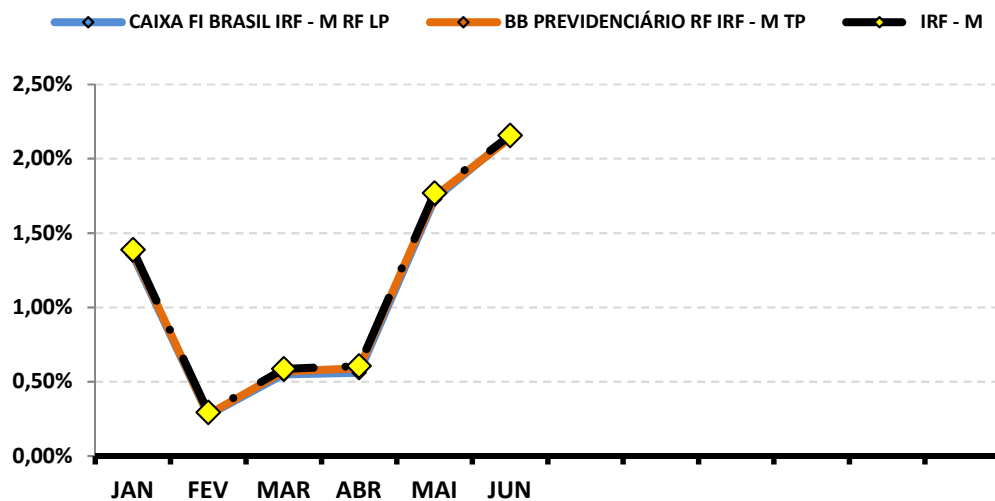
Rentabilidade Acumulada



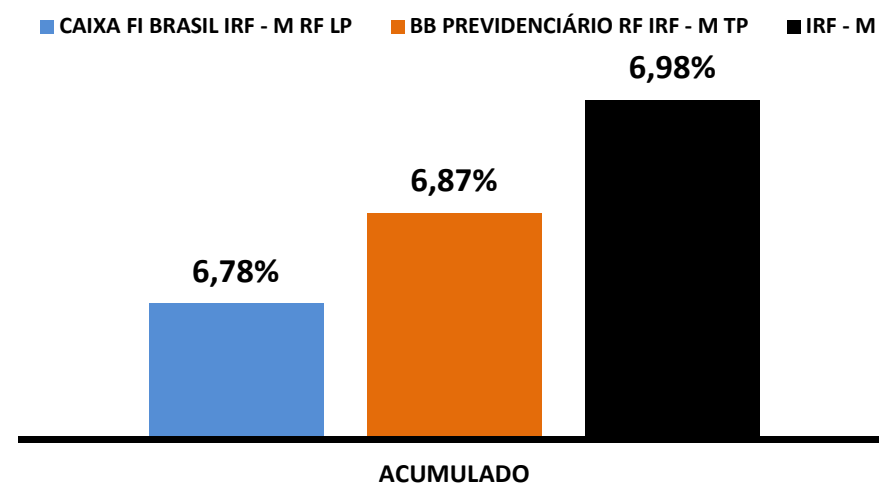
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,35%	0,28%	0,55%	0,56%	1,73%	2,15%							6,78%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,37%	0,28%	0,57%	0,59%	1,75%	2,14%							6,87%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%							6,98%

Rentabilidade Mensal



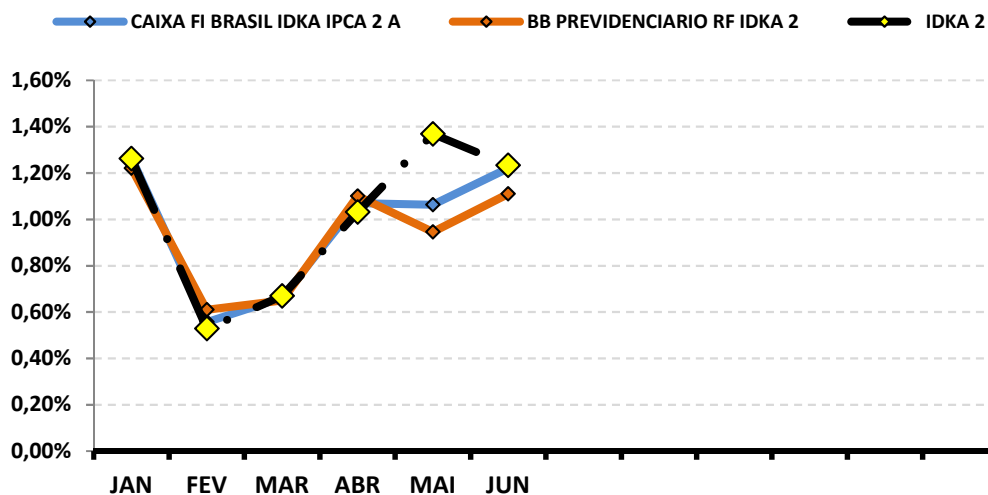
Rentabilidade Acumulada



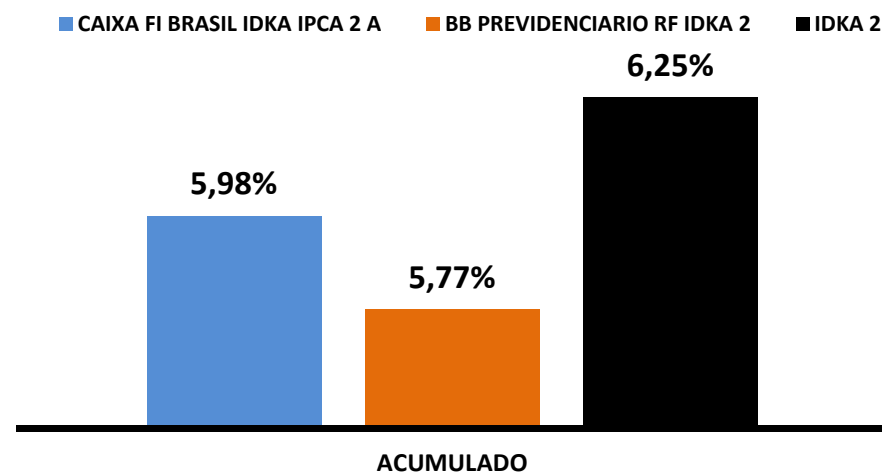
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%							5,98%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	1,22%	0,61%	0,65%	1,10%	0,95%	1,11%							5,77%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%							6,25%

Rentabilidade Mensal



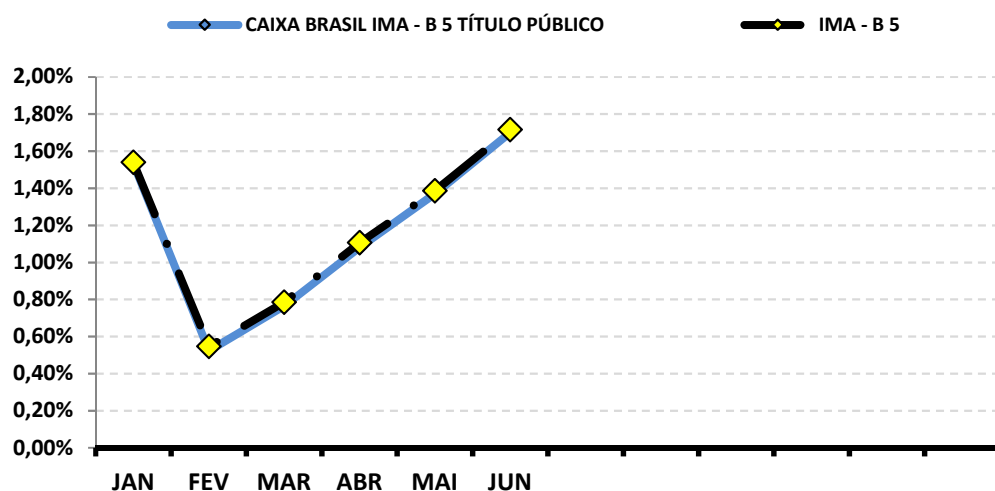
Rentabilidade Acumulada



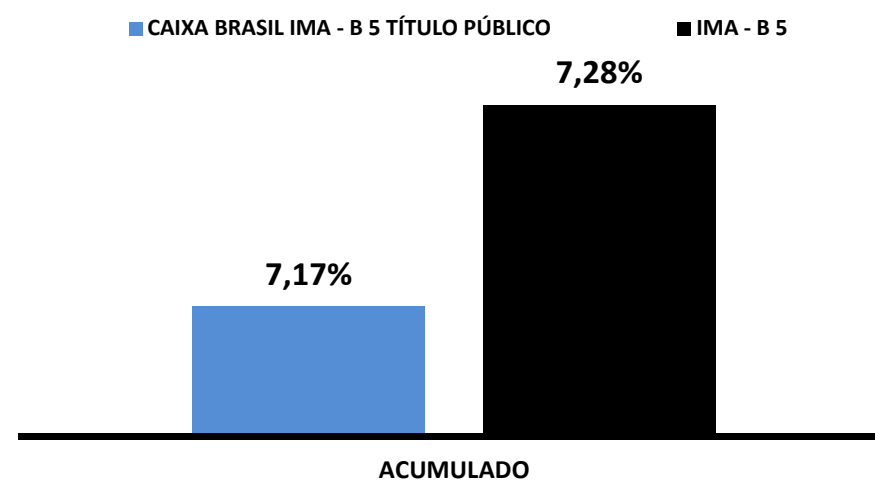
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%							7,17%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%							7,28%

Rentabilidade Mensal



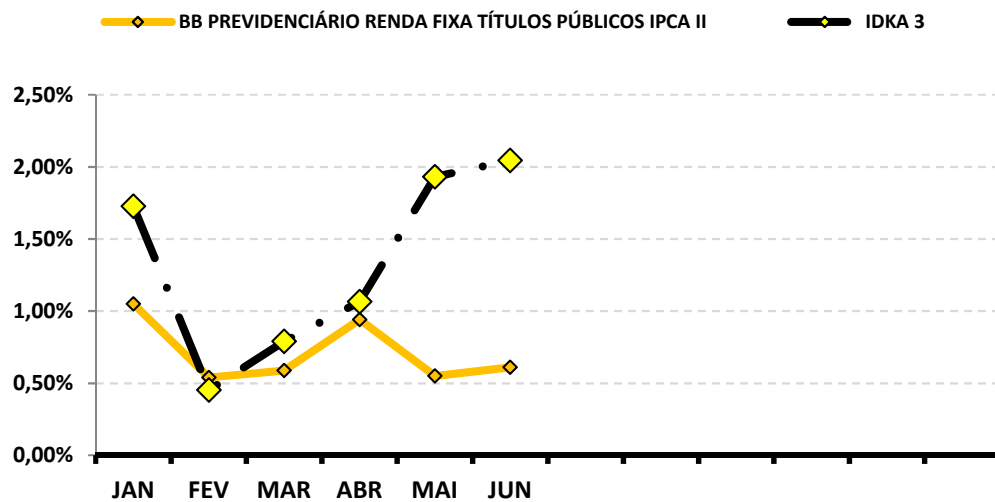
Rentabilidade Acumulada



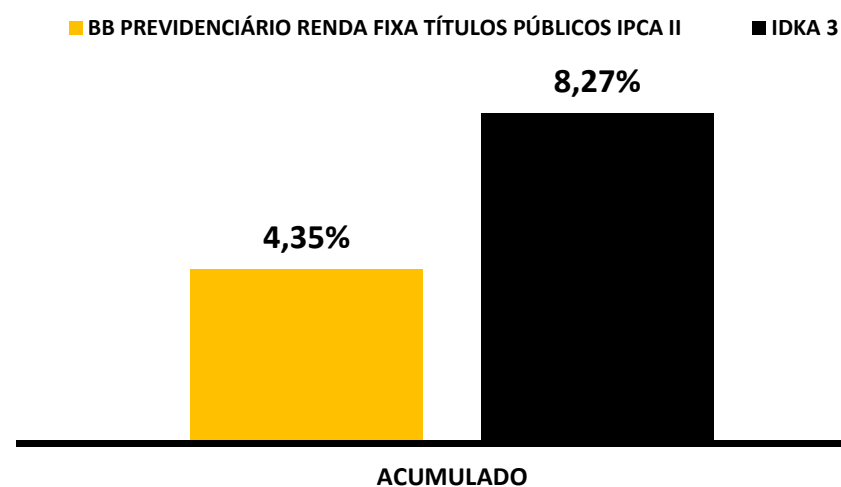
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 3

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	1,05%	0,54%	0,59%	0,94%	0,55%	0,61%							4,35%
IDKA 3	1,73%	0,45%	0,79%	1,06%	1,93%	2,04%							8,27%

Rentabilidade Mensal



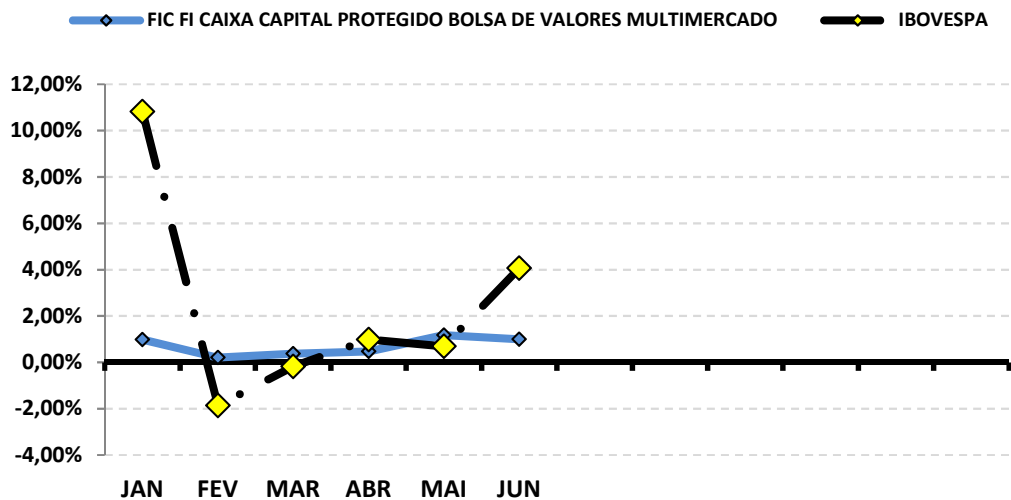
Rentabilidade Acumulada



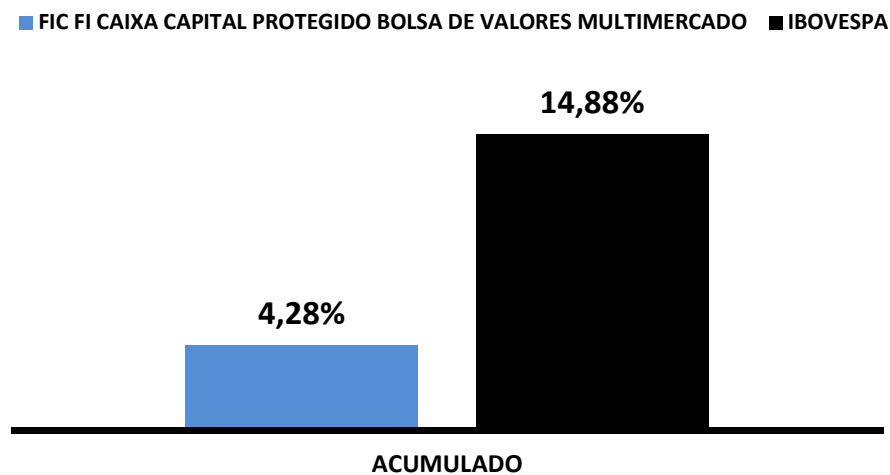
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE	0,99%	0,21%	0,37%	0,48%	1,17%	1,00%							4,28%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%							14,88%

Rentabilidade Mensal



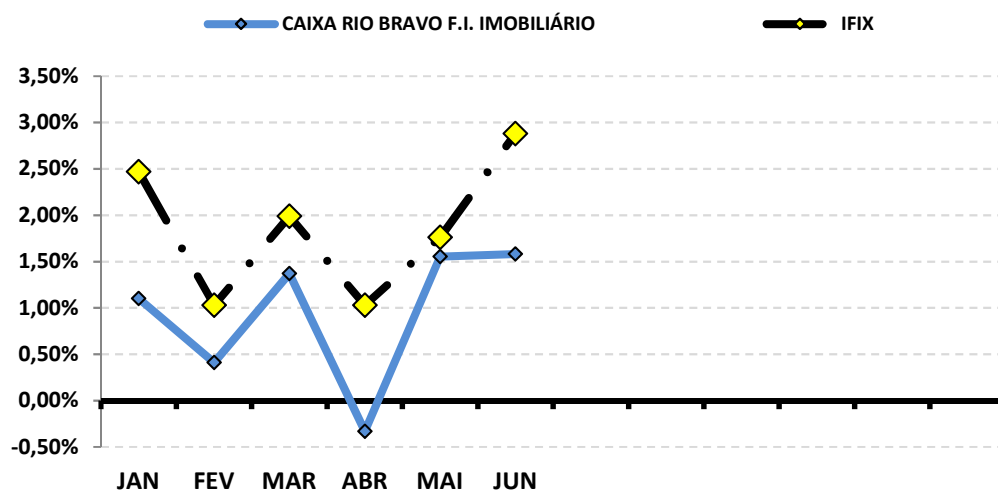
Rentabilidade Acumulada



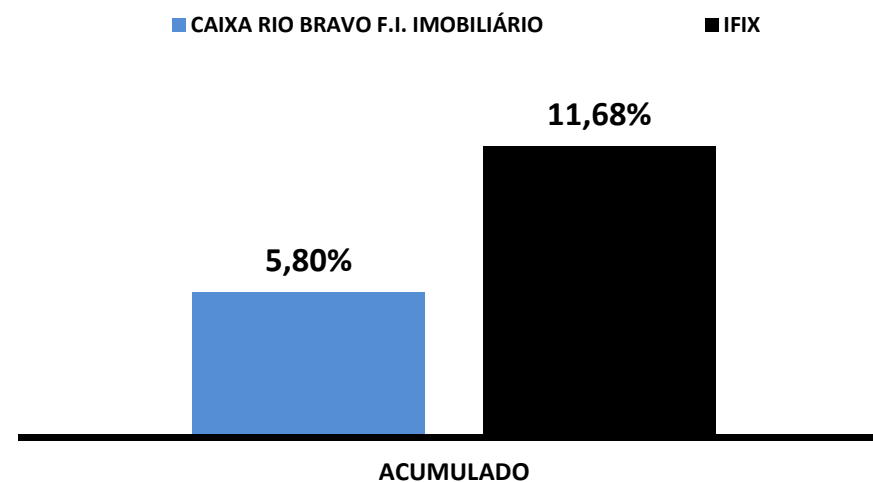
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IFIX

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN							ACUMULADO
CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1,10%	0,41%	1,37%	-0,33%	1,55%	1,58%							5,80%
IFIX	2,47%	1,03%	1,99%	1,03%	1,76%	2,88%							11,68%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,60%	0,46%	0,55%	0,81%	1,47%	1,50%						
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%						
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%						
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%						

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

R\$ 3.955.246,94

A META ATUARIAL NO MÊS DE JUNHO FOI DE:

R\$ 1.313.051,97

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN						
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,60%	2,07%	2,63%	3,46%	4,98%	6,55%						
CDI	0,54%	1,03%	1,51%	2,04%	2,59%	3,07%						
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%						
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%	4,08%	4,72%	5,24%						

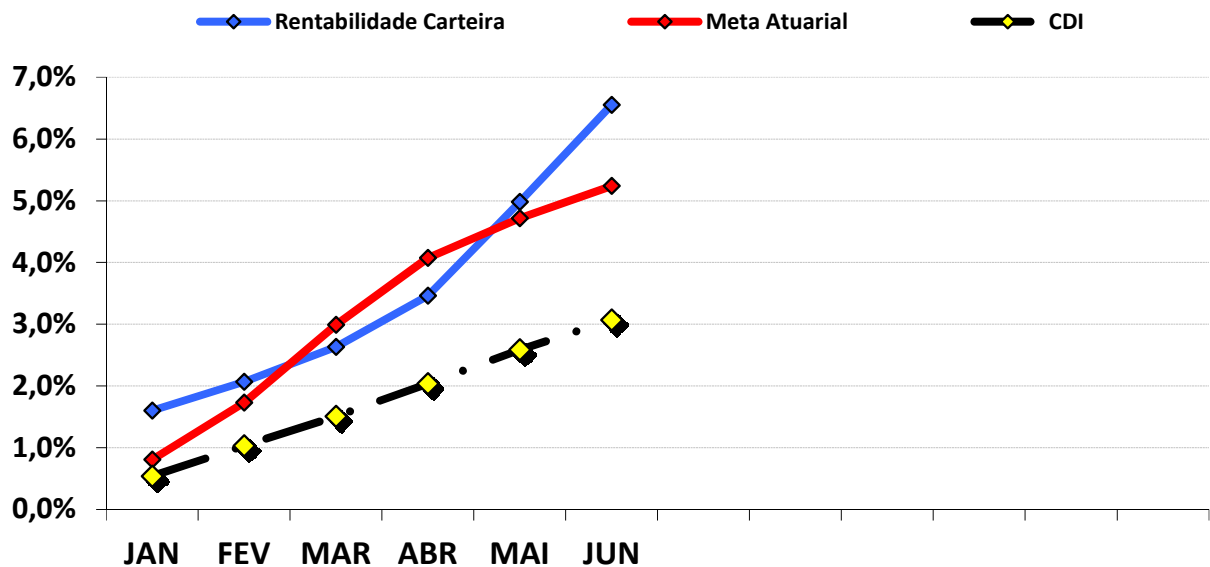
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIJUNO: R\$ 16.466.400,95

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 13.173.786,11

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 3.292.614,84

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019



RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,60%	0,81%	0,54%
FEV	2,07%	1,73%	1,03%
MAR	2,63%	2,99%	1,51%
ABR	3,46%	4,08%	2,04%
MAI	4,98%	4,72%	2,59%
JUN	6,55%	5,24%	3,07%

9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 6,55% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 3,07% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 213,61% sobre o índice de referência do mercado.

9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de 6,55% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,24%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 125,10% sobre a Meta Atuarial.

9.3-IPCA

O IPCA de junho/2019 (0,01%), apresentou forte desaceleração, se compararmos com o mês anterior (maio/2019 = 0,13%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,23%. Nos últimos 12 meses, o acumulado ficou em 3,37%, abaixo dos 4,66% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Em junho de 2018, o IPCA havia ficado em 1,26%.

9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA foi o grupo SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS cujo índice apresentou inflação de 0,08%, consequência da alta de preços nos itens de higiene pessoal.

9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

Os grupos que apresentaram o menor impacto de alta no IPCA foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS e TRANSPORTES, cujos índices apresentaram deflação de -0,06%, ocasionada pela queda dos preços de frutas e feijão-carioca, e a influência negativa dos combustíveis, com destaque a gasolina.

9.3.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de junho, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS fechou com um índice de -0,06%. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram o Tomate (5,25% e 14,81% a.a.), o Alho (5,24% e 21,40% a.a.) e o Frango em pedaços (2,72% e 8,77% a.a.). Os três produtos do grupo, que apresentaram a maior queda de preços foram o Feijão-Carioca (-14,80% e 38,08% a.a.), o Feijão-preto (-8,29% e 15,02% a.a.), e as Frutas (-6,14% e 0,94% a.a.).

9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, Vitória - ES foi a capital que apresentou a maior inflação 0,54%, enquanto Porto Alegre - RS apresentou maior deflação de -0,41%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,01%.

No ano, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (3,31%), enquanto Brasília - DF apresentou a menor alta (1,66%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,23%.

9.4-TAXA SELIC

Pela 10ª vez consecutiva, no dia 19 de junho de 2019, o COPOM manteve a Taxa Selic em 6,50% a.a.. A decisão foi unânime e o Comitê avalia que o balanço de riscos para a inflação é compatível com a convergência da inflação para a meta no horizonte relevante para a condução da política monetária.

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

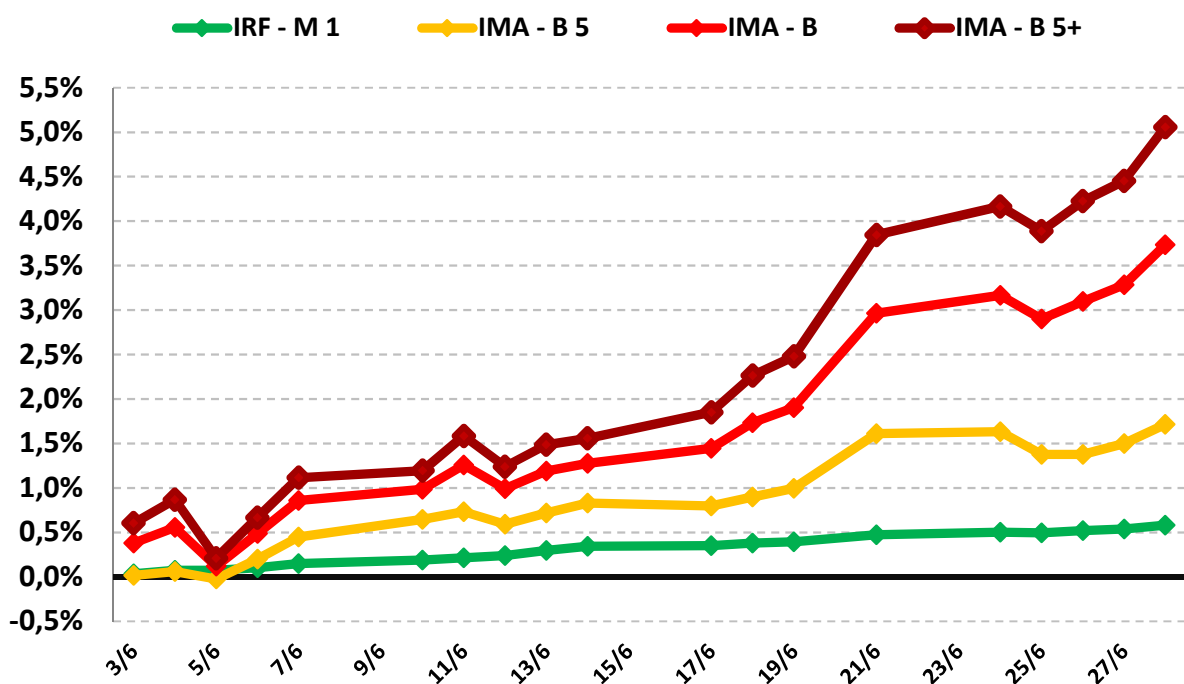
¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial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

9.5-ÍNDICES IMA

O mês de junho continuou a forte valorização do mês de maio, dos índices IMA de Longo Prazo. Na metade do mês, houve uma pequena devolução dos ganhos, mas nada que oferecesse ao investidor, rentabilidade negativa. No fim do mês, O IMA - B 5+ fechou com ganho de +5,20%.

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
JUNHO	0,58%	1,72%	2,16%	3,73%	5,06%	6,82%
Acumulado/2019	3,32%	7,28%	6,98%	15,21%	21,12%	32,70%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

INTERNACIONAL: A tensão nas relações comerciais dos EUA começou a impactar o cenário de crescimento da economia global, indicando uma possível retração. Os Estados Unidos demonstraram interesse em uma reconciliação comercial com a China, exposta na reunião do G20, ocorrida no Japão, mas, trazendo novas incertezas, ameaçando o México com tarifas de importação, após o governo mexicano se posicionar contrário ao controle de imigração dos EUA. Com isso, em resposta a tensão sobre o crescimento econômico, os Bancos Centrais de todo mundo, especialmente o FED (Banco Central Americano) e o Banco Central Europeu, anunciaram possíveis cortes nas taxas de juros em breve, a fim de estimular a economia e enfrentar uma retração, aumentando a liquidez dos mercados. Até junho, houve corte na taxa de juros de países como Austrália, Nova Zelândia, Índia e China.

BRASIL: Cada vez mais, a expectativa de crescimento do PIB, permanece sendo adiada para o ano seguinte. O PIB referente o 1º Trimestre/2019, apresentou uma desaceleração de -0,2%. Os indicadores econômicos de abril e maio de 2019, indicam que o 2º Trimestre/2019, também será um Trimestre de PIB fraco. Em Dezembro/2018, o Relatório FOCUS, emitido pelo Banco Central, projetava um PIB de 2019 em 1,30%. Devido o otimismo causado pelo novo governo, o mesmo Relatório chegou a projetar em janeiro, um PIB muito maior para o final do ano, na casa de 2,55%. O último Boletim Focus, emitido em 5/07/2019, projeta o PIB para o final do ano em 0,82%. Por conta disso, o COPOM sinalizou, em sua última reunião, que o balanço de riscos para a inflação se tornou mais favorável. Aliado ao baixo crescimento do PIB, a autoridade monetária já acenou que existe espaço para redução da Taxa de Juros. Mas, o Bacen também informou, que ainda depende da aprovação de algumas reformas, especialmente a previdenciária. Com isso, o mercado projeta que o COPOM, deverá reduzir a Taxa Selic, já na reunião dos dias 17 e 18 de setembro.

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

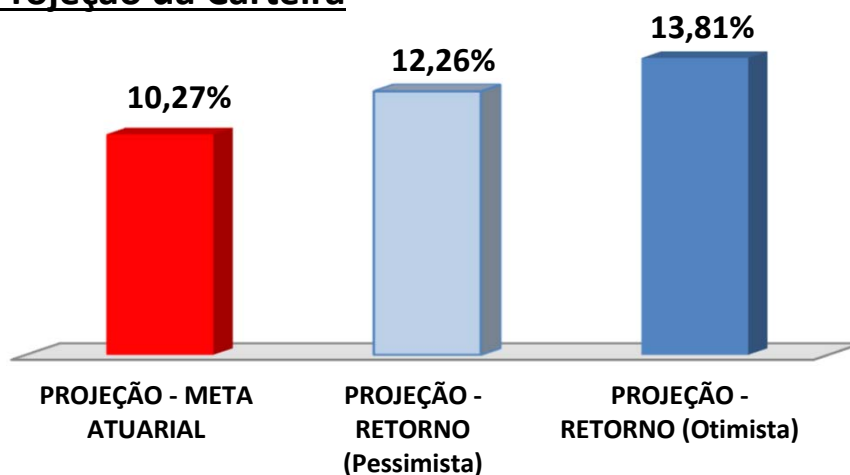
- > **50% índice moderado para arrojado (IRF - M).**
- > **50% índices moderados (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).**

9.7-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 19/07/2019, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,78% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,27%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 12,26% a 13,81% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

Projeção da Carteira



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

E o Parecer.

Certificação
de Especialista
em Investimentos
ANBIMA
CEA



CVM
Comissão de Valores Mobiliários



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM