

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

**JUAZEIRO DO NORTE / PREVIJUNO**

**RELATÓRIO ANUAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**  
**2018**

17 de janeiro de 2019

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>32</b>
<b>4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>55</b>
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark .....	67
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO .....	96
4.2.1 - Renda Variável .....	96
<b>5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 .....</b>	<b>108</b>
<b>6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>113</b>
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento .....	113
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento .....	117
<b>7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>	<b>120</b>
7.1 - Meta Atuarial .....	120
7.2 - Inflação .....	121
7.3 - Rentabilidade da Carteira .....	122
7.4 - ALM - Asset Liability Management .....	122
7.5 - Conclusão .....	125

## 1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVIJUNO é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 15 da Resolução CMN 3.922/10.

*Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.*

*§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:*

*I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).*

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma bimestral, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

## 2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO
CNPJ	13.077.415/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.157.483.382,72
NÚMERO DE COTISTAS **	663
VALOR DA COTA **	1,984442
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.810.359.689,92
NÚMERO DE COTISTAS **	803
VALOR DA COTA **	2,125777
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	<b>IRF – M 1</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	12.032.640.161,24
NÚMERO DE COTISTAS **	1.266
VALOR DA COTA **	2,473215
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2
CNPJ	13.322.205/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa
ÍNDICE	<b>IDKA 2</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.854.500.353,12
NÚMERO DE COTISTAS **	758
VALOR DA COTA **	2,409293519
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II
CNPJ	19.303.794/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice
ÍNDICE	<b>IDKA 3</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	27/01/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2020
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	219.918.719,92
NÚMERO DE COTISTAS **	119
VALOR DA COTA **	1,83035281
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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



INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I
CNPJ	19.303.793/0001-46
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice
ÍNDICE	<b>IPCA + 6,00%</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	41666
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,15% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2022
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	464.531.856,67
NÚMERO DE COTISTAS **	95
VALOR DA COTA **	1,971049011
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
CNPJ	20.734.937/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	<b>IPCA + 6,00%</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	BANCO DO BRASIL S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independente
DATA DE INÍCIO	12/05/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui
RESGATE MÍNIMO	Não possui
SALDO MÍNIMO	Não possui
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2018
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	120.401.118,20
NÚMERO DE COTISTAS **	98
VALOR DA COTA **	1,485515569
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP
CNPJ	07.111.384/0001-69
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.181.846.911,71
NÚMERO DE COTISTAS **	658
VALOR DA COTA **	5,168995295
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.870.963.791,60
NÚMERO DE COTISTAS **	508
VALOR DA COTA **	5,025238871
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+
CNPJ	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	<b>IMA – B 5 +</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	946.928.584,30
NÚMERO DE COTISTAS **	200
VALOR DA COTA **	2,613191737
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII
CNPJ	20.716.161/0001-93
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Invest. Imobiliário
ÍNDICE	<b>IPCA + 6,00%</b>
PÚBLICO ALVO	Investidores qualificados
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	RIO BRAVO INVESTIMENTOS LTDA.
CUSTODIANTE	ITAÚ UNIBANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	BB-Banco de Investimento S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/09/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,85% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20%
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui
RESGATE MÍNIMO	Não possui
SALDO MÍNIMO	Não possui
CARÊNCIA	24 Meses
CRÉDITO DO RESGATE	-
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	90.658.425,19
NÚMERO DE COTISTAS **	20
VALOR DA COTA **	87,592681
ENQUADRAMENTO LEGAL	<b>FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)</b>

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF
CNPJ	14.508.643/0001-55
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	30/08/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,80% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10,00
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	100,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	658.051.553,40
NÚMERO DE COTISTAS **	307
VALOR DA COTA **	1,757341
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	<b>IRF – M 1</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	0
DATA DE INÍCIO	11/05/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	18.338.157.565,12
NÚMERO DE COTISTAS **	1.477
VALOR DA COTA **	2,366414
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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



INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	<b>IMA – B 5</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	11.498.930.142,73
NÚMERO DE COTISTAS **	724
VALOR DA COTA **	2,655342
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A
CNPJ	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	<b>IDKA 2</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.593.758.539,71
NÚMERO DE COTISTAS **	732
VALOR DA COTA **	1,995668
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL 2018   TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	18.598.256/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice
ÍNDICE	<b>IPCA + 6,00%</b>
PÚBLICO ALVO	Investidores Institucionais
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	14/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2018
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP
CNPJ	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.378.694.859,16
NÚMERO DE COTISTAS **	350
VALOR DA COTA **	1,981372
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	<b>IMA – B</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.494.713.719,64
NÚMERO DE COTISTAS **	643
VALOR DA COTA **	2,841117
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2018 II TP RF
CNPJ	19.768.733/0001-07
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regime Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	26/03/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui
RESGATE MÍNIMO	Não possui
SALDO MÍNIMO	Não possui
CARÊNCIA	Até a data de 16/08/2018
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF
CNPJ	21.918.953/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/05/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui
RESGATE MÍNIMO	Não possui
SALDO MÍNIMO	Não possui
CARÊNCIA	Apartir do dia 16/08/2018
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL 2024   TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	18.598.288/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	41669
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	405.648.494,83
NÚMERO DE COTISTAS **	104
VALOR DA COTA **	1,517864
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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



INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
CNPJ	20.139.595/0001-78
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	09/03/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui
RESGATE MÍNIMO	Não possui
SALDO MÍNIMO	Não possui
CARÊNCIA	Até dia 16/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.261.598.283,87
NÚMERO DE COTISTAS **	73
VALOR DA COTA **	1,370375
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
CNPJ	20.139.534/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/03/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não possui
RESGATE MÍNIMO	Não possui
SALDO MÍNIMO	Não possui
CARÊNCIA	Até dia 16/08/2030
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	311.301.647,07
NÚMERO DE COTISTAS **	27
VALOR DA COTA **	1,410158
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	10.577.503/0001-88
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	<b>IMA – B 5 +</b>
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.231.561.219,42
NÚMERO DE COTISTAS **	197
VALOR DA COTA **	2,05957
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO
CNPJ	17.098.794/0001-70
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Invest. Imobiliário
ÍNDICE	<b>IFIX</b>
PÚBLICO ALVO	Pessoas Físicas e Jurídicas
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica e Rio Bravo Investimentos DTVM
CUSTODIANTE	Oliveira Trust DTVM s.a.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	22/11/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	10.000,00
CARÊNCIA	Indefinido
CRÉDITO DO RESGATE	
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	
TAXA DE SAÍDA	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	163.878.008,51
NÚMERO DE COTISTAS **	877
VALOR DA COTA **	1039,993454
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO
CNPJ	29.388.994/0001-47
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	MULTIMERCADOS CAPITAL PROTEGIDO
ÍNDICE	<b>IBOV</b>
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
GESTOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	43340
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 500,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 500,00
SALDO MÍNIMO	R\$ 4.000,00
CARÊNCIA	766 Dias (em 01/10/2020)
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	463.218.020,84
NÚMERO DE COTISTAS **	955
VALOR DA COTA **	1071,196583
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

\* Definição da própria Instituição financeira

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

INFORMAÇÕES	BNB FI RF PLUS LP
CNPJ	06.124.241/0001-29
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Santander Securities Services Brasil DTVM s.a.
GESTOR	Banco do Nordeste do Brasil s.a.
CUSTODIANTE	Banco do Nordeste do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Banco do Nordeste do Brasil s.a.
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	26/10/2004
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	3000
RESGATE MÍNIMO	3.000,00
SALDO MÍNIMO	30.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.073.345.618,94
NÚMERO DE COTISTAS **	3.407
VALOR DA COTA **	4,888662
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

\* Definição da própria Instituição financeira

\*\* 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	<b>IPCA + 7,50% a.a.</b>
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A
GESTOR	OURO PRETO GESTÃO DE RECURSOS S.A.
CUSTODIANTE	PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A
DISTRIBUIDOR	PLANNER CORRETORA DE VALORES S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	Crowe Horwath Bendoraytes Aisenman & Cia Auditores
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
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	25.409.654,89
NÚMERO DE COTISTAS **	8
VALOR DA COTA **	214674,8979
ENQUADRAMENTO LEGAL	<b>FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)</b>

\* Definição da própria Instituição financeira

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

---

### **3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS \***

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2018. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

---

\* A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título ( 1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Como o inciso VIII, do art. 16 da Portaria 402/2008 determina que a contabilização dos Títulos passe a ser pela “CURVA DE MERCADO” e não mais pelo o seu “VALOR DE FACE” (valor de compra), o principal sofrerá variação, oferecendo ao investidor uma VALORIZAÇÃO ou DESVALORIZAÇÃO do Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “Á MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).



**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS</b>						
1	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	74.906,57	-	-	2.527,44	77.434,01	3,264%
FEVEREIRO	77.434,01	-	-	419,32	77.853,33	0,539%
MARÇO	77.853,33	-	-	713,46	78.566,79	0,908%
ABRIL	78.566,79	-	-	126,02	78.440,77	-0,161%
MAIO	78.440,77	-	-	2.491,48	75.949,29	-3,280%
JUNHO	75.949,29	-	-	273,33	75.675,96	-0,361%
JULHO	75.675,96	-	-	1.742,23	77.418,19	2,250%
AGOSTO	77.418,19	-	-	359,67	77.058,52	-0,467%
SETEMBRO	77.058,52	-	-	139,18	76.919,34	-0,181%
OUTUBRO	76.919,34	-	4.837,00	5.384,15	77.466,49	6,950%
NOVEMBRO	77.466,49	-	-	695,39	78.161,88	0,890%
DEZEMBRO	78.161,88	-	-	1.273,69	79.435,57	1,603%

<b>CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP</b>						
2	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	242.617,05	-	-	3.324,66	245.941,71	1,352%
FEVEREIRO	245.941,71	-	-	2.876,09	248.817,80	1,156%
MARÇO	248.817,80	-	-	3.229,90	252.047,70	1,281%
ABRIL	252.047,70	-	-	896,34	252.944,04	0,354%
MAIO	252.944,04	-	-	4.840,25	248.103,79	-1,951%
JUNHO	248.103,79	-	-	84,86	248.188,65	0,034%
JULHO	248.188,65	-	-	3.940,66	252.129,31	1,563%
AGOSTO	252.129,31	-	-	2.726,56	249.402,75	-1,093%
SETEMBRO	249.402,75	-	-	2.949,83	252.352,58	1,169%
OUTUBRO	252.352,58	-	13.429,00	9.489,30	248.412,88	3,820%
NOVEMBRO	248.412,88	-	-	2.467,53	250.880,41	0,984%
DEZEMBRO	250.880,41	-	-	3.706,43	254.586,84	1,456%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	34.496,52	712.917,91	-	1.008,88	748.423,31	0,135%
FEVEREIRO	748.423,31	-	-	3.994,93	752.418,24	0,531%
MARÇO	752.418,24	-	-	4.809,10	757.227,34	0,635%
ABRIL	757.227,34	-	-	3.694,65	760.921,99	0,486%
MAIO	760.921,99	-	-	1.459,73	762.381,72	0,191%
JUNHO	762.381,72	-	-	3.784,33	766.166,05	0,494%
JULHO	766.166,05	-	-	5.237,03	771.403,08	0,679%
AGOSTO	771.403,08	-	-	3.135,41	774.538,49	0,405%
SETEMBRO	774.538,49	-	-	4.559,87	779.098,36	0,585%
OUTUBRO	779.098,36	13.429,00	-	7.348,41	799.875,77	0,919%
NOVEMBRO	799.875,77	-	-	4.226,09	804.101,86	0,526%
DEZEMBRO	804.101,86	-	-	4.361,05	808.462,91	0,539%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	748.604,01	2.703.594,69	- 755.250,24	4.978,95	2.701.927,41	0,184%
FEVEREIRO	2.701.927,41	-	- 151.712,52	14.091,75	2.564.306,64	0,550%
MARÇO	2.564.306,64	-	- 117.679,70	16.193,35	2.462.820,29	0,658%
ABRIL	2.462.820,29	-	- 127.354,61	11.864,66	2.347.330,34	0,505%
MAIO	2.347.330,34	-	- 141.247,03	4.396,26	2.210.479,57	0,199%
JUNHO	2.210.479,57	-	- 179.492,96	10.572,43	2.041.559,04	0,518%
JULHO	2.041.559,04	-	- 125.214,63	13.541,47	1.929.885,88	0,702%
AGOSTO	1.929.885,88	-	- 193.203,56	7.516,51	1.744.198,83	0,431%
SETEMBRO	1.744.198,83	-	- 119.435,45	10.095,86	1.634.859,24	0,618%
OUTUBRO	1.634.859,24	-	- 163.723,28	14.886,97	1.486.022,93	1,002%
NOVEMBRO	1.486.022,93	-	- 149.990,42	7.590,25	1.343.622,76	0,565%
DEZEMBRO	1.343.622,76	-	- 244.116,20	6.850,85	1.106.357,41	0,619%

CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF							
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno	
JANEIRO	12.753,12	33.784,54	-	46.577,24	39,58	-	-730,134%
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	-	
MAIO	-	-	-	-	-	-	
JUNHO	-	-	-	-	-	-	
JULHO	-	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-	

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.228.149,92	-	-	311.369,46	9.539.519,38	3,264%
FEVEREIRO	9.539.519,38	-	-	51.658,52	9.591.177,90	0,539%
MARÇO	9.591.177,90	-	-	87.894,62	9.679.072,52	0,908%
ABRIL	9.679.072,52	-	-	15.525,05	9.663.547,47	-0,161%
MAIO	9.663.547,47	-	-	306.938,45	9.356.609,02	-3,280%
JUNHO	9.356.609,02	-	-	33.674,24	9.322.934,78	-0,361%
JULHO	9.322.934,78	-	-	214.634,82	9.537.569,60	2,250%
AGOSTO	9.537.569,60	-	-	44.310,15	9.493.259,45	-0,467%
SETEMBRO	9.493.259,45	-	-	17.144,98	9.476.114,47	-0,181%
OUTUBRO	9.476.114,47	-	595.989,00	663.299,21	9.543.424,68	6,950%
NOVEMBRO	9.543.424,68	-	-	85.669,66	9.629.094,34	0,890%
DEZEMBRO	9.629.094,34	-	-	156.910,63	9.786.004,97	1,603%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.981.650,78	-	-	91.267,65	7.072.918,43	1,290%
FEVEREIRO	7.072.918,43	-	-	37.612,02	7.110.530,45	0,529%
MARÇO	7.110.530,45	-	-	113.738,58	7.224.269,03	1,574%
ABRIL	7.224.269,03	-	-	29.278,78	7.253.547,81	0,404%
MAIO	7.253.547,81	-	-	115.116,88	7.138.430,93	-1,613%
JUNHO	7.138.430,93	-	-	30.034,26	7.168.465,19	0,419%
JULHO	7.168.465,19	-	-	104.794,02	7.273.259,21	1,441%
AGOSTO	7.273.259,21	-	-	19.656,62	7.253.602,59	-0,271%
SETEMBRO	7.253.602,59	-	-	62.147,47	7.315.750,06	0,850%
OUTUBRO	7.315.750,06	958.582,00	-	237.082,20	8.511.414,26	2,785%
NOVEMBRO	8.511.414,26	-	-	11.470,19	8.522.884,45	0,135%
DEZEMBRO	8.522.884,45	-	-	117.477,52	8.640.361,97	1,360%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.247.514,90	-	42.745,95	7.109,08	1.211.878,03	0,587%
FEVEREIRO	1.211.878,03	-	35.312,32	6.314,51	1.182.880,22	0,534%
MARÇO	1.182.880,22	-	-	7.560,42	1.190.440,64	0,635%
ABRIL	1.190.440,64	-	-	5.808,37	1.196.249,01	0,486%
MAIO	1.196.249,01	-	-	2.294,84	1.198.543,85	0,191%
JUNHO	1.198.543,85	-	932.687,84	2.341,75	268.197,76	0,873%
JULHO	268.197,76	-	-	1.833,23	270.030,99	0,679%
AGOSTO	270.030,99	-	9.458,15	1.062,10	261.634,94	0,406%
SETEMBRO	261.634,94	-	463,42	1.538,49	262.710,01	0,586%
OUTUBRO	262.710,01	397.788,00	105.839,25	4.329,28	558.988,04	0,774%
NOVEMBRO	558.988,04	-	-	2.953,37	561.941,41	0,526%
DEZEMBRO	561.941,41	-	-	3.047,68	564.989,09	0,539%

CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.669.181,45	-	-	278.365,85	5.947.547,30	4,680%
FEVEREIRO	5.947.547,30	-	-	32.338,61	5.979.885,91	0,541%
MARÇO	5.979.885,91	-	-	20.809,00	6.000.694,91	0,347%
ABRIL	6.000.694,91	-	-	38.342,36	5.962.352,55	-0,643%
MAIO	5.962.352,55	-	-	273.131,17	5.689.221,38	-4,801%
JUNHO	5.689.221,38	-	-	62.322,55	5.626.898,83	-1,108%
JULHO	5.626.898,83	-	-	173.342,91	5.800.241,74	2,989%
AGOSTO	5.800.241,74	-	-	31.104,31	5.769.137,43	-0,539%
SETEMBRO	5.769.137,43	-	-	59.724,20	5.709.413,23	-1,046%
OUTUBRO	5.709.413,23	-	362.593,00	586.403,64	5.933.223,87	9,883%
NOVEMBRO	5.933.223,87	-	-	88.190,03	6.021.413,90	1,465%
DEZEMBRO	6.021.413,90	-	-	108.434,66	6.129.848,56	1,769%

CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	23.479.728,75	-	4.194.821,60	313.528,03	19.598.435,18	1,600%
FEVEREIRO	19.598.435,18	-	1.335.003,76	227.132,21	18.490.563,63	1,228%
MARÇO	18.490.563,63	-	1.328.853,01	238.513,97	17.400.224,59	1,371%
ABRIL	17.400.224,59	-	1.483.151,22	63.084,61	15.980.157,98	0,395%
MAIO	15.980.157,98	-	1.857.355,67	300.466,57	13.822.335,74	-2,174%
JUNHO	13.822.335,74	-	2.322.863,19	9.766,12	11.489.706,43	-0,085%
JULHO	11.489.706,43	-	2.235.783,52	178.301,66	9.432.224,57	1,890%
AGOSTO	9.432.224,57	-	2.364.977,08	95.441,68	6.971.805,81	-1,369%
SETEMBRO	6.971.805,81	-	2.048.855,57	82.711,35	5.005.661,59	1,652%
OUTUBRO	5.005.661,59	-	2.241.600,70	183.928,28	2.947.989,17	6,239%
NOVEMBRO	2.947.989,17	-	2.451.731,53	21.624,58	517.882,22	4,176%
DEZEMBRO	517.882,22	-	486.846,44	5.694,32	36.730,10	15,503%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.968.343,53	-	-	56.914,29	6.025.257,82	0,945%
FEVEREIRO	6.025.257,82	-	-	34.126,98	6.059.384,80	0,563%
MARÇO	6.059.384,80	-	-	91.858,50	6.151.243,30	1,493%
ABRIL	6.151.243,30	-	-	48.189,66	6.199.432,96	0,777%
MAIO	6.199.432,96	-	-	48.882,66	6.150.550,30	-0,795%
JUNHO	6.150.550,30	-	-	12.791,08	6.163.341,38	0,208%
JULHO	6.163.341,38	-	-	73.301,12	6.236.642,50	1,175%
AGOSTO	6.236.642,50	-	-	326,88	6.236.969,38	0,005%
SETEMBRO	6.236.969,38	-	-	71.869,37	6.308.838,75	1,139%
OUTUBRO	6.308.838,75	-	397.788,00	128.728,71	6.039.779,46	2,131%
NOVEMBRO	6.039.779,46	-	-	7.998,02	6.047.777,48	0,132%
DEZEMBRO	6.047.777,48	-	-	70.041,67	6.117.819,15	1,145%

CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	330.707,76	2.928.644,00	-	2.704.962,72	556.965,94	0,463%
FEVEREIRO	556.965,94	1.135.253,74	-	466.311,66	1.229.873,92	0,322%
MARÇO	1.229.873,92	175.846,60	-	492.793,94	918.433,78	0,600%
ABRIL	918.433,78	19.349,58	-	350.809,51	590.993,02	0,680%
MAIO	590.993,02	179.857,61	-	713.321,10	60.167,63	4,385%
JUNHO	60.167,63	2.911.618,65	-	2.783.106,99	189.585,68	0,478%
JULHO	189.585,68	2.086.482,57	-	1.960.874,83	316.566,99	0,434%
AGOSTO	316.566,99	24.321.435,01	-	9.990.666,96	14.688.687,36	0,282%
SETEMBRO	14.688.687,36	123.551,49	-	59.518,69	14.871.757,54	0,400%
OUTUBRO	14.871.757,54	4.812.521,97	-	1.763.225,83	17.992.961,01	0,400%
NOVEMBRO	17.992.961,01	3.995.966,21	-	998.573,09	21.069.050,21	0,374%
DEZEMBRO	21.069.050,21	6.263.536,88	-	2.774.479,95	24.650.805,05	0,376%

CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	10.023.524,00	-	-	305.620,00	10.329.144,00	2,959%
FEVEREIRO	10.329.144,00	-	258.949,05	47.927,05	10.118.122,00	0,474%
MARÇO	10.118.122,00	-	-	221.599,00	10.339.721,00	2,143%
ABRIL	10.339.721,00	-	-	29.953,00	10.309.768,00	-0,291%
MAIO	10.309.768,00	-	-	342.041,00	9.967.727,00	-3,431%
JUNHO	9.967.727,00	-	-	735,00	9.966.992,00	-0,007%
JULHO	9.966.992,00	-	-	221.452,00	10.188.444,00	2,174%
AGOSTO	10.188.444,00	-	279.827,28	60.981,72	9.847.635,00	-0,619%
SETEMBRO	9.847.635,00	-	-	26.838,00	9.820.797,00	-0,273%
OUTUBRO	9.820.797,00	-	-	603.904,00	10.424.701,00	5,793%
NOVEMBRO	10.424.701,00	-	-	12.215,00	10.436.916,00	0,117%
DEZEMBRO	10.436.916,00	-	-	188.132,00	10.625.048,00	1,771%

CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.457.655,00	-	-	196.980,00	6.654.635,00	2,960%
FEVEREIRO	6.654.635,00	-	167.259,01	30.934,01	6.518.310,00	0,475%
MARÇO	6.518.310,00	-	-	142.845,00	6.661.155,00	2,144%
ABRIL	6.661.155,00	-	-	19.245,00	6.641.910,00	-0,290%
MAIO	6.641.910,00	-	-	220.320,00	6.421.590,00	-3,431%
JUNHO	6.421.590,00	-	-	490,00	6.421.100,00	-0,008%
JULHO	6.421.100,00	-	-	142.755,00	6.563.855,00	2,175%
AGOSTO	6.563.855,00	-	174.674,23	39.275,77	6.349.905,00	-0,619%
SETEMBRO	6.349.905,00	-	-	16.650,00	6.333.255,00	-0,263%
OUTUBRO	6.333.255,00	-	-	389.320,00	6.722.575,00	5,791%
NOVEMBRO	6.722.575,00	-	-	7.960,00	6.730.535,00	0,118%
DEZEMBRO	6.730.535,00	-	-	121.340,00	6.851.875,00	1,771%



CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.614.916,00	-	-	116.560,00	2.731.476,00	4,267%
FEVEREIRO	2.731.476,00	-	66.741,52	8.397,52	2.673.132,00	0,314%
MARÇO	2.673.132,00	-	-	19.382,00	2.692.514,00	0,720%
ABRIL	2.692.514,00	-	-	8.962,00	2.683.552,00	-0,334%
MAIO	2.683.552,00	-	-	105.034,00	2.578.518,00	-4,073%
JUNHO	2.578.518,00	-	-	25.104,00	2.553.414,00	-0,983%
JULHO	2.553.414,00	-	-	66.218,00	2.619.632,00	2,528%
AGOSTO	2.619.632,00	-	72.794,05	2.436,05	2.549.274,00	0,096%
SETEMBRO	2.549.274,00	-	-	23.936,00	2.525.338,00	-0,948%
OUTUBRO	2.525.338,00	-	-	229.930,00	2.755.268,00	8,345%
NOVEMBRO	2.755.268,00	-	-	25.358,00	2.780.626,00	0,912%
DEZEMBRO	2.780.626,00	-	-	39.690,00	2.820.316,00	1,407%

CAIXA BRASIL 2018 II TP RF						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	10.794.533,21	-	-	112.840,71	10.907.373,92	1,035%
FEVEREIRO	10.907.373,92	-	291.025,51	25.896,15	10.642.244,56	0,243%
MARÇO	10.642.244,56	-	-	61.273,43	10.703.517,99	0,572%
ABRIL	10.703.517,99	-	-	44.425,69	10.747.943,68	0,413%
MAIO	10.747.943,68	-	-	85.966,23	10.833.909,91	0,793%
JUNHO	10.833.909,91	-	-	122.270,82	10.956.180,73	1,116%
JULHO	10.956.180,73	-	-	55.378,50	11.011.559,23	0,503%
AGOSTO	11.011.559,23	-	11.049.974,22	38.414,99	-	-200,349%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-



CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.638.124,00	-	-	28.086,00	2.666.210,00	1,053%
FEVEREIRO	2.666.210,00	-	72.428,83	16.902,83	2.610.684,00	0,647%
MARÇO	2.610.684,00	-	-	19.120,00	2.629.804,00	0,727%
ABRIL	2.629.804,00	-	-	17.534,00	2.647.338,00	0,662%
MAIO	2.647.338,00	-	-	18.368,00	2.665.706,00	0,689%
JUNHO	2.665.706,00	-	-	36.696,00	2.702.402,00	1,358%
JULHO	2.702.402,00	-	-	36.318,00	2.738.720,00	1,326%
AGOSTO	2.738.720,00	-	2.751.424,00	12.704,00	-	-200,464%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.634.960,00	-	-	100.608,00	9.735.568,00	1,033%
FEVEREIRO	9.735.568,00	-	259.003,99	23.019,99	9.499.584,00	0,242%
MARÇO	9.499.584,00	-	-	54.592,00	9.554.176,00	0,571%
ABRIL	9.554.176,00	-	-	39.544,00	9.593.720,00	0,412%
MAIO	9.593.720,00	-	-	76.608,00	9.670.328,00	0,792%
JUNHO	9.670.328,00	-	-	109.040,00	9.779.368,00	1,115%
JULHO	9.779.368,00	-	-	49.312,00	9.828.680,00	0,502%
AGOSTO	9.828.680,00	-	9.862.704,00	34.024,00	-	-200,346%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	4.837,00	-	52,95	<b>4.889,95</b>	1,095%
NOVEMBRO	<b>4.889,95</b>	-	-	6,59	<b>4.896,54</b>	0,135%
DEZEMBRO	<b>4.896,54</b>	-	-	67,49	<b>4.964,03</b>	1,378%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP</b>						
20	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	15.158.480,04	-	-	195.095,12	15.353.575,16	1,271%
FEVEREIRO	15.353.575,16	-	-	169.348,67	15.522.923,83	1,091%
MARÇO	15.522.923,83	-	-	201.983,11	15.724.906,94	1,284%
ABRIL	15.724.906,94	-	-	67.247,05	15.792.153,99	0,426%
MAIO	15.792.153,99	-	-	293.235,42	15.498.918,57	-1,892%
JUNHO	15.498.918,57	-	-	2.263,87	15.501.182,44	0,015%
JULHO	15.501.182,44	-	-	229.901,07	15.731.083,51	1,461%
AGOSTO	15.731.083,51	-	-	150.353,91	15.580.729,60	-0,965%
SETEMBRO	15.580.729,60	-	294.698,59	199.618,09	15.485.649,10	1,289%
OUTUBRO	15.485.649,10	-	812.985,84	547.460,07	15.220.123,33	3,597%
NOVEMBRO	15.220.123,33	-	390.274,20	148.189,63	14.978.038,76	0,989%
DEZEMBRO	14.978.038,76	-	440.750,45	224.635,76	14.761.924,07	1,522%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP</b>						
21	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	5.268.206,24	-	-	178.297,05	5.446.503,29	3,274%
FEVEREIRO	5.446.503,29	-	-	28.840,98	5.475.344,27	0,527%
MARÇO	5.475.344,27	-	-	49.128,62	5.524.472,89	0,889%
ABRIL	5.524.472,89	-	-	8.307,16	5.516.165,73	-0,151%
MAIO	5.516.165,73	-	-	174.642,11	5.341.523,62	-3,270%
JUNHO	5.341.523,62	-	-	18.759,72	5.322.763,90	-0,352%
JULHO	5.322.763,90	-	-	122.081,60	5.444.845,50	2,242%
AGOSTO	5.444.845,50	-	-	25.159,09	5.419.686,41	-0,464%
SETEMBRO	5.419.686,41	-	-	8.758,25	5.410.928,16	-0,162%
OUTUBRO	5.410.928,16	-	341.322,00	376.163,94	5.445.770,10	6,907%
NOVEMBRO	5.445.770,10	-	-	49.466,34	5.495.236,44	0,900%
DEZEMBRO	5.495.236,44	-	-	88.769,91	5.584.006,35	1,590%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I</b>						
22	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	11.682.081,87	-	-	212.861,42	11.894.943,29	1,790%
FEVEREIRO	11.894.943,29	-	312.327,28	- 562.126,32	11.645.144,25	-4,827%
MARÇO	11.645.144,25	-	-	244.039,93	11.889.184,18	2,053%
ABRIL	11.889.184,18	-	-	22.394,00	11.911.578,18	0,188%
MAIO	11.911.578,18	-	-	- 341.496,98	11.570.081,20	-2,952%
JUNHO	11.570.081,20	-	-	35.494,39	11.605.575,59	0,306%
JULHO	11.605.575,59	-	-	229.976,86	11.835.552,45	1,943%
AGOSTO	11.835.552,45	-	- 319.852,61	- 76.585,71	11.439.114,13	-0,670%
SETEMBRO	11.439.114,13	-	-	95.764,03	11.534.878,16	0,830%
OUTUBRO	11.534.878,16	-	-	474.131,51	12.009.009,67	3,948%
NOVEMBRO	12.009.009,67	-	-	35.711,61	12.044.721,28	0,296%
DEZEMBRO	12.044.721,28	-	-	196.761,90	12.241.483,18	1,607%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II</b>						
23	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	10.296.773,02	-	-	106.380,58	10.403.153,60	1,023%
FEVEREIRO	10.403.153,60	-	281.408,02	- 516.971,69	10.167.589,93	-5,085%
MARÇO	10.167.589,93	-	-	111.865,02	10.279.454,95	1,088%
ABRIL	10.279.454,95	-	-	69.072,04	10.348.526,99	0,667%
MAIO	10.348.526,99	-	-	663,67	10.349.190,66	0,006%
JUNHO	10.349.190,66	-	-	65.112,03	10.414.302,69	0,625%
JULHO	10.414.302,69	-	-	75.625,05	10.489.927,74	0,721%
AGOSTO	10.489.927,74	-	- 7.012.886,56	29.298,90	3.506.340,08	0,836%
SETEMBRO	3.506.340,08	-	-	42.659,48	3.548.999,56	1,202%
OUTUBRO	3.548.999,56	-	-	60.644,13	3.609.643,69	1,680%
NOVEMBRO	3.609.643,69	-	-	3.856,60	3.613.500,29	0,107%
DEZEMBRO	3.613.500,29	-	-	33.697,48	3.647.197,77	0,924%

<b>BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+</b>						
24	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	4.783.219,92	-	-	235.214,84	5.018.434,76	4,687%
FEVEREIRO	5.018.434,76	-	-	26.953,84	5.045.388,60	0,534%
MARÇO	5.045.388,60	-	-	16.339,73	5.061.728,33	0,323%
ABRIL	5.061.728,33	-	-	32.290,59	5.029.437,74	-0,642%
MAIO	5.029.437,74	-	-	232.146,12	4.797.291,62	-4,839%
JUNHO	4.797.291,62	-	-	51.446,29	4.745.845,33	-1,084%
JULHO	4.745.845,33	-	-	147.567,90	4.893.413,23	3,016%
AGOSTO	4.893.413,23	-	-	27.471,55	4.865.941,68	-0,565%
SETEMBRO	4.865.941,68	-	-	49.900,24	4.816.041,44	-1,036%
OUTUBRO	4.816.041,44	-	304.898,00	502.375,55	5.013.518,99	10,020%
NOVEMBRO	5.013.518,99	-	-	79.324,72	5.092.843,71	1,558%
DEZEMBRO	5.092.843,71	-	-	93.706,34	5.186.550,05	1,807%

<b>BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2</b>						
25	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	10.914.277,11	-	-	105.056,79	11.019.333,90	0,953%
FEVEREIRO	11.019.333,90	-	-	61.761,45	11.081.095,35	0,557%
MARÇO	11.081.095,35	-	-	164.246,92	11.245.342,27	1,461%
ABRIL	11.245.342,27	-	-	77.677,69	11.323.019,96	0,686%
MAIO	11.323.019,96	-	-	95.605,79	11.227.414,17	-0,852%
JUNHO	11.227.414,17	-	-	32.297,94	11.259.712,11	0,287%
JULHO	11.259.712,11	-	-	138.905,73	11.398.617,84	1,219%
AGOSTO	11.398.617,84	-	-	8.755,71	11.389.862,13	-0,077%
SETEMBRO	11.389.862,13	-	-	133.404,16	11.523.266,29	1,158%
OUTUBRO	11.523.266,29	304.898,00	714.283,00	238.308,13	11.352.189,42	2,099%
NOVEMBRO	11.352.189,42	-	-	12.324,61	11.364.514,03	0,108%
DEZEMBRO	11.364.514,03	-	-	138.947,99	11.503.462,02	1,208%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO</b>						
26	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	8.995.669,08	-	-	43.841,46	9.039.510,54	0,487%
FEVEREIRO	9.039.510,54	-	110.269,54	185.703,63	8.964.076,45	0,385%
MARÇO	8.964.076,45	93.706,62	9.096.008,46	38.225,39	-	-202,517%
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI</b>						
27	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	862.051,70	-	-	8.943,09	870.994,79	1,027%
FEVEREIRO	870.994,79	-	24.338,39	46.600,44	848.732,74	-5,491%
MARÇO	848.732,74	-	-	4.859,41	853.592,15	0,569%
ABRIL	853.592,15	-	-	3.537,41	857.129,56	0,413%
MAIO	857.129,56	-	-	6.805,46	863.935,02	0,788%
JUNHO	863.935,02	-	-	9.667,28	873.602,30	1,107%
JULHO	873.602,30	-	-	4.402,31	878.004,61	0,501%
AGOSTO	878.004,61	-	-	5.315,65	883.320,26	0,602%
SETEMBRO	883.320,26	-	-	3.982,38	887.302,64	0,449%
OUTUBRO	887.302,64	-	-	4.618,92	891.921,56	0,518%
NOVEMBRO	891.921,56	-	-	4.206,00	896.127,56	0,469%
DEZEMBRO	896.127,56	-	-	4.216,84	900.344,40	0,468%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
28	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>24.297.204,13</b>	2.252.484,57	-	142.443,38	<b>26.692.132,08</b>	<b>0,534%</b>
FEVEREIRO	<b>26.692.132,08</b>	3.647.917,00	-	142.036,83	<b>30.482.085,91</b>	<b>0,466%</b>
MARÇO	<b>30.482.085,91</b>	2.016.781,16	- 5.000.000,00	193.689,04	<b>27.692.556,11</b>	<b>0,699%</b>
ABRIL	<b>27.692.556,11</b>	-	- 286.980,80	132.868,37	<b>27.538.443,68</b>	<b>0,482%</b>
MAIO	<b>27.538.443,68</b>	2.895.497,38	-	50.186,79	<b>30.484.127,85</b>	<b>0,165%</b>
JUNHO	<b>30.484.127,85</b>	1.486.333,76	- 298.551,18	155.104,54	<b>31.827.014,97</b>	<b>0,487%</b>
JULHO	<b>31.827.014,97</b>	2.856.256,21	- 302.259,62	216.600,11	<b>34.597.611,67</b>	<b>0,626%</b>
AGOSTO	<b>34.597.611,67</b>	9.795.294,55	- 70.831,34	146.201,43	<b>44.468.276,31</b>	<b>0,329%</b>
SETEMBRO	<b>44.468.276,31</b>	3.112.133,04	-	264.580,55	<b>47.844.989,90</b>	<b>0,553%</b>
OUTUBRO	<b>47.844.989,90</b>	748.441,20	-	450.325,42	<b>49.043.756,52</b>	<b>0,918%</b>
NOVEMBRO	<b>49.043.756,52</b>	17.579,12	-	255.316,17	<b>49.316.651,81</b>	<b>0,518%</b>
DEZEMBRO	<b>49.316.651,81</b>	12.472,21	-	264.371,14	<b>49.593.495,16</b>	<b>0,533%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP</b>						
29	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	<b>2.858.875,38</b>	-	-	36.794,76	<b>2.895.670,14</b>	<b>1,271%</b>
FEVEREIRO	<b>2.895.670,14</b>	-	-	31.939,01	<b>2.927.609,15</b>	<b>1,091%</b>
MARÇO	<b>2.927.609,15</b>	-	-	38.093,82	<b>2.965.702,97</b>	<b>1,284%</b>
ABRIL	<b>2.965.702,97</b>	-	-	12.682,74	<b>2.978.385,71</b>	<b>0,426%</b>
MAIO	<b>2.978.385,71</b>	-	-	55.303,93	<b>2.923.081,78</b>	<b>-1,892%</b>
JUNHO	<b>2.923.081,78</b>	-	-	426,96	<b>2.923.508,74</b>	<b>0,015%</b>
JULHO	<b>2.923.508,74</b>	-	- 302.259,62	43.497,11	<b>2.664.746,23</b>	<b>1,632%</b>
AGOSTO	<b>2.664.746,23</b>	-	-	25.469,00	<b>2.639.277,23</b>	<b>-0,965%</b>
SETEMBRO	<b>2.639.277,23</b>	-	-	33.804,99	<b>2.673.082,22</b>	<b>1,265%</b>
OUTUBRO	<b>2.673.082,22</b>	-	- 120.664,00	94.326,47	<b>2.646.744,69</b>	<b>3,564%</b>
NOVEMBRO	<b>2.646.744,69</b>	-	-	25.939,14	<b>2.672.683,83</b>	<b>0,971%</b>
DEZEMBRO	<b>2.672.683,83</b>	-	-	40.418,67	<b>2.713.102,50</b>	<b>1,490%</b>

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP</b>						
30	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	3.091.220,44	-	-	104.619,20	3.195.839,64	3,274%
FEVEREIRO	3.195.839,64	-	-	16.922,99	3.212.762,63	0,527%
MARÇO	3.212.762,63	-	-	28.827,16	3.241.589,79	0,889%
ABRIL	3.241.589,79	-	-	4.874,39	3.236.715,40	-0,151%
MAIO	3.236.715,40	-	-	102.474,59	3.134.240,81	-3,270%
JUNHO	3.134.240,81	-	-	11.007,62	3.123.233,19	-0,352%
JULHO	3.123.233,19	-	-	71.633,71	3.194.866,90	2,242%
AGOSTO	3.194.866,90	-	-	14.762,58	3.180.104,32	-0,464%
SETEMBRO	3.180.104,32	-	-	5.139,06	3.174.965,26	-0,162%
OUTUBRO	3.174.965,26	-	200.277,00	220.721,36	3.195.409,62	6,907%
NOVEMBRO	3.195.409,62	-	-	29.025,32	3.224.434,94	0,900%
DEZEMBRO	3.224.434,94	-	-	52.087,44	3.276.522,38	1,590%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP</b>						
31	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.046.553,33	-	-	635.550,11	1.682.103,44	37,783%
FEVEREIRO	1.682.103,44	213.292,27	-	9.429,12	1.904.824,83	0,495%
MARÇO	1.904.824,83	213.292,27	-	13.063,11	2.131.180,21	0,613%
ABRIL	2.131.180,21	-	-	10.228,87	2.141.409,08	0,478%
MAIO	2.141.409,08	213.292,27	-	4.026,23	2.358.727,58	0,171%
JUNHO	2.358.727,58	-	-	11.788,72	2.370.516,30	0,497%
JULHO	2.370.516,30	213.292,27	-	17.030,84	2.600.839,41	0,655%
AGOSTO	2.600.839,41	729.083,99	-	12.492,35	3.342.415,75	0,374%
SETEMBRO	3.342.415,75	250.080,63	-	20.700,97	3.613.197,35	0,573%
OUTUBRO	3.613.197,35	368.581,04	-	36.097,55	4.017.875,94	0,898%
NOVEMBRO	4.017.875,94	213.884,04	-	21.757,13	4.253.517,11	0,512%
DEZEMBRO	4.253.517,11	427.768,08	-	24.454,39	4.705.739,58	0,520%



<b>BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+</b>						
32	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	2.540.096,26	-	-	124.909,23	2.665.005,49	4,687%
FEVEREIRO	2.665.005,49	-	-	14.313,65	2.679.319,14	0,534%
MARÇO	2.679.319,14	-	-	8.677,11	2.687.996,25	0,323%
ABRIL	2.687.996,25	-	-	17.147,70	2.670.848,55	-0,642%
MAIO	2.670.848,55	-	-	123.279,61	2.547.568,94	-4,839%
JUNHO	2.547.568,94	-	-	27.320,20	2.520.248,74	-1,084%
JULHO	2.520.248,74	-	-	78.364,92	2.598.613,66	3,016%
AGOSTO	2.598.613,66	-	-	14.588,58	2.584.025,08	-0,565%
SETEMBRO	2.584.025,08	-	-	26.499,18	2.557.525,90	-1,036%
OUTUBRO	2.557.525,90	-	161.914,00	266.783,11	2.662.395,01	10,020%
NOVEMBRO	2.662.395,01	-	-	42.124,85	2.704.519,86	1,558%
DEZEMBRO	2.704.519,86	-	-	49.762,11	2.754.281,97	1,807%

<b>BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2</b>						
33	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	2.363.783,35	-	-	22.752,91	2.386.536,26	0,953%
FEVEREIRO	2.386.536,26	-	-	13.376,12	2.399.912,38	0,557%
MARÇO	2.399.912,38	-	-	35.572,13	2.435.484,51	1,461%
ABRIL	2.435.484,51	-	-	16.823,22	2.452.307,73	0,686%
MAIO	2.452.307,73	-	-	20.706,04	2.431.601,69	-0,852%
JUNHO	2.431.601,69	-	-	6.995,00	2.438.596,69	0,287%
JULHO	2.438.596,69	-	-	30.083,81	2.468.680,50	1,219%
AGOSTO	2.468.680,50	-	-	1.896,29	2.466.784,21	-0,077%
SETEMBRO	2.466.784,21	-	-	28.892,30	2.495.676,51	1,158%
OUTUBRO	2.495.676,51	161.914,00	154.697,00	51.963,58	2.554.857,09	2,034%
NOVEMBRO	2.554.857,09	-	-	2.773,70	2.557.630,79	0,108%
DEZEMBRO	2.557.630,79	-	-	31.270,82	2.588.901,61	1,208%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO</b>						
34	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	3.037.902,07	-	-	14.805,58	3.052.707,65	0,487%
FEVEREIRO	3.052.707,65	-	-	11.809,24	3.064.516,89	0,387%
MARÇO	3.064.516,89	-	3.077.494,59	12.977,70	-	-200,423%
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	-	-	-	-	
JUNHO	-	-	-	-	-	
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>						
35	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	9.486.456,08	-	2.299,22	9.488.755,30	0,024%
ABRIL	9.488.755,30	3.031.708,48	-	52.367,58	12.572.831,36	0,417%
MAIO	12.572.831,36	-	65.027,97	63.823,68	12.571.627,07	0,508%
JUNHO	12.571.627,07	1.708.961,34	-	63.912,80	14.344.501,21	0,446%
JULHO	14.344.501,21	457.621,86	-	76.335,07	14.878.458,14	0,513%
AGOSTO	14.878.458,14	273.808,58	-	82.498,11	15.234.764,83	0,542%
SETEMBRO	15.234.764,83	3.765,69	-	74.892,42	15.313.422,94	0,489%
OUTUBRO	15.313.422,94	919.475,00	-	83.951,42	16.316.849,36	0,515%
NOVEMBRO	16.316.849,36	-	-	79.709,06	16.396.558,42	0,486%
DEZEMBRO	16.396.558,42	-	-	76.750,03	16.473.308,45	0,466%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>						
<b>36</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>FEVEREIRO</b>	-	-	-	-	-	-
<b>MARÇO</b>	-	3.077.494,59	-	745,89	<b>3.078.240,48</b>	<b>0,024%</b>
<b>ABRIL</b>	<b>3.078.240,48</b>	213.292,27	-	16.736,93	<b>3.308.269,68</b>	<b>0,506%</b>
<b>MAIO</b>	<b>3.308.269,68</b>	-	-	16.793,83	<b>3.325.063,51</b>	<b>0,505%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>3.325.063,51</b>	-	-	16.660,33	<b>3.341.723,84</b>	<b>0,499%</b>
<b>JULHO</b>	<b>3.341.723,84</b>	-	-	17.399,82	<b>3.359.123,66</b>	<b>0,518%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>3.359.123,66</b>	-	-	18.595,83	<b>3.377.719,49</b>	<b>0,551%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>3.377.719,49</b>	-	-	16.603,67	<b>3.394.323,16</b>	<b>0,489%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>3.394.323,16</b>	320.941,00	-	18.948,65	<b>3.734.212,81</b>	<b>0,507%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>3.734.212,81</b>	-	-	18.241,91	<b>3.752.454,72</b>	<b>0,486%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>3.752.454,72</b>	-	-	17.564,73	<b>3.770.019,45</b>	<b>0,466%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA**

<b>BNB FI RF PLUS LP</b>						
<b>37</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JANEIRO</b>	<b>7.470.444,58</b>	-	-	42.283,12	<b>7.512.727,70</b>	<b>0,563%</b>
<b>FEVEREIRO</b>	<b>7.512.727,70</b>	-	-	32.317,11	<b>7.545.044,81</b>	<b>0,428%</b>
<b>MARÇO</b>	<b>7.545.044,81</b>	-	-	39.297,37	<b>7.584.342,18</b>	<b>0,518%</b>
<b>ABRIL</b>	<b>7.584.342,18</b>	5.000.000,00	-	58.435,80	<b>12.642.777,98</b>	<b>0,462%</b>
<b>MAIO</b>	<b>12.642.777,98</b>	-	-	55.057,69	<b>12.697.835,67</b>	<b>0,434%</b>
<b>JUNHO</b>	<b>12.697.835,67</b>	-	-	62.316,34	<b>12.760.152,01</b>	<b>0,488%</b>
<b>JULHO</b>	<b>12.760.152,01</b>	-	-	65.983,27	<b>12.826.135,28</b>	<b>0,514%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>12.826.135,28</b>	-	-	66.230,42	<b>12.892.365,70</b>	<b>0,514%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>12.892.365,70</b>	-	-	56.043,60	<b>12.948.409,30</b>	<b>0,433%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>12.948.409,30</b>	-	-	66.259,97	<b>13.014.669,27</b>	<b>0,509%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>13.014.669,27</b>	-	-	58.485,54	<b>13.073.154,81</b>	<b>0,447%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>13.073.154,81</b>	-	-	59.729,33	<b>13.132.884,14</b>	<b>0,455%</b>

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

<b>BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII</b>						
<b>38</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	968.374,64	-	-	3.398,12	971.772,76	0,351%
FEVEREIRO	971.772,76	-	-	2.173,33	973.946,09	0,224%
MARÇO	973.946,09	-	-	12.112,94	986.059,03	1,244%
ABRIL	986.059,03	-	-	4.581,48	981.477,55	-0,465%
MAIO	981.477,55	-	-	17.638,65	963.838,90	-1,797%
JUNHO	963.838,90	-	-	8.645,39	955.193,51	-0,897%
JULHO	955.193,51	-	-	31.799,55	986.993,06	3,329%
AGOSTO	986.993,06	-	-	14.511,14	972.481,92	-1,470%
SETEMBRO	972.481,92	-	-	118.131,41	854.350,51	-12,147%
OUTUBRO	854.350,51	-	-	21.576,30	875.926,81	2,525%
NOVEMBRO	875.926,81	-	-	1.950,10	877.876,91	0,223%
DEZEMBRO	877.876,91	-	-	4.244,55	882.121,46	0,484%

<b>CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO</b>						
<b>39</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	1.594.433,17	-	-	15.973,51	1.610.406,68	1,002%
FEVEREIRO	1.610.406,68	-	-	7.101,80	1.617.508,48	0,441%
MARÇO	1.617.508,48	-	-	38.573,93	1.656.082,41	2,385%
ABRIL	1.656.082,41	-	-	6.104,23	1.649.978,18	-0,369%
MAIO	1.649.978,18	-	-	89.546,92	1.560.431,26	-5,427%
JUNHO	1.560.431,26	-	-	58.565,62	1.501.865,64	-3,753%
JULHO	1.501.865,64	-	-	10.022,45	1.511.888,09	0,667%
AGOSTO	1.511.888,09	-	-	20.519,50	1.491.368,59	-1,357%
SETEMBRO	1.491.368,59	-	-	6.962,39	1.484.406,20	-0,467%
OUTUBRO	1.484.406,20	-	-	52.103,17	1.536.509,37	3,510%
NOVEMBRO	1.536.509,37	-	10.500,00	33.980,81	1.559.990,18	2,178%
DEZEMBRO	1.559.990,18	-	10.500,00	37.805,60	1.587.295,78	2,382%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

<b>JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL</b>						
<b>40</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	5.232.653,80	-	-	49.968,20	5.282.622,00	0,955%
FEVEREIRO	5.282.622,00	-	-	44.604,63	5.327.226,63	0,844%
MARÇO	5.327.226,63	-	-	48.580,27	5.375.806,90	0,912%
ABRIL	5.375.806,90	-	-	35.841,91	5.411.648,81	0,667%
MAIO	5.411.648,81	-	-	7.113,98	5.404.534,83	-0,131%
JUNHO	5.404.534,83	-	-	103.098,82	5.507.633,65	1,908%
JULHO	5.507.633,65	-	-	97.883,23	5.605.516,88	1,777%
AGOSTO	5.605.516,88	-	-	8.778,78	5.596.738,10	-0,157%
SETEMBRO	5.596.738,10	-	-	84.025,68	5.680.763,78	1,501%
OUTUBRO	5.680.763,78	-	-	32.547,71	5.713.311,49	0,573%
NOVEMBRO	5.713.311,49	-	-	48.015,84	5.761.327,33	0,840%
DEZEMBRO	5.761.327,33	-	-	14.469,61	5.775.796,94	0,251%

<b>FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO</b>						
<b>41</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	10.000.000,00	-	86.688,96	10.086.688,96	0,867%
SETEMBRO	10.086.688,96	-	-	67.925,62	10.154.614,58	0,673%
OUTUBRO	10.154.614,58	-	-	315.308,41	10.469.922,99	3,105%
NOVEMBRO	10.469.922,99	-	-	84.072,28	10.553.995,27	0,803%
DEZEMBRO	10.553.995,27	-	-	146.239,43	10.700.234,70	1,386%

## **4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS**

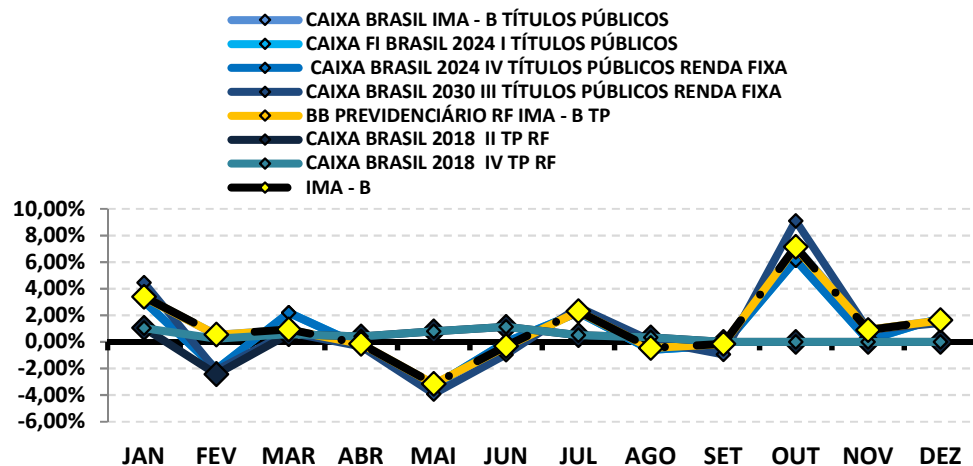
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa e Renda Variável e comparado aos seus índices de Benchmark.

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

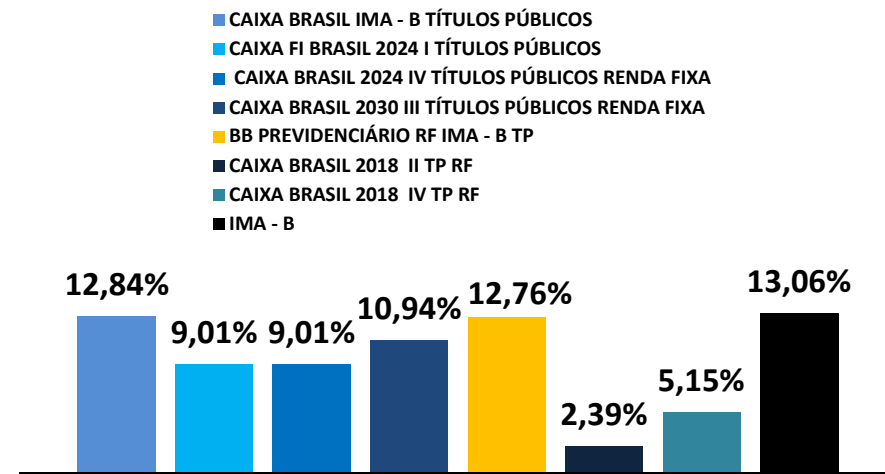
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3,37%	0,54%	0,92%	-0,16%	-3,18%	-0,36%	2,30%	-0,46%	-0,18%	7,16%	0,90%	1,63%	<b>12,84%</b>
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	3,05%	-2,04%	2,19%	-0,29%	-3,32%	-0,01%	2,22%	-0,60%	-0,27%	6,15%	0,12%	1,80%	<b>9,01%</b>
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3,05%	-2,05%	2,19%	-0,29%	-3,32%	-0,01%	2,22%	-0,60%	-0,26%	6,15%	0,12%	1,80%	<b>9,01%</b>
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	4,46%	-2,14%	0,73%	-0,33%	-3,91%	-0,97%	2,59%	0,09%	-0,94%	9,10%	0,92%	1,43%	<b>10,94%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	3,38%	0,53%	0,90%	-0,15%	-3,17%	-0,35%	2,29%	-0,46%	-0,16%	7,07%	0,91%	1,62%	<b>12,76%</b>
CAIXA BRASIL 2018 II TP RF	1,05%	-2,43%	0,58%	0,42%	0,80%	1,13%	0,51%	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	<b>2,39%</b>
CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	1,04%	0,24%	0,57%	0,41%	0,80%	1,13%	0,50%	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	<b>5,15%</b>
<b>IMA - B</b>	<b>3,40%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,94%</b>	<b>-0,14%</b>	<b>-3,16%</b>	<b>-0,32%</b>	<b>2,32%</b>	<b>-0,45%</b>	<b>-0,15%</b>	<b>7,14%</b>	<b>0,90%</b>	<b>1,65%</b>	<b>13,06%</b>

#### Rentabilidade Mensal



#### Rentabilidade Acumulada

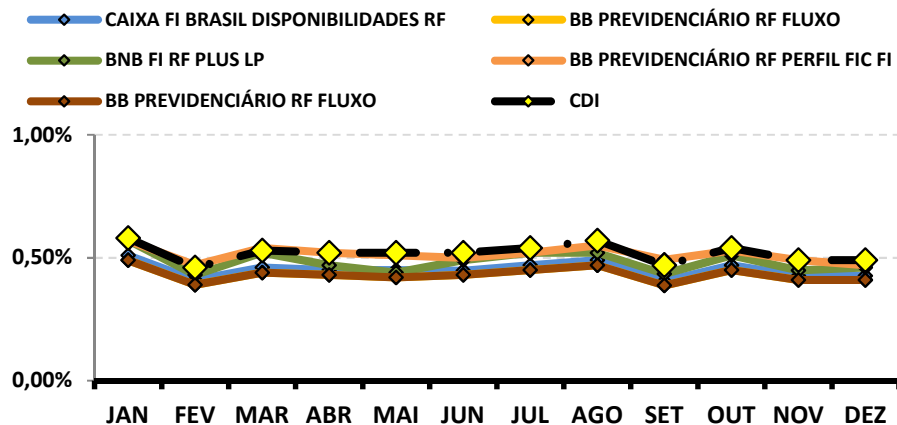




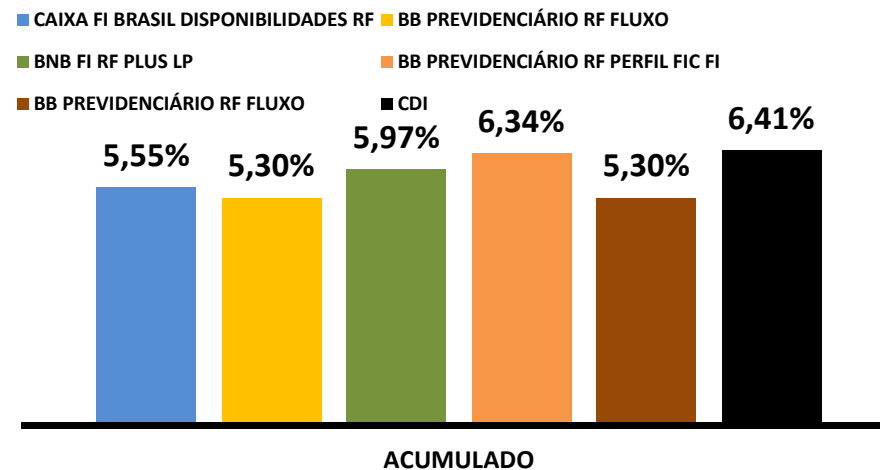
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao CDI**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,51%	0,41%	0,46%	0,45%	0,45%	0,45%	0,47%	0,49%	0,40%	0,47%	0,43%	0,43%	<b>5,55%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,49%	0,39%	0,44%	0,43%	0,42%	0,43%	0,45%	0,47%	0,39%	0,45%	0,41%	0,41%	<b>5,30%</b>
BNB FI RF PLUS LP	0,57%	0,43%	0,52%	0,47%	0,44%	0,49%	0,52%	0,52%	0,43%	0,51%	0,45%	0,46%	<b>5,97%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,57%	0,47%	0,54%	0,52%	0,51%	0,50%	0,52%	0,55%	0,49%	0,53%	0,49%	0,47%	<b>6,34%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,49%	0,39%	0,44%	0,43%	0,42%	0,43%	0,45%	0,47%	0,39%	0,45%	0,41%	0,41%	<b>5,30%</b>
<b>CDI</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,53%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,47%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,49%</b>	<b>6,41%</b>

**Rentabilidade Mensal**



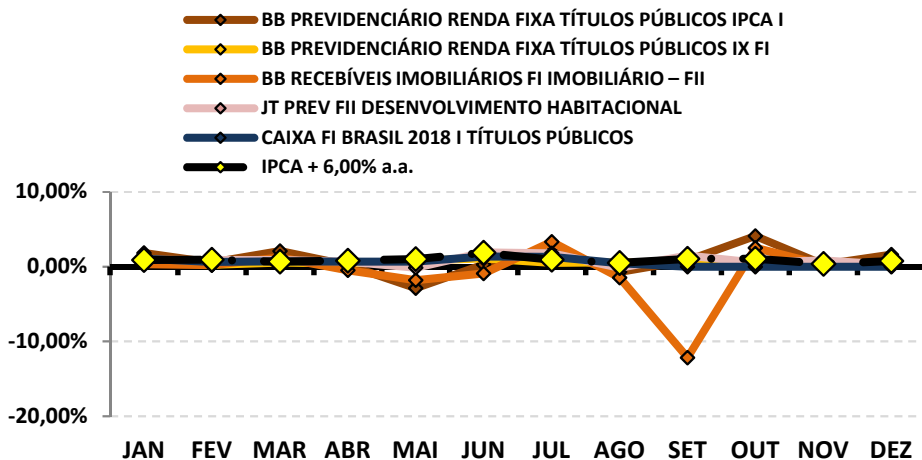
**Rentabilidade Acumulada**



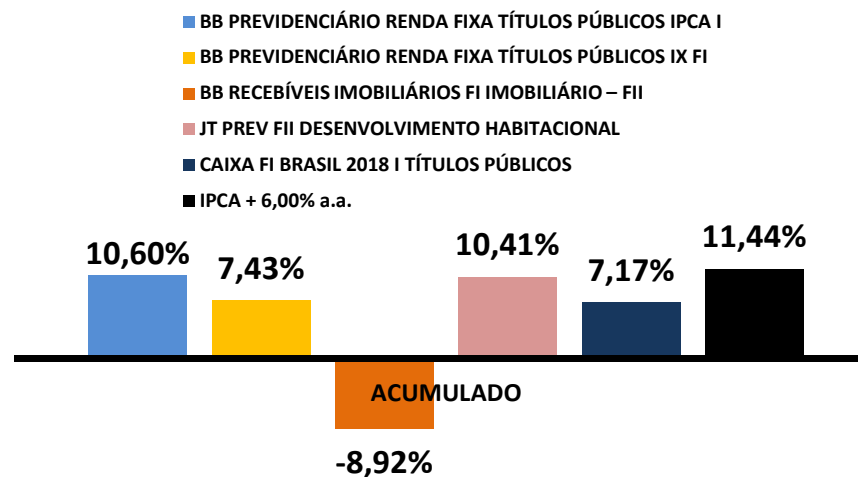
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	1,82%	0,54%	2,10%	0,19%	-2,87%	0,31%	1,98%	-0,67%	0,84%	4,11%	0,30%	1,63%	<b>10,60%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	1,04%	0,24%	0,57%	0,41%	0,79%	1,12%	0,50%	0,61%	0,45%	0,52%	0,47%	0,47%	<b>7,43%</b>
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	0,35%	0,22%	1,24%	-0,47%	-1,80%	-0,90%	3,33%	-1,47%	-12,15%	2,52%	0,22%	0,48%	<b>-8,92%</b>
JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	0,95%	0,88%	0,91%	0,67%	-0,13%	1,91%	1,78%	-0,16%	1,50%	0,57%	0,84%	0,25%	<b>10,41%</b>
CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS	1,06%	0,63%	0,73%	0,67%	0,69%	1,38%	1,34%	0,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	<b>7,17%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,82%</b>	<b>1,00%</b>	<b>1,86%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,51%</b>	<b>1,08%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,39%</b>	<b>0,75%</b>	<b>11,44%</b>

**Rentabilidade Mensal**



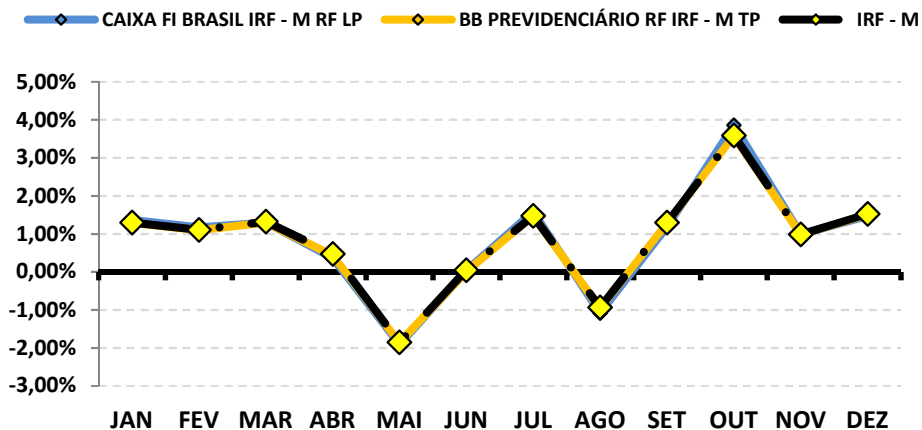
**Rentabilidade Acumulada**



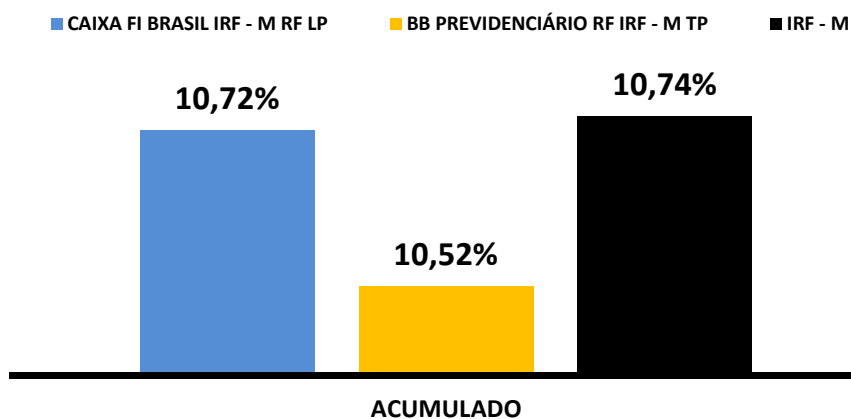
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,37%	1,17%	1,30%	0,36%	-1,91%	0,03%	1,59%	-1,08%	1,18%	3,86%	0,99%	1,48%	<b>10,72%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,29%	1,10%	1,30%	0,43%	-1,86%	0,01%	1,48%	-0,96%	1,28%	3,58%	0,98%	1,51%	<b>10,52%</b>
<b>IRF - M</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,10%</b>	<b>1,32%</b>	<b>0,47%</b>	<b>-1,85%</b>	<b>0,04%</b>	<b>1,47%</b>	<b>-0,93%</b>	<b>1,30%</b>	<b>3,59%</b>	<b>0,99%</b>	<b>1,53%</b>	<b>10,74%</b>

Rentabilidade Mensal



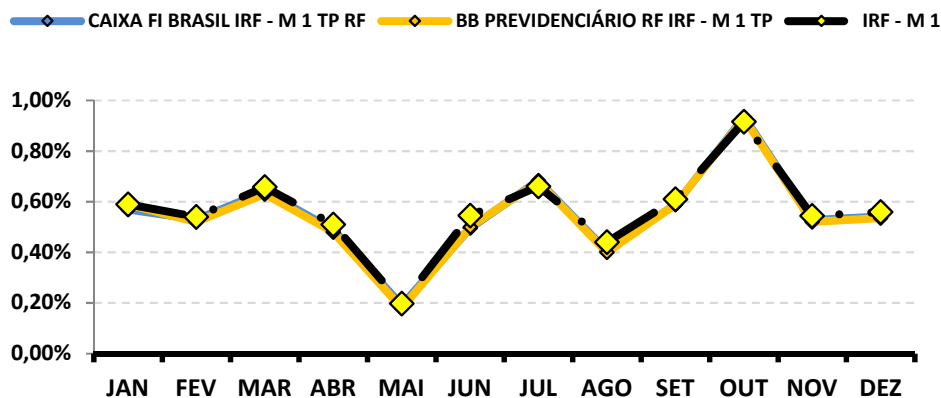
Rentabilidade Acumulada



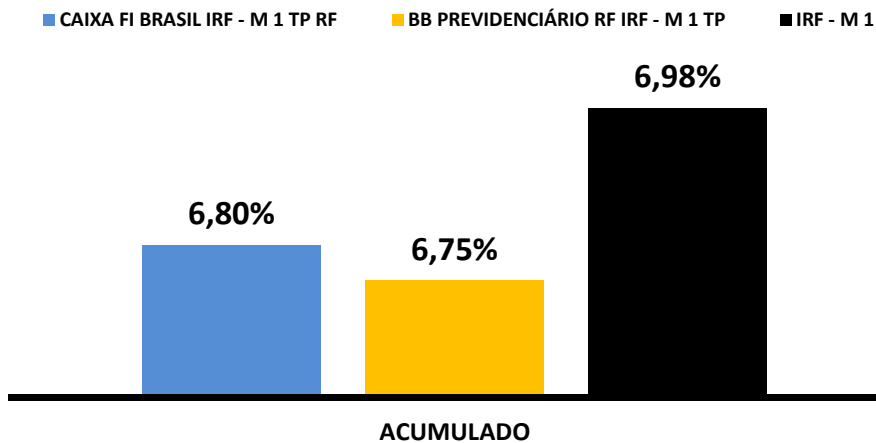
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,53%	0,64%	0,49%	0,19%	0,50%	0,68%	0,41%	0,59%	0,94%	0,53%	0,54%	<b>6,80%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,59%	0,52%	0,63%	0,48%	0,18%	0,50%	0,68%	0,40%	0,59%	0,93%	0,52%	0,54%	<b>6,75%</b>
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,51%</b>	<b>0,20%</b>	<b>0,55%</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,44%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,92%</b>	<b>0,54%</b>	<b>0,56%</b>	<b>6,98%</b>

**Rentabilidade Mensal**



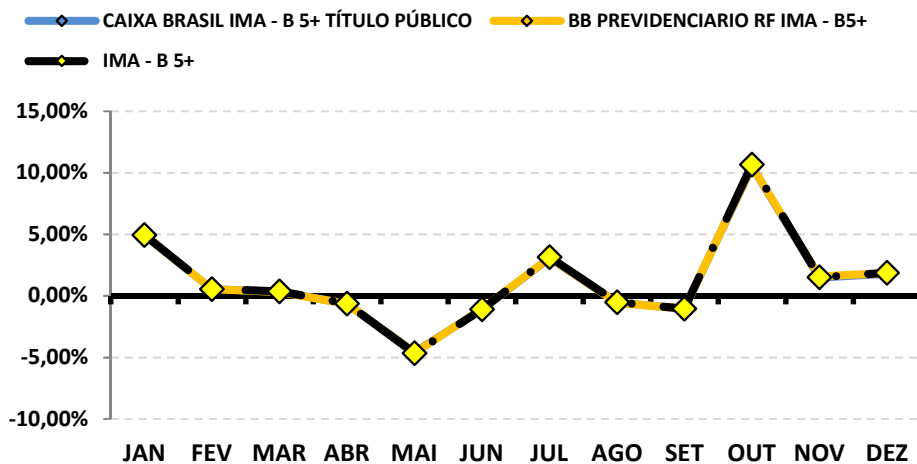
**Rentabilidade Acumulada**



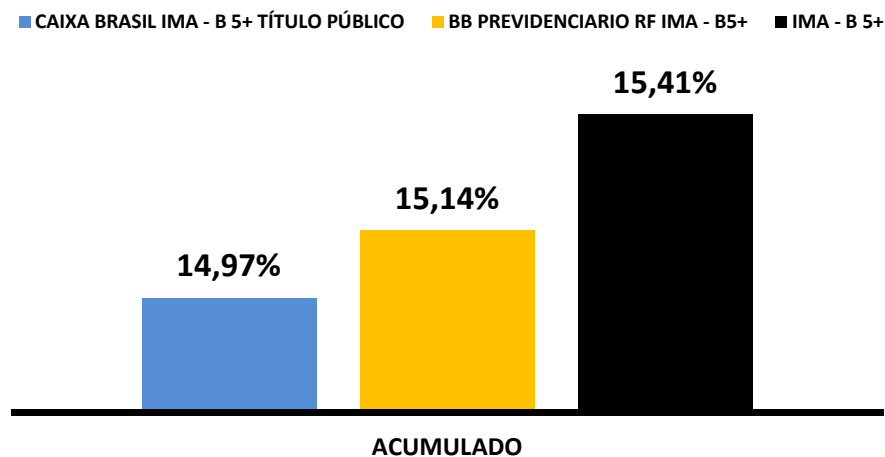
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	4,91%	0,54%	0,35%	-0,64%	-4,58%	-1,10%	3,08%	-0,54%	-1,04%	10,50%	1,49%	1,80%	<b>14,97%</b>
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	4,92%	0,54%	0,32%	-0,64%	-4,62%	-1,07%	3,11%	-0,56%	-1,03%	10,54%	1,58%	1,84%	<b>15,14%</b>
<b>IMA - B 5+</b>	<b>4,95%</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,38%</b>	<b>-0,63%</b>	<b>-4,65%</b>	<b>-1,08%</b>	<b>3,15%</b>	<b>-0,52%</b>	<b>-1,03%</b>	<b>10,66%</b>	<b>1,52%</b>	<b>1,88%</b>	<b>15,41%</b>

**Rentabilidade Mensal**



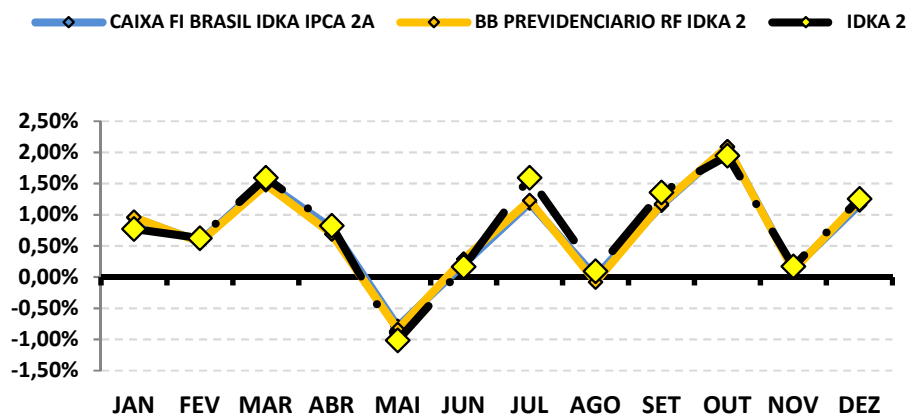
**Rentabilidade Acumulada**



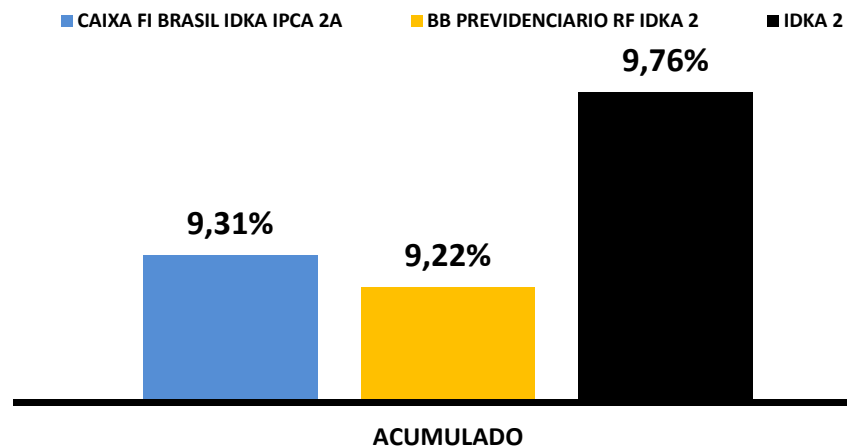
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	0,95%	0,57%	1,52%	0,78%	-0,79%	0,21%	1,19%	0,01%	1,15%	2,08%	0,13%	1,16%	<b>9,31%</b>
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,96%	0,56%	1,48%	0,69%	-0,84%	0,29%	1,23%	-0,08%	1,17%	2,09%	0,11%	1,22%	<b>9,22%</b>
<b>IDKA 2</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,63%</b>	<b>1,59%</b>	<b>0,82%</b>	<b>-1,02%</b>	<b>0,17%</b>	<b>1,59%</b>	<b>0,10%</b>	<b>1,36%</b>	<b>1,95%</b>	<b>0,17%</b>	<b>1,25%</b>	<b>9,76%</b>

**Rentabilidade Mensal**



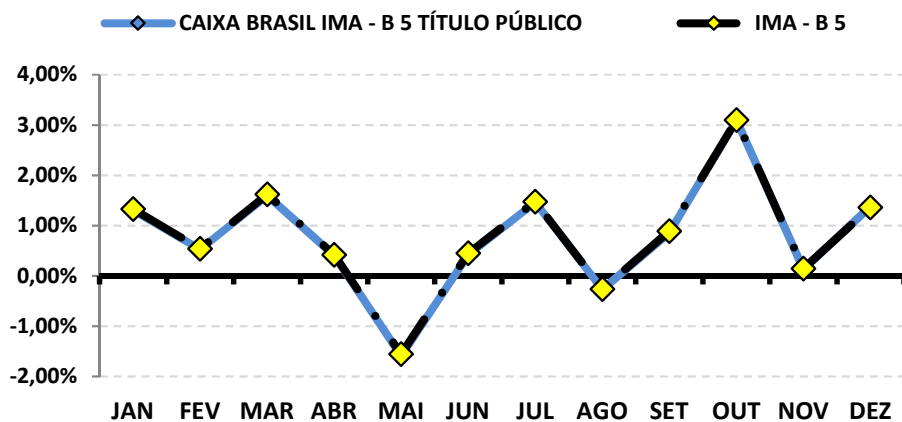
**Rentabilidade Acumulada**



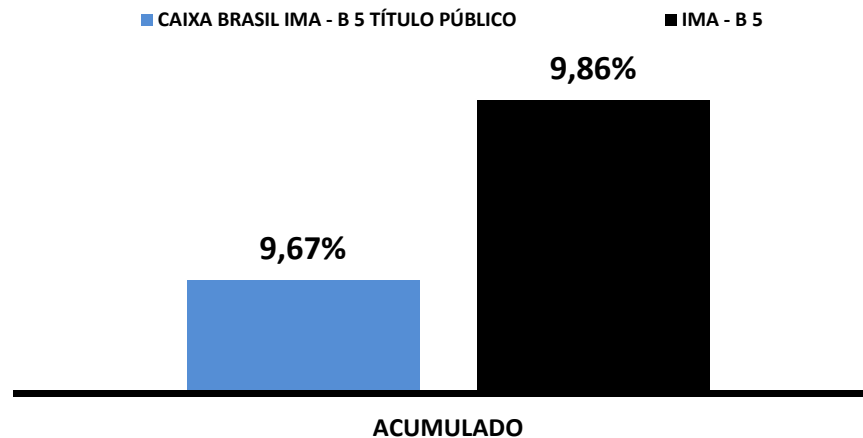
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,31%	0,53%	1,60%	0,41%	-1,59%	0,42%	1,46%	-0,27%	0,86%	3,10%	0,13%	1,38%	<b>9,67%</b>
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,33%</b>	<b>0,54%</b>	<b>1,62%</b>	<b>0,42%</b>	<b>-1,56%</b>	<b>0,45%</b>	<b>1,48%</b>	<b>-0,26%</b>	<b>0,89%</b>	<b>3,10%</b>	<b>0,14%</b>	<b>1,36%</b>	<b>9,86%</b>

**Rentabilidade Mensal**



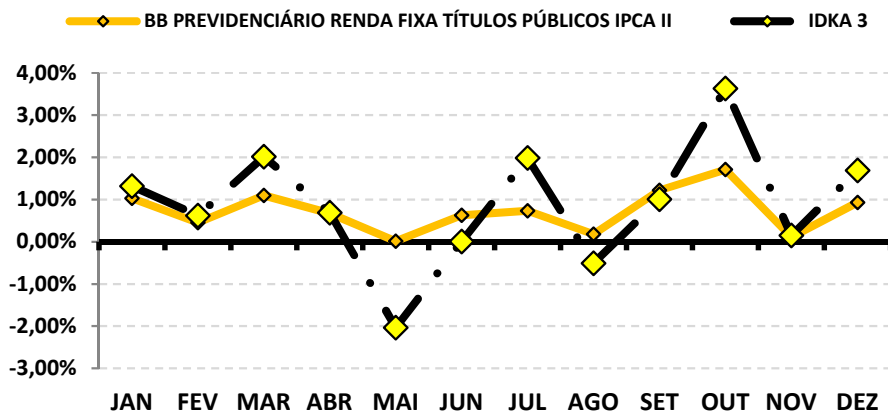
**Rentabilidade Acumulada**



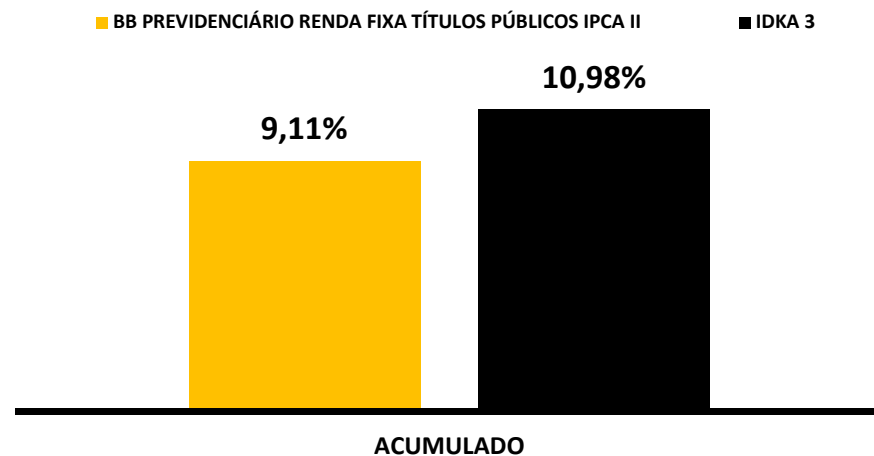
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IDKA 3**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	1,03%	0,45%	1,10%	0,67%	0,01%	0,63%	0,73%	0,18%	1,22%	1,71%	0,11%	0,93%	<b>9,11%</b>
<b>IDKA 3</b>	<b>1,32%</b>	<b>0,62%</b>	<b>2,02%</b>	<b>0,69%</b>	<b>-2,04%</b>	<b>0,01%</b>	<b>1,99%</b>	<b>-0,51%</b>	<b>1,01%</b>	<b>3,63%</b>	<b>0,15%</b>	<b>1,69%</b>	<b>10,98%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

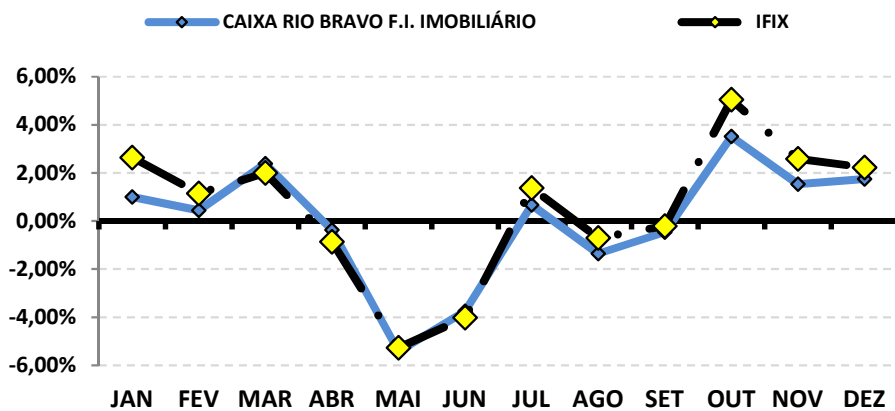




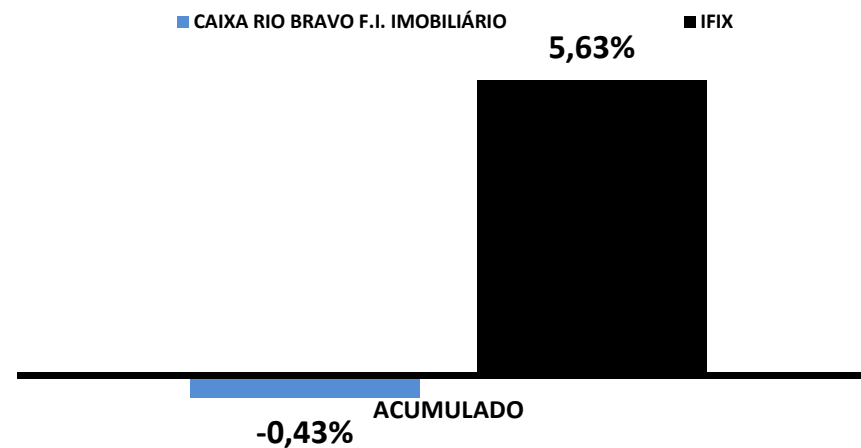
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IFIX**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
<b>CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO</b>	1,00%	0,44%	2,38%	-0,37%	-5,42%	-3,75%	0,67%	-1,35%	-0,46%	3,51%	1,53%	1,75%	<b>-0,43%</b>
<b>IFIX</b>	<b>2,64%</b>	<b>1,15%</b>	<b>2,00%</b>	<b>-0,86%</b>	<b>-5,27%</b>	<b>-4,01%</b>	<b>1,37%</b>	<b>-0,70%</b>	<b>-0,21%</b>	<b>5,04%</b>	<b>2,59%</b>	<b>2,22%</b>	<b>5,63%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

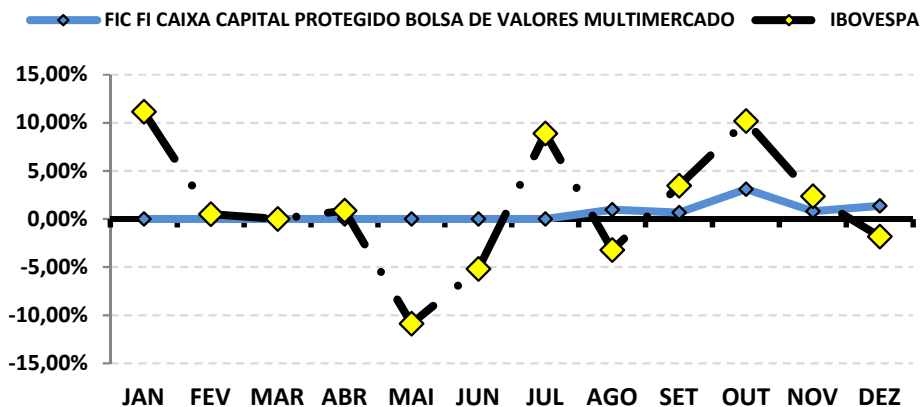


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IBOVESPA**

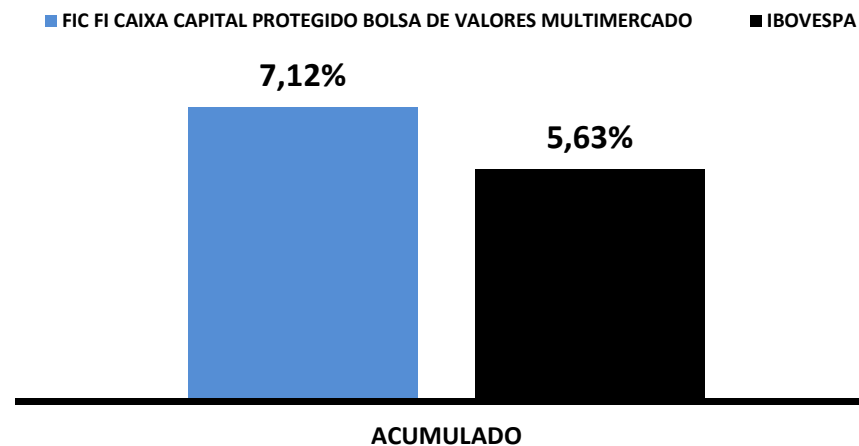
<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES M	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,98%	0,67%	3,11%	0,80%	1,39%	<b>7,12%</b>
<b>IBOVESPA</b>	<b>11,14%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,01%</b>	<b>0,88%</b>	<b>-10,87%</b>	<b>-5,20%</b>	<b>8,88%</b>	<b>-3,21%</b>	<b>3,48%</b>	<b>10,19%</b>	<b>2,38%</b>	<b>-1,81%</b>	<b>5,63%</b>

15,00%

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



#### **4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark**

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como "**parâmetro de rentabilidade**" (Benchmark).

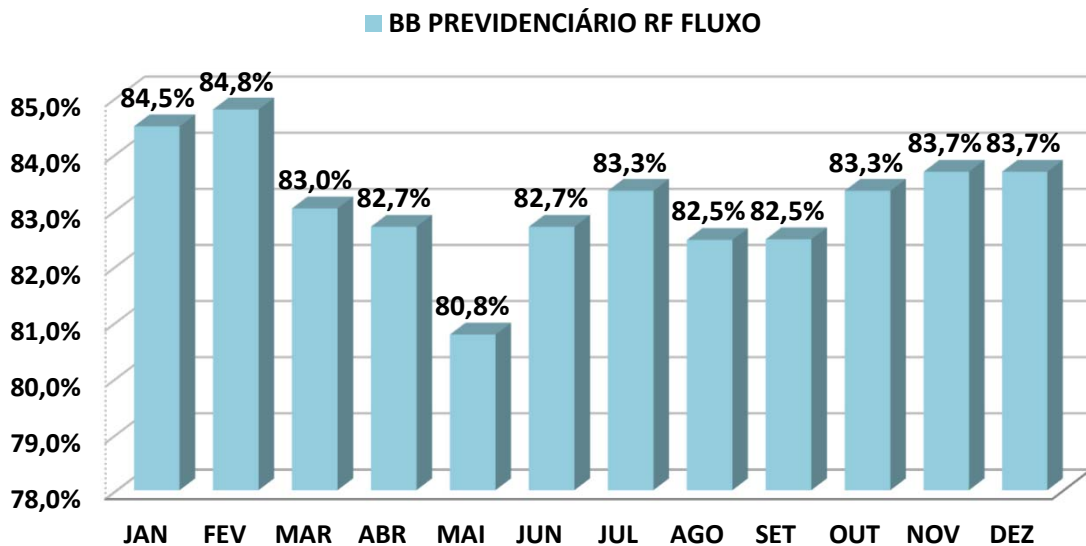
No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X** e etc...

***Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servindo totalmente como base para análise de retorno.***

**BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,49%	0,39%	0,44%	0,43%	0,42%	0,43%	0,45%	0,47%	0,39%	0,45%	0,41%	0,41%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	84,5%	84,8%	83,0%	82,7%	80,8%	82,7%	83,3%	82,5%	82,5%	83,3%	83,7%	83,7%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,49%	0,58%	<b>84,5%</b>
PIOR MÊS	SET	0,39%	0,47%	<b>82,5%</b>

Oscilação do Investimento: 0,03%.

Oscilação do Benchmark: 0,04%.

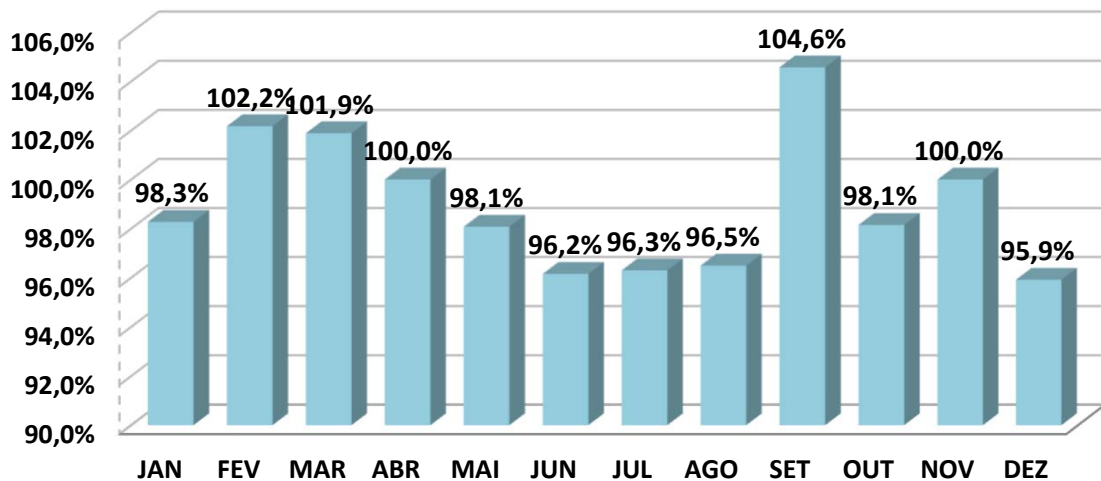
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 5,30%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 82,7% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,57%	0,47%	0,54%	0,52%	0,51%	0,50%	0,52%	0,55%	0,49%	0,53%	0,49%	0,47%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,3%	102,2%	101,9%	100,0%	98,1%	96,2%	96,3%	96,5%	104,6%	98,1%	100,0%	95,9%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,57%	0,58%	98,3%
PIOR MÊS	DEZ	0,47%	0,49%	95,9%

Oscilação do Investimento: 0,03%.

Oscilação do Benchmark: 0,04%.

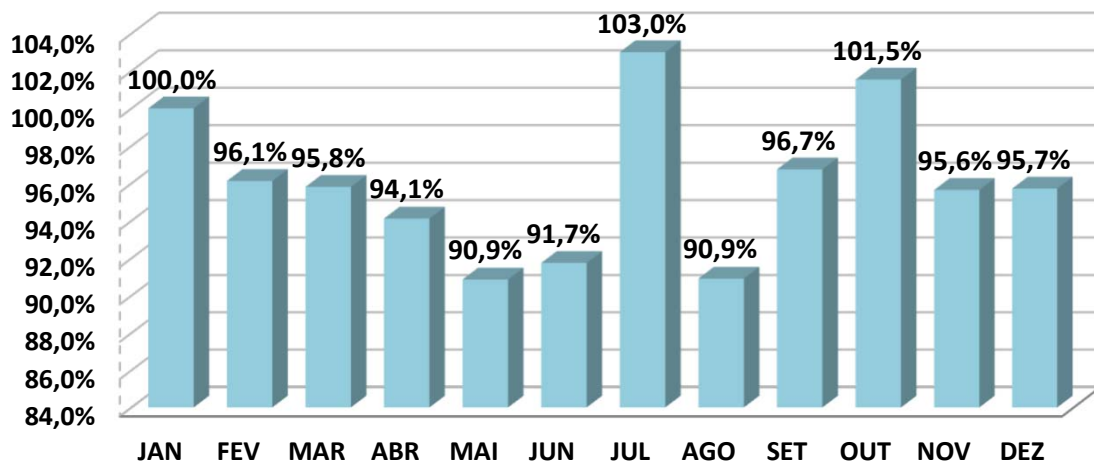
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 6,34%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 98,9% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,59%	0,52%	0,63%	0,48%	0,18%	0,50%	0,68%	0,40%	0,59%	0,93%	0,52%	0,54%
IRF - M 1	0,59%	0,54%	0,66%	0,51%	0,20%	0,55%	0,66%	0,44%	0,61%	0,92%	0,54%	0,56%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,0%	96,1%	95,8%	94,1%	90,9%	91,7%	103,0%	90,9%	96,7%	101,5%	95,6%	95,7%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	0,93%	0,92%	101,5%
PIOR MÊS	MAI	0,18%	0,20%	90,9%

Oscilação do Investimento: 0,18%.

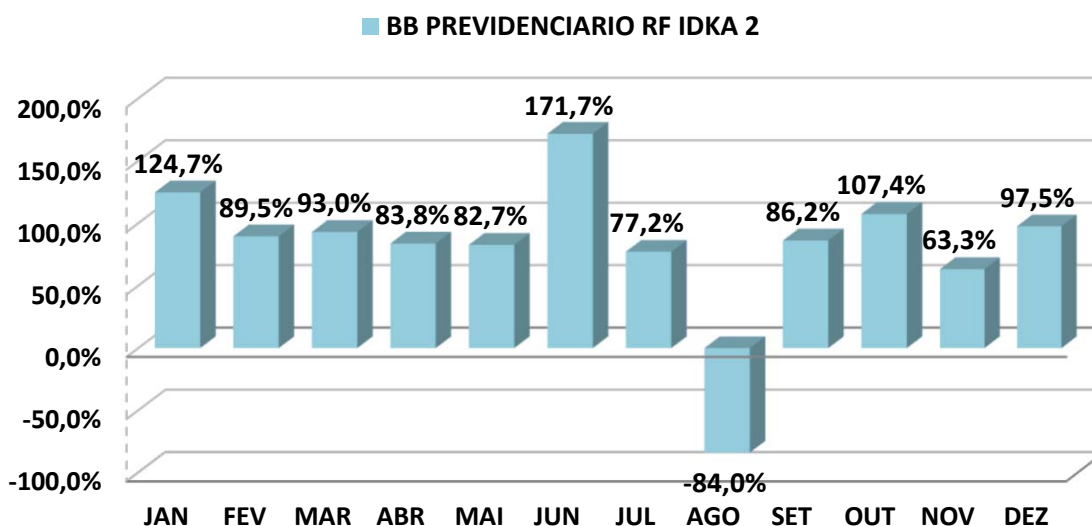
Oscilação do Benchmark: 0,16%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 6,75%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,98%, pagando ao investidor 96,7% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,96%	0,56%	1,48%	0,69%	-0,84%	0,29%	1,23%	-0,08%	1,17%	2,09%	0,11%	1,22%
IDKA 2	0,77%	0,63%	1,59%	0,82%	-1,02%	0,17%	1,59%	0,10%	1,36%	1,95%	0,17%	1,25%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	124,7%	89,5%	93,0%	83,8%	82,7%	171,7%	77,2%	-84,0%	86,2%	107,4%	63,3%	97,5%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	2,09%	1,95%	107,4%
PIOR MÊS	MAI	-0,84%	-1,02%	82,7%

Oscilação do Investimento: 0,79%.

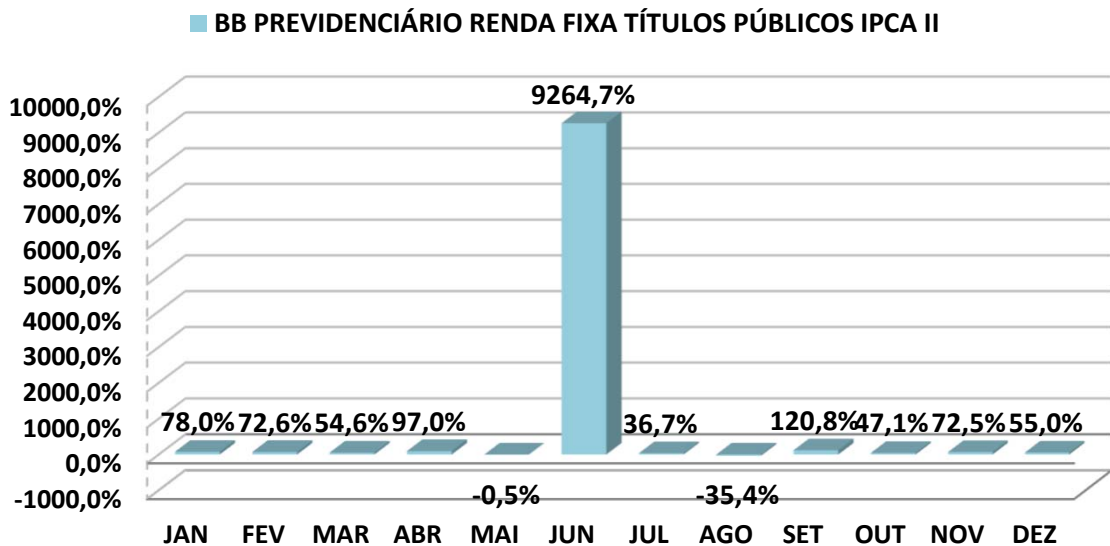
Oscilação do Benchmark: 0,84%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 9,22%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,76%, pagando ao investidor 94,5% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,03%	0,45%	1,10%	0,67%	0,01%	0,63%	0,73%	0,18%	1,22%	1,71%	0,11%	0,93%
IDKA 3	1,32%	0,62%	2,02%	0,69%	-2,04%	0,01%	1,99%	-0,51%	1,01%	3,63%	0,15%	1,69%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	78,0%	72,6%	54,6%	97,0%	-0,5%	9264,7%	36,7%	-35,4%	120,8%	47,1%	72,5%	55,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	1,71%	3,63%	47,1%
PIOR MÊS	MAI	0,01%	-2,04%	-0,5%

Oscilação do Investimento: 0,50%.

Oscilação do Benchmark: 1,44%.

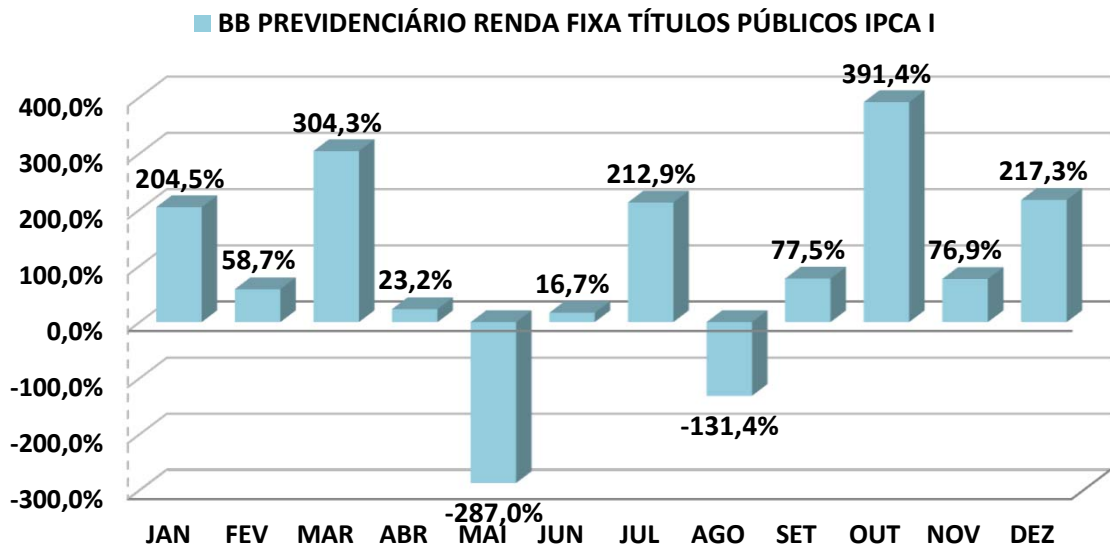
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 9,11%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,98%, pagando ao investidor 83,0% sobre o seu Benchmark.



### BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,82%	0,54%	2,10%	0,19%	-2,87%	0,31%	1,98%	-0,67%	0,84%	4,11%	0,30%	1,63%
CA + 6,00% a.a.	0,89%	0,92%	0,69%	0,82%	1,00%	1,86%	0,93%	0,51%	1,08%	1,05%	0,39%	0,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	204,5%	58,7%	304,3%	23,2%	-287,0%	16,7%	212,9%	-131,4%	77,5%	391,4%	76,9%	217,3%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	4,11%	1,05%	391,4%
PIOR MÊS	MAI	-2,87%	1,00%	-287,0%

Oscilação do Investimento: 1,71%.

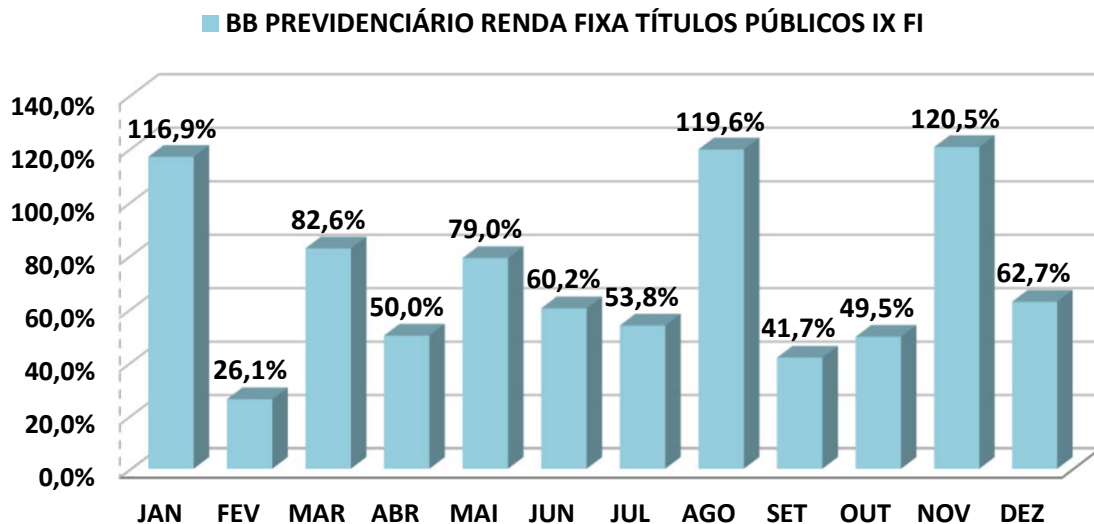
Oscilação do Benchmark: 0,37%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 10,60%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,44%, pagando ao investidor 92,6% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,04%	0,24%	0,57%	0,41%	0,79%	1,12%	0,50%	0,61%	0,45%	0,52%	0,47%	0,47%
IPCA + 6,00% a.a.	0,89%	0,92%	0,69%	0,82%	1,00%	1,86%	0,93%	0,51%	1,08%	1,05%	0,39%	0,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	116,9%	26,1%	82,6%	50,0%	79,0%	60,2%	53,8%	119,6%	41,7%	49,5%	120,5%	62,7%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	1,12%	1,86%	60,2%
PIOR MÊS	FEV	0,24%	0,92%	26,1%

Oscilação do Investimento: 0,26%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

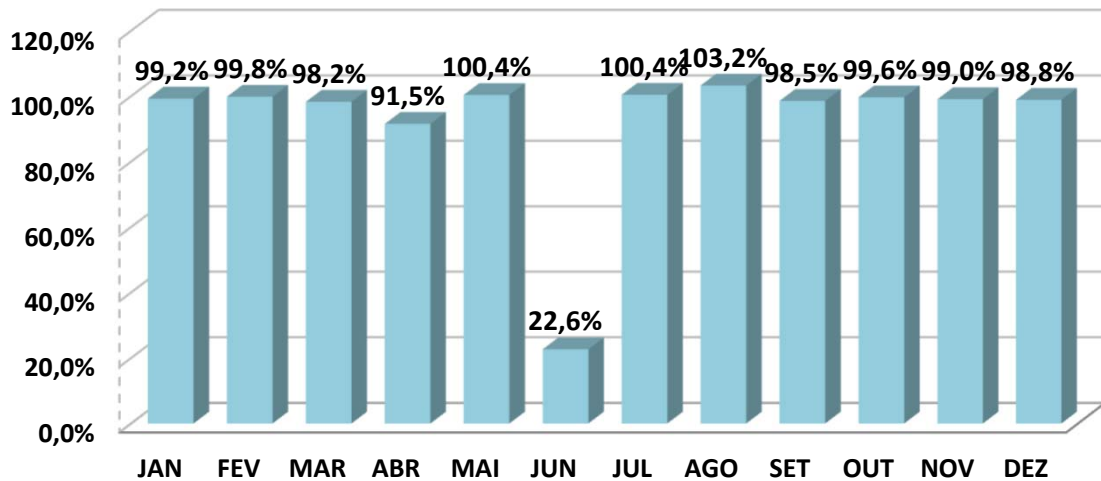
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 7,43%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,44%, pagando ao investidor 64,9% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,29%	1,10%	1,30%	0,43%	-1,86%	0,01%	1,48%	-0,96%	1,28%	3,58%	0,98%	1,51%
IRF - M	1,30%	1,10%	1,32%	0,47%	-1,85%	0,04%	1,47%	-0,93%	1,30%	3,59%	0,99%	1,53%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,2%	99,8%	98,2%	91,5%	100,4%	22,6%	100,4%	103,2%	98,5%	99,6%	99,0%	98,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	3,58%	3,59%	99,6%
PIOR MÊS	MAI	-1,86%	-1,85%	100,4%

Oscilação do Investimento: 1,36%.

Oscilação do Benchmark: 1,36%.

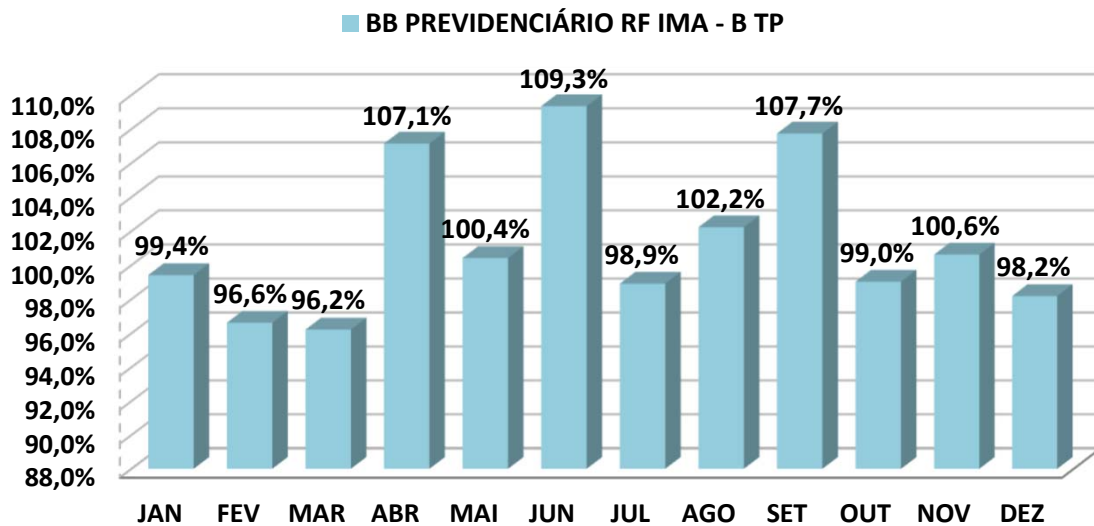
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 10,52%, enquanto seu Benchmark rendeu

no mesmo período, 10,74%, pagando ao investidor 97,9% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,38%	0,53%	0,90%	-0,15%	-3,17%	-0,35%	2,29%	-0,46%	-0,16%	7,07%	0,91%	1,62%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,4%	96,6%	96,2%	107,1%	100,4%	109,3%	98,9%	102,2%	107,7%	99,0%	100,6%	98,2%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	7,07%	7,14%	99,0%
PIOR MÊS	MAI	-3,17%	-3,16%	100,4%

Oscilação do Investimento: 2,50%.

Oscilação do Benchmark: 2,51%.

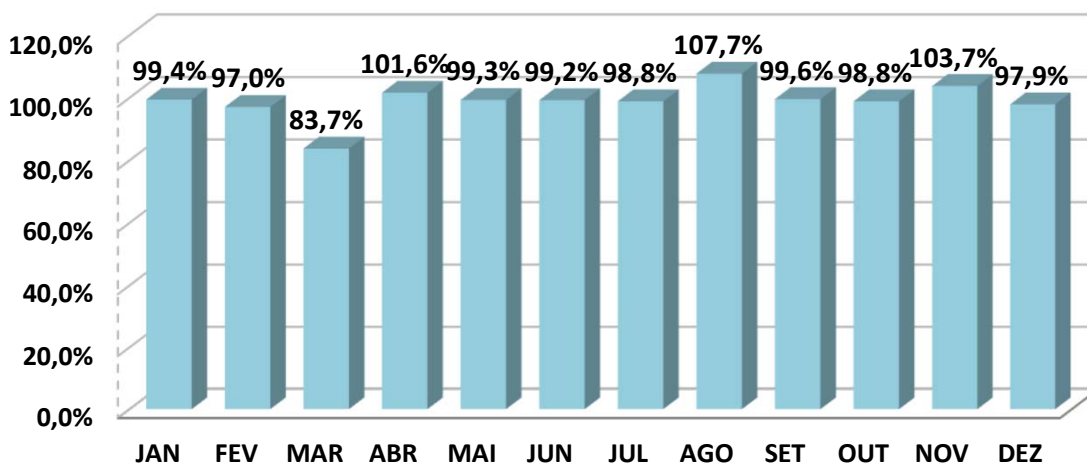
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 12,76%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,06%, pagando ao investidor 97,7% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,92%	0,54%	0,32%	-0,64%	-4,62%	-1,07%	3,11%	-0,56%	-1,03%	10,54%	1,58%	1,84%
IMA - B 5+	4,95%	0,56%	0,38%	-0,63%	-4,65%	-1,08%	3,15%	-0,52%	-1,03%	10,66%	1,52%	1,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,4%	97,0%	83,7%	101,6%	99,3%	99,2%	98,8%	107,7%	99,6%	98,8%	103,7%	97,9%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	10,54%	10,66%	98,8%
PIOR MÊS	MAI	-4,62%	-4,65%	99,3%

Oscilação do Investimento: 3,78%.

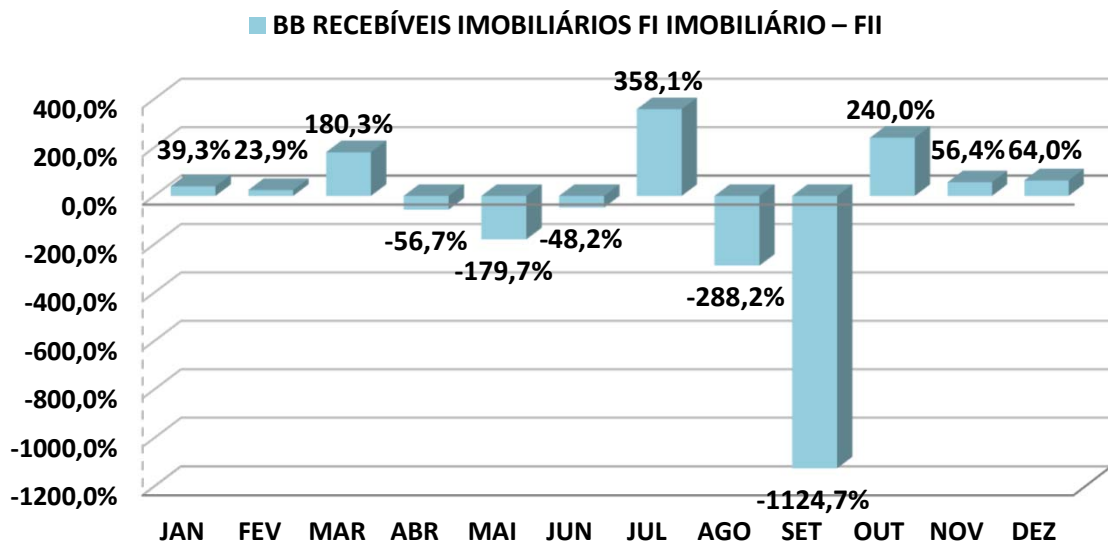
Oscilação do Benchmark: 3,81%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 15,14%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 15,41%, pagando ao investidor 98,2% sobre o seu Benchmark.

### BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,35%	0,22%	1,24%	-0,47%	-1,80%	-0,90%	3,33%	-1,47%	-12,15%	2,52%	0,22%	0,48%
IPCA + 6,00% a.a.	0,89%	0,92%	0,69%	0,82%	1,00%	1,86%	0,93%	0,51%	1,08%	1,05%	0,39%	0,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	39,3%	23,9%	180,3%	-56,7%	-179,7%	-48,2%	358,1%	-288,2%	-1124,7%	240,0%	56,4%	64,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	3,33%	0,93%	358,1%
PIOR MÊS	SET	-12,15%	1,08%	-1124,7%

Oscilação do Investimento: 3,90%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

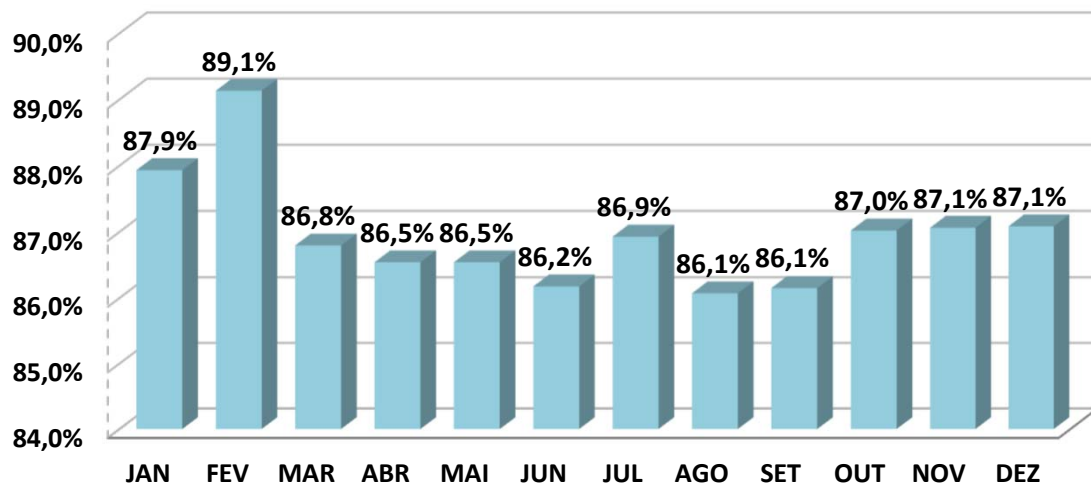
No acumulado do ano, o Fundo rendeu -8,92%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,44%, pagando ao investidor -78,0% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,51%	0,41%	0,46%	0,45%	0,45%	0,45%	0,47%	0,49%	0,40%	0,47%	0,43%	0,43%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	87,9%	89,1%	86,8%	86,5%	86,5%	86,2%	86,9%	86,1%	86,1%	87,0%	87,1%	87,1%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,51%	0,58%	87,9%
PIOR MÊS	SET	0,40%	0,47%	86,1%

Oscilação do Investimento: 0,03%.

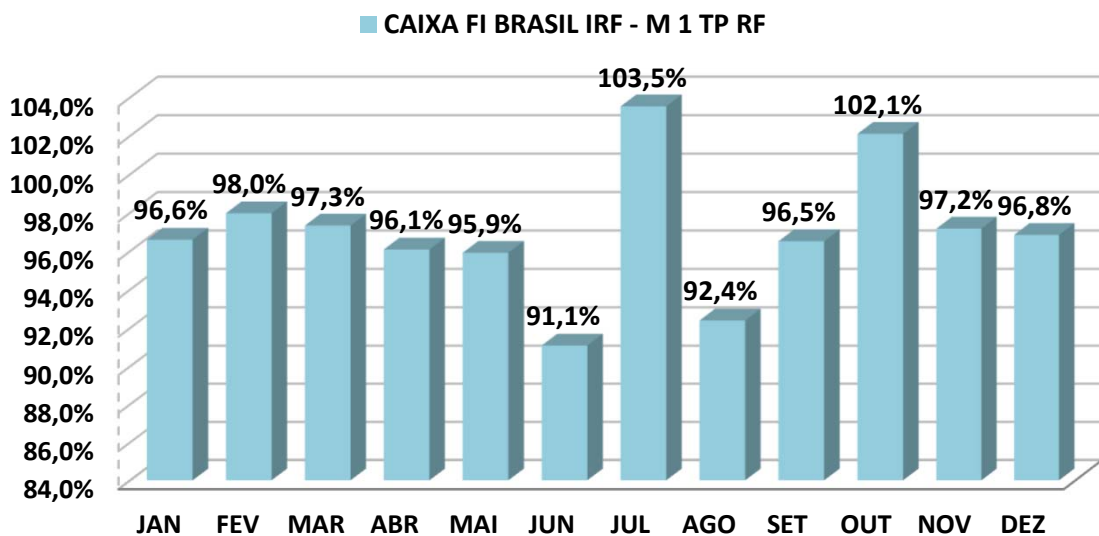
Oscilação do Benchmark: 0,04%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 5,55%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 86,6% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,57%	0,53%	0,64%	0,49%	0,19%	0,50%	0,68%	0,41%	0,59%	0,94%	0,53%	0,54%
IRF - M 1	0,59%	0,54%	0,66%	0,51%	0,20%	0,55%	0,66%	0,44%	0,61%	0,92%	0,54%	0,56%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,6%	98,0%	97,3%	96,1%	95,9%	91,1%	103,5%	92,4%	96,5%	102,1%	97,2%	96,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	0,94%	0,92%	102,1%
PIOR MÊS	MAI	0,19%	0,20%	95,9%

Oscilação do Investimento: 0,17%.

Oscilação do Benchmark: 0,16%.

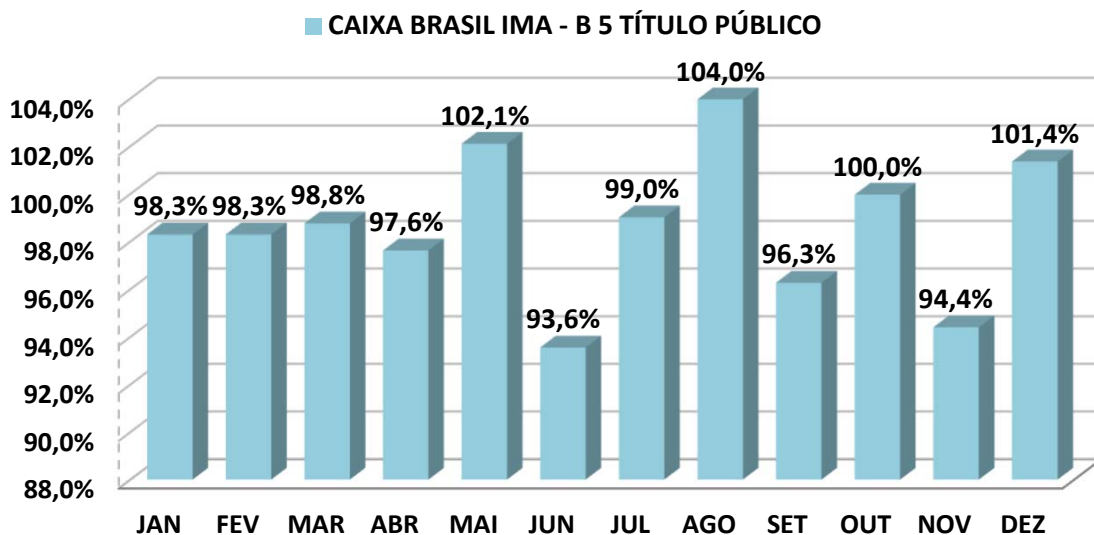
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 6,80%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,98%, pagando ao investidor 97,4% sobre o seu Benchmark.



### CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,31%	0,53%	1,60%	0,41%	-1,59%	0,42%	1,46%	-0,27%	0,86%	3,10%	0,13%	1,38%
IMA - B 5	1,33%	0,54%	1,62%	0,42%	-1,56%	0,45%	1,48%	-0,26%	0,89%	3,10%	0,14%	1,36%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,3%	98,3%	98,8%	97,6%	102,1%	93,6%	99,0%	104,0%	96,3%	100,0%	94,4%	101,4%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	3,10%	3,10%	100,0%
PIOR MÊS	MAI	-1,59%	-1,56%	102,1%

Oscilação do Investimento: 1,15%.

Oscilação do Benchmark: 1,15%.

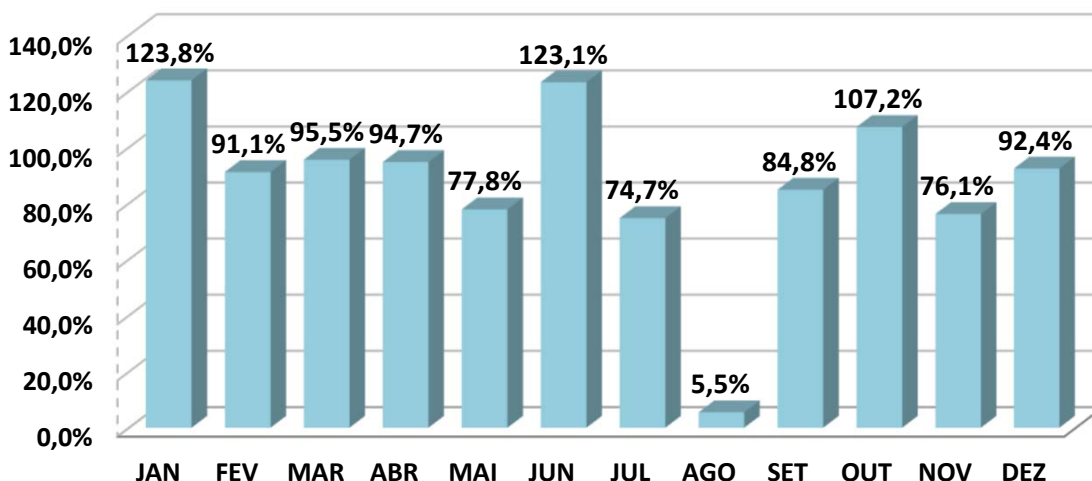
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 9,67%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,86%, pagando ao investidor 98,1% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,95%	0,57%	1,52%	0,78%	-0,79%	0,21%	1,19%	0,01%	1,15%	2,08%	0,13%	1,16%
IDKA 2	0,77%	0,63%	1,59%	0,82%	-1,02%	0,17%	1,59%	0,10%	1,36%	1,95%	0,17%	1,25%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	123,8%	91,1%	95,5%	94,7%	77,8%	123,1%	74,7%	5,5%	84,8%	107,2%	76,1%	92,4%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	2,08%	1,95%	107,2%
PIOR MÊS	MAI	-0,79%	-1,02%	77,8%

Oscilação do Investimento: 0,77%.

Oscilação do Benchmark: 0,84%.

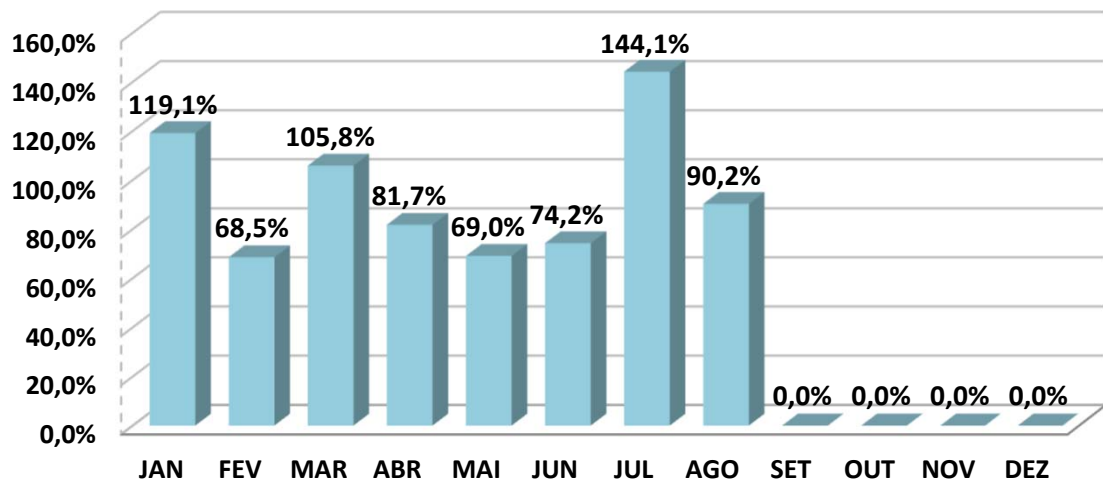
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 9,31%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 9,76%, pagando ao investidor 95,4% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,06%	0,63%	0,73%	0,67%	0,69%	1,38%	1,34%	0,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IPCA + 6,00% a.a.	0,89%	0,92%	0,69%	0,82%	1,00%	1,86%	0,93%	0,51%	1,08%	1,05%	0,39%	0,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	119,1%	68,5%	105,8%	81,7%	69,0%	74,2%	144,1%	90,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	1,38%	1,86%	74,2%
PIOR MÊS	DEZ	0,00%	0,75%	0,0%

Oscilação do Investimento: 0,51%.

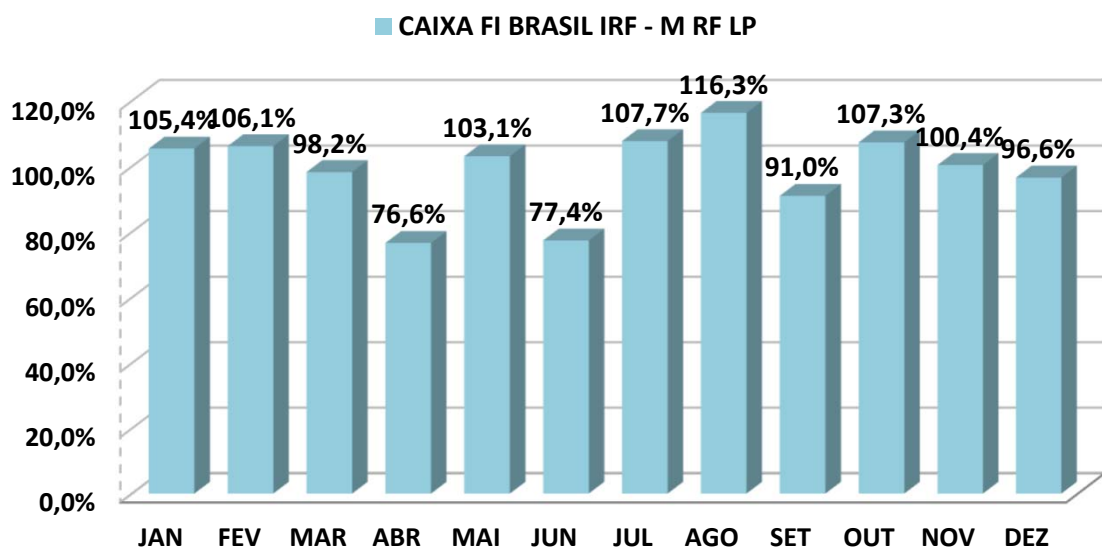
Oscilação do Benchmark: 0,37%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 7,17%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,44%, pagando ao investidor 62,7% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,37%	1,17%	1,30%	0,36%	-1,91%	0,03%	1,59%	-1,08%	1,18%	3,86%	0,99%	1,48%
IRF - M	1,30%	1,10%	1,32%	0,47%	-1,85%	0,04%	1,47%	-0,93%	1,30%	3,59%	0,99%	1,53%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	105,4%	106,1%	98,2%	76,6%	103,1%	77,4%	107,7%	116,3%	91,0%	107,3%	100,4%	96,6%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	3,86%	3,59%	107,3%
PIOR MÊS	MAI	-1,91%	-1,85%	103,1%

Oscilação do Investimento: 1,44%.

Oscilação do Benchmark: 1,36%.

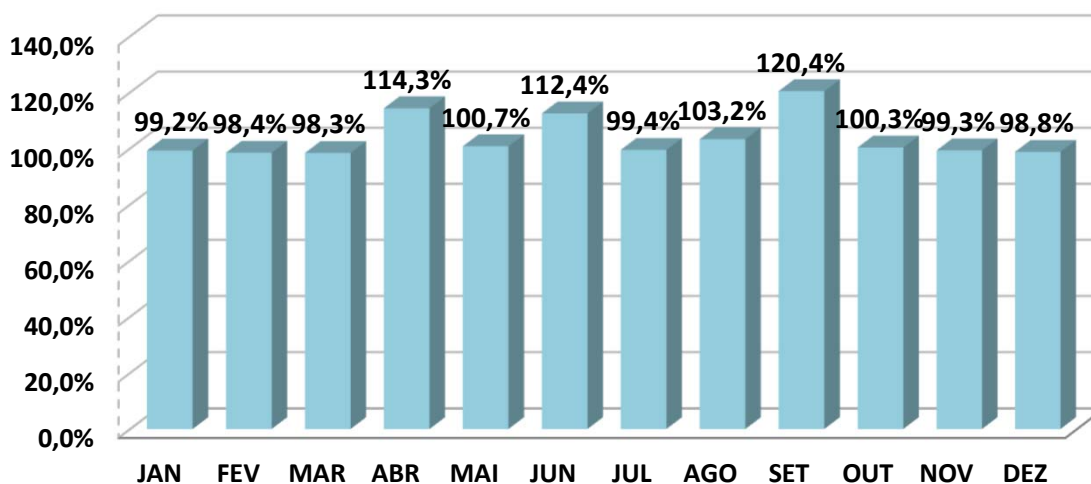
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 10,72%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,74%, pagando ao investidor 99,8% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,37%	0,54%	0,92%	-0,16%	-3,18%	-0,36%	2,30%	-0,46%	-0,18%	7,16%	0,90%	1,63%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,2%	98,4%	98,3%	114,3%	100,7%	112,4%	99,4%	103,2%	120,4%	100,3%	99,3%	98,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	7,16%	7,14%	100,3%
PIOR MÊS	MAI	-3,18%	-3,16%	100,7%

Oscilação do Investimento: 2,52%.

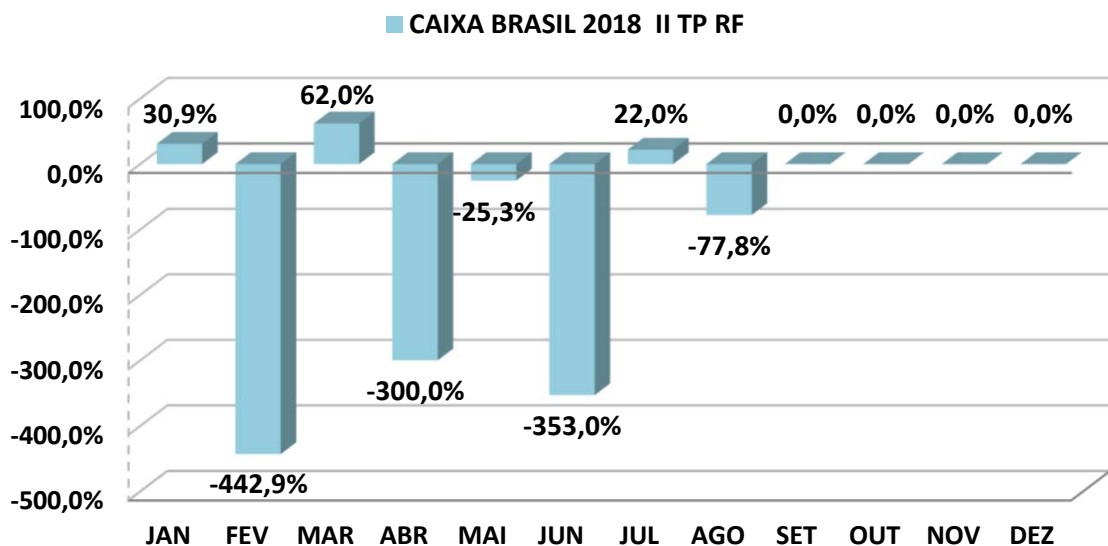
Oscilação do Benchmark: 2,51%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 12,84%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,06%, pagando ao investidor 98,3% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL 2018 II TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,05%	-2,43%	0,58%	0,42%	0,80%	1,13%	0,51%	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	30,9%	-442,9%	62,0%	-300,0%	-25,3%	-353,0%	22,0%	-77,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	1,13%	-0,32%	-353,0%
PIOR MÊS	FEV	-2,43%	0,55%	-442,9%

Oscilação do Investimento: 0,92%.

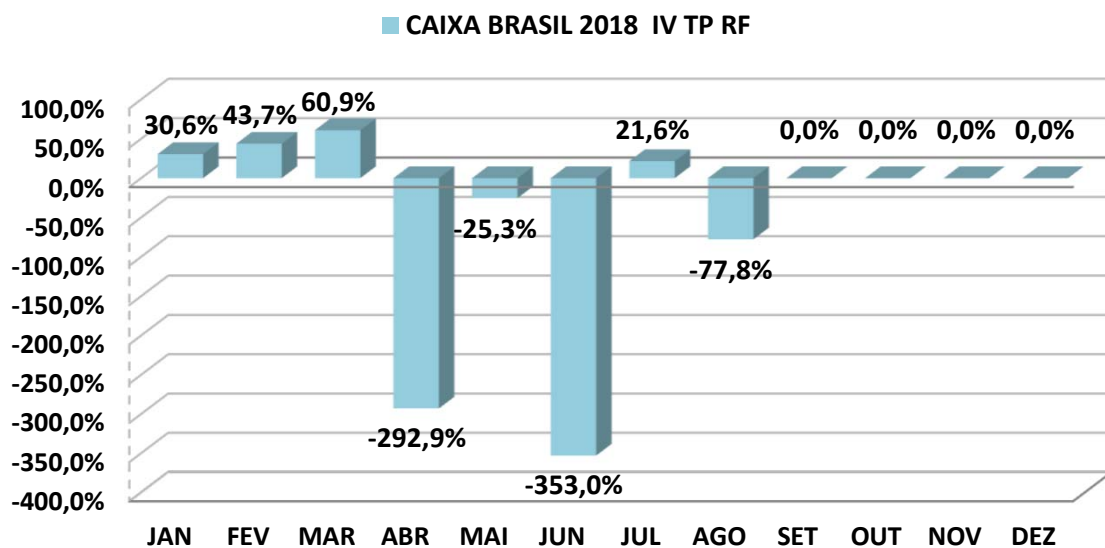
Oscilação do Benchmark: 2,51%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 2,39%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,06%, pagando ao investidor 18,3% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,04%	0,24%	0,57%	0,41%	0,80%	1,13%	0,50%	0,35%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	30,6%	43,7%	60,9%	-292,9%	-25,3%	-353,0%	21,6%	-77,8%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	1,13%	-0,32%	-353,0%
PIOR MÊS	DEZ	0,00%	1,65%	0,0%

Oscilação do Investimento: 0,41%.

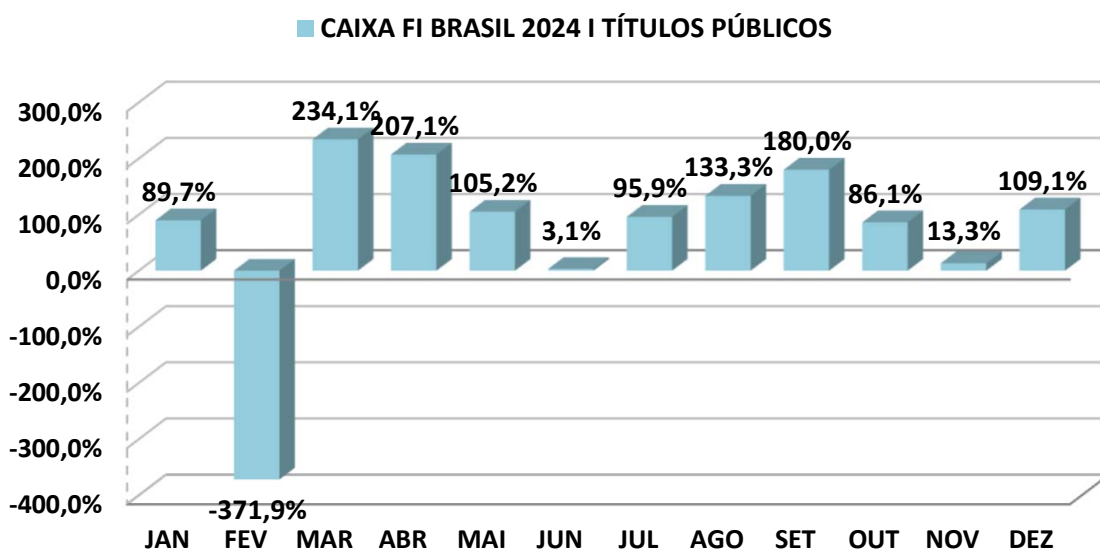
Oscilação do Benchmark: 2,51%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 5,15%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,06%, pagando ao investidor 39,4% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,05%	-2,04%	2,19%	-0,29%	-3,32%	-0,01%	2,22%	-0,60%	-0,27%	6,15%	0,12%	1,80%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	89,7%	-371,9%	234,1%	207,1%	105,2%	3,1%	95,9%	133,3%	180,0%	86,1%	13,3%	109,1%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	6,15%	7,14%	86,1%
PIOR MÊS	MAI	-3,32%	-3,16%	105,2%

Oscilação do Investimento: 2,51%.

Oscilação do Benchmark: 2,51%.

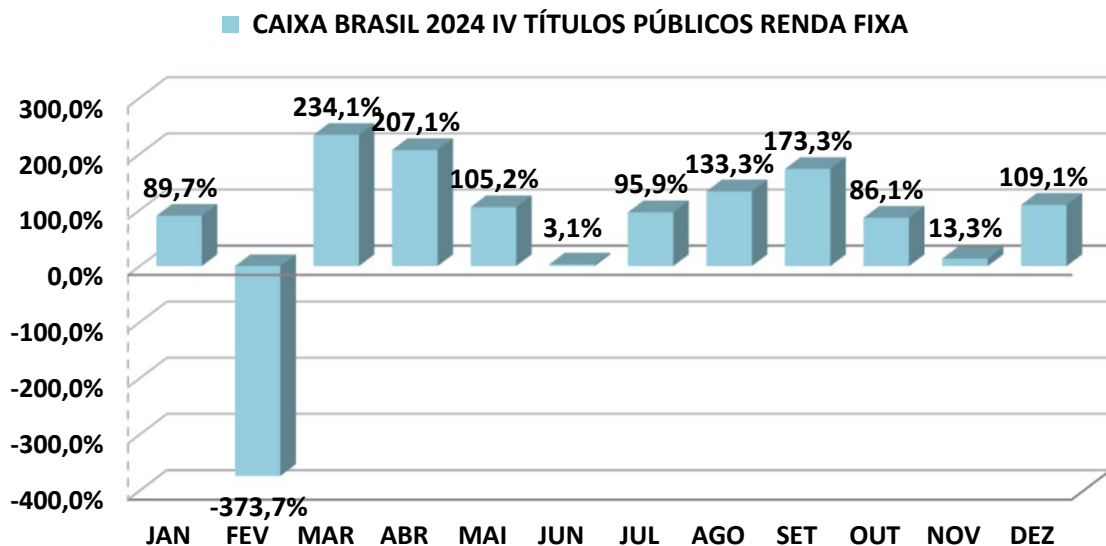
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 9,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,06%, pagando ao investidor 69,0% sobre o seu Benchmark.



### CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,05%	-2,05%	2,19%	-0,29%	-3,32%	-0,01%	2,22%	-0,60%	-0,26%	6,15%	0,12%	1,80%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	89,7%	-373,7%	234,1%	207,1%	105,2%	3,1%	95,9%	133,3%	173,3%	86,1%	13,3%	109,1%

#### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



#### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	6,15%	7,14%	86,1%
PIOR MÊS	MAI	-3,32%	-3,16%	105,2%

Oscilação do Investimento: 2,51%.

Oscilação do Benchmark: 2,51%.

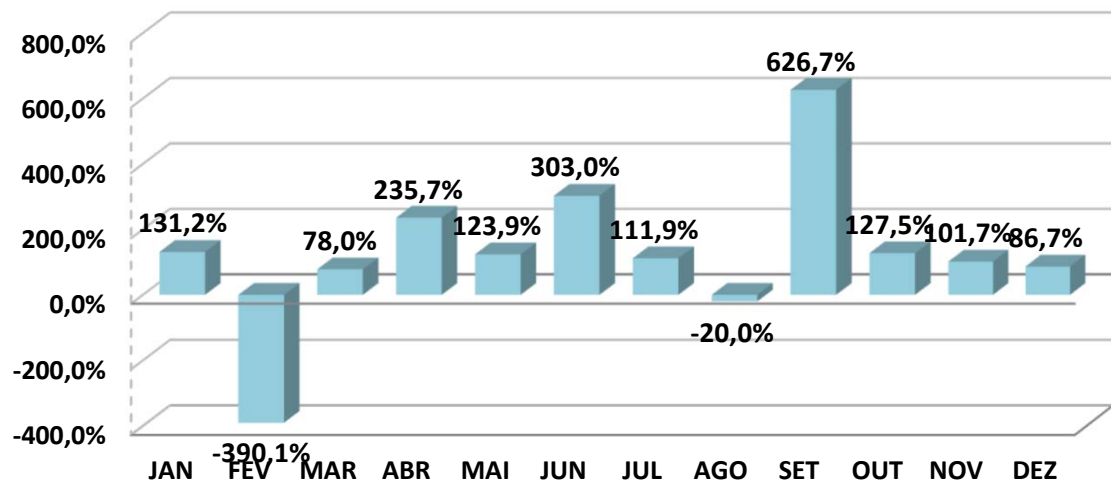
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 9,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,06%, pagando ao investidor 69,0% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,46%	-2,14%	0,73%	-0,33%	-3,91%	-0,97%	2,59%	0,09%	-0,94%	9,10%	0,92%	1,43%
IMA - B	3,40%	0,55%	0,94%	-0,14%	-3,16%	-0,32%	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	131,2%	-390,1%	78,0%	235,7%	123,9%	303,0%	111,9%	-20,0%	626,7%	127,5%	101,7%	86,7%

#### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA



#### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	9,10%	7,14%	127,5%
PIOR MÊS	MAI	-3,91%	-3,16%	123,9%

Oscilação do Investimento: 3,36%.

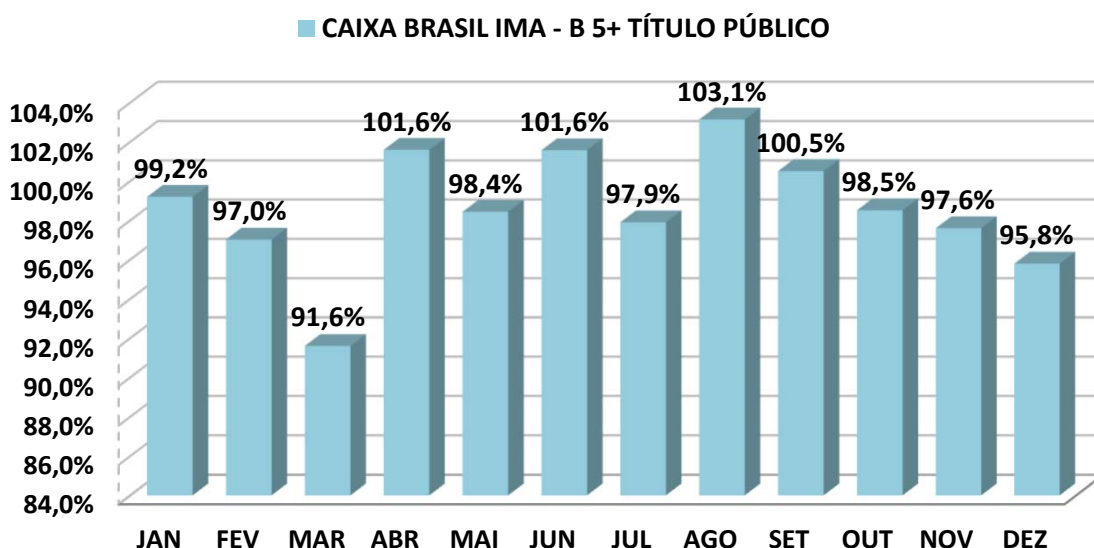
Oscilação do Benchmark: 2,51%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 10,94%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 13,06%, pagando ao investidor 83,8% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,91%	0,54%	0,35%	-0,64%	-4,58%	-1,10%	3,08%	-0,54%	-1,04%	10,50%	1,49%	1,80%
IMA - B 5+	4,95%	0,56%	0,38%	-0,63%	-4,65%	-1,08%	3,15%	-0,52%	-1,03%	10,66%	1,52%	1,88%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,2%	97,0%	91,6%	101,6%	98,4%	101,6%	97,9%	103,1%	100,5%	98,5%	97,6%	95,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	10,50%	10,66%	98,5%
PIOR MÊS	MAI	-4,58%	-4,65%	98,4%

Oscilação do Investimento: 3,76%.

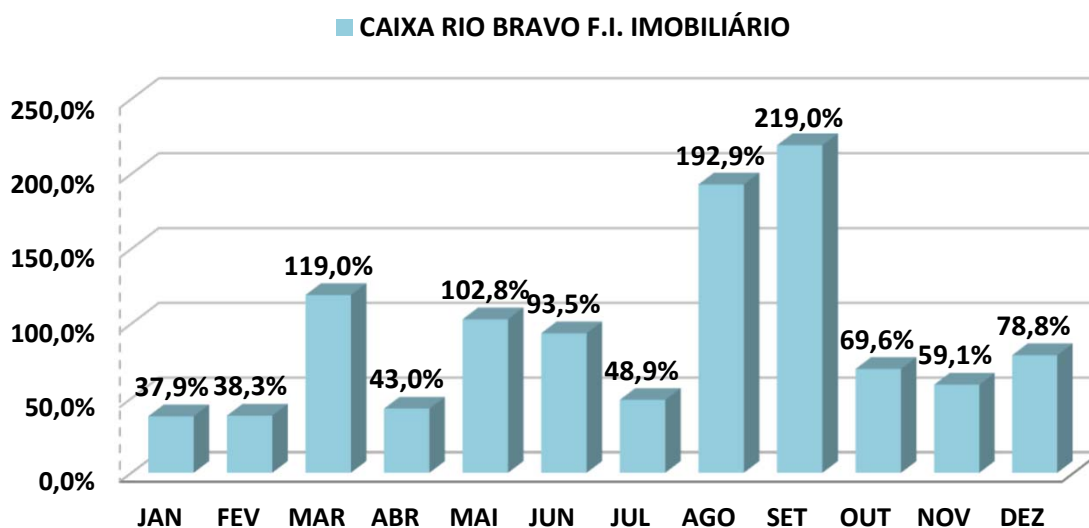
Oscilação do Benchmark: 3,81%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 14,97%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 15,41%, pagando ao investidor 97,2% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,00%	0,44%	2,38%	-0,37%	-5,42%	-3,75%	0,67%	-1,35%	-0,46%	3,51%	1,53%	1,75%
IFIX	2,64%	1,15%	2,00%	-0,86%	-5,27%	-4,01%	1,37%	-0,70%	-0,21%	5,04%	2,59%	2,22%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	37,9%	38,3%	119,0%	43,0%	102,8%	93,5%	48,9%	192,9%	219,0%	69,6%	59,1%	78,8%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	3,51%	5,04%	69,6%
PIOR MÊS	MAI	-5,42%	-5,27%	102,8%

Oscilação do Investimento: 2,53%.

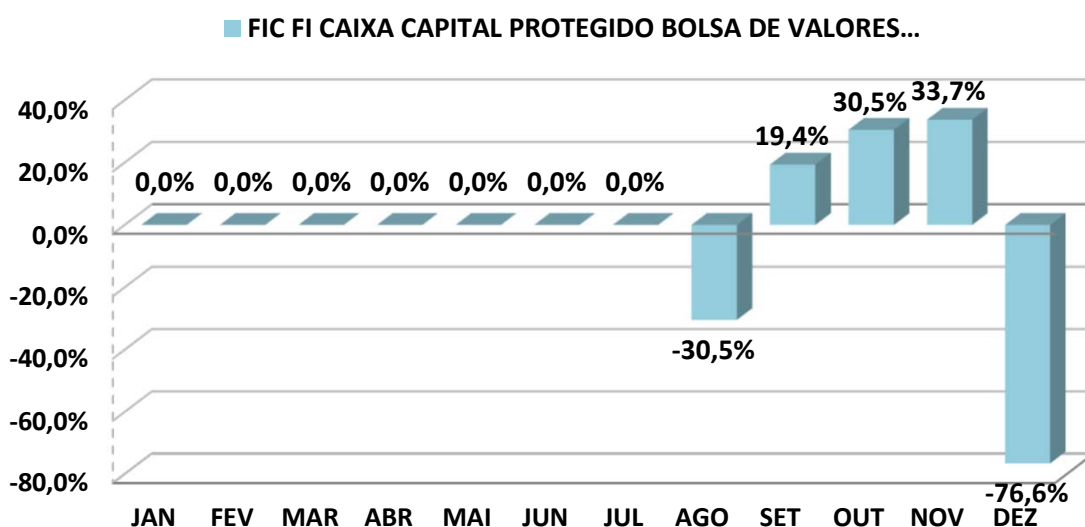
Oscilação do Benchmark: 2,91%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu -0,43%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,63%, pagando ao investidor -7,6% sobre o seu Benchmark.

### FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIMERCADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,98%	0,67%	3,11%	0,80%	1,39%
IBOVESPA	11,14%	0,52%	0,01%	0,88%	-10,87%	-5,20%	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-30,5%	19,4%	30,5%	33,7%	-76,6%

#### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



#### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	3,11%	10,19%	30,5%
PIOR MÊS	JUL	0,00%	8,88%	0,0%

Oscilação do Investimento: 0,93%.

Oscilação do Benchmark: 6,48%.

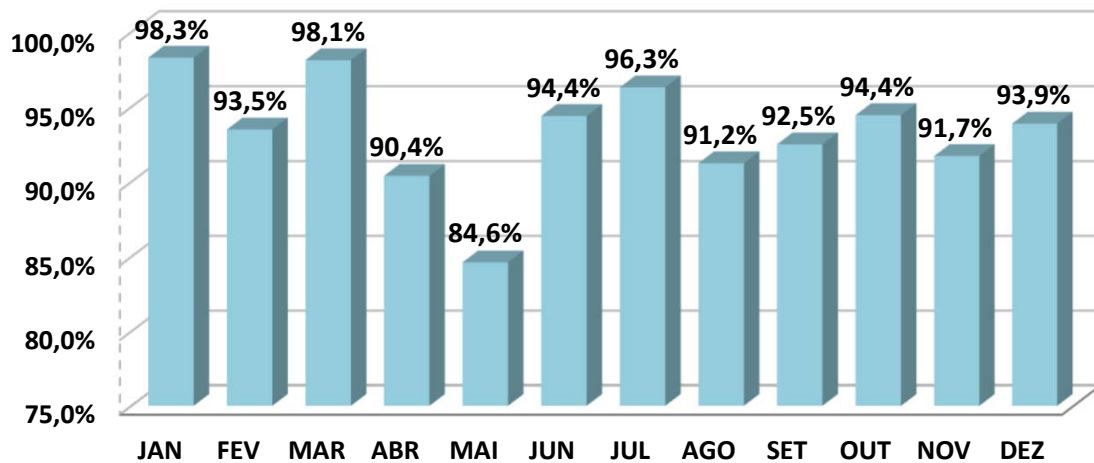
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 7,12%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 15,04%, pagando ao investidor 47,3% sobre o seu Benchmark.

**BNB FI RF PLUS LP**

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,57%	0,43%	0,52%	0,47%	0,44%	0,49%	0,52%	0,52%	0,43%	0,51%	0,45%	0,46%
CDI	0,58%	0,46%	0,53%	0,52%	0,52%	0,52%	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,3%	93,5%	98,1%	90,4%	84,6%	94,4%	96,3%	91,2%	92,5%	94,4%	91,7%	93,9%

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BNB FI RF PLUS LP

**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,57%	0,58%	98,3%
PIOR MÊS	FEV	0,43%	0,46%	93,5%

Oscilação do Investimento: 0,04%.

Oscilação do Benchmark: 0,04%.

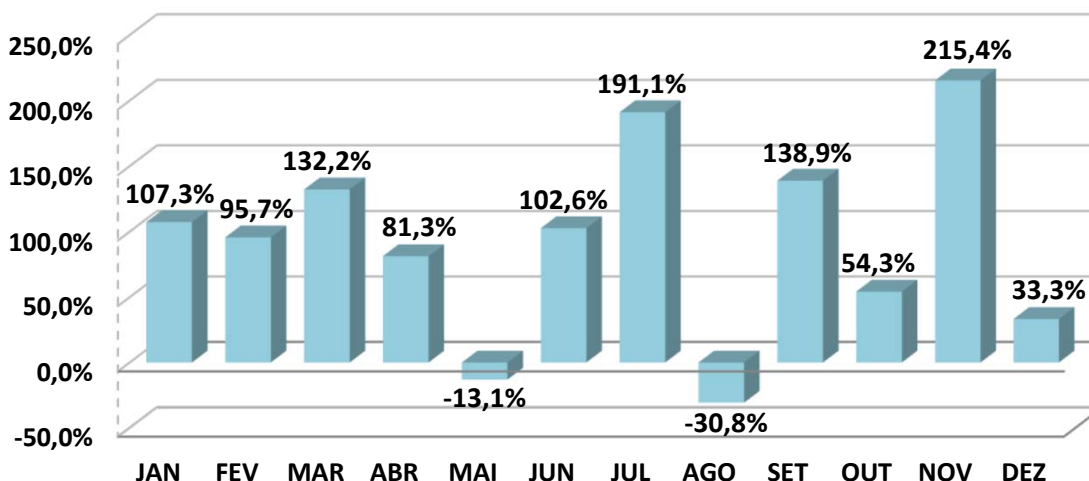
No acumulado do ano, o Fundo rendeu 5,97%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 93,2% sobre o seu Benchmark.

### JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,95%	0,88%	0,91%	0,67%	-0,13%	1,91%	1,78%	-0,16%	1,50%	0,57%	0,84%	0,25%
IPCA + 7,50% a.a.	0,89%	0,92%	0,69%	0,82%	1,00%	1,86%	0,93%	0,51%	1,08%	1,05%	0,39%	0,75%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	107,3%	95,7%	132,2%	81,3%	-13,1%	102,6%	191,1%	-30,8%	138,9%	54,3%	215,4%	33,3%

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	1,91%	1,86%	102,6%
PIOR MÊS	AGO	-0,16%	0,51%	-30,8%

Oscilação do Investimento: 0,66%.

Oscilação do Benchmark: 0,37%.

No acumulado do ano, o Fundo rendeu 10,41%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 11,44%, pagando ao investidor 91,0% sobre o seu Benchmark.

## **4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO**

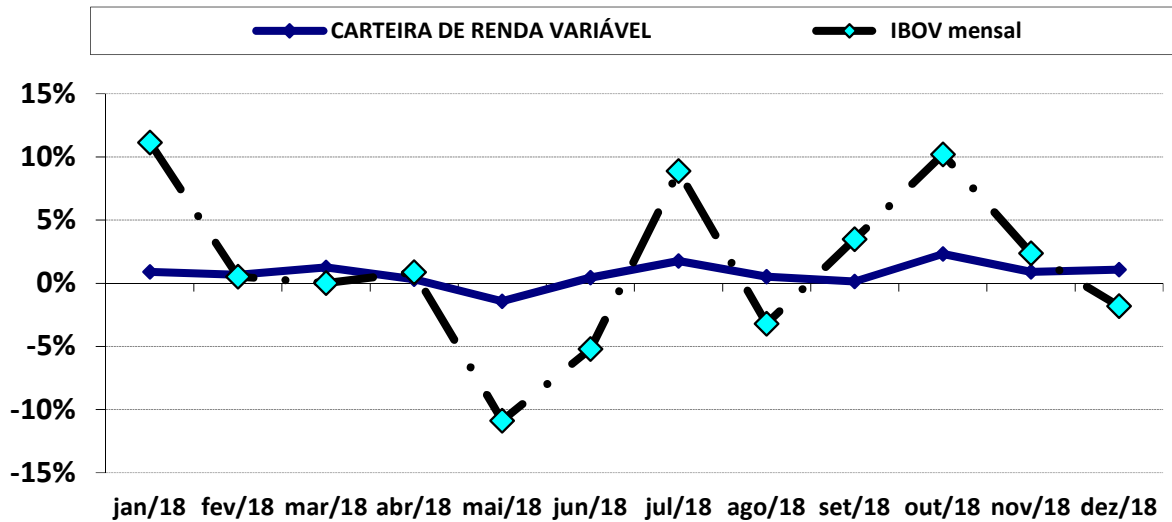
### 4 . 2 . 1 - Renda Variável

Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2018, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 5 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

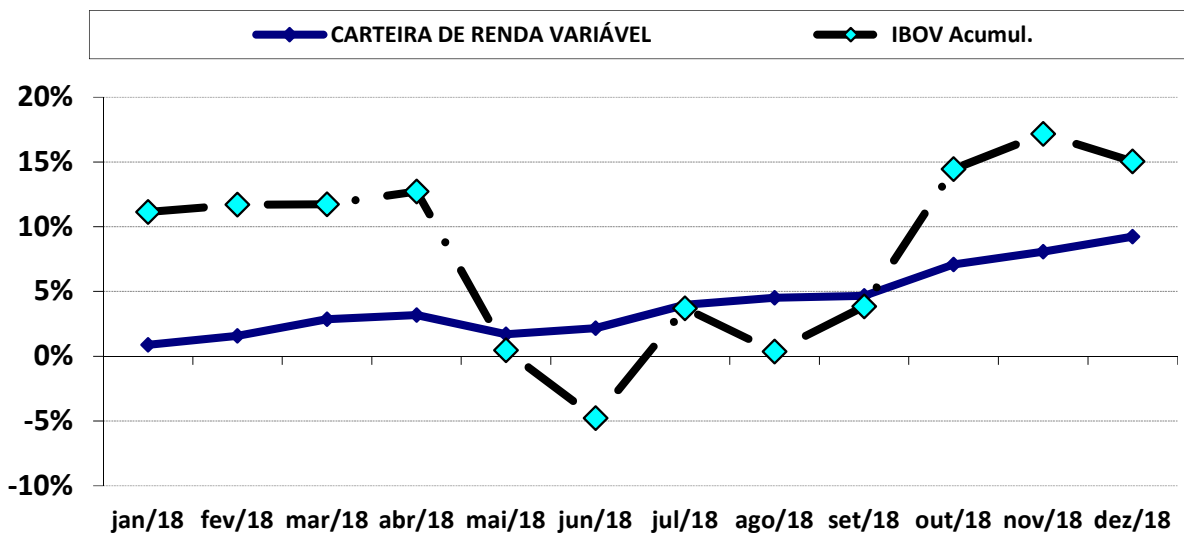


CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

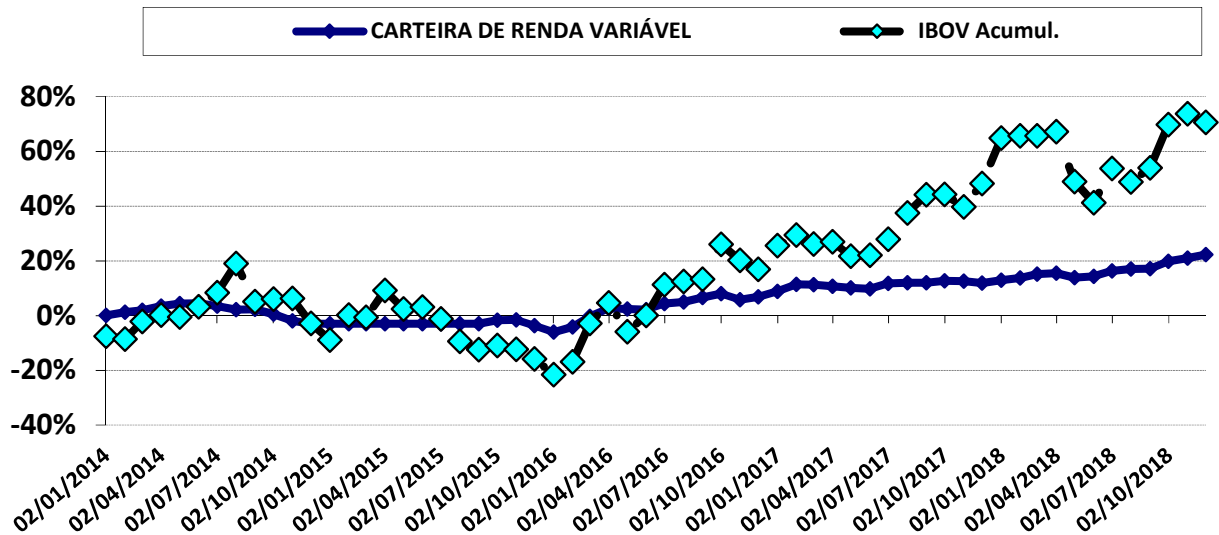
**Carteira de Renda Variável - Mensal 2018**



**Carteira de Renda Variável - Acumulado 2018**



### Carteira de Renda Variável - Acumulado ( 2014 á 2018 )



#### DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

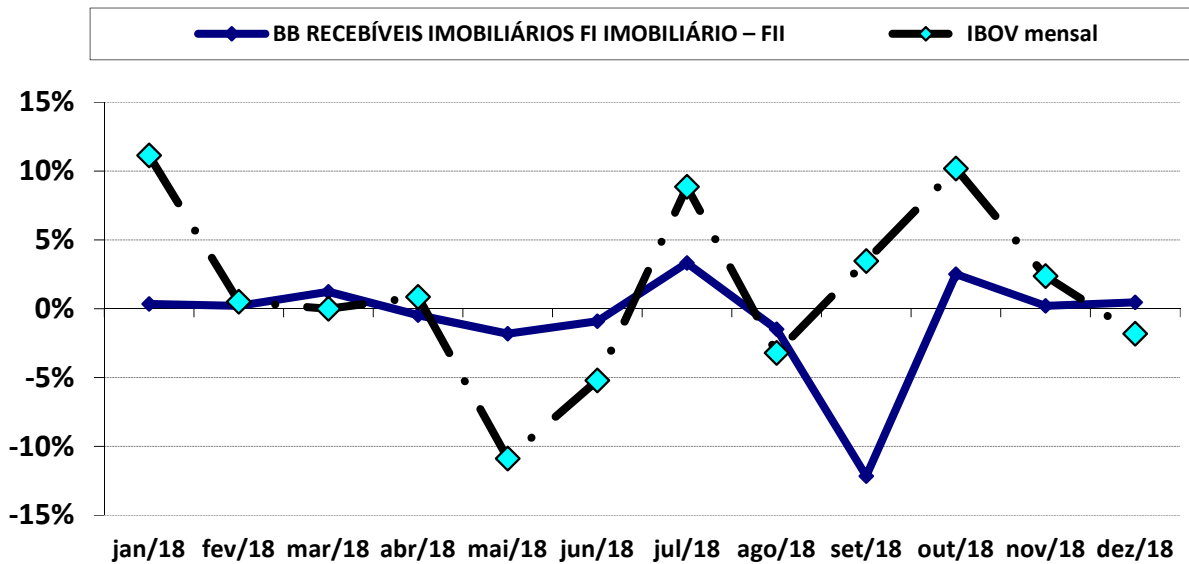
MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	janeiro-2014	1.462.652,77
<b>Aportes</b>	Jul-2017 / Ago-2018	15.000.000,00
<b>Resgates</b>	Nov-2018 / Dez-2018	21.000,00
<b>Rendimento</b>	-	1.518.630,15
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2018	18.945.448,88

#### DESEMPENHO NO ANO DE 2018

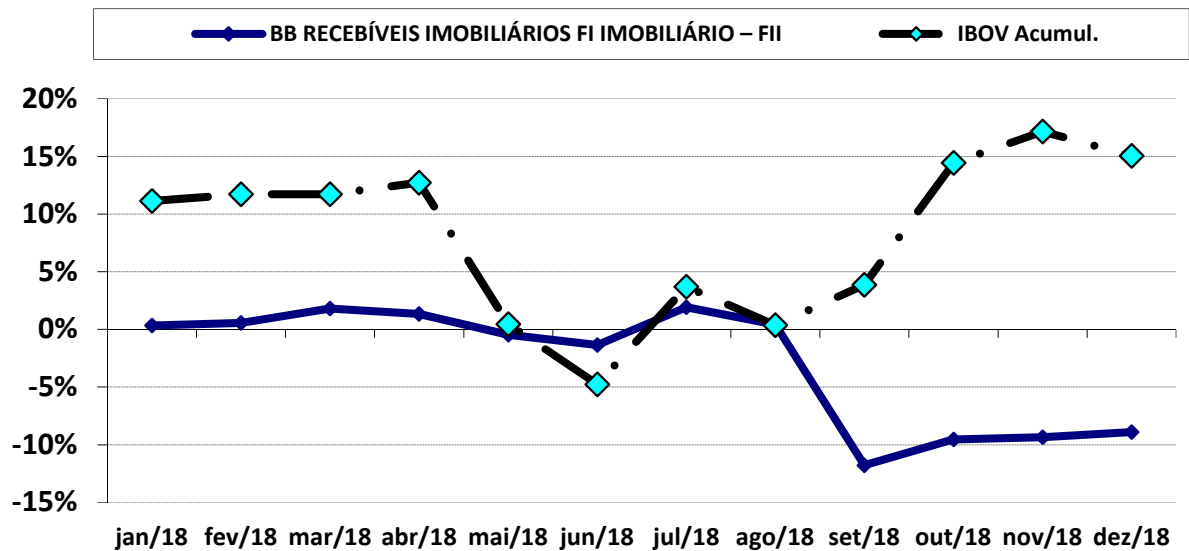
MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
<b>SALDO INICIAL</b>	janeiro-2018	7.795.461,61
<b>Aportes</b>	agosto-2018	10.000.000,00
<b>Resgates</b>	Nov-2018 / Dez-2018	21.000,00
<b>Rendimento</b>	-	1.170.987,27
<b>SALDO FINAL</b>	dezembro-2018	18.945.448,88

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
<b>ANO</b>	1.170.987,27	9,23%
<b>DESDE O INÍCIO</b>	1.518.630,15	22,27%

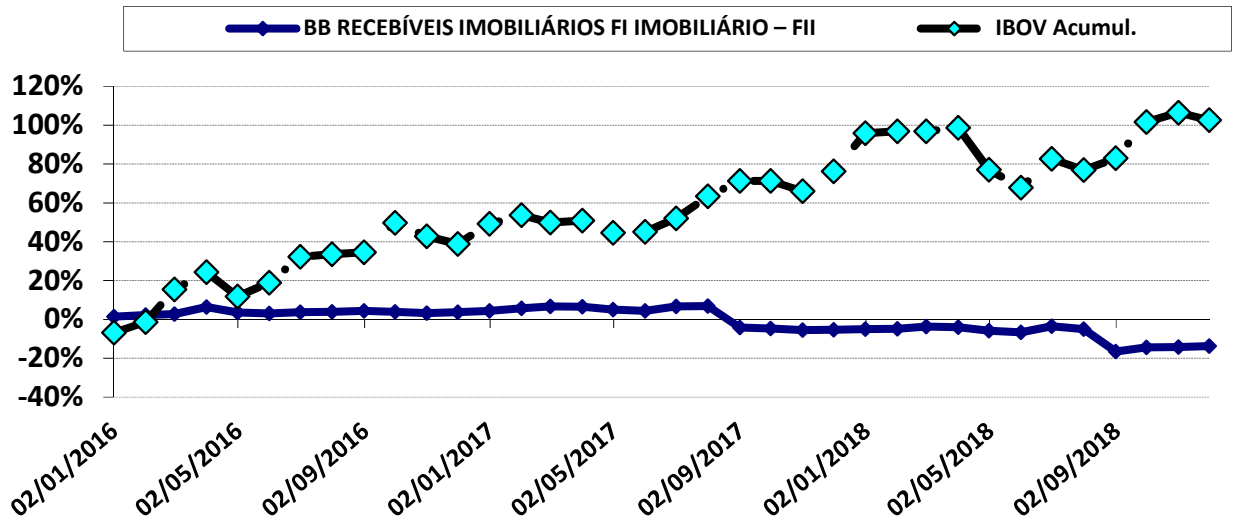
### Carteira de Renda Variável - Mensal 2018



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2018



### Carteira de Renda Variável - Acumulado ( 2016 á 2018 )



#### DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

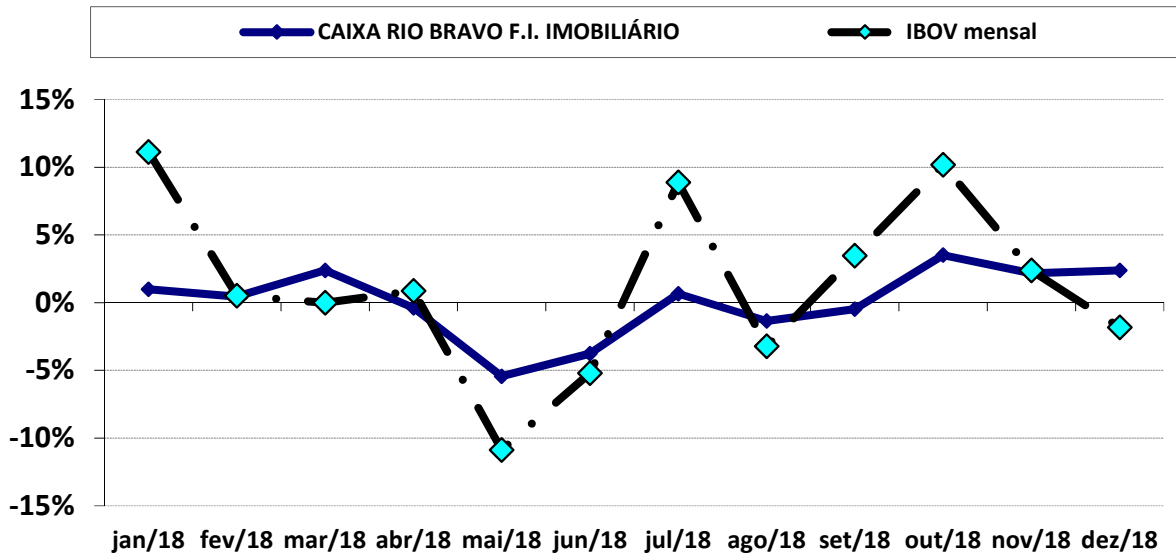
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	março-2016	1.023.108,94
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	140.987,48
SALDO FINAL	dezembro-2018	882.121,46

#### DESEMPENHO NO ANO DE 2018

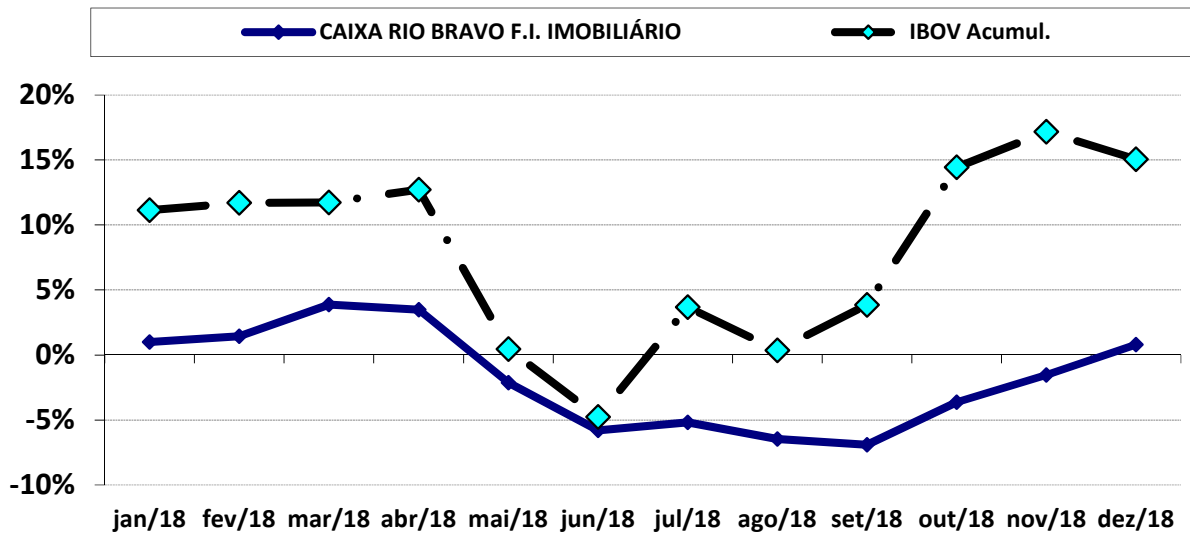
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2018	968.374,64
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	86.253,18
SALDO FINAL	dezembro-2018	882.121,46

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(86.253,18)	-8,91%
DESDE O INÍCIO	(140.987,48)	-13,78%

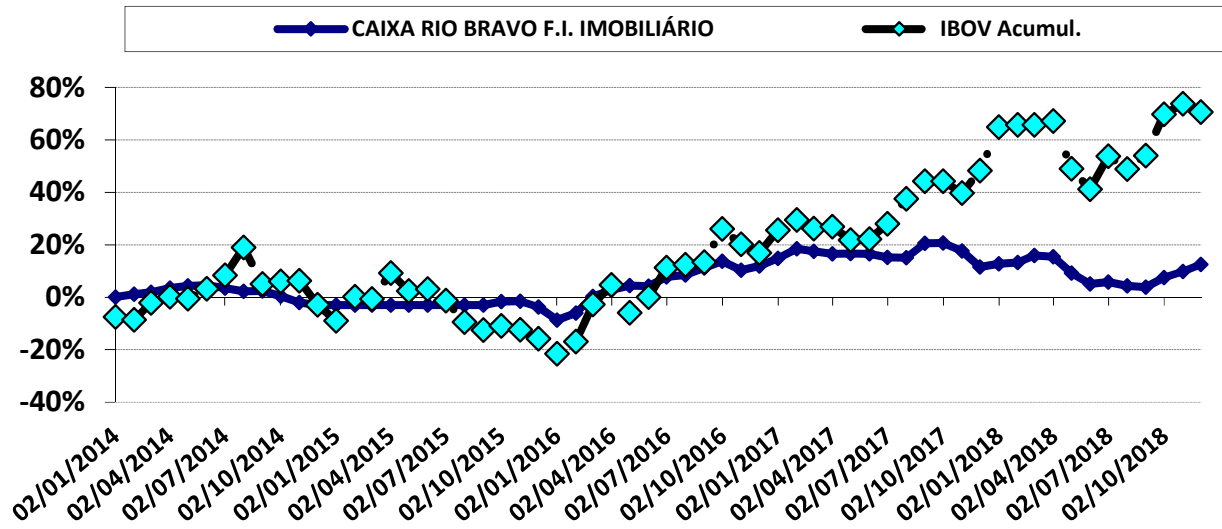
### Carteira de Renda Variável - Mensal 2018



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2018



### Carteira de Renda Variável - Acumulado ( 2014 á 2018 )



#### DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

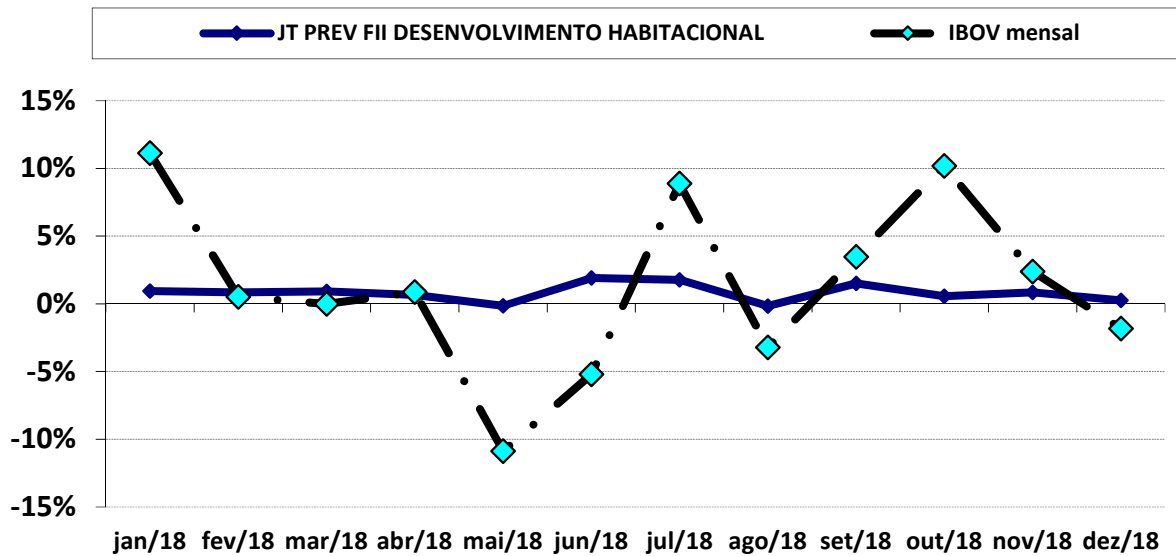
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2014	1.462.652,77
Aportes	-	-
Resgates	Novembro / Dezembro 2018	21.000,00
Rendimento	-	183.585,99
SALDO FINAL	dezembro-2018	1.587.295,78

#### DESEMPENHO NO ANO DE 2018

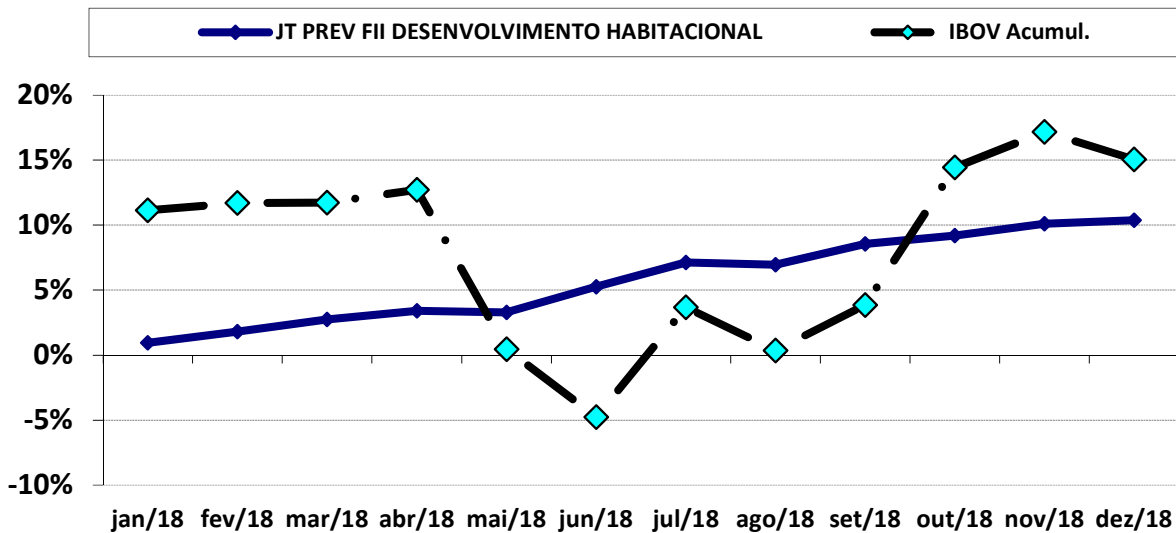
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2018	1.610.406,68
Aportes	-	-
Resgates	Novembro / Dezembro 2018	21.000,00
Rendimento	-	13.862,61
SALDO FINAL	dezembro-2018	1.587.295,78

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	13.862,61	0,81%
DESDE O INÍCIO	183.585,99	12,50%

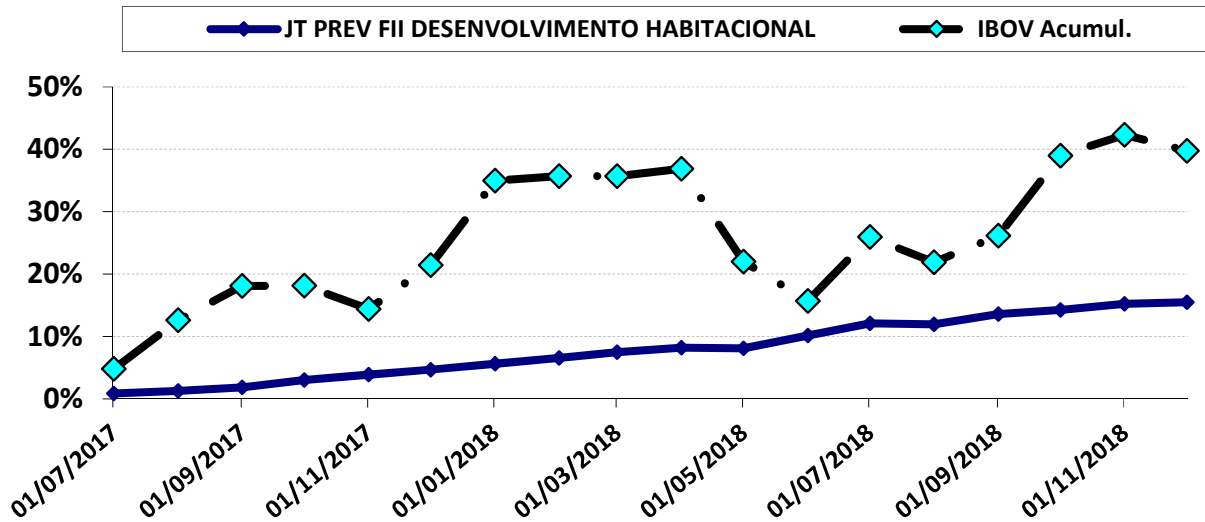
### Carteira de Renda Variável - Mensal 2018



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2018



### Carteira de Renda Variável - Acumulado (2017 á 2018)



#### DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	julho-2017	5.000.000,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	775.796,94
SALDO FINAL	dezembro-2018	5.775.796,94

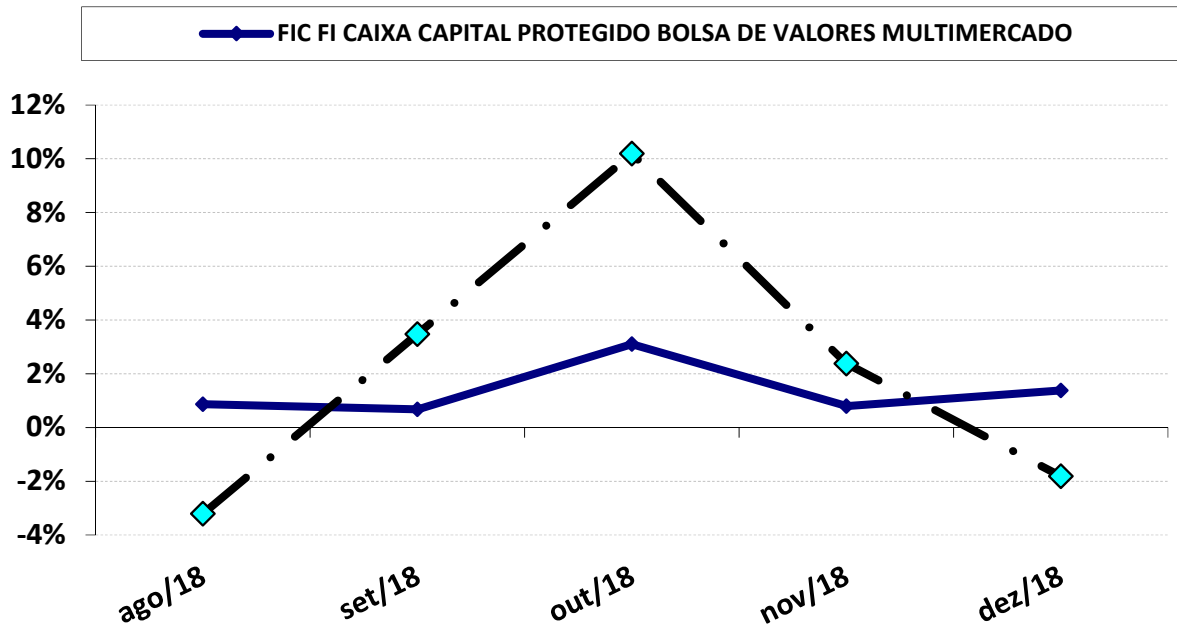
#### DESEMPENHO NO ANO DE 2018

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2018	5.232.653,80
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	543.143,14
SALDO FINAL	dezembro-2018	5.775.796,94

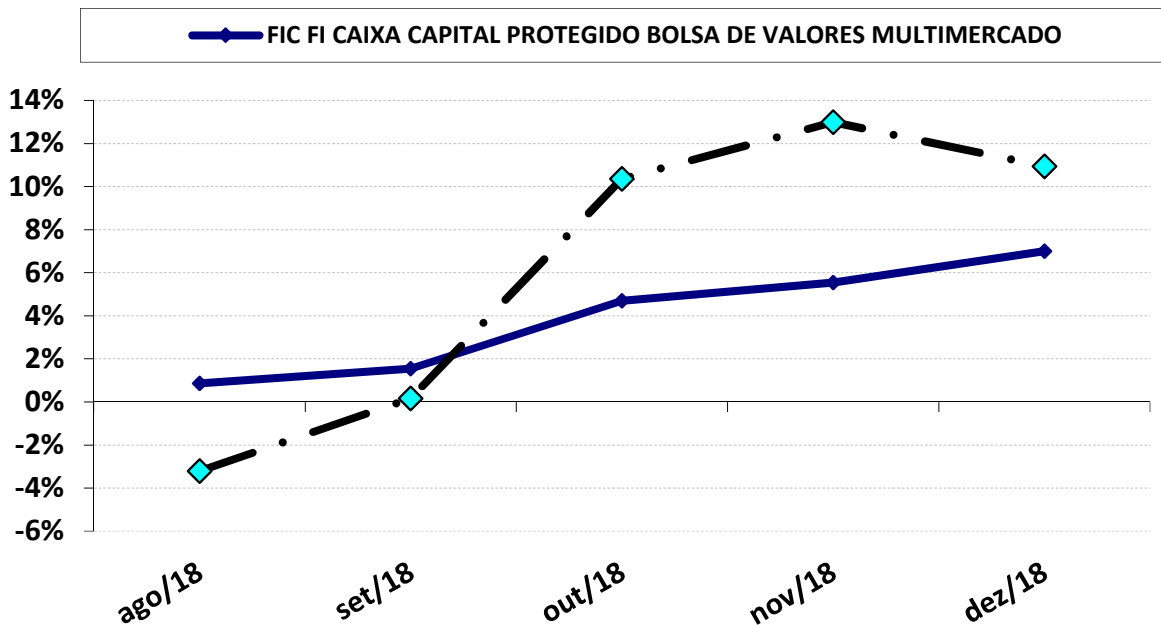
PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	543.143,14	10,38%
DESDE O INÍCIO	775.796,94	15,52%



### Carteira de Renda Variável - Mensal 2018



### Carteira de Renda Variável - Acumulado 2018



**DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO**

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	-	-
Aportes	agosto-2018	10.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	700.234,70
SALDO FINAL	dezembro-2018	10.700.234,70

**DESEMPENHO NO ANO DE 2018**

MOVIMENTAÇÃO	PERIODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2018	-
Aportes	agosto-2018	10.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	700.234,70
SALDO FINAL	dezembro-2018	10.700.234,70

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	700.234,70	7,00%
DESDE O INÍCIO	700.234,70	7,00%

## APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018 - PREVIJUNO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.604/2017	Disposito Legal Resolução CMN 4.604/2017	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	83,0%	85,0%	69,2%	173.283.810,64	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	85,0%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	13,0%	40,0%	23,2%	58.027.017,09	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	15,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
15	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	5,0%	4,3%	10.700.234,70	-
20	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
21	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	4,0%	5,0%	3,3%	8.245.214,18	-
22	<b>TOTAL em RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>7,6%</b>	<b>18.945.448,88</b>	-
23	DESENQUADRADO	-		100%		0,0%	-	-
24	CONTA CORRENTE	-				0,0%	6.702,97	-

## 5-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	6.129.848,56	2,45%	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	69,2%	SIM
2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.820.316,00	1,13%			
3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	6.851.875,00	2,74%			
4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	10.625.048,00	4,25%			
5	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	9.865.440,54	3,94%			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	291.316,94	0,12%			
7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	6.117.819,15	2,44%			
8	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	8.645.326,00	3,45%			
9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	2.479.809,41	0,99%			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	7.940.832,02	3,17%			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	8.860.528,73	3,54%			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	17.475.026,57	6,98%			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	900.344,40	0,36%			
14	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	12.241.483,18	4,89%			
15	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	3.647.197,77	1,46%			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	14.092.363,63	5,63%			
17	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	54.299.234,74	21,70%			
18	BNB FI RF PLUS LP	13.132.884,14	5,25%	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	23,2%	SIM
19	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	24.650.805,05	9,85%			
20	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	20.243.327,90	8,09%	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III	4,3%	SIM
21	FIC FI CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES MULTIME	10.700.234,70	4,28%			
22	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.775.796,94	2,31%			
23	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.587.295,78	0,63%			
24	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	882.121,46	0,35%	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,3%	SIM
<b>TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>		<b>250.256.276,61</b>	<b>100,00%</b>			
25	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	6.133,05	0,00%			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>6.133,05</b>	<b>0,00%</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>250.262.409,66</b>	<b>100,00%</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

## DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

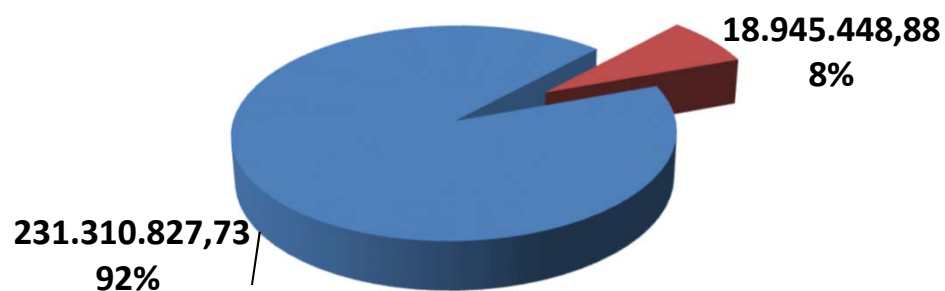
### DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	231.310.827,73	92,4%
RENDA VARIÁVEL	18.945.448,88	7,6%
<b>TOTAL</b>	<b>250.256.276,61</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

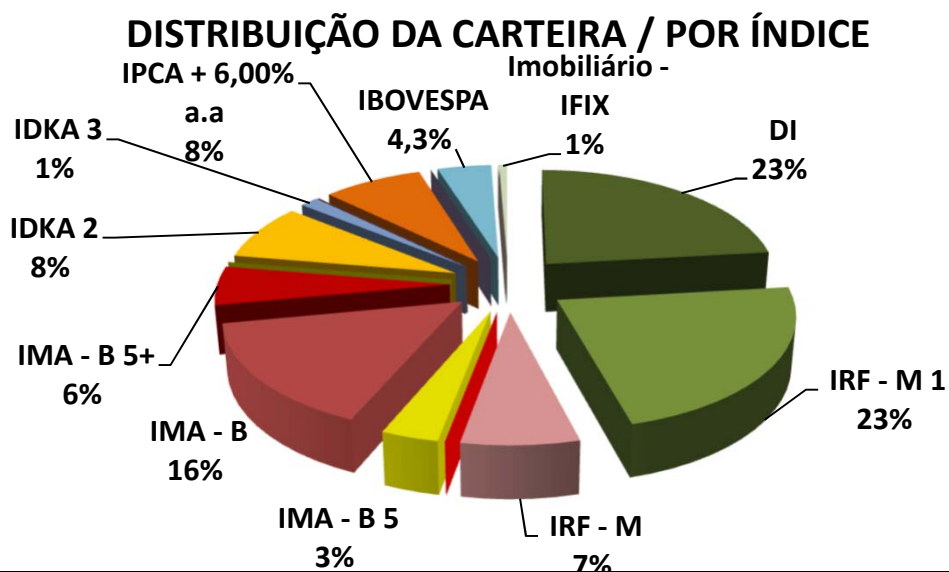
■ RENDA FIXA

■ RENDA VARIÁVEL



## DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

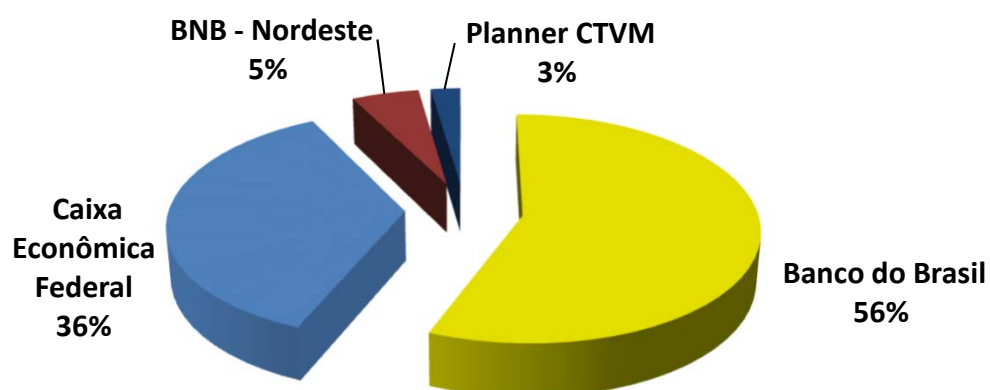
ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
DI	58.027.017,09	23,2%
IRF - M 1	56.779.044,15	22,7%
IRF - M	17.766.343,51	7,1%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	8.645.326,00	3,5%
IMA - B	39.023.208,27	15,6%
IMA - B 5+	14.070.680,58	5,6%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	20.210.182,78	8,1%
IDKA 3	3.647.197,77	1,5%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	19.799.745,98	7,9%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	10.700.234,70	4,3%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	1.587.295,78	0,6%
<b>TOTAL</b>	<b>250.256.276,61</b>	<b>100,0%</b>



## DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	140.582.460,40	56,2%
Caixa Econômica Federal	90.765.135,13	36,3%
BNB - Nordeste	13.132.884,14	5,2%
Planner CTVM	5.775.796,94	2,3%
<b>TOTAL</b>	<b>250.256.276,61</b>	<b>100,0%</b>

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



## DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS (Líquido)	201.587.656,10	80,6%
RECURSOS IMOBILIZADOS	48.668.620,51	19,4%
<b>TOTAL</b>	<b>250.256.276,61</b>	<b>100,0%</b>

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



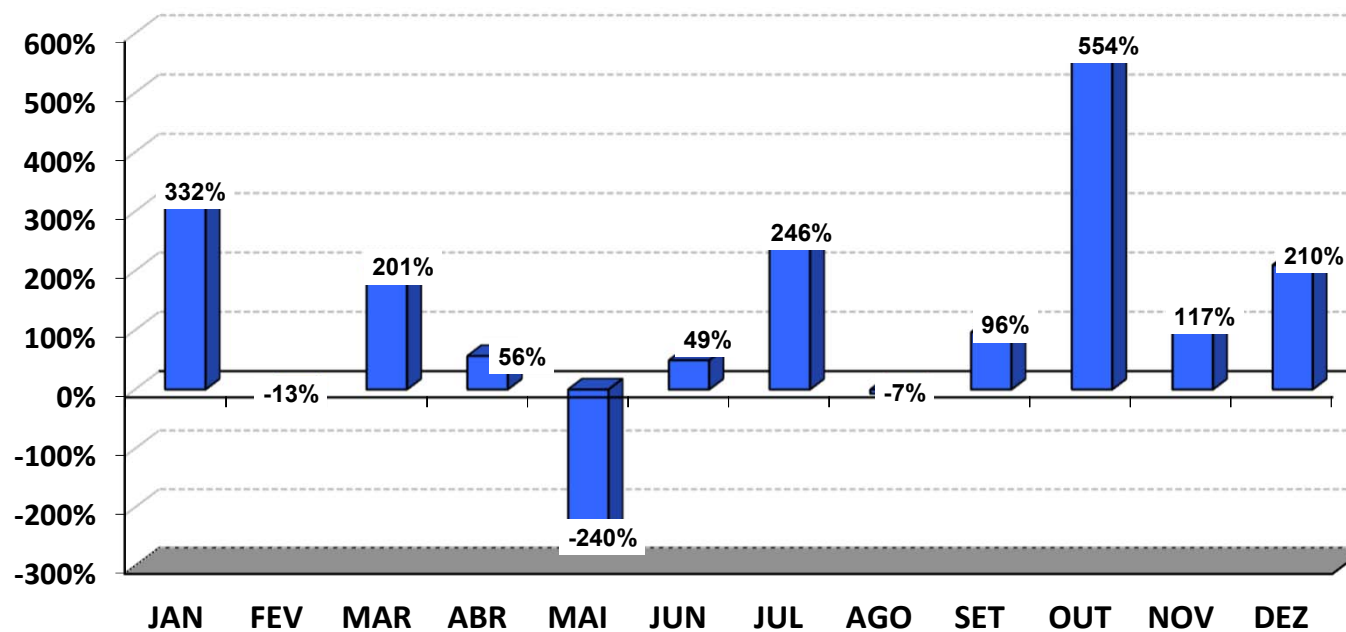


## 6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

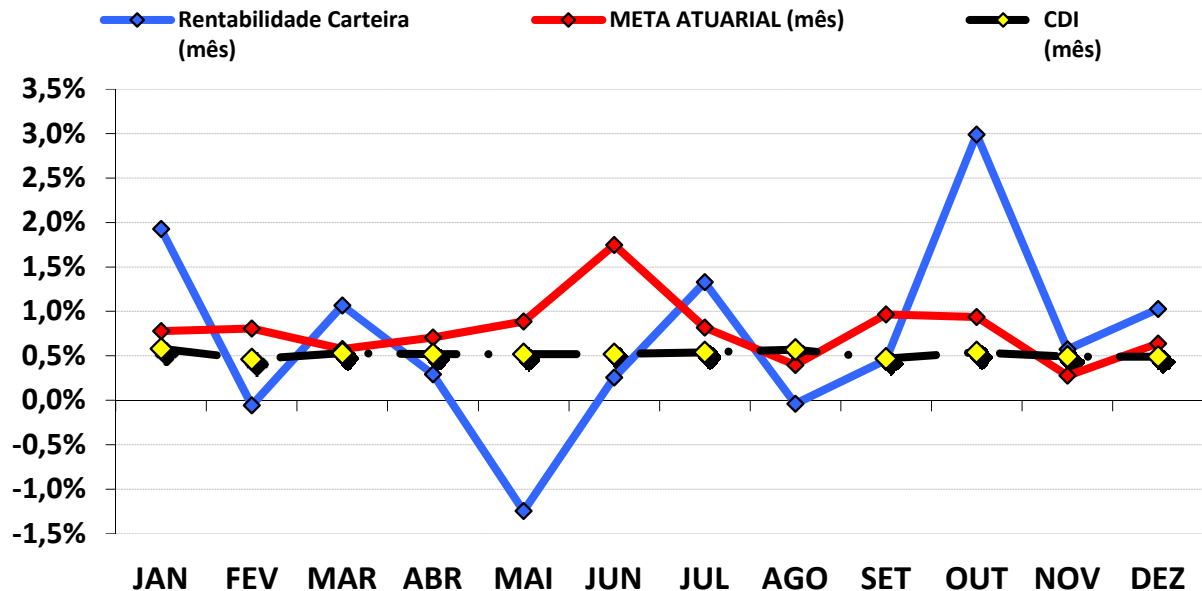
### 6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	4.212.893,95	4.212.893,95	223.751.331,58	<b>1,93%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,58%</b>
FEVEREIRO	-	-	(130.864,92)	(130.864,92)	226.241.524,73	<b>-0,06%</b>	<b>0,81%</b>	<b>0,46%</b>
MARÇO	-	-	2.412.837,35	2.412.837,35	224.605.109,70	<b>1,07%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,53%</b>
ABRIL	-	-	658.794,56	658.794,56	231.279.958,45	<b>0,29%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,52%</b>
MAIO	-	-	(2.883.364,09)	(2.883.364,09)	228.908.289,85	<b>-1,25%</b>	<b>0,89%</b>	<b>0,52%</b>
JUNHO	-	-	585.550,86	585.550,86	229.084.052,30	<b>0,26%</b>	<b>1,75%</b>	<b>0,52%</b>
JULHO	-	-	3.048.570,63	3.048.570,63	232.819.883,62	<b>1,33%</b>	<b>0,82%</b>	<b>0,54%</b>
AGOSTO	-	-	(94.414,41)	(94.414,41)	233.691.817,30	<b>-0,04%</b>	<b>0,40%</b>	<b>0,57%</b>
SETEMBRO	-	-	1.058.465,98	1.058.465,98	235.776.361,10	<b>0,45%</b>	<b>0,97%</b>	<b>0,47%</b>
OUTUBRO	-	-	7.050.609,80	7.050.609,80	243.378.313,21	<b>2,99%</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,54%</b>
NOVEMBRO	-	-	1.391.592,14	1.391.592,14	244.996.265,48	<b>0,57%</b>	<b>0,28%</b>	<b>0,49%</b>
DEZEMBRO	-	-	2.519.629,97	2.519.629,97	250.262.979,58	<b>1,03%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,49%</b>

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

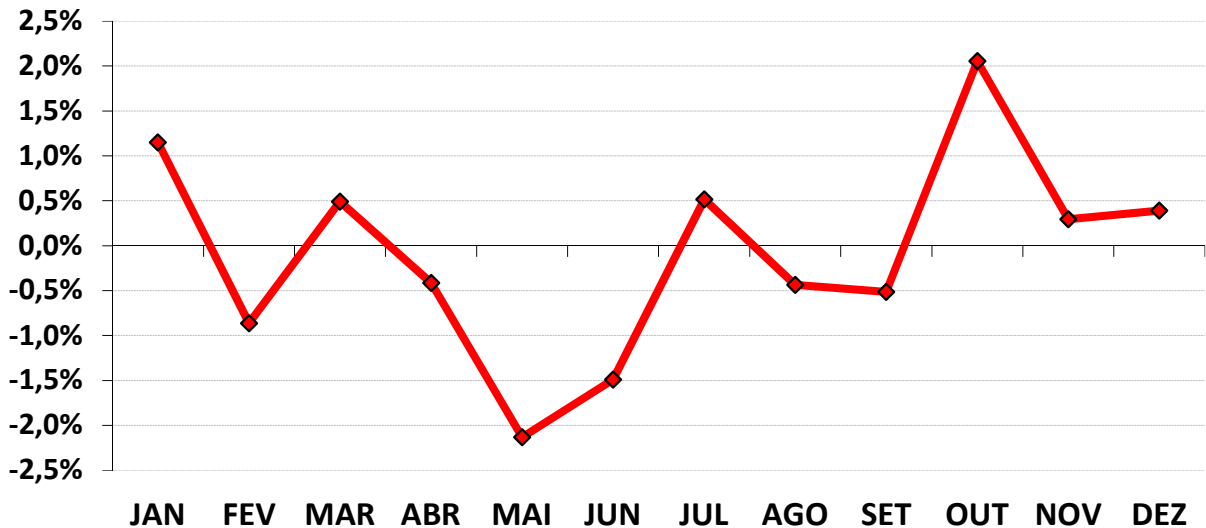


## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2018



Conforme o gráfico do comportamento mensal da carteira podemos observar que a estratégia adotada pelo RPPS em 2019 vinha apresentando resultados satisfatórios, até o mês de abril. A partir de maio, o gráfico mostra uma variação muito grande entre o comportamento da carteira (forte desvalorização) e a Meta Atuarial (forte aceleração em junho). No 1º semestre, essa variabilidade foi ocasionada pela greve dos caminhoneiros, que desvalorizou os índices de longo prazo, além de ter pressionado a inflação em junho. No 2º semestre, a variação foi ocasionada pelo período eleitoral. Infelizmente, mesmo a carteira apresentando recuperação no 2º semestre, esses acontecimentos impediram com que o RPPS cumprisse a Meta Atuarial.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2018



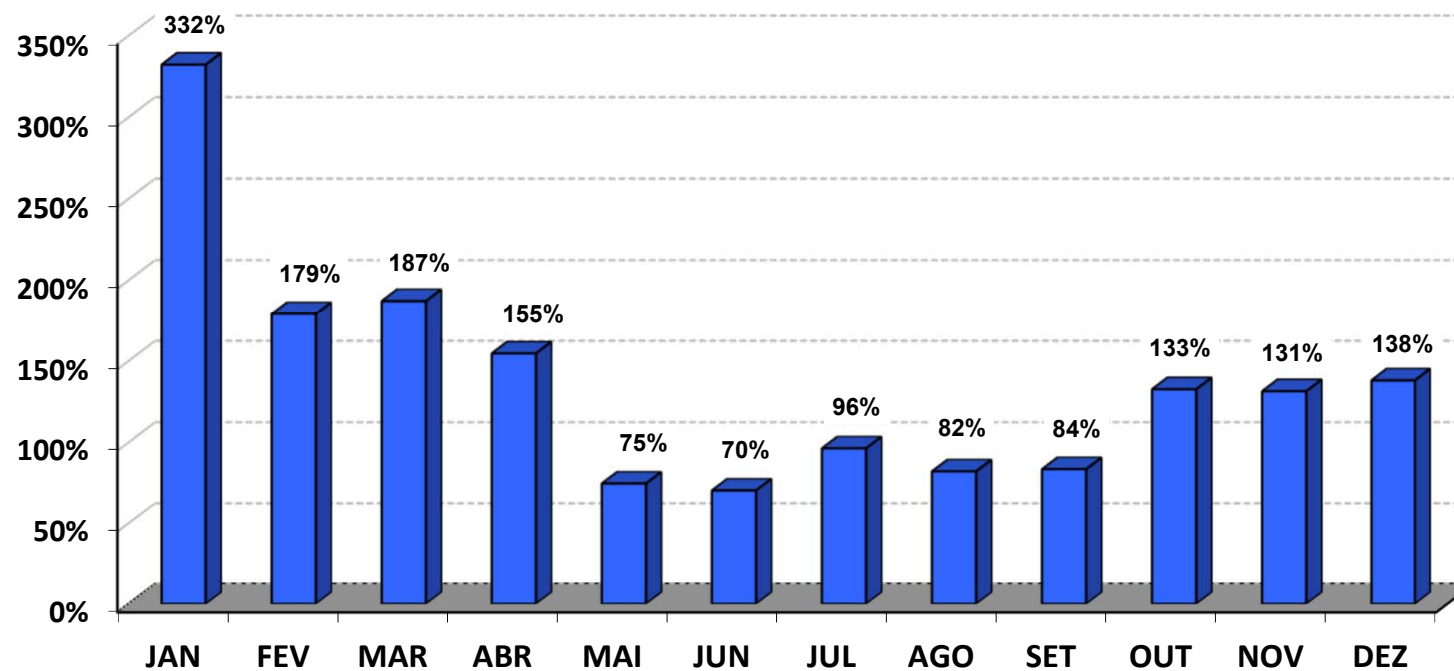
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 6 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -2,13% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 2,05%.

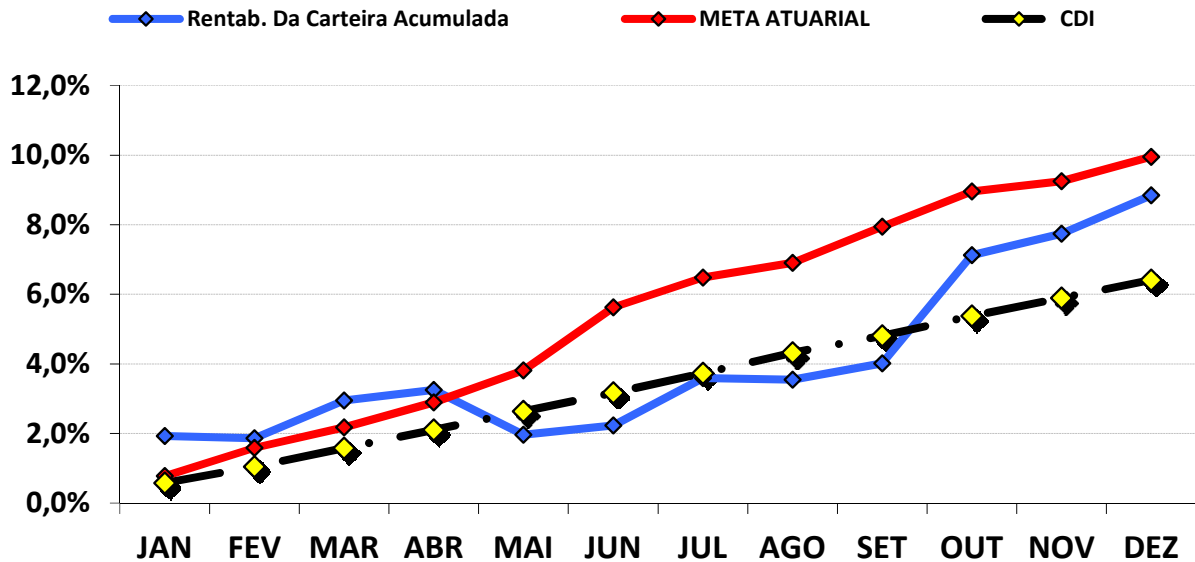
**6 . 2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento**

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO			4.212.893,95	4.212.893,95	223.751.331,58	1,93%	0,78%	0,58%
FEVEREIRO			4.082.029,03	4.082.029,03	226.241.524,73	1,87%	1,59%	1,04%
MARÇO			6.494.866,38	6.494.866,38	224.605.109,70	2,95%	2,18%	1,58%
ABRIL			7.153.660,94	7.153.660,94	231.279.958,45	3,26%	2,90%	2,11%
MAIO			4.270.296,85	4.270.296,85	228.908.289,85	1,97%	3,81%	2,64%
JUNHO			4.855.847,71	4.855.847,71	229.084.052,30	2,23%	5,62%	3,17%
JULHO			7.904.418,34	7.904.418,34	232.819.883,62	3,59%	6,49%	3,73%
AGOSTO			7.810.003,93	7.810.003,93	233.691.817,30	3,55%	6,91%	4,32%
SETEMBRO			8.868.469,91	8.868.469,91	235.776.361,10	4,02%	7,94%	4,81%
OUTUBRO			15.919.079,71	15.919.079,71	243.378.313,21	7,13%	8,95%	5,38%
NOVEMBRO			17.310.671,85	17.310.671,85	244.996.265,48	7,74%	9,26%	5,89%
DEZEMBRO			19.830.301,82	19.830.301,82	250.262.979,58	8,85%	9,95%	6,41%

## RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



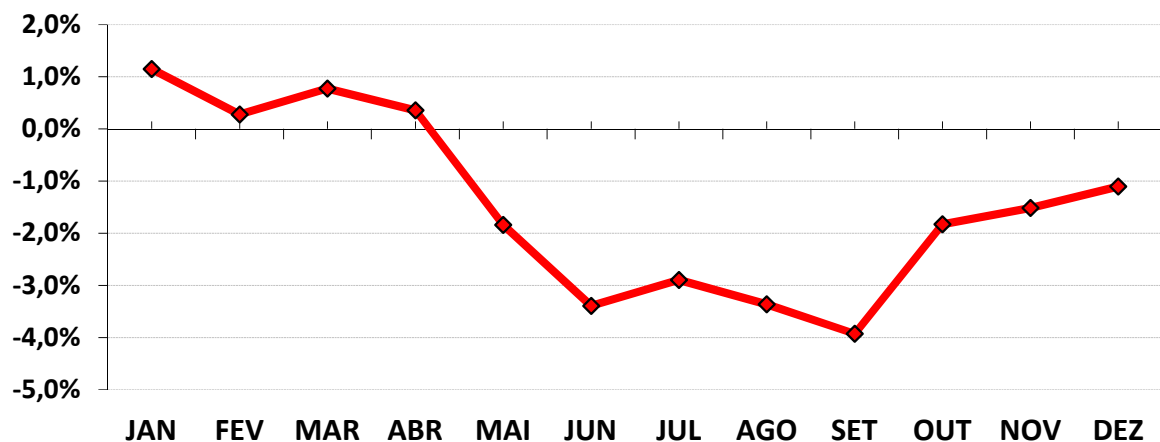
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2018



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 8,85%, representando uma rentabilidade de 138,01%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 6,41% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 88,92%, sobre a Meta Atuarial.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2018



---

## **7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS**

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 3.922/2010.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

### **7.1 - META ATUARIAL**

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria 403/08, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. A Portaria 403/08, no artigo 9, estabelece que as aplicações financeiras devam observar as hipóteses de uma **taxa real de Juros máxima de 6% ao ano**, ou seja, uma rentabilidade



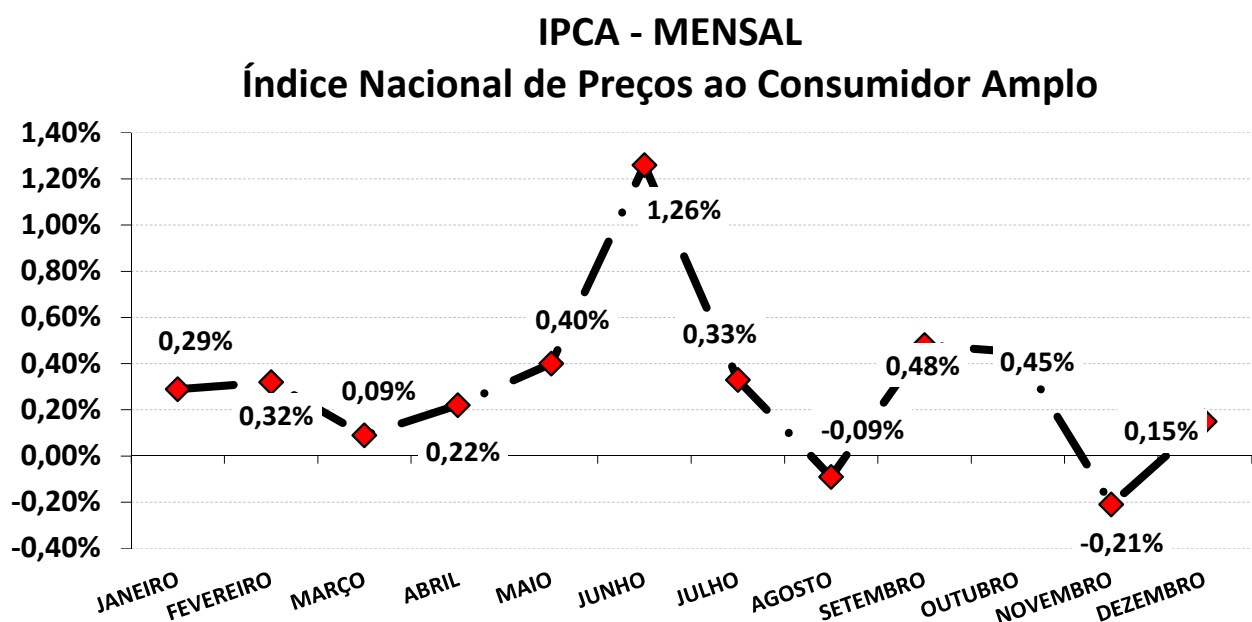
máxima de 6,00% a.a, acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o **IPCA** – Índice de Preço ao Consumidor por Atacado.

**Assim, a Meta Atuarial ao final de 2018 foi de 9,95% a.a., referente á acumulação da Inflação de 3,75% a.a. (IPCA) e mais 6,00% a.a. de rentabilidade.**

## 7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria 403/08 não definir qual o índice inflacionário á ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo governo federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do (IPCA) registrou uma alta de 9,95% a.a. para 2018, segundo o IBGE.



Os grupos que causaram maior impacto no IPCA em 2018 foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, TRANSPORTES e HABITAÇÃO, sendo ocasionado pelas despesas com produtos e serviços. Juntos, eles responderam por 66% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice representou 1% do IPCA.

### **7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA**

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 8,85% a.a.

Essa rentabilidade de 8,85% a.a. da carteira de investimentos foi uma rentabilidade acima do que foi pago pelo mercado, se compararmos com o desempenho do indicador CDI, que obteve um rendimento de 6,41% a.a., acumulado no mesmo período. Com isso, a Carteira de investimentos alcançou uma rentabilidade de 138,01% do nosso índice de referência.

### **7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT**

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre os ativos e os passivos futuros, ou seja, o casamento de fluxos de caixa futuro, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência* ou até mesmo para *os fundos de investimento atrelados á subíndices Anbima*.

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o

mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a **Resolução CMN 3.922/10**, os Investimento considerados de Longo Prazo, realizados a partir de de 2018, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos.

Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2023 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

Segundo o Fluxo Atuarial do Plano de Benefícios, contido no DRAA/2018, os Ativos Garantidores do RPPS estarão positivos até o ano de 2117. Nesse caso, o RPPS não apresenta risco de liquidez à curto prazo (Fundo Previdenciário).

Assim, a aplicação em **Fundos de Investimento em Participações (2018) e Fundo Multimercado (até 2020)** pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da **segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.604/17, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

---

## 7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 9,95% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2018.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que **a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 8,85% a.a., contra 6,41% a.a. do Índice CDI.**

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro à Dezembro de 2018, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 19.830.301,82, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 21.940.735,73, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução nominal das Reservas Previdenciárias em -1,10%. Ou seja, dos R\$ 250.262.979,58 do patrimônio líquido ao final do ano, nominalmente, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 248.152.545,67, devido R\$ (2.110.433,91) ser referente à diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-2.110.433,91), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Em 2019, caso não haja nenhuma mudança significativa da massa, provavelmente teremos elevação das alíquotas, para a manutenção do poder de compra do patrimônio líquido do Instituto Previdenciário, referente à rentabilidade não alcançada.

O não cumprimento da Meta Atuarial deve-se ao fato da carteira de investimento possuir uma boa concentração em índices de Longo Prazo, mais especificamente os subíndices IMA - B, que apresentaram uma forte desvalorização no primeiro semestre, por conta da greve dos caminhoneiros e uma pequena oscilação no segundo semestre, ocasionada pelo período eleitoral. Apesar disso, no segundo semestre a carteira apresentou uma boa recuperação, mas insuficiente para conseguir cumprir a Meta Atuarial, conseguindo chegar próximo a Meta.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,55% a.m em 2017, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,24% a.m., observaremos que a inflação passou a ser controlada, sendo superada pelo rendimento médio da poupança.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 3.922/2010.

É a análise.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM