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

**RELATÓRIO MENSAL
DE
INVESTIMENTOS**

**AGOSTO
2019**

18 de setembro 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	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 ao mês de AGOSTO, 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%	68,0%	183.818.452,72	-
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%	24,6%	66.436.821,67	-
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%	250.255.274,39	
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%	11.283.866,40	-
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%	3,1%	8.436.322,59	-
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%)				7,3%	19.720.188,99	
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%	235.060,49	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	270.210.523,87	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%	24,6%	66.436.821,67	-
2	IRF - M 1	10,0%	60,0%	21,4%	57.778.379,38	-
3	IRF - M	0,0%	40,0%	6,9%	18.671.668,52	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	60,0%	4,2%	11.372.525,61	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	15,3%	41.370.707,49	-
7	IMA - B 5+	0,0%	16,0%	5,5%	14.953.342,44	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	1,0%	50,0%	9,6%	26.015.350,13	-
10	IDKA 20	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
11	IPCA + 6,00% a.a	0,0%	100,0%	7,6%	20.458.303,40	-
RENDA VARIÁVEL						
12	Multimercado	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
13	Ibovespa	0,0%	30,0%	4,2%	11.283.866,40	-
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	3.250.146,05	(2.957.562,49)	-	2.196.781,08	(36.248,45)	2.160.532,63	269.638.607,34
8	AGOSTO	269.638.607,34	3.871.150,17	(3.944.689,46)	-	763.933,06	(353.537,73)	410.395,33	269.975.463,38
9	SETEMBRO	269.975.463,38	-	-	-	-	-	-	269.975.463,38
10	OUTUBRO	269.975.463,38	-	-	-	-	-	-	269.975.463,38
11	NOVEMBRO	269.975.463,38	-	-	-	-	-	-	269.975.463,38
12	DEZEMBRO	269.975.463,38	-	-	-	-	-	-	269.975.463,38
15	ANO	250.257.736,72	37.995.033,04	(37.314.635,29)	-	19.446.743,37	(409.414,46)	19.037.328,91	269.975.463,38

*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	6.513.632,29	2,41%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	68,0%	SIM
2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3.164.110,00	1,17%	SIM			
3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7.283.380,00	2,70%	SIM			
4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	11.292.491,00	4,18%	SIM			
5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	10.341.017,25	3,83%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	315.071,35	0,12%	SIM			
7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	6.549.515,98	2,42%	SIM			
8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	11.372.525,61	4,21%	SIM			
9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.320.334,84	1,60%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	8.439.710,15	3,12%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	9.289.709,24	3,44%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.356.597,17	6,79%	SIM			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	936.343,49	0,35%	SIM			
14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.720.135,66	4,71%	SIM			
15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.635.163,96	1,35%	SIM			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	15.830.670,19	5,86%	SIM			
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	53.458.044,54	19,78%	SIM			
18	BNB FI RF PLUS LP	13.667.802,08	5,06%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	24,6%	SIM
19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	26.856.480,77	9,94%	SIM			
20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	25.912.538,82	9,59%	SIM			
21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	11.283.866,40	4,18%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,2%	SIM
22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.992.912,62	2,22%	SIM	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,1%	SIM
23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.634.498,34	0,60%	SIM			
24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO - FII	808.911,63	0,30%	SIM			
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		269.975.463,38	99,91%				
25	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.739,61	0,01%				
26	BANCO DO BRASIL	220.320,88	0,08%				
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		235.060,49	0,09%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		270.210.523,87	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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	6.513.632,29	2.857.219.565,23	0,228%	SIM
	2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3.164.110,00	349.248.956,26	0,906%	SIM
	3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	7.283.380,00	1.341.049.509,47	0,543%	SIM
	4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	11.292.491,00	431.130.617,05	2,619%	SIM
	5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	10.341.017,25	11.125.833.388,91	0,093%	SIM
	6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	315.071,35	7.138.466.707,59	0,004%	SIM
	7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	6.549.515,98	8.720.480.025,40	0,075%	SIM
	8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	11.372.525,61	9.951.491.659,11	0,114%	SIM
	9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.320.334,84	11.397.966.980,21	0,038%	SIM
	10	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	8.439.710,15	2.903.496.743,90	0,291%	SIM
	11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	9.289.709,24	5.956.790.005,56	0,156%	SIM
	12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.356.597,17	5.216.282.844,37	0,352%	SIM
	13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	936.343,49	94.352.571,44	0,992%	SIM
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.720.135,66	482.700.838,13	2,635%	SIM
	15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.635.163,96	219.193.237,33	1,658%	SIM
	16	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	15.830.670,19	7.650.717.820,55	0,207%	SIM
	17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	53.458.044,54	8.046.457.805,40	0,664%	SIM
	18	BNB FI RF PLUS LP	13.667.802,08	1.123.426.663,88	1,217%	SIM
	19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	26.856.480,77	438.535.136,15	6,124%	SIM
	20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	25.912.538,82	3.076.803.846,63	0,842%	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.	21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULT	11.283.866,40	487.836.886,10	2,313%	SIM
	22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.992.912,62	26.431.034,48	22,674%	NÃO
	23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.634.498,34	171.705.141,08	0,952%	SIM
	24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	808.911,63	83.722.352,49	0,966%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO			269.975.463,38			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			235.060,49			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			270.210.523,87			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

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?	Disposito 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%	53.458.044,54	19,78%	8.046.457.805,40	0,664%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	68,0%
BB IRF-M 1 FI DE RF	100,00%	53.458.044,54	19,78%	8.465.584.078,58	0,6314749702%	SIM		
BNB FI RF PLUS LP	98,96%	13.667.802,08	5,06%	1.123.426.663,88	1,217%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	24,6%
BNB MASTER 60 FI RF LONGO PRAZO	98,96%	13.525.656,94	5,01%	1.168.491.237,47	1,1575317388%	SIM		
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	100,00%	25.912.538,82	9,59%	3.076.803.846,63	0,842%	SIM		
BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI	100,00%	13.667.802,08	5,06%	44.946.380.810,54	0,0304091271%	SIM		
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIM	100,01%	11.283.866,40	4,18%	487.836.886,10	2,313%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	4,2%
FI CAIXA MASTER CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	98,34%	11.096.554,218	4,11%	480.445.091,09	2,310%	SIM		
FI CAIXA MASTER TPF RF LONGO PRAZO	1,67%	188.440,569	0,07%	741.998.486,69	0,025%	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	148.578.913,22	967.007.842.872,06	0,0154%	SIM
2	VITER - Caixa	99.292.425,49	413.835.167.837,86	0,0240%	SIM
3	Rio Bravo DTVM	2.443.409,97	8.696.912.557,09	0,0281%	SIM
4	Planner CTVM	5.992.912,62	11.209.598.315,35	0,0535%	SIM
5	BNB - Banco do Nordeste	13.667.802,08	7.560.558.832,80	0,1808%	SIM
TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO		269.975.463,38			
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		235.060,49			
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		270.210.523,87			

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: AGOSTO

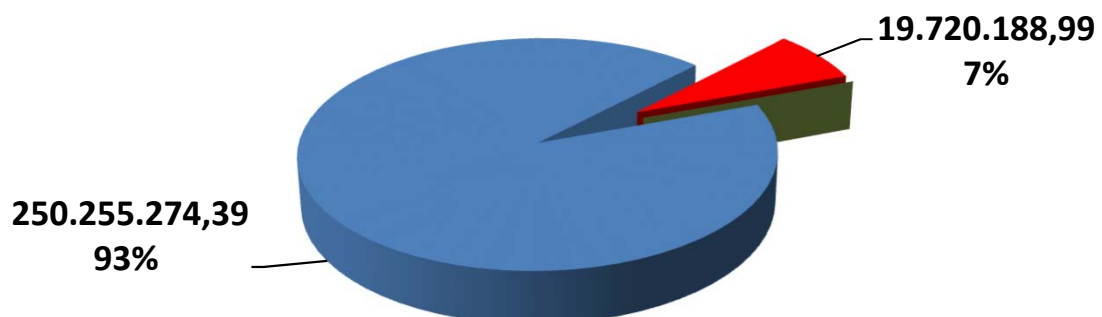
4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	250.255.274,39	92,7%
RENDA VARIÁVEL	19.720.188,99	7,3%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	269.975.463,38	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

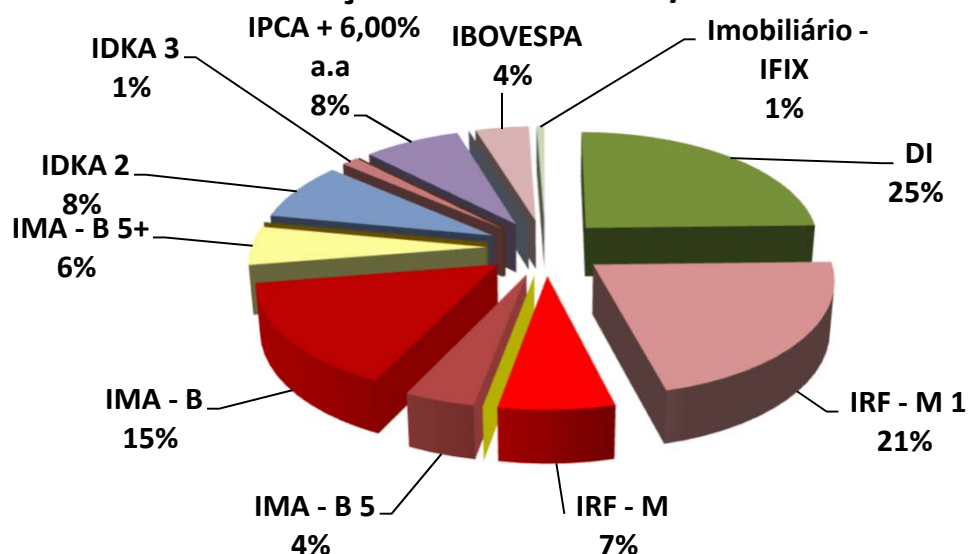


**OS VALORES ACIMA NAO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

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	66.436.821,67	24,6%
IRF - M 1	57.778.379,38	21,4%
IRF - M	18.671.668,52	6,9%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	11.372.525,61	4,2%
IMA - B	41.370.707,49	15,3%
IMA - B 5+	14.953.342,44	5,5%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	22.380.186,17	8,3%
IDKA 3	3.635.163,96	1,3%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	20.458.303,40	7,6%
ÍNDICE 1	-	0,0%
ÍNDICE 2	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	11.283.866,40	4,2%
Imobiliário - IFIX	1.634.498,34	0,6%
TOTAL	269.975.463,38	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

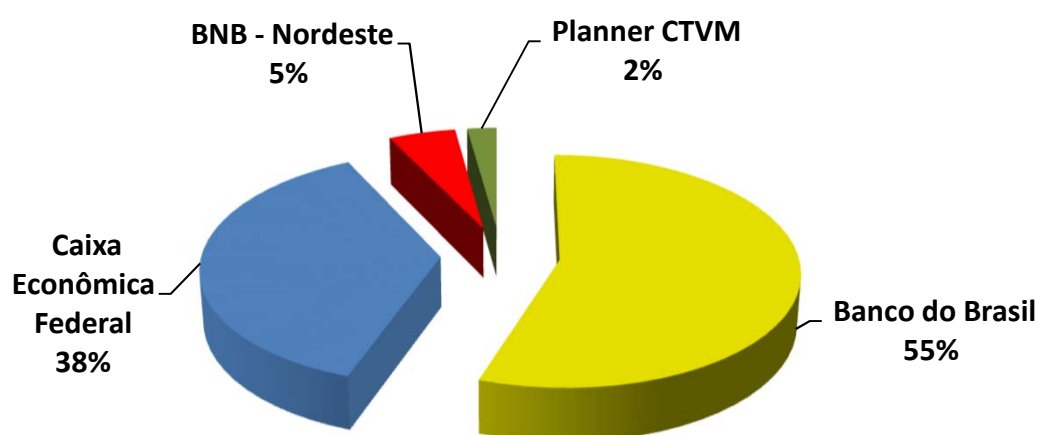


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	149.387.824,85	55,3%
Caixa Econômica Federal	100.926.923,83	37,4%
BNB - Nordeste	13.667.802,08	5,1%
Planner CTVM	5.992.912,62	2,2%
TOTAL	269.975.463,38	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

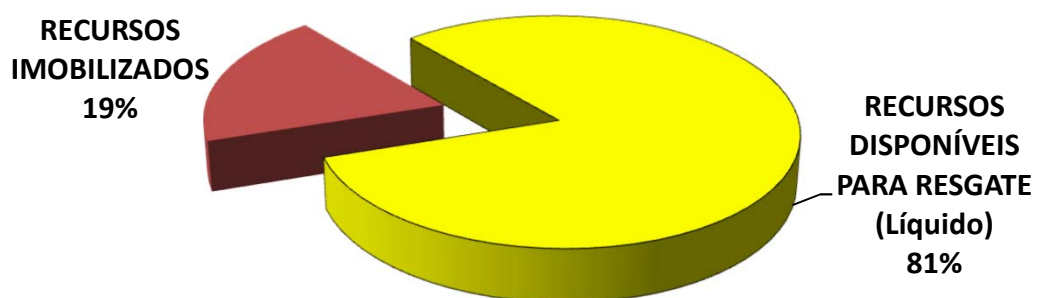


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	218.851.061,24	81,1%
RECURSOS IMOBILIZADOS	51.124.402,14	18,9%
TOTAL	269.975.463,38	100,0%

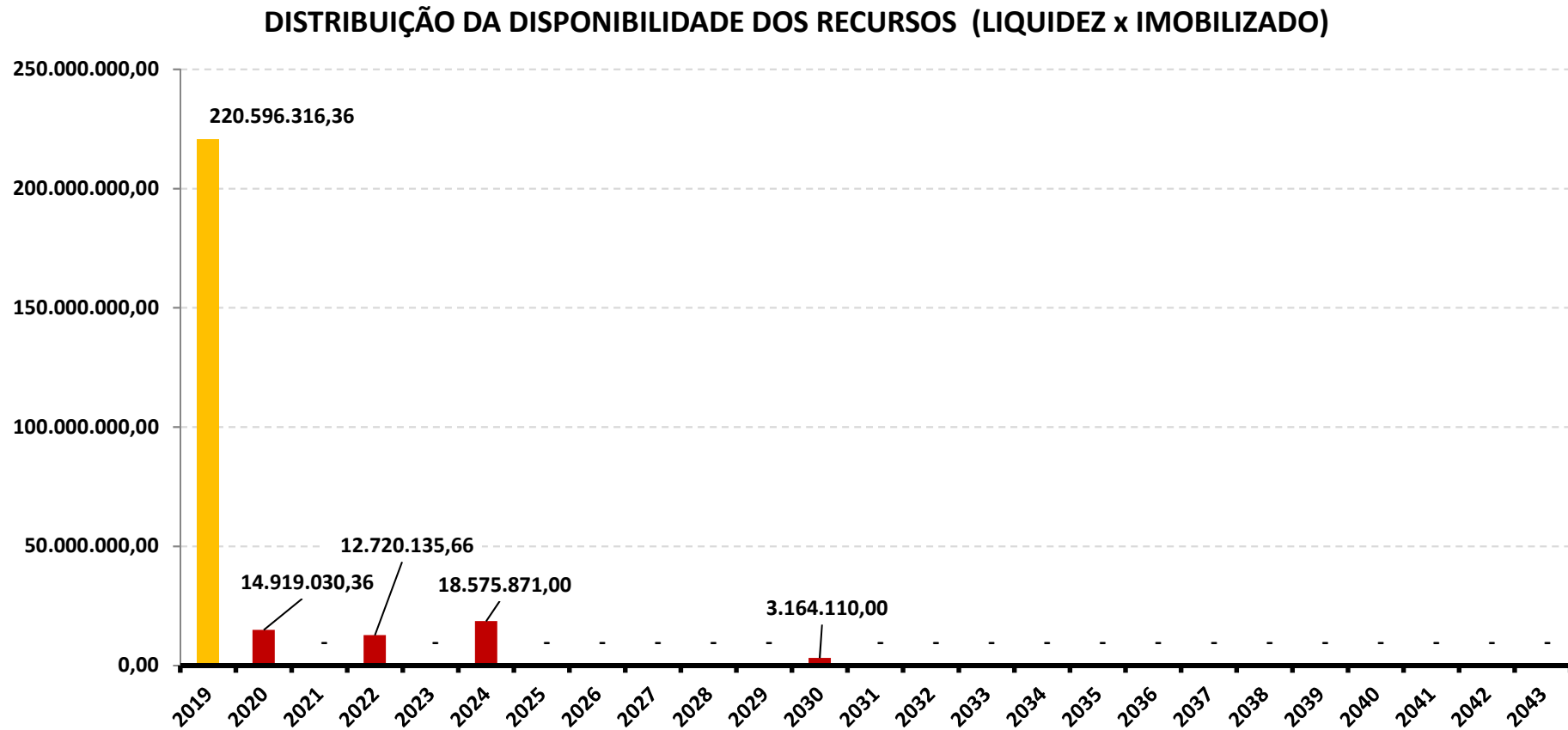
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



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

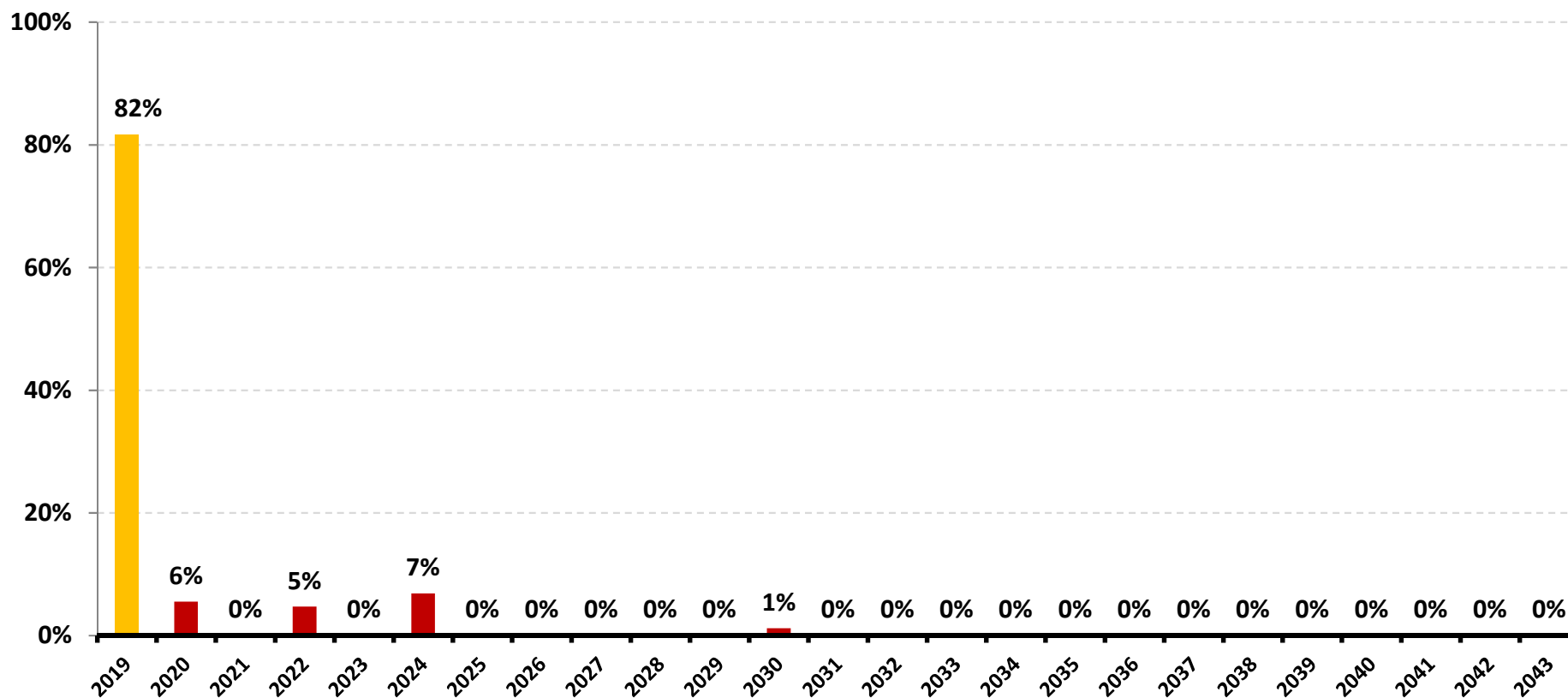
4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



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

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)

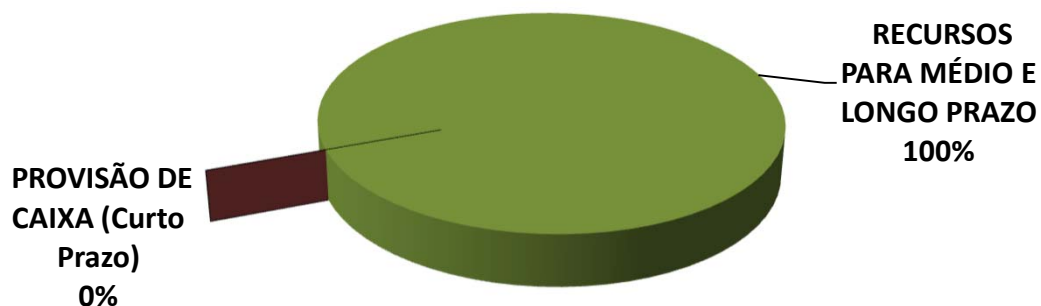


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

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	269.975.463,38	100,0%
TOTAL	269.975.463,38	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	1.728.154,62	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	CAIXA	0032	51-9	590.409,39	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	
	CAIXA	0032	51-10	26.856.480,77	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	
	Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício	CAIXA	0032	347-0	2.001.770,83	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	e					
	Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício	BB	433-2	34700	46.962.086,08	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
		BB	433-3	34701	21.988.582,05	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
		BB	433-2	49756-8	6.495.958,46	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
	BB	433-3	49756-9	3.923.956,77	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	
Total					110.547.398,97	

Referência: AGOSTO

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

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	41676
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	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	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 **	3.076.803.846,63	8.046.457.805,40	7.650.717.820,55	219.193.237,33
NÚMERO DE COTISTAS **	701	1214	875	119
VALOR DA COTA **	2,212577	2,583769	2,574469358	1,928842173
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.

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 + 6,00%	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	41669	12/05/2015	38329	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	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,01	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	0,01	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 a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	482.700.838,13	94.352.571,44	5.216.282.844,37	5.956.790.005,56
NÚMERO DE COTISTAS **	95	78	700	671
VALOR DA COTA **	2,156945829	1,544911951	5,596132977	5,830299861
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 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 + 6,00%	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	41151	40326
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	0,01	Não possui	10,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	Não possui	0,01	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	Não possui	100,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	24 Meses	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro 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 **	2.903.496.743,90	83.722.352,49	438.535.136,15	11.397.966.980,21
NÚMERO DE COTISTAS **	333	20	333	1390
VALOR DA COTA **	3,178442136	80,891162	1,820558	2,472885
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.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	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	40245
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	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.951.491.659,11	8.720.480.025,40	7.138.466.707,59	11.125.833.388,91
NÚMERO DE COTISTAS **	915	940	417	962
VALOR DA COTA **	2,873631	2,13649	2,142936	3,297307
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 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 **	431.130.617,05	1.341.049.509,47	349.248.956,26	2.857.219.565,23
NÚMERO DE COTISTAS **	104	73	27	351
VALOR DA COTA **	1,613213	1,456676	1,582055	2,505442
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	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	BNB FI RF PLUS LP	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL
CNPJ	29.388.994/0001-47	17.098.794/0001-70	06.124.241/0001-29	23.876.086/0001-16
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO	Fundo de Invest. Imobiliário	Fundo de Renda Fixa	Fundo Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IBOV	IFIX	CDI	IPCA + 7,50% a.a.
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas Físicas e Jurídicas	Público em Geral	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	43325	22/11/2013	38058	42348
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.	1,20% a.a.	0,50% a.a.	1,8% até 2,5% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui		Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 5.000,00	10.000,00	50.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 500,00	0,00	3000	0
RESGATE MÍNIMO	R\$ 500,00	0,00	3.000,00	0
SALDO MÍNIMO	R\$ 4.000,00	10.000,00	30.000,00	0
CARÊNCIA	766 Dias (em 01/10/2020)	Indefinido	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 **	487.836.886,10	171.705.141,08	1.123.426.663,88	26.431.034,48
NÚMERO DE COTISTAS **	955	1372	3514	7
VALOR DA COTA **	1129,623739	1089,665565	5,087783	123,121216
ENQUADRAMENTO LEGAL	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)	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.

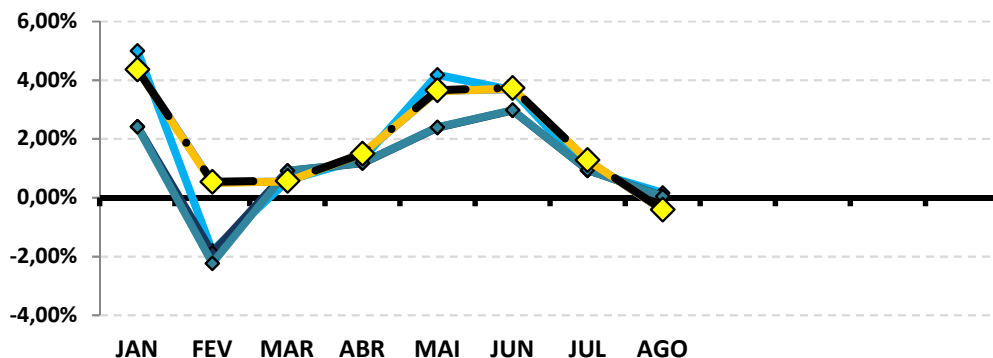
7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

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

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	1,27%	-0,42%					16,06%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	5,00%	-1,81%	0,59%	1,32%	4,18%	3,66%	0,92%	0,16%					14,71%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2,42%	-1,87%	0,91%	1,18%	2,39%	2,97%	0,95%	0,05%					9,27%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	2,42%	-2,23%	0,91%	1,19%	2,40%	2,98%	0,95%	0,04%					8,89%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%	1,27%	-0,42%					16,03%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%					16,22%

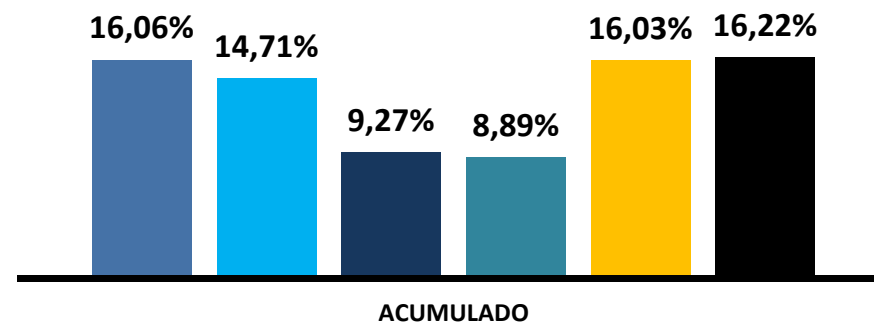
Rentabilidade Mensal

- ◆ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- ◆ CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- ◆ CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
- ◆ IMA - B



Rentabilidade Acumulada

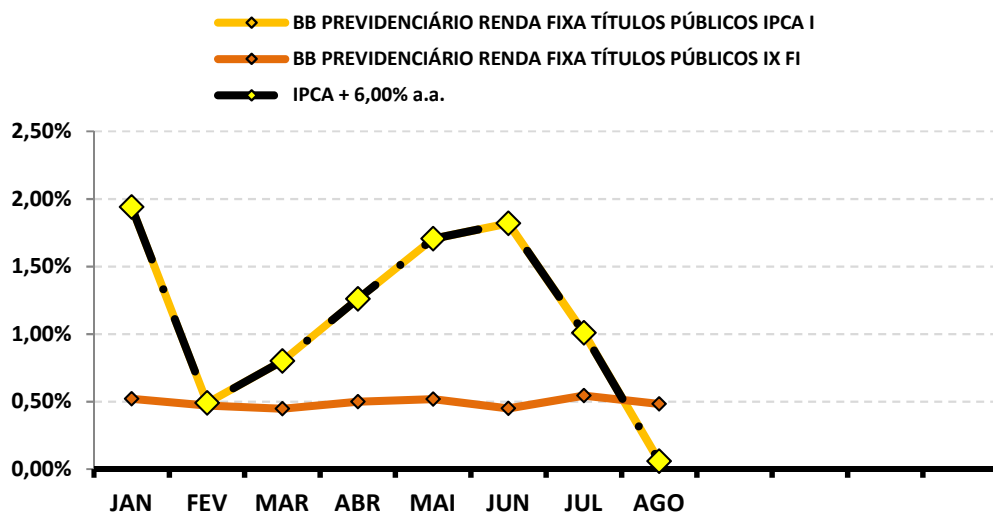
- CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
- IMA - B



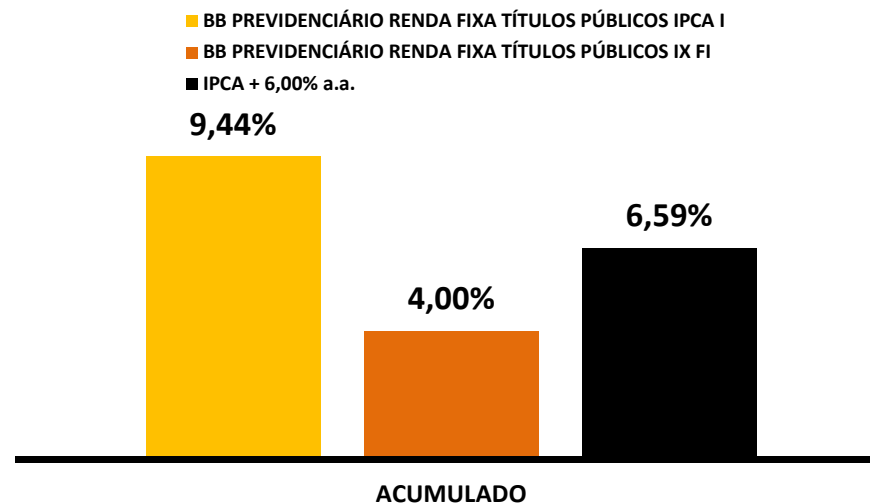
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	1,94%	0,49%	0,80%	1,26%	1,71%	1,82%	1,01%	0,06%					9,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	0,52%	0,47%	0,45%	0,50%	0,52%	0,45%	0,54%	0,48%					4,00%
IPCA + 6,00% a.a.	1,94%	0,49%	0,80%	1,26%	1,71%	1,82%	1,01%	0,06%					6,59%

Rentabilidade Mensal



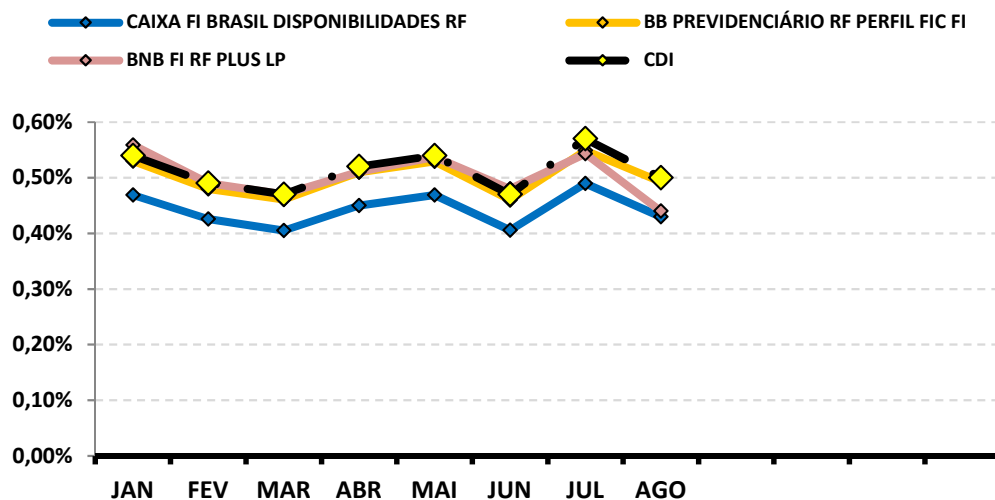
Rentabilidade Acumulada



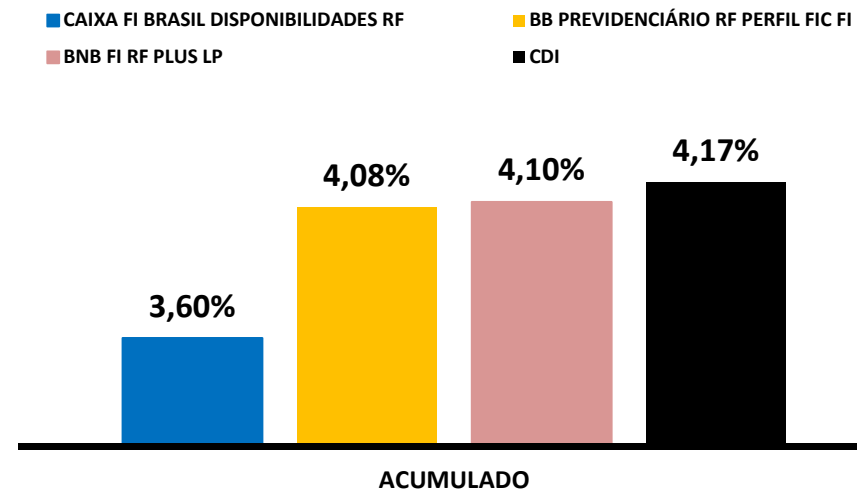
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,47%	0,43%	0,41%	0,45%	0,47%	0,41%	0,49%	0,43%					3,60%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	0,55%	0,49%					4,08%
BNB FI RF PLUS LP	0,56%	0,49%	0,47%	0,51%	0,54%	0,48%	0,54%	0,44%					4,10%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%					4,17%

Rentabilidade Mensal



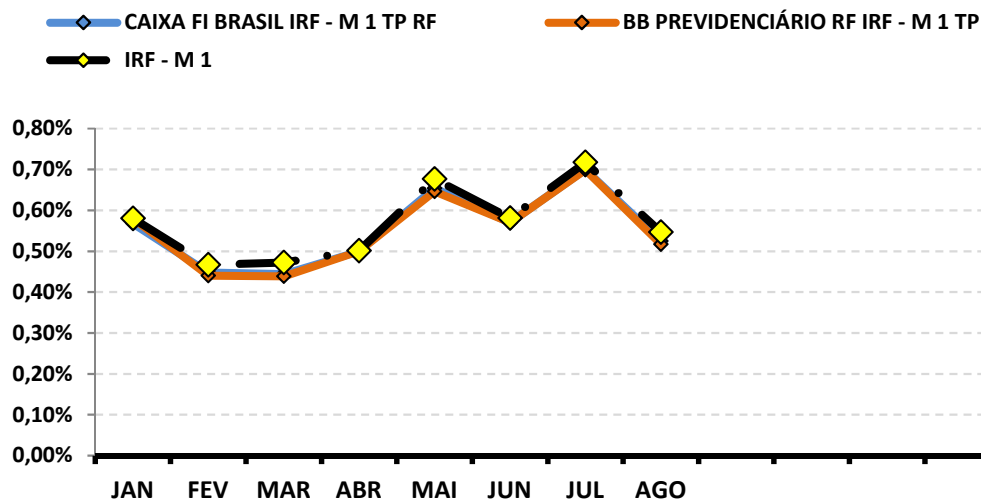
Rentabilidade Acumulada



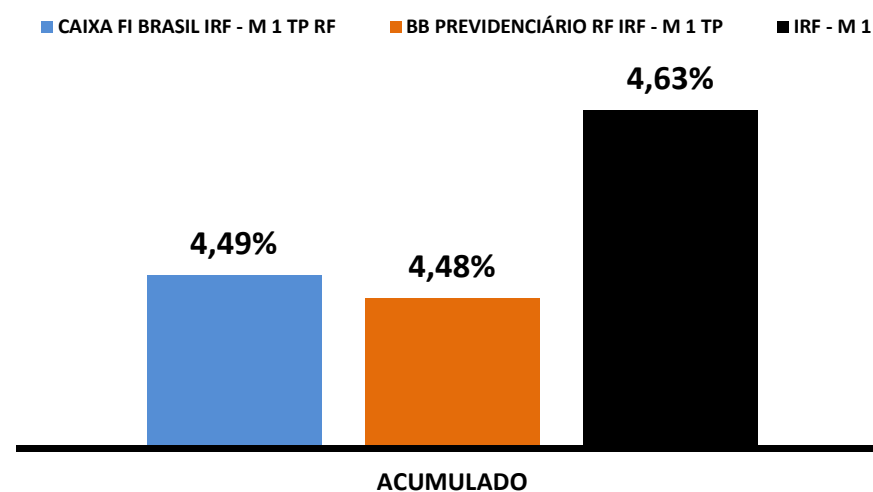
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%					4,49%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%					4,48%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	0,72%	0,55%					4,63%

Rentabilidade Mensal



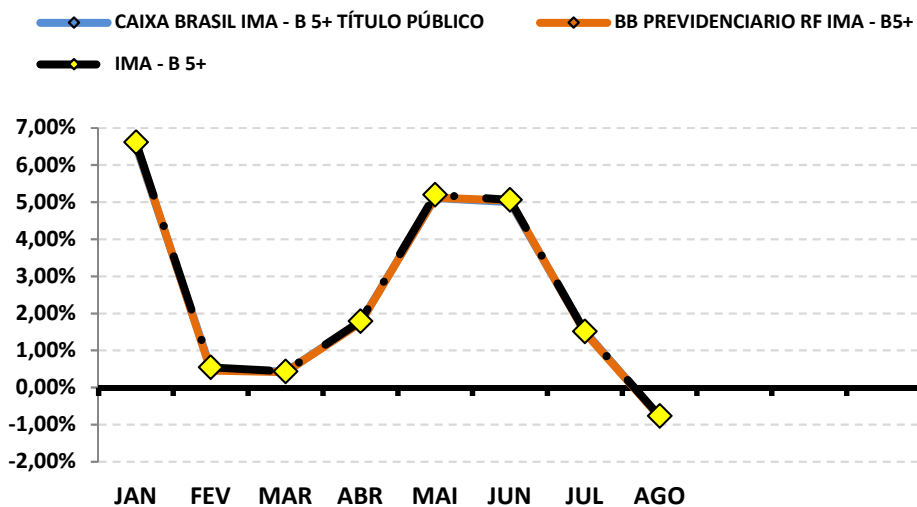
Rentabilidade Acumulada



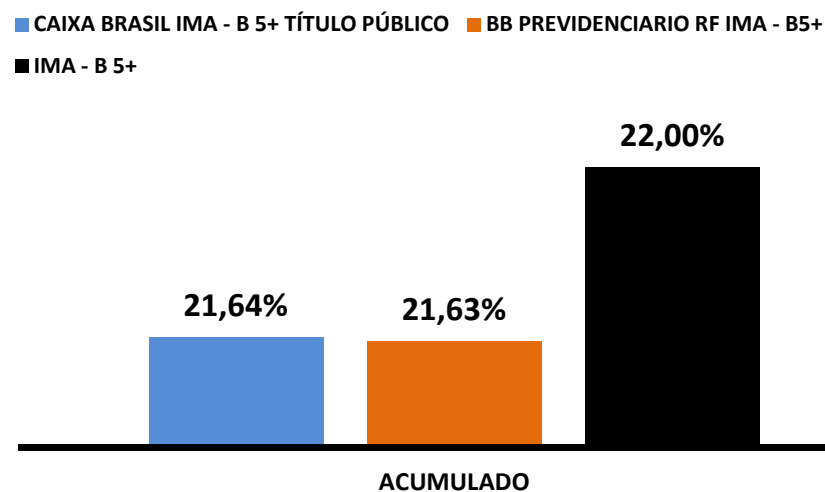
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	6,53%	0,52%	0,43%	1,76%	5,11%	5,00%	1,51%	-0,79%					21,64%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	6,58%	0,46%	0,41%	1,75%	5,12%	5,04%	1,49%	-0,79%					21,63%
IMA - B 5+	6,61%	0,55%	0,43%	1,79%	5,20%	5,06%	1,51%	-0,77%					22,00%

Rentabilidade Mensal



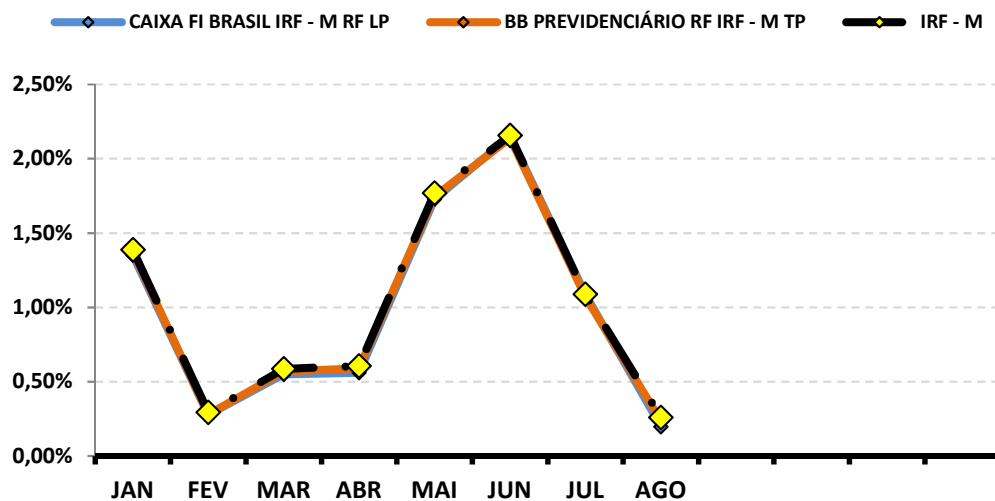
Rentabilidade Acumulada



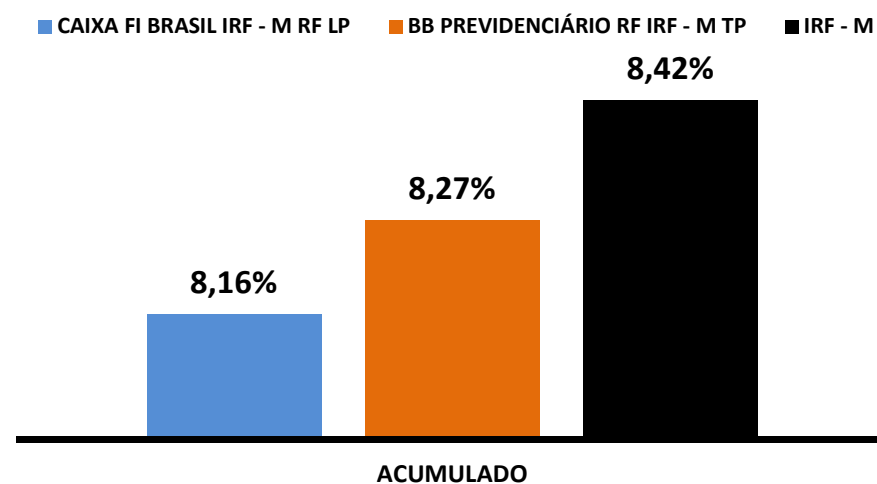
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,35%	0,28%	0,55%	0,56%	1,73%	2,15%	1,09%	0,20%					8,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,37%	0,28%	0,57%	0,59%	1,75%	2,14%	1,07%	0,24%					8,27%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	1,09%	0,26%					8,42%

Rentabilidade Mensal



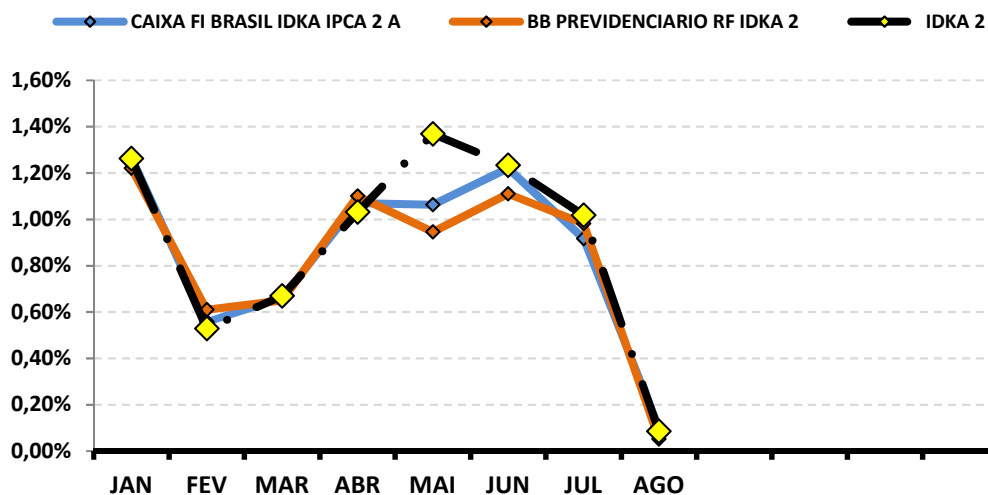
Rentabilidade Acumulada



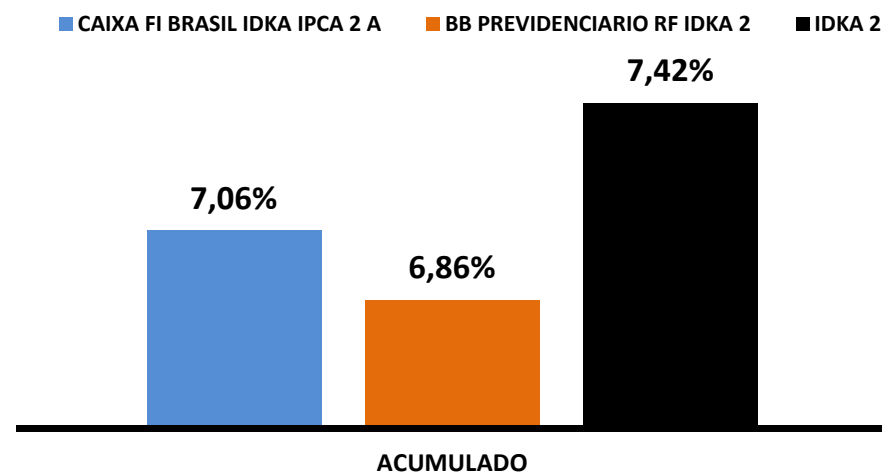
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 2

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%	0,92%	0,10%					7,06%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	1,22%	0,61%	0,65%	1,10%	0,95%	1,11%	0,98%	0,05%					6,86%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%	1,02%	0,08%					7,42%

Rentabilidade Mensal



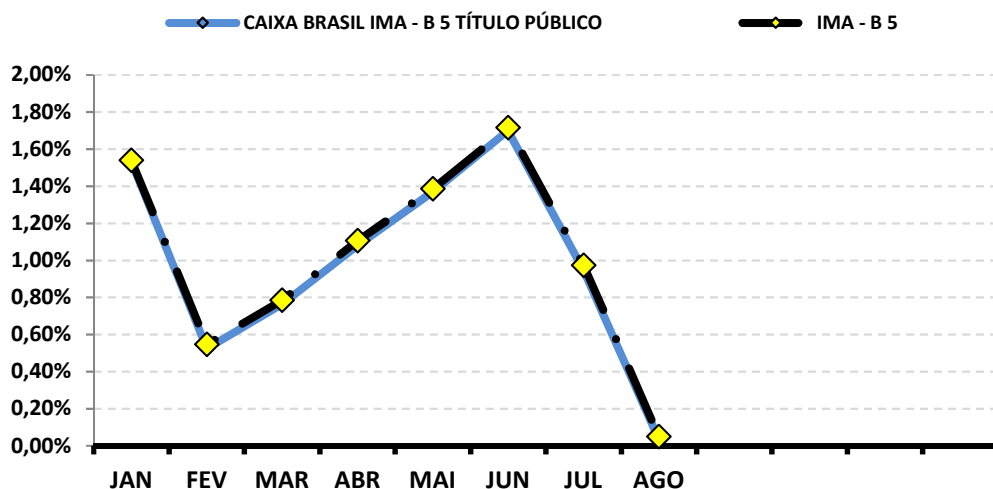
Rentabilidade Acumulada



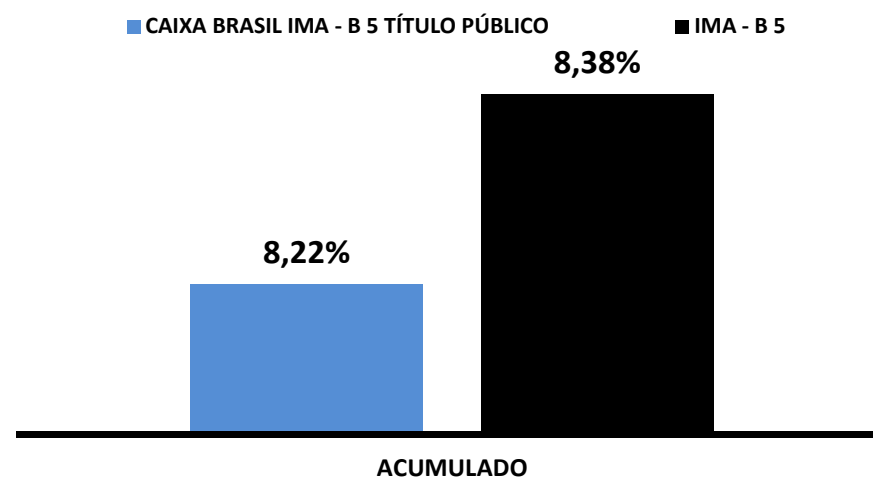
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%	0,95%	0,03%					8,22%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	0,97%	0,05%					8,38%

Rentabilidade Mensal



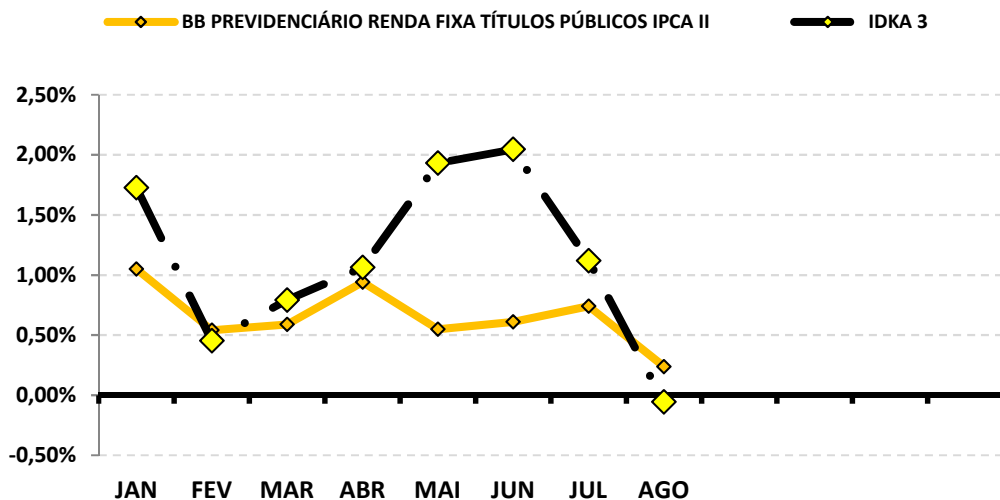
Rentabilidade Acumulada



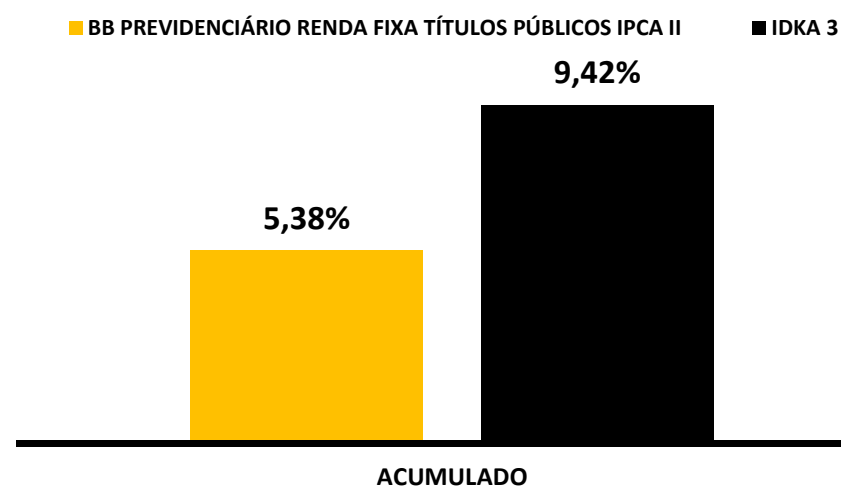
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 3

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	1,05%	0,54%	0,59%	0,94%	0,55%	0,61%	0,74%	0,24%					5,38%
IDKA 3	1,73%	0,45%	0,79%	1,06%	1,93%	2,04%	1,12%	-0,06%					9,42%

Rentabilidade Mensal



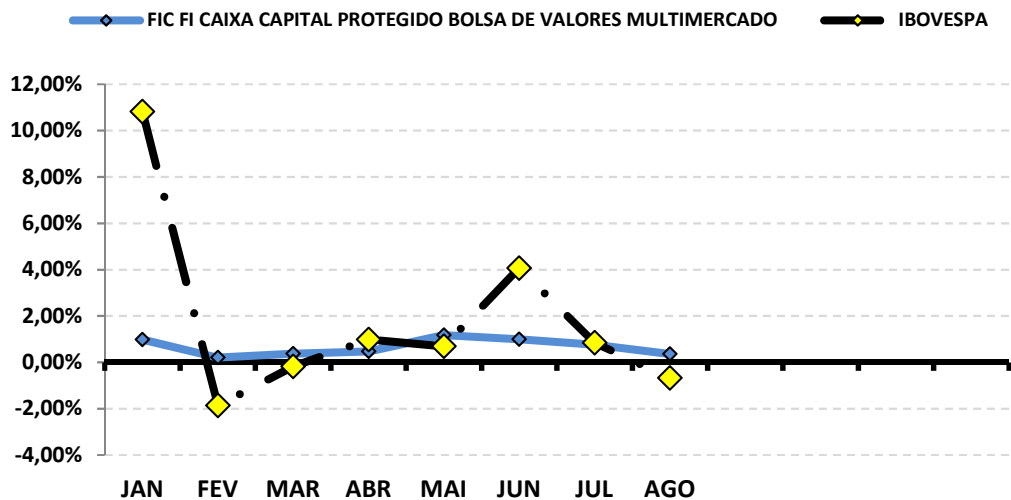
Rentabilidade Acumulada



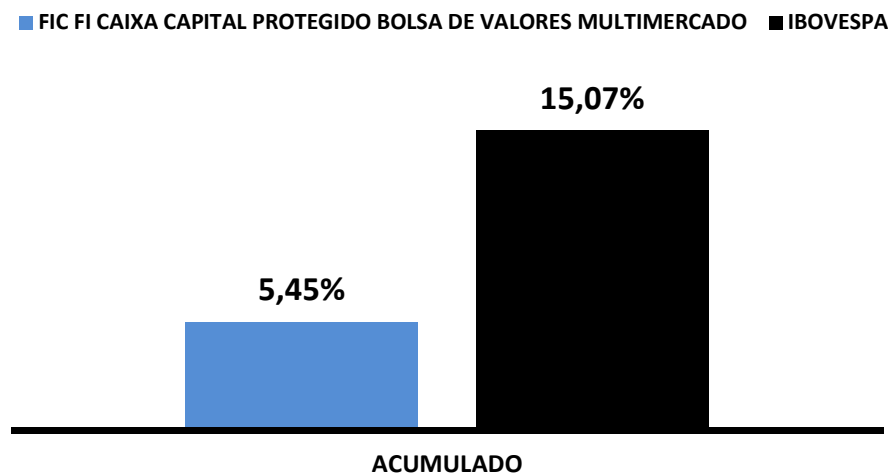
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE	0,99%	0,21%	0,37%	0,48%	1,17%	1,00%	0,76%	0,36%					5,45%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%					15,07%

Rentabilidade Mensal



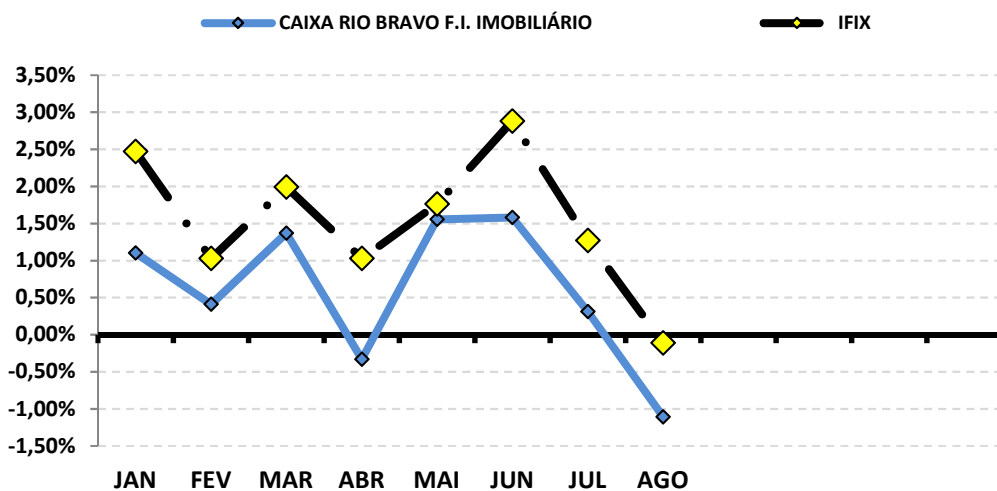
Rentabilidade Acumulada



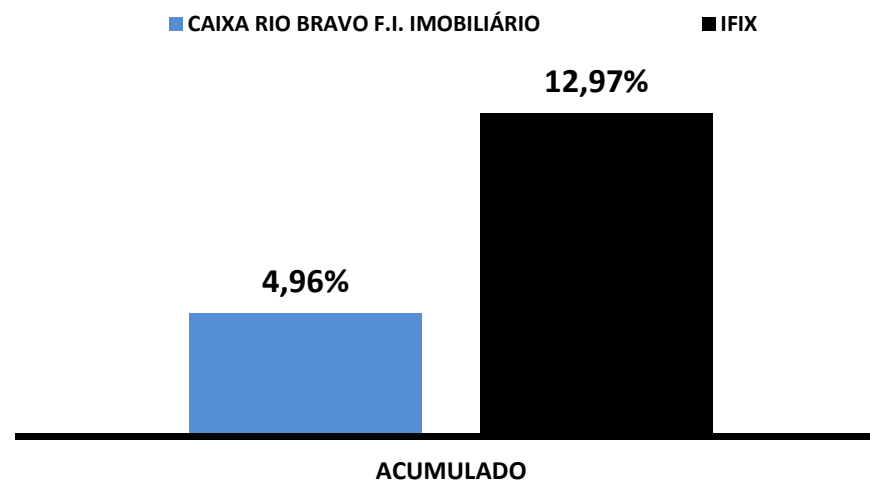
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IFIX

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO					ACUMULADO
CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1,10%	0,41%	1,37%	-0,33%	1,55%	1,58%	0,31%	-1,11%					4,96%
IFIX	2,47%	1,03%	1,99%	1,03%	1,76%	2,88%	1,27%	-0,11%					12,97%

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	JUL	AGO				
RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA	1,60%	0,46%	0,55%	0,81%	1,47%	1,50%	0,81%	0,15%				
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%				
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%				
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%				

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

R\$ 410.395,33

A META ATUARIAL NO MÊS DE AGOSTO FOI DE:

R\$ 1.609.082,02

8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - PREVIJUNO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO				
RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA	1,60%	2,07%	2,63%	3,46%	4,98%	6,55%	7,42%	7,58%				
CDI	0,54%	1,03%	1,51%	2,04%	2,59%	3,07%	3,66%	4,17%				
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%	15,84%	15,07%				
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%	4,08%	4,72%	5,24%	5,95%	6,58%				

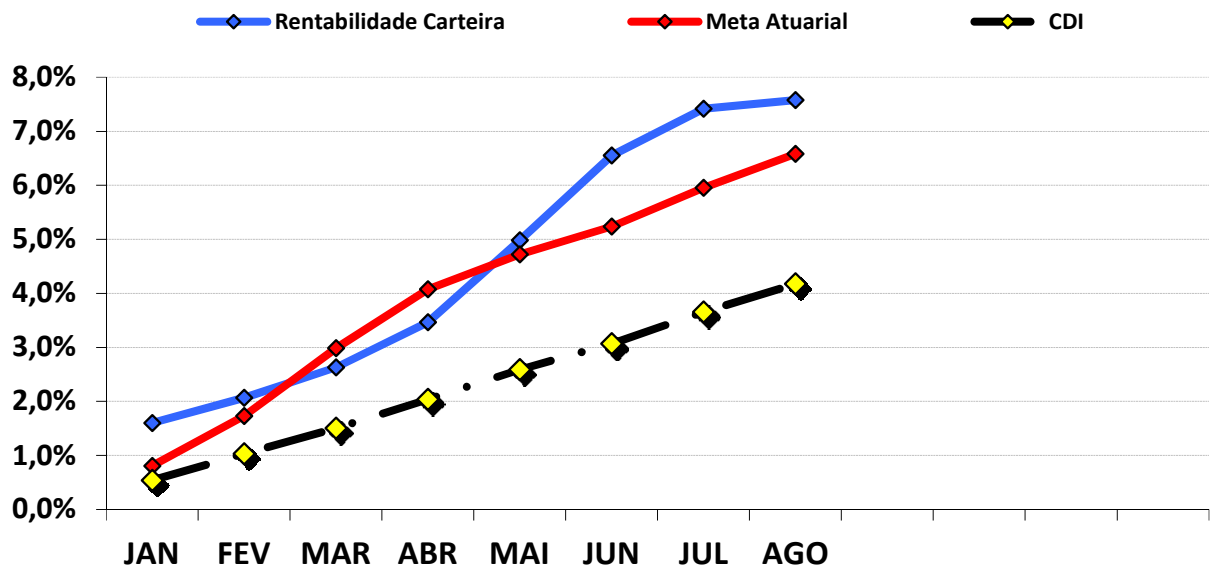
RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIJUNO: R\$ 19.037.328,91

META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 16.591.059,45

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 2.446.269,46

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%
JUL	7,42%	5,95%	3,66%
AGO	7,58%	6,58%	4,17%

9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 7,58% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 4,17% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 181,58% sobre o índice de referência do mercado.

9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de 7,58% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 6,58%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 115,12% sobre a Meta Atuarial.

9.3-IPCA

O IPCA de agosto/2019 (0,11%), apresentou uma pequena deflação, se compararmos com o mês anterior (julho/2019 = 0,19%).

No ano o IPCA registra acumulação de 2,54%. Nos últimos 12 meses, o acumulado ficou em 3,43%, acima dos 3,22% registrados nos 12 meses imediatamente anteriores.

Em agosto de 2018, o IPCA havia ficado em -0,09%.

9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA, pela segunda vez consecutiva, foi o grupo HABITAÇÃO cujo índice apresentou inflação de 0,19%, representando praticamente o resultado do IPCA de agosto, consequência da alta de preço na energia elétrica, que neste mês passou a vigorar a bandeira vermelha.

9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,09%, ocasionada pela queda na alimentação em domicílio, principalmente a queda do Tomate, hortaliças e verduras e as carnes.

9.3.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS ¹

No mês de agosto, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS apresentou deflação de -0,09%. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (7,05% e 59,40% a.a.), as Frutas (2,14% e 5,69% a.a.) e a Cerveja (1,34% e 1,24% a.a.). Os três produtos do grupo, que apresentaram a maior queda de preços foram o Tomate (-24,49% e -23,08% a.a.), o Açai (-14,62% e 7,16% a.a.), e a Cenoura (-13,64% e 25,43% a.a.).

9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, São Paulo - SP e Fortaleza - CE foram as capitais que apresentaram a maior inflação 0,33%, enquanto Vitória - ES apresentou maior deflação de -0,50%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,11%.

No ano, Fortaleza - CE foi a capital que apresentou a maior inflação (3,50%), enquanto Goiânia - GO apresentou a menor alta (1,71%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,54%.

9.4-TAXA SELIC

Na reunião do dia 31 de julho de 2019, o COPOM decidiu reduzir a Taxa Selic de 6,50% a.a. para 6,00% a.a.. A decisão foi unânime e o COPOM entende que a estagnação do atual cenário econômico e a prospecção de uma inflação cada vez menor, permite um afrouxamento da 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%.

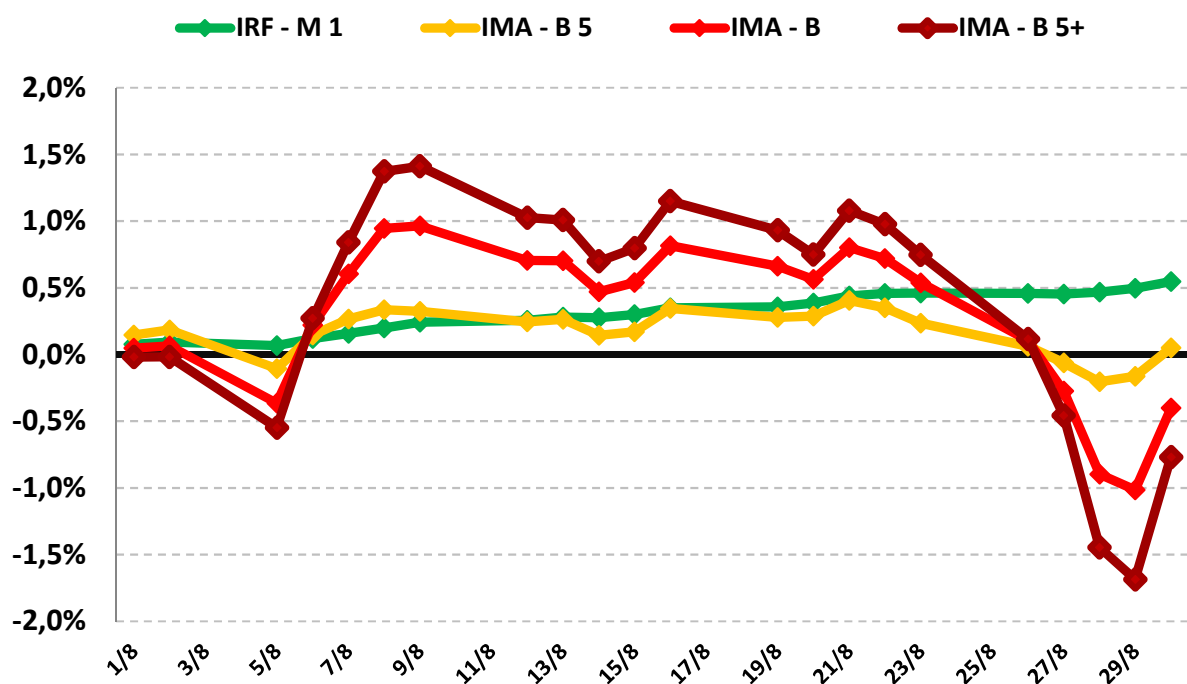
¹ O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial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

9.5-ÍNDICES IMA

O mês de agosto os subíndices IMA's continuaram a valorização dos últimos meses, porém no fim do mês houve uma pequena devolução dos ganhos, onde os índices de Longo Prazo chegaram a apresentar rentabilidade negativa. Somente o IMA - B 5+, chegou a rentabilizar -1,69% ao longo do mês, mas perdendo força e finalizando o mês com desvalorização de -0,77%.

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
AGOSTO	0,55%	0,05%	0,26%	-0,40%	-0,77%	-1,35%
Acumulado/2019	4,63%	8,38%	8,42%	16,22%	22,00%	33,25%

Rentabilidade Acumulada (Mês)



9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

INTERNACIONAL: Estados Unidos e China voltaram a subir o tom da guerra comercial, gerando grande turbulência no mercado internacional. O governo americano anunciou que irá taxar em 15%, U\$ 300 Bilhões de dólares de produtos chineses, no mês de setembro e dezembro. Além disso, irá elevar a taxa de 25% para 30%, de outros U\$ 250 Bilhões de produtos vindos da China. Contra-atacando, o governo chinês respondeu que também irá taxar em setembro e dezembro, U\$ 75 Bilhões de produtos americanos. Essas medidas elevaram o risco de um crescimento menor da economia mundial, trazendo incertezas e volatilidade em agosto. Adiciona-se a isso, a prévia das eleições na Argentina, causaram mais volatilidade no mercado financeiro, principalmente no país emergentes, que sofreram com a forte valorização do Dólar sobre as suas moedas locais. A Argentina declarou moratória (calote) sobre sua dívida de curto prazo com o FMI e já anunciou que pretende renegociar a prorrogação do pagamento de suas dívidas de médio e longo prazo. Para combater o risco de desaceleração da economia, a tendência será a redução da taxa de juros pelos Bancos Centrais das principais potências econômicas, visando manter a liquidez de seus mercados, e o ritmo de crescimento de suas economias, que segue de forma lenta e gradual.

BRASIL: A divulgação do PIB do 2º Trimestre, trouxe otimismo para o mercado brasileiro. De retração de -0,1% no 1º Trim/2019, passamos a ter crescimento de 0,4% no 2º Trim/2019, superando as expectativas do mercado. O índice de consumo segue em ritmo de expansão gradual, ocasionadas por um leve aumento no crescimento salarial e pelo forte aumento na concessão de créditos à pessoa física.

Se por um lado a economia brasileira vai bem, obrigado, por outro, as incertezas vinda da economia global, causaram volatilidade para o mercado financeiro nacional. Com receio sobre os rumos da economia em seus países, o investidor estrangeiro fez a maior retirada de recursos da Bolsa de Valores brasileira, desde 1996, superando até mesmo a retirada de maio/2018, ocasionada pela greve dos caminhoneiros. Essa retirada de dinheiro estrangeiro valorizou o Dólar disponível no Brasil, que valorizou em mais de +9% no mês de agosto, frente ao Real. Por conta disso, alguns analistas já acreditam numa diminuição do ímpeto do Banco Central, em reduzir a Taxa Selic, iniciada no mês de julho. No mês anterior, alguns analistas apostavam que a Selic fecharia o ano em 5,00%. Atualmente, esse consenso prevê uma SELIC em 5,25% no final de 2019.

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

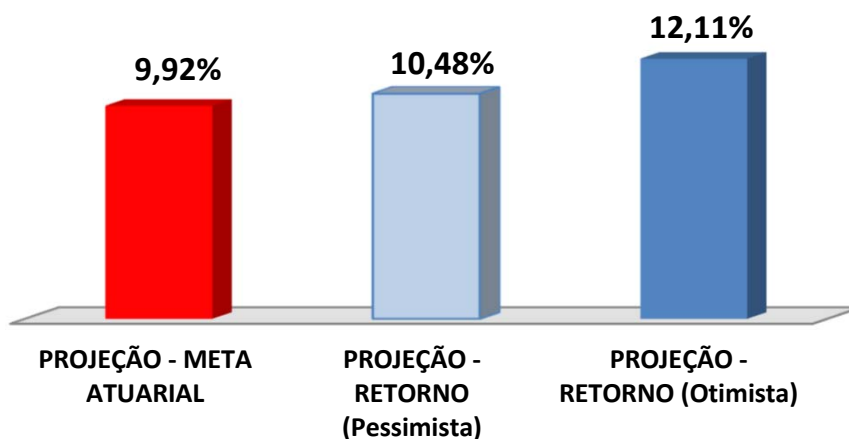
- > **50% índice moderado para arrojado e/ou arrojado (IRF - M e/ou IMA - B).**
- > **50% índices moderados (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).**

9.7-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 13/09/2019, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,45% e a Meta Atuarial aproximadamente em 9,92%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 10,48% a 12,11% 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