

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE**

**AMAMBAI / MS**

**RELATÓRIO ANUAL  
DE  
INVESTIMENTOS  
2019**

**20 de janeiro de 2020**

## 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>23</b> |
| <b>4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS .....</b>            | <b>35</b> |
| 4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark ..... | 46        |
| <b>5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 .....</b>    | <b>67</b> |
| <b>6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                  | <b>72</b> |
| 6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento .....                | 72        |
| 6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento .....      | 76        |
| <b>7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS .....</b>                                    | <b>79</b> |
| 7.1 - Meta Atuarial .....                                                | 79        |
| 7.2 - Inflação .....                                                     | 80        |
| 7.3 - Rentabilidade da Carteira .....                                    | 81        |
| 7.4 - ALM - Asset Liability Management .....                             | 81        |
| 7.5 - Conclusão .....                                                    | 85        |

## 1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do PREVIBAI 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 ** | 1.433.610.134,03                                        |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 726                                                     |
| VALOR DA COTA **      | 2,080076                                                |
| 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           | Banco do Brasil S.A.                                    |
| DISTRIBUIDOR          | Banco do Brasil S.A.                                    |
| AUDITOR INDEPENDENTE  | KPMG 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 | 0,01                                                    |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,01                                                    |
| SALDO MÍNIMO          | 0,01                                                    |
| 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 ** | 2.851.366.973,39                                        |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 654                                                     |
| VALOR DA COTA **      | 2,247832                                                |
| 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 IMA B 5 FIC FI                                     |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 03.543.447/0001-03                                                   |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                           |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa Índices                                                   |
| ÍNDICE                | IMA – B 5                                                            |
| 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 independentes                                         |
| DATA DE INÍCIO        | 17/12/1999                                                           |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20%a.a.                                                            |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                             |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01                                                                 |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,01                                                                 |
| SALDO MÍNIMO          | 0,01                                                                 |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                           |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                  |
| RISCO DE MERCADO *    | 4 - Alto                                                             |
| TAXA DE ENTRADA       | Não possui                                                           |
| TAXA DE SAÍDA         | Não possui                                                           |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 4.389.106.279,05                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 613                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 19,154952                                                            |
| 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                | IDKA 2                                                               |
| 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 ** | 7.688.780.054,14                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 876                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 2,679200148                                                          |
| 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        | 41676                                                                |
| 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 ** | 226.053.464,48                                                       |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 119                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 1,989210347                                                          |
| 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        | 41669                                                                |
| 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 ** | 503.533.691,59                                                       |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 95                                                                   |
| VALOR DA COTA **      | 2,250037311                                                          |
| 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        | 38329                                                                |
| 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 a solicitação)                                  |
| RISCO DE MERCADO *    | 4 - Alto                                                             |
| TAXA DE ENTRADA       | Não possui                                                           |
| TAXA DE SAÍDA         | Não possui                                                           |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 5.286.422.243,27                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 708                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 5,778292827                                                          |
| 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 ** | 6.490.168.573,84                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 681                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 6,16296631                                                           |
| 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                            |
|-----------------------|---------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 07.861.554/0001-22                                      |
| 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        | 38785                                                   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,30% 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 ** | 1.647.184.690,31                                        |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 273                                                     |
| VALOR DA COTA **      | 5,477841508                                             |
| 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 BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS                                        |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 05.164.356/0001-84                                                   |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                           |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa                                                           |
| ÍNDICE                | CDI                                                                  |
| 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        | 10/02/2006                                                           |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                           |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                             |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0                                                                    |
| RESGATE MÍNIMO        | 0                                                                    |
| SALDO MÍNIMO          | 0                                                                    |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                           |
| 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 ** | 3.186.970.307,05                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 376                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 3,952897                                                             |
| 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 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                | Caixa Econômica Federal                                              |
| CUSTODIANTE           | Caixa Econômica Federal                                              |
| DISTRIBUIDOR          | Caixa Econômica Federal                                              |
| AUDITOR INDEPENDENTE  | kPMG Auditores independentes                                         |
| DATA DE INÍCIO        | 40326                                                                |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                           |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                             |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00                                                                 |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,00                                                                 |
| SALDO MÍNIMO          | 0,00                                                                 |
| 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 ** | 10.910.469.036,62                                                    |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 1.361                                                                |
| VALOR DA COTA **      | 2,52146                                                              |
| 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                | IMA – B 5                                                            |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprios 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        | 09/07/2010                                                           |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                           |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                             |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00                                                                 |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,00                                                                 |
| SALDO MÍNIMO          | 0,00                                                                 |
| 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 ** | 9.819.854.122,58                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 923                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 2,996681                                                             |
| 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 2 A                                        |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 14.386.926/0001-71                                                   |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                           |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa índices                                                   |
| ÍNDICE                | IDKA 2                                                               |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprios 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        | 16/08/2012                                                           |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                           |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                             |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00                                                                 |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,00                                                                 |
| SALDO MÍNIMO          | 0,00                                                                 |
| 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 ** | 8.750.821.084,96                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 964                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 2,218947                                                             |
| 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 GERAL TP                                            |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 11.061.217/0001-28                                                   |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                           |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa índices                                                   |
| ÍNDICE                | <b>IMA – GERAL</b>                                                   |
| PÚBLICO ALVO          | Investidores Qualificados                                            |
| ADMINISTRADOR         | Caixa Econômica Federal                                              |
| GESTOR                | Caixa Econômica Federal                                              |
| CUSTODIANTE           | Caixa Econômica Federal                                              |
| DISTRIBUIDOR          | Caixa Econômica Federal                                              |
| AUDITOR INDEPENDENTE  | Ernst & Young Terco Auditores Independentes                          |
| DATA DE INÍCIO        | 08/07/2010                                                           |
| 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 *    | 3 - Médio                                                            |
| TAXA DE ENTRADA       | Não possui                                                           |
| TAXA DE SAÍDA         | Não possui                                                           |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 1.431.995.533,36                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 229                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 2,842656                                                             |
| 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                | IMA – B                                                              |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprios 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        | 40245                                                                |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                           |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                             |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00                                                                 |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,00                                                                 |
| SALDO MÍNIMO          | 0,00                                                                 |
| 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 ** | 6.698.026.543,95                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 949                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 3,482918                                                             |
| 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                | 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 ** | 453.314.125,00                                                       |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 104                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 1,69622                                                              |
| 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 IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO                              |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 10.577.519/0001-90                                                   |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                           |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa índices                                                   |
| ÍNDICE                | IRF – M 1 +                                                          |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprios de Previdência Social                               |
| ADMINISTRADOR         | Caixa Econômica Federal                                              |
| GESTOR                | Caixa Econômica Federal                                              |
| CUSTODIANTE           | Caixa Econômica Federal                                              |
| DISTRIBUIDOR          | Caixa Econômica Federal                                              |
| AUDITOR INDEPENDENTE  | Ernst & Young Terco Auditores Independentes                          |
| 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 *    | 3 - Médio                                                            |
| TAXA DE ENTRADA       | Não possui                                                           |
| TAXA DE SAÍDA         | Não possui                                                           |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 2.077.044.204,00                                                     |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 314                                                                  |
| VALOR DA COTA **      | 2,392607                                                             |
| 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           | SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP                            |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 19.196.599/0001-09                                                  |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                          |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa índices                                                  |
| ÍNDICE                | <b>IRF – M 1</b>                                                    |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprio de Previdência Social                               |
| ADMINISTRADOR         | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| GESTOR                | Confederação das Cooperativas do Sicredi                            |
| CUSTODIANTE           | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| DISTRIBUIDOR          | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| AUDITOR INDEPENDENTE  | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes                    |
| DATA DE INÍCIO        | 07/02/2014                                                          |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                          |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                          |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 50.000,00                                                           |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5.000,00                                                            |
| RESGATE MÍNIMO        | 5.000,00                                                            |
| SALDO MÍNIMO          | 50.000,00                                                           |
| 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 ** | 299.278.198,37                                                      |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 321                                                                 |
| VALOR DA COTA **      | 1,7746296                                                           |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) |

\* Definição da própria Instituição financeira

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

| INFORMAÇÕES           | SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP                             |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 11.087.118/0001-15                                                  |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                          |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa Índices                                                  |
| ÍNDICE                | IMA – B                                                             |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprio de Previdência Social                               |
| ADMINISTRADOR         | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| GESTOR                | Confederação das Cooperativas do Sicredi                            |
| CUSTODIANTE           | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| DISTRIBUIDOR          | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| AUDITOR INDEPENDENTE  | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes                    |
| DATA DE INÍCIO        | 18/12/2009                                                          |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20%a.a.                                                           |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                          |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 50.000,00                                                           |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5.000,00                                                            |
| RESGATE MÍNIMO        | 5.000,00                                                            |
| SALDO MÍNIMO          | 50.000,00                                                           |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                          |
| 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 ** | 438.887.107,84                                                      |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 426                                                                 |
| VALOR DA COTA **      | 3,6986285                                                           |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) |

\* 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 “À MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).

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

| 1         | CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|-------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)        | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 769.599,96                    | -                | -                 | 9.743,08               | 779.343,04           | 1,250%          |
| FEVEREIRO | 779.343,04                    | -                | -                 | 4.343,41               | 783.686,45           | 1%              |
| MARÇO     | 783.686,45                    | -                | -                 | 5.186,41               | 788.872,86           | 0,657%          |
| ABRIL     | 788.872,86                    | -                | -                 | 8.424,20               | 797.297,06           | 1,057%          |
| MAIO      | 797.297,06                    | -                | -                 | 8.481,28               | 805.778,34           | 1,053%          |
| JUNHO     | 805.778,34                    | -                | -                 | 9.821,74               | 815.600,08           | 1,204%          |
| JULHO     | 815.600,08                    | -                | -                 | 7.482,48               | 823.082,56           | 0,909%          |
| AGOSTO    | 823.082,56                    | -                | -                 | 823,33                 | 823.905,89           | 0,100%          |
| SETEMBRO  | 823.905,89                    | -                | -                 | 11.736,04              | 835.641,93           | 1,404%          |
| OUTUBRO   | 835.641,93                    | -                | -                 | 10.667,44              | 846.309,37           | 1,260%          |
| NOVEMBRO  | 846.309,37                    | -                | -                 | 87,93                  | 846.397,30           | 0,010%          |
| DEZEMBRO  | 846.397,30                    | -                | -                 | 9.306,92               | 855.704,22           | 1,088%          |

| 2         | CAIXA BRASIL IMA GERAL TP |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|---------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)    | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 3.536.224,29              | -                | -                 | 67.048,07              | 3.603.272,36         | 1,861%          |
| FEVEREIRO | 3.603.272,36              | -                | -                 | 15.066,30              | 3.618.338,66         | 0,416%          |
| MARÇO     | 3.618.338,66              | -                | -                 | 18.220,17              | 3.636.558,83         | 0,501%          |
| ABRIL     | 3.636.558,83              | -                | -                 | 29.691,07              | 3.666.249,90         | 0,810%          |
| MAIO      | 3.666.249,90              | -                | -                 | 66.406,68              | 3.732.656,58         | 1,779%          |
| JUNHO     | 3.732.656,58              | -                | -                 | 71.627,20              | 3.804.283,78         | 1,883%          |
| JULHO     | 3.804.283,78              | -                | -                 | 35.300,09              | 3.839.583,87         | 0,919%          |
| AGOSTO    | 3.839.583,87              | -                | -                 | 5.200,96               | 3.844.784,83         | 0,135%          |
| SETEMBRO  | 3.844.784,83              | -                | -                 | 55.455,58              | 3.900.240,41         | 1,422%          |
| OUTUBRO   | 3.900.240,41              | -                | -                 | 65.965,10              | 3.966.205,51         | 1,663%          |
| NOVEMBRO  | 3.966.205,51              | -                | -                 | 29.614,21              | 3.936.591,30         | -0,752%         |
| DEZEMBRO  | 3.936.591,30              | -                | -                 | 35.618,67              | 3.972.209,97         | 0,897%          |



| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 3                                     | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                               | 3.468.360,80           | -                | -                 | 152.395,27             | 3.620.756,07         | 4,209%          |
| FEVEREIRO                             | 3.620.756,07           | -                | -                 | 18.738,89              | 3.639.494,96         | 0,515%          |
| MARÇO                                 | 3.639.494,96           | 100.585,69       | -                 | 20.762,07              | 3.760.842,72         | 0,552%          |
| ABRIL                                 | 3.760.842,72           | -                | -                 | 55.992,39              | 3.816.835,11         | 1,467%          |
| MAIO                                  | 3.816.835,11           | -                | -                 | 138.680,76             | 3.955.515,87         | 3,506%          |
| JUNHO                                 | 3.955.515,87           | -                | -                 | 146.122,17             | 4.101.638,04         | 3,563%          |
| JULHO                                 | 4.101.638,04           | -                | -                 | 52.241,58              | 4.153.879,62         | 1,258%          |
| AGOSTO                                | 4.153.879,62           | -                | -                 | 17.571,09              | 4.136.308,53         | -0,425%         |
| SETEMBRO                              | 4.136.308,53           | 99.049,99        | -                 | 117.929,65             | 4.353.288,17         | 2,709%          |
| OUTUBRO                               | 4.353.288,17           | -                | -                 | 144.761,90             | 4.498.050,07         | 3,218%          |
| NOVEMBRO                              | 4.498.050,07           | -                | -                 | 114.432,93             | 4.383.617,14         | -2,610%         |
| DEZEMBRO                              | 4.383.617,14           | -                | -                 | 87.256,62              | 4.470.873,76         | 1,952%          |

| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 4                                     | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                               | 775.417,40             | -                | -                 | 11.886,45              | 787.303,85           | 1,510%          |
| FEVEREIRO                             | 787.303,85             | -                | -                 | 4.124,52               | 791.428,37           | 0,521%          |
| MARÇO                                 | 791.428,37             | -                | -                 | 6.050,10               | 797.478,47           | 0,759%          |
| ABRIL                                 | 797.478,47             | -                | -                 | 8.597,70               | 806.076,17           | 1,067%          |
| MAIO                                  | 806.076,17             | -                | -                 | 11.045,43              | 817.121,60           | 1,352%          |
| JUNHO                                 | 817.121,60             | -                | -                 | 13.876,87              | 830.998,47           | 1,670%          |
| JULHO                                 | 830.998,47             | -                | -                 | 7.871,15               | 838.869,62           | 0,938%          |
| AGOSTO                                | 838.869,62             | -                | -                 | 292,90                 | 839.162,52           | 0,035%          |
| SETEMBRO                              | 839.162,52             | -                | -                 | 14.434,63              | 853.597,15           | 1,691%          |
| OUTUBRO                               | 853.597,15             | -                | -                 | 13.992,22              | 867.589,37           | 1,613%          |
| NOVEMBRO                              | 867.589,37             | -                | -                 | 2.922,26               | 864.667,11           | -0,338%         |
| DEZEMBRO                              | 864.667,11             | -                | -                 | 10.428,68              | 875.095,79           | 1,192%          |

| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 5                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                         | 6.742.763,70           | -                | -                 | 38.292,54              | 6.781.056,24         | 0,565%          |
| FEVEREIRO                       | 6.781.056,24           | -                | -                 | 30.357,07              | 6.811.413,31         | 0,446%          |
| MARÇO                           | 6.811.413,31           | -                | -                 | 30.234,56              | 6.841.647,87         | 0,442%          |
| ABRIL                           | 6.841.647,87           | -                | -                 | 34.309,13              | 6.875.957,00         | 0,499%          |
| MAIO                            | 6.875.957,00           | -                | -                 | 44.979,98              | 6.920.936,98         | 0,650%          |
| JUNHO                           | 6.920.936,98           | -                | -                 | 39.688,74              | 6.960.625,72         | 0,570%          |
| JULHO                           | 6.960.625,72           | -                | -                 | 48.715,49              | 7.009.341,21         | 0,695%          |
| AGOSTO                          | 7.009.341,21           | -                | -                 | 36.796,63              | 7.046.137,84         | 0,522%          |
| SETEMBRO                        | 7.046.137,84           | -                | -                 | 44.162,22              | 7.090.300,06         | 0,623%          |
| OUTUBRO                         | 7.090.300,06           | -                | -                 | 43.025,33              | 7.133.325,39         | 0,603%          |
| NOVEMBRO                        | 7.133.325,39           | -                | -                 | 22.424,47              | 7.155.749,86         | 0,313%          |
| DEZEMBRO                        | 7.155.749,86           | -                | -                 | 28.795,62              | 7.184.545,48         | 0,401%          |

| CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 6                                       | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                 | 728.695,94             | -                | -                 | 12.099,54              | 740.795,48           | 1,633%          |
| FEVEREIRO                               | 740.795,48             | -                | -                 | 1.556,70               | 742.352,18           | 0,210%          |
| MARÇO                                   | 742.352,18             | -                | -                 | 4.396,46               | 746.748,64           | 0,589%          |
| ABRIL                                   | 746.748,64             | -                | -                 | 4.403,39               | 751.152,03           | 0,586%          |
| MAIO                                    | 751.152,03             | -                | -                 | 15.919,17              | 767.071,20           | 2,075%          |
| JUNHO                                   | 767.071,20             | -                | -                 | 20.779,39              | 787.850,59           | 2,637%          |
| JULHO                                   | 787.850,59             | -                | -                 | 10.086,71              | 797.937,30           | 1,264%          |
| AGOSTO                                  | 797.937,30             | -                | -                 | 365,58                 | 798.302,88           | 0,046%          |
| SETEMBRO                                | 798.302,88             | -                | -                 | 14.807,49              | 813.110,37           | 1,821%          |
| OUTUBRO                                 | 813.110,37             | -                | -                 | 18.061,73              | 831.172,10           | 2,173%          |
| NOVEMBRO                                | 831.172,10             | -                | -                 | 7.039,88               | 824.132,22           | -0,854%         |
| DEZEMBRO                                | 824.132,22             | -                | -                 | 5.768,98               | 829.901,20           | 0,695%          |

| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 7                             | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                       | 1.936.650,31           | -                | -                 | 10.217,70              | 1.946.868,01         | 0,525%          |
| FEVEREIRO                     | 1.946.868,01           | -                | -                 | 9.219,88               | 1.956.087,89         | 0,471%          |
| MARÇO                         | 1.956.087,89           | -                | -                 | 8.864,93               | 1.964.952,82         | 0,451%          |
| ABRIL                         | 1.964.952,82           | -                | -                 | 10.219,82              | 1.975.172,64         | 0,517%          |
| MAIO                          | 1.975.172,64           | -                | -                 | 11.217,13              | 1.986.389,77         | 0,565%          |
| JUNHO                         | 1.986.389,77           | -                | -                 | 9.593,49               | 1.995.983,26         | 0,481%          |
| JULHO                         | 1.995.983,26           | -                | -                 | 11.129,44              | 2.007.112,70         | 0,555%          |
| AGOSTO                        | 2.007.112,70           | -                | -                 | 9.837,87               | 2.016.950,57         | 0,488%          |
| SETEMBRO                      | 2.016.950,57           | -                | -                 | 9.819,22               | 2.026.769,79         | 0,484%          |
| OUTUBRO                       | 2.026.769,79           | -                | -                 | 10.056,34              | 2.036.826,13         | 0,494%          |
| NOVEMBRO                      | 2.036.826,13           | -                | -                 | 6.666,35               | 2.043.492,48         | 0,326%          |
| DEZEMBRO                      | 2.043.492,48           | -                | -                 | 7.678,73               | 2.051.171,21         | 0,374%          |

| CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 8                                       | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                 | 3.794.660,00           | -                | -                 | 91.832,50              | 3.886.492,50         | 2,363%          |
| FEVEREIRO                               | 3.886.492,50           | -                | 100.585,69        | 13.753,19              | 3.799.660,00         | 0,362%          |
| MARÇO                                   | 3.799.660,00           | -                | -                 | 34.737,50              | 3.834.397,50         | 0,906%          |
| ABRIL                                   | 3.834.397,50           | -                | -                 | 45.435,00              | 3.879.832,50         | 1,171%          |
| MAIO                                    | 3.879.832,50           | -                | -                 | 92.925,00              | 3.972.757,50         | 2,339%          |
| JUNHO                                   | 3.972.757,50           | -                | -                 | 118.505,00             | 4.091.262,50         | 2,897%          |
| JULHO                                   | 4.091.262,50           | -                | -                 | 39.065,00              | 4.130.327,50         | 0,946%          |
| AGOSTO                                  | 4.130.327,50           | -                | 99.133,99         | 1.838,99               | 4.033.032,50         | 0,046%          |
| SETEMBRO                                | 4.033.032,50           | -                | -                 | 88.510,00              | 4.121.542,50         | 2,147%          |
| OUTUBRO                                 | 4.121.542,50           | -                | -                 | 98.410,00              | 4.219.952,50         | 2,332%          |
| NOVEMBRO                                | 4.219.952,50           | -                | -                 | 41.635,00              | 4.178.317,50         | -0,996%         |
| DEZEMBRO                                | 4.178.317,50           | -                | -                 | 62.232,50              | 4.240.550,00         | 1,468%          |

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

| BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 9                          | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                    | 1.103.825,13           | 1.058.285,25     | - 490.434,04      | 6.312,74               | 1.677.989,08         | 0,376%          |
| FEVEREIRO                  | 1.677.989,08           | 814.881,16       | - 485.928,50      | 8.579,67               | 2.015.521,41         | 0,426%          |
| MARÇO                      | 2.015.521,41           | 511.497,65       | - 14.134,58       | 8.687,21               | 2.521.571,69         | 0,345%          |
| ABRIL                      | 2.521.571,69           | 300.288,25       | - 599.241,88      | 9.636,26               | 2.232.254,32         | 0,432%          |
| MAIO                       | 2.232.254,32           | 781.085,82       | - 661.397,43      | 10.655,75              | 2.362.598,46         | 0,451%          |
| JUNHO                      | 2.362.598,46           | 454.201,48       | - 10.635,07       | 9.865,76               | 2.816.030,63         | 0,350%          |
| JULHO                      | 2.816.030,63           | 648.424,07       | - 1.188.275,38    | 12.155,35              | 2.288.334,67         | 0,531%          |
| AGOSTO                     | 2.288.334,67           | 1.174.457,36     | - 37,20           | 11.393,03              | 3.474.147,86         | 0,328%          |
| SETEMBRO                   | 3.474.147,86           | 435.570,62       | - 663.493,25      | 11.238,90              | 3.257.464,13         | 0,345%          |
| OUTUBRO                    | 3.257.464,13           | 761.450,90       | - 1.029.075,41    | 11.707,97              | 3.001.547,59         | 0,390%          |
| NOVEMBRO                   | 3.001.547,59           | 291.610,22       | - 654.384,76      | 9.325,77               | 2.648.098,82         | 0,352%          |
| DEZEMBRO                   | 2.648.098,82           | 1.067.197,42     | - 737.290,91      | 7.914,86               | 2.985.920,19         | 0,265%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 10                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                          | 639.310,29             | -                | -                 | 9.716,89               | 649.027,18           | 1,497%          |
| FEVEREIRO                        | 649.027,18             | -                | -                 | 3.403,27               | 652.430,45           | 0,522%          |
| MARÇO                            | 652.430,45             | -                | -                 | 4.943,54               | 657.373,99           | 0,752%          |
| ABRIL                            | 657.373,99             | -                | -                 | 7.133,68               | 664.507,67           | 1,074%          |
| MAIO                             | 664.507,67             | -                | -                 | 9.132,95               | 673.640,62           | 1,356%          |
| JUNHO                            | 673.640,62             | -                | -                 | 11.454,17              | 685.094,79           | 1,672%          |
| JULHO                            | 685.094,79             | -                | -                 | 6.616,72               | 691.711,51           | 0,957%          |
| AGOSTO                           | 691.711,51             | -                | -                 | 236,21                 | 691.947,72           | 0,034%          |
| SETEMBRO                         | 691.947,72             | -                | -                 | 11.903,90              | 703.851,62           | 1,691%          |
| OUTUBRO                          | 703.851,62             | -                | -                 | 11.552,49              | 715.404,11           | 1,615%          |
| NOVEMBRO                         | 715.404,11             | -                | -                 | 2.213,55               | 713.190,56           | -0,310%         |
| DEZEMBRO                         | 713.190,56             | -                | -                 | 8.517,77               | 721.708,33           | 1,180%          |

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

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B</b> |                                |                          |                           |                                |                              |                        |
|-------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>11</b>                           | <b>SALDO INICIAL<br/>(R\$)</b> | <b>Aportes<br/>(R\$)</b> | <b>Resgates<br/>(R\$)</b> | <b>Rentabilidade<br/>(R\$)</b> | <b>SALDO FINAL<br/>(R\$)</b> | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                             | 2.352.404,59                   | -                        | -                         | 102.289,35                     | 2.454.693,94                 | 4,167%                 |
| FEVEREIRO                           | 2.454.693,94                   | -                        | -                         | 12.722,18                      | 2.467.416,12                 | 0,516%                 |
| MARÇO                               | 2.467.416,12                   | -                        | -                         | 13.527,09                      | 2.480.943,21                 | 0,545%                 |
| ABRIL                               | 2.480.943,21                   | -                        | -                         | 36.740,13                      | 2.517.683,34                 | 1,459%                 |
| MAIO                                | 2.517.683,34                   | -                        | -                         | 90.979,32                      | 2.608.662,66                 | 3,488%                 |
| JUNHO                               | 2.608.662,66                   | -                        | -                         | 96.681,28                      | 2.705.343,94                 | 3,574%                 |
| JULHO                               | 2.705.343,94                   | -                        | -                         | 33.733,04                      | 2.739.076,98                 | 1,232%                 |
| AGOSTO                              | 2.739.076,98                   | -                        | -                         | 11.672,88                      | 2.727.404,10                 | -0,428%                |
| SETEMBRO                            | 2.727.404,10                   | -                        | -                         | 77.430,81                      | 2.804.834,91                 | 2,761%                 |
| OUTUBRO                             | 2.804.834,91                   | -                        | -                         | 93.663,22                      | 2.898.498,13                 | 3,231%                 |
| NOVEMBRO                            | 2.898.498,13                   | -                        | -                         | 72.127,23                      | 2.826.370,90                 | -2,552%                |
| DEZEMBRO                            | 2.826.370,90                   | -                        | -                         | 56.836,98                      | 2.883.207,88                 | 1,971%                 |

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP</b> |                                |                          |                           |                                |                              |                        |
|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>12</b>                              | <b>SALDO INICIAL<br/>(R\$)</b> | <b>Aportes<br/>(R\$)</b> | <b>Resgates<br/>(R\$)</b> | <b>Rentabilidade<br/>(R\$)</b> | <b>SALDO FINAL<br/>(R\$)</b> | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                                | 2.054.970,79                   | -                        | -                         | 28.050,86                      | 2.083.021,65                 | 1,347%                 |
| FEVEREIRO                              | 2.083.021,65                   | -                        | -                         | 5.743,25                       | 2.088.764,90                 | 0,275%                 |
| MARÇO                                  | 2.088.764,90                   | -                        | -                         | 11.881,13                      | 2.100.646,03                 | 0,566%                 |
| ABRIL                                  | 2.100.646,03                   | -                        | -                         | 12.374,12                      | 2.113.020,15                 | 0,586%                 |
| MAIO                                   | 2.113.020,15                   | -                        | -                         | 36.909,04                      | 2.149.929,19                 | 1,717%                 |
| JUNHO                                  | 2.149.929,19                   | -                        | -                         | 46.009,47                      | 2.195.938,66                 | 2,095%                 |
| JULHO                                  | 2.195.938,66                   | -                        | -                         | 23.563,56                      | 2.219.502,22                 | 1,062%                 |
| AGOSTO                                 | 2.219.502,22                   | 131.110,08               | -                         | 5.704,81                       | 2.356.317,11                 | 0,242%                 |
| SETEMBRO                               | 2.356.317,11                   | -                        | -                         | 33.381,24                      | 2.389.698,35                 | 1,397%                 |
| OUTUBRO                                | 2.389.698,35                   | -                        | -                         | 40.221,30                      | 2.429.919,65                 | 1,655%                 |
| NOVEMBRO                               | 2.429.919,65                   | -                        | -                         | 11.505,72                      | 2.418.413,93                 | -0,476%                |
| DEZEMBRO                               | 2.418.413,93                   | -                        | -                         | 14.603,71                      | 2.433.017,64                 | 0,600%                 |

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

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I</b> |                                |                          |                           |                                |                              |                        |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>13</b>                                                   | <b>SALDO INICIAL<br/>(R\$)</b> | <b>Aportes<br/>(R\$)</b> | <b>Resgates<br/>(R\$)</b> | <b>Rentabilidade<br/>(R\$)</b> | <b>SALDO FINAL<br/>(R\$)</b> | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                                                     | 4.233.474,48                   | -                        | -                         | 82.007,91                      | 4.315.482,39                 | 1,900%                 |
| FEVEREIRO                                                   | 4.315.482,39                   | -                        | 111.877,22                | 21.199,11                      | 4.224.804,28                 | 0,502%                 |
| MARÇO                                                       | 4.224.804,28                   | -                        | -                         | 33.623,77                      | 4.258.428,05                 | 0,790%                 |
| ABRIL                                                       | 4.258.428,05                   | -                        | -                         | 53.444,24                      | 4.311.872,29                 | 1,239%                 |
| MAIO                                                        | 4.311.872,29                   | -                        | -                         | 73.571,94                      | 4.385.444,23                 | 1,678%                 |
| JUNHO                                                       | 4.385.444,23                   | -                        | -                         | 79.863,22                      | 4.465.307,45                 | 1,789%                 |
| JULHO                                                       | 4.465.307,45                   | -                        | -                         | 45.115,47                      | 4.510.422,92                 | 1,000%                 |
| AGOSTO                                                      | 4.510.422,92                   | -                        | 114.096,67                | 2.680,71                       | 4.399.006,96                 | 0,061%                 |
| SETEMBRO                                                    | 4.399.006,96                   | -                        | -                         | 80.079,30                      | 4.479.086,26                 | 1,788%                 |
| OUTUBRO                                                     | 4.479.086,26                   | -                        | -                         | 73.478,77                      | 4.552.565,03                 | 1,614%                 |
| NOVEMBRO                                                    | 4.552.565,03                   | -                        | -                         | 17.271,61                      | 4.535.293,42                 | -0,381%                |
| DEZEMBRO                                                    | 4.535.293,42                   | -                        | -                         | 53.569,99                      | 4.588.863,41                 | 1,167%                 |

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II</b> |                                |                          |                           |                                |                              |                        |
|--------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>14</b>                                                    | <b>SALDO INICIAL<br/>(R\$)</b> | <b>Aportes<br/>(R\$)</b> | <b>Resgates<br/>(R\$)</b> | <b>Rentabilidade<br/>(R\$)</b> | <b>SALDO FINAL<br/>(R\$)</b> | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                                                      | 601.787,63                     | -                        | -                         | 6.319,77                       | 608.107,40                   | 1,039%                 |
| FEVEREIRO                                                    | 608.107,40                     | -                        | 16.664,11                 | 3.236,51                       | 594.679,80                   | 0,544%                 |
| MARÇO                                                        | 594.679,80                     | -                        | -                         | 3.502,13                       | 598.181,93                   | 0,585%                 |
| ABRIL                                                        | 598.181,93                     | -                        | -                         | 5.645,48                       | 603.827,41                   | 0,935%                 |
| MAIO                                                         | 603.827,41                     | -                        | -                         | 3.298,52                       | 607.125,93                   | 0,543%                 |
| JUNHO                                                        | 607.125,93                     | -                        | -                         | 3.733,01                       | 610.858,94                   | 0,611%                 |
| JULHO                                                        | 610.858,94                     | -                        | -                         | 4.505,93                       | 615.364,87                   | 0,732%                 |
| AGOSTO                                                       | 615.364,87                     | -                        | 17.013,41                 | 1.450,60                       | 599.802,06                   | 0,242%                 |
| SETEMBRO                                                     | 599.802,06                     | -                        | -                         | 4.207,80                       | 604.009,86                   | 0,697%                 |
| OUTUBRO                                                      | 604.009,86                     | -                        | -                         | 4.475,13                       | 608.484,99                   | 0,735%                 |
| NOVEMBRO                                                     | 608.484,99                     | -                        | -                         | 5.281,68                       | 613.766,67                   | 0,861%                 |
| DEZEMBRO                                                     | 613.766,67                     | -                        | -                         | 4.807,76                       | 618.574,43                   | 0,777%                 |



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

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2</b> |                               |                      |                       |                            |                          |                        |
|------------------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 15                                 | <b>SALDO INICIAL</b><br>(R\$) | <b>Aportes</b> (R\$) | <b>Resgates</b> (R\$) | <b>Rentabilidade</b> (R\$) | <b>SALDO FINAL</b> (R\$) | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                            | 521.743,12                    | -                    | -                     | 6.340,88                   | 528.084,00               | 1,201%                 |
| FEVEREIRO                          | 528.084,00                    | -                    | -                     | 3.204,00                   | 531.288,00               | 0,603%                 |
| MARÇO                              | 531.288,00                    | -                    | -                     | 3.456,42                   | 534.744,42               | 0,646%                 |
| ABRIL                              | 534.744,42                    | -                    | -                     | 5.907,54                   | 540.651,96               | 1,093%                 |
| MAIO                               | 540.651,96                    | -                    | -                     | 5.116,38                   | 545.768,34               | 0,937%                 |
| JUNHO                              | 545.768,34                    | -                    | -                     | 6.033,30                   | 551.801,64               | 1,093%                 |
| JULHO                              | 551.801,64                    | -                    | -                     | 5.419,69                   | 557.221,33               | 0,973%                 |
| AGOSTO                             | 557.221,33                    | -                    | -                     | 291,35                     | 557.512,68               | 0,052%                 |
| SETEMBRO                           | 557.512,68                    | -                    | -                     | 7.873,77                   | 565.386,45               | 1,393%                 |
| OUTUBRO                            | 565.386,45                    | -                    | -                     | 7.003,77                   | 572.390,22               | 1,224%                 |
| NOVEMBRO                           | 572.390,22                    | -                    | -                     | 1.191,15                   | 573.581,37               | 0,208%                 |
| DEZEMBRO                           | 573.581,37                    | -                    | -                     | 6.611,22                   | 580.192,59               | 1,139%                 |

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO</b> |                               |                      |                       |                            |                          |                        |
|-----------------------------------|-------------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------|
| 16                                | <b>SALDO INICIAL</b><br>(R\$) | <b>Aportes</b> (R\$) | <b>Resgates</b> (R\$) | <b>Rentabilidade</b> (R\$) | <b>SALDO FINAL</b> (R\$) | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                           | 496.300,52                    | -                    | -                     | 2.223,48                   | 498.524,00               | 0,446%                 |
| FEVEREIRO                         | 498.524,00                    | -                    | -                     | 2.030,80                   | 500.554,80               | 0,406%                 |
| MARÇO                             | 500.554,80                    | -                    | -                     | 1.933,90                   | 502.488,70               | 0,385%                 |
| ABRIL                             | 502.488,70                    | -                    | -                     | 2.158,46                   | 504.647,16               | 0,428%                 |
| MAIO                              | 504.647,16                    | -                    | -                     | 2.266,49                   | 506.913,65               | 0,447%                 |
| JUNHO                             | 506.913,65                    | -                    | -                     | 1.957,20                   | 508.870,85               | 0,385%                 |
| JULHO                             | 508.870,85                    | -                    | -                     | 2.373,33                   | 511.244,18               | 0,464%                 |
| AGOSTO                            | 511.244,18                    | -                    | -                     | 2.081,16                   | 513.325,34               | 0,405%                 |
| SETEMBRO                          | 513.325,34                    | -                    | -                     | 1.911,57                   | 515.236,91               | 0,371%                 |
| OUTUBRO                           | 515.236,91                    | -                    | -                     | 1.978,83                   | 517.215,74               | 0,383%                 |
| NOVEMBRO                          | 517.215,74                    | -                    | -                     | 1.525,31                   | 518.741,05               | 0,294%                 |
| DEZEMBRO                          | 518.741,05                    | -                    | -                     | 1.477,26                   | 520.218,31               | 0,284%                 |

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

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b> |                                |                          |                           |                                |                              |                        |
|-------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>17</b>                                 | <b>SALDO INICIAL<br/>(R\$)</b> | <b>Aportes<br/>(R\$)</b> | <b>Resgates<br/>(R\$)</b> | <b>Rentabilidade<br/>(R\$)</b> | <b>SALDO FINAL<br/>(R\$)</b> | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                                   | 183.202,21                     | -                        | -                         | 971,43                         | 184.173,64                   | 0,527%                 |
| FEVEREIRO                                 | 184.173,64                     | -                        | -                         | 892,67                         | 185.066,31                   | 0,482%                 |
| MARÇO                                     | 185.066,31                     | -                        | -                         | 853,03                         | 185.919,34                   | 0,459%                 |
| ABRIL                                     | 185.919,34                     | -                        | -                         | 943,33                         | 186.862,67                   | 0,505%                 |
| MAIO                                      | 186.862,67                     | -                        | -                         | 989,36                         | 187.852,03                   | 0,527%                 |
| JUNHO                                     | 187.852,03                     | -                        | -                         | 859,18                         | 188.711,21                   | 0,455%                 |
| JULHO                                     | 188.711,21                     | -                        | -                         | 1.036,36                       | 189.747,57                   | 0,546%                 |
| AGOSTO                                    | 189.747,57                     | -                        | -                         | 935,15                         | 190.682,72                   | 0,490%                 |
| SETEMBRO                                  | 190.682,72                     | -                        | -                         | 859,22                         | 191.541,94                   | 0,449%                 |
| OUTUBRO                                   | 191.541,94                     | -                        | -                         | 838,62                         | 192.380,56                   | 0,436%                 |
| NOVEMBRO                                  | 192.380,56                     | -                        | -                         | 657,38                         | 193.037,94                   | 0,341%                 |
| DEZEMBRO                                  | 193.037,94                     | -                        | -                         | 683,10                         | 193.721,04                   | 0,353%                 |

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO</b> |                                |                          |                           |                                |                              |                        |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>18</b>                         | <b>SALDO INICIAL<br/>(R\$)</b> | <b>Aportes<br/>(R\$)</b> | <b>Resgates<br/>(R\$)</b> | <b>Rentabilidade<br/>(R\$)</b> | <b>SALDO FINAL<br/>(R\$)</b> | <b>Taxa de Retorno</b> |
| JANEIRO                           | 546.698,44                     | -                        | -                         | 11.384,90                      | 537.745,90                   | 0,452%                 |
| FEVEREIRO                         | 537.745,90                     | -                        | -                         | 7.744,91                       | 532.173,18                   | 0,408%                 |
| MARÇO                             | 532.173,18                     | -                        | -                         | 5.934,68                       | 528.283,20                   | 0,387%                 |
| ABRIL                             | 528.283,20                     | -                        | -                         | 6.724,45                       | 523.815,14                   | 0,431%                 |
| MAIO                              | 523.815,14                     | -                        | -                         | 9.720,66                       | 516.432,59                   | 0,453%                 |
| JUNHO                             | 516.432,59                     | -                        | -                         | 62.498,64                      | 455.724,88                   | 0,393%                 |
| JULHO                             | 455.724,88                     | -                        | -                         | 17.572,84                      | 440.207,98                   | 0,467%                 |
| AGOSTO                            | 440.207,98                     | -                        | -                         | 20.035,46                      | 421.905,27                   | 0,411%                 |
| SETEMBRO                          | 421.905,27                     | 1.053,96                 | -                         | 14.726,44                      | 409.776,54                   | 0,377%                 |
| OUTUBRO                           | 409.776,54                     | -                        | -                         | 18.613,13                      | 392.688,84                   | 0,388%                 |
| NOVEMBRO                          | 392.688,84                     | -                        | -                         | 28.118,41                      | 365.670,12                   | 0,301%                 |
| DEZEMBRO                          | 365.670,12                     | 120.000,00               | -                         | 14.093,88                      | 472.926,77                   | 0,286%                 |



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

| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP</b> |                                |                          |                           |                                |                              |                        |
|----------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------------------|------------------------|
| <b>19</b>                              | <b>SALDO INICIAL<br/>(R\$)</b> | <b>Aportes<br/>(R\$)</b> | <b>Resgates<br/>(R\$)</b> | <b>Rentabilidade<br/>(R\$)</b> | <b>SALDO FINAL<br/>(R\$)</b> | <b>Taxa de Retorno</b> |
| <b>JANEIRO</b>                         | -                              | -                        | -                         | -                              | -                            | -                      |
| <b>FEVEREIRO</b>                       | -                              | 128.541,33               | -                         | - 116,89                       | <b>128.424,44</b>            | -0,091%                |
| <b>MARÇO</b>                           | <b>128.424,44</b>              | -                        | -                         | 717,27                         | <b>129.141,71</b>            | 0,555%                 |
| <b>ABRIL</b>                           | <b>129.141,71</b>              | -                        | -                         | 1.931,84                       | <b>131.073,55</b>            | 1,474%                 |
| <b>MAIO</b>                            | <b>131.073,55</b>              | -                        | -                         | 4.753,89                       | <b>135.827,44</b>            | 3,500%                 |
| <b>JUNHO</b>                           | <b>135.827,44</b>              | -                        | -                         | 5.044,48                       | <b>140.871,92</b>            | 3,581%                 |
| <b>JULHO</b>                           | <b>140.871,92</b>              | -                        | -                         | 1.794,31                       | <b>142.666,23</b>            | 1,258%                 |
| <b>AGOSTO</b>                          | <b>142.666,23</b>              | -                        | -                         | - 592,55                       | <b>142.073,68</b>            | -0,417%                |
| <b>SETEMBRO</b>                        | <b>142.073,68</b>              | -                        | -                         | 4.045,69                       | <b>146.119,37</b>            | 2,769%                 |
| <b>OUTUBRO</b>                         | <b>146.119,37</b>              | -                        | -                         | 4.900,40                       | <b>151.019,77</b>            | 3,245%                 |
| <b>NOVEMBRO</b>                        | <b>151.019,77</b>              | -                        | -                         | - 3.747,61                     | <b>147.272,16</b>            | -2,545%                |
| <b>DEZEMBRO</b>                        | <b>147.272,16</b>              | -                        | -                         | 2.907,99                       | <b>150.180,15</b>            | 1,936%                 |

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

| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 20                                       | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                  | 79.450,63              | -                | -                 | 476,70                 | 79.927,33            | 0,596%          |
| FEVEREIRO                                | 79.927,33              | -                | -                 | 358,46                 | 80.285,79            | 0,446%          |
| MARÇO                                    | 80.285,79              | -                | -                 | 357,12                 | 80.642,91            | 0,443%          |
| ABRIL                                    | 80.642,91              | -                | -                 | 412,42                 | 81.055,33            | 0,509%          |
| MAIO                                     | 81.055,33              | -                | -                 | 588,01                 | 81.643,34            | 0,720%          |
| JUNHO                                    | 81.643,34              | -                | -                 | 495,85                 | 82.139,19            | 0,604%          |
| JULHO                                    | 82.139,19              | -                | -                 | 602,53                 | 82.741,72            | 0,728%          |
| AGOSTO                                   | 82.741,72              | -                | -                 | 406,61                 | 83.148,33            | 0,489%          |
| SETEMBRO                                 | 83.148,33              | -                | -                 | 584,80                 | 83.733,13            | 0,698%          |
| OUTUBRO                                  | 83.733,13              | -                | -                 | 537,40                 | 84.270,53            | 0,638%          |
| NOVEMBRO                                 | 84.270,53              | -                | -                 | 175,77                 | 84.446,30            | 0,208%          |
| DEZEMBRO                                 | 84.446,30              | -                | -                 | 360,46                 | 84.806,76            | 0,425%          |

| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 21                                      | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                 | 1.552.283,61           | -                | -                 | 65.635,55              | 1.617.919,16         | 4,057%          |
| FEVEREIRO                               | 1.617.919,16           | -                | -                 | 7.992,85               | 1.625.912,01         | 0,492%          |
| MARÇO                                   | 1.625.912,01           | -                | -                 | 8.308,32               | 1.634.220,33         | 0,508%          |
| ABRIL                                   | 1.634.220,33           | -                | -                 | 24.318,24              | 1.658.538,57         | 1,466%          |
| MAIO                                    | 1.658.538,57           | -                | -                 | 60.432,53              | 1.718.971,10         | 3,516%          |
| JUNHO                                   | 1.718.971,10           | -                | -                 | 65.855,69              | 1.784.826,79         | 3,690%          |
| JULHO                                   | 1.784.826,79           | -                | -                 | 21.383,62              | 1.806.210,41         | 1,184%          |
| AGOSTO                                  | 1.806.210,41           | -                | -                 | 6.586,94               | 1.799.623,47         | -0,366%         |
| SETEMBRO                                | 1.799.623,47           | -                | -                 | 52.671,28              | 1.852.294,75         | 2,844%          |
| OUTUBRO                                 | 1.852.294,75           | -                | -                 | 64.604,12              | 1.916.898,87         | 3,370%          |
| NOVEMBRO                                | 1.916.898,87           | -                | -                 | 49.489,80              | 1.867.409,07         | -2,650%         |
| DEZEMBRO                                | 1.867.409,07           | -                | -                 | 33.574,82              | 1.900.983,89         | 1,766%          |

---

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

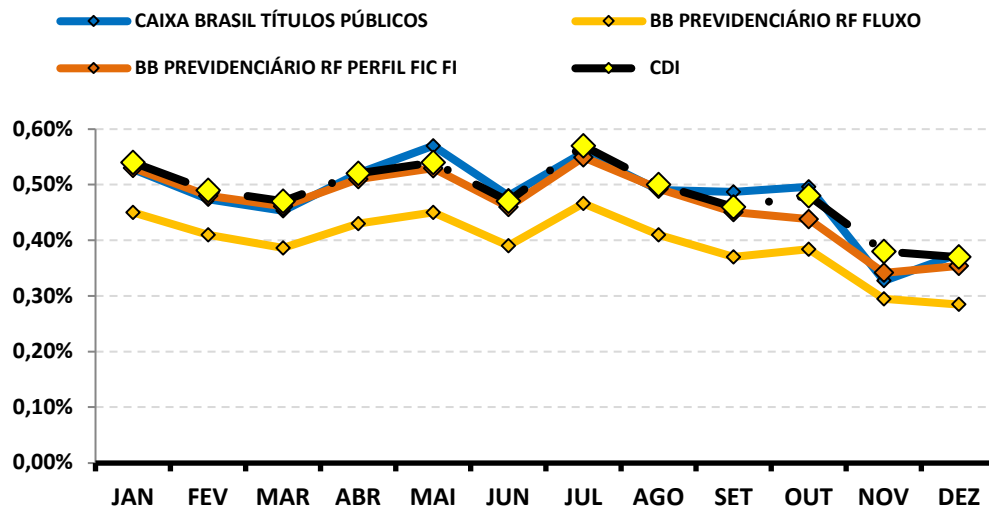
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa e Renda Variável e comparado aos seus índices de Benchmark.

## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

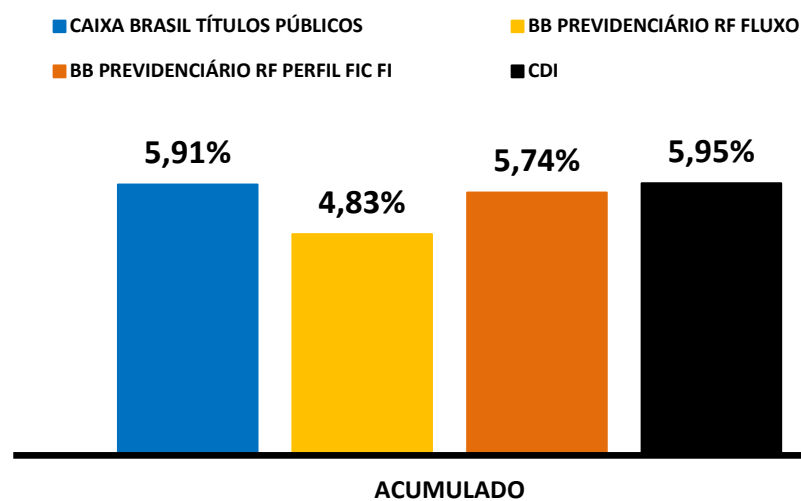
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

| Fundos de Investimento             | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV          | DEZ          | ACUMULADO    |
|------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS      | 0,53%        | 0,47%        | 0,45%        | 0,52%        | 0,57%        | 0,48%        | 0,56%        | 0,49%        | 0,49%        | 0,50%        | 0,33%        | 0,38%        | 5,91%        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO         | 0,45%        | 0,41%        | 0,39%        | 0,43%        | 0,45%        | 0,39%        | 0,47%        | 0,41%        | 0,37%        | 0,38%        | 0,29%        | 0,28%        | 4,83%        |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI | 0,53%        | 0,48%        | 0,46%        | 0,51%        | 0,53%        | 0,46%        | 0,55%        | 0,49%        | 0,45%        | 0,44%        | 0,34%        | 0,35%        | 5,74%        |
|                                    |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|                                    |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|                                    |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>CDI</b>                         | <b>0,54%</b> | <b>0,49%</b> | <b>0,47%</b> | <b>0,52%</b> | <b>0,54%</b> | <b>0,47%</b> | <b>0,57%</b> | <b>0,50%</b> | <b>0,46%</b> | <b>0,48%</b> | <b>0,38%</b> | <b>0,37%</b> | <b>5,95%</b> |

Rentabilidade Mensal



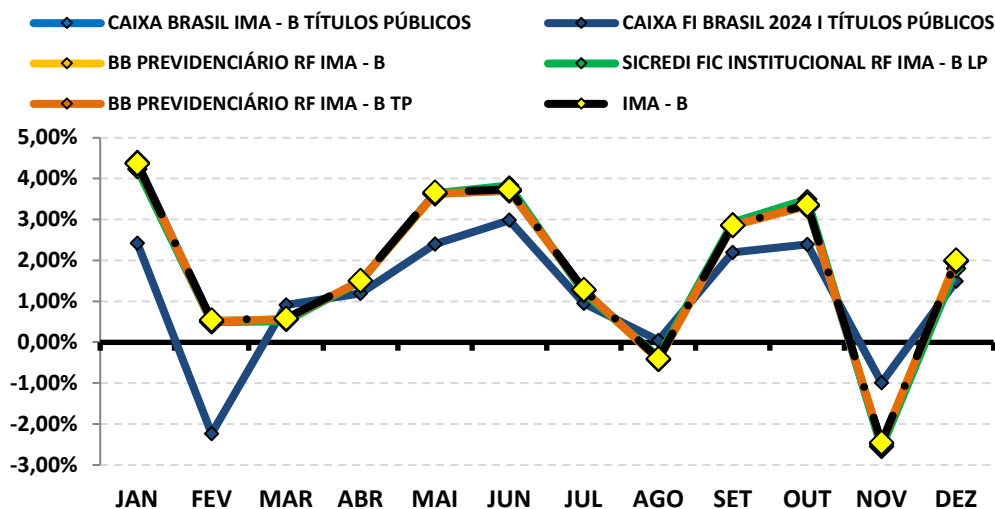
Rentabilidade Acumulada



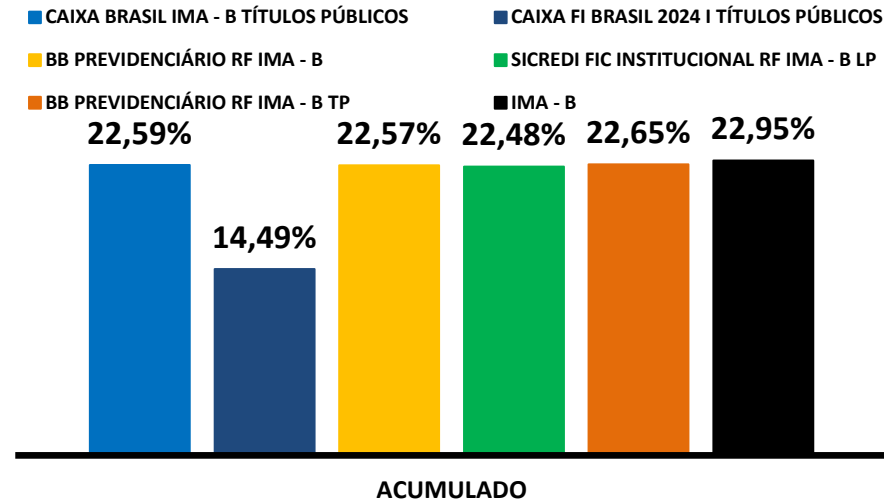
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B

| Fundos de Investimento                  | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO           | SET          | OUT          | NOV           | DEZ          | ACUMULADO     |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS   | 4,39%        | 0,52%        | 0,56%        | 1,49%        | 3,63%        | 3,69%        | 1,27%        | -0,42%        | 2,85%        | 3,33%        | -2,54%        | 1,99%        | <b>22,59%</b> |
| CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS | 2,42%        | -2,23%       | 0,91%        | 1,19%        | 2,40%        | 2,98%        | 0,95%        | 0,04%         | 2,19%        | 2,39%        | -0,99%        | 1,49%        | <b>14,49%</b> |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B            | 4,35%        | 0,52%        | 0,55%        | 1,48%        | 3,61%        | 3,71%        | 1,25%        | -0,43%        | 2,84%        | 3,34%        | -2,49%        | 2,01%        | <b>22,57%</b> |
| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP | 4,23%        | 0,49%        | 0,51%        | 1,49%        | 3,64%        | 3,83%        | 1,20%        | -0,36%        | 2,93%        | 3,49%        | -2,58%        | 1,80%        | <b>22,48%</b> |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP         | 4,36%        | 0,50%        | 0,56%        | 1,50%        | 3,63%        | 3,71%        | 1,27%        | -0,42%        | 2,85%        | 3,35%        | -2,48%        | 1,97%        | <b>22,65%</b> |
|                                         |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |               |              |               |
|                                         |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |               |              |               |
| <b>IMA - B</b>                          | <b>4,37%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,58%</b> | <b>1,51%</b> | <b>3,66%</b> | <b>3,73%</b> | <b>1,29%</b> | <b>-0,40%</b> | <b>2,86%</b> | <b>3,36%</b> | <b>-2,45%</b> | <b>2,01%</b> | <b>22,95%</b> |

Rentabilidade Mensal



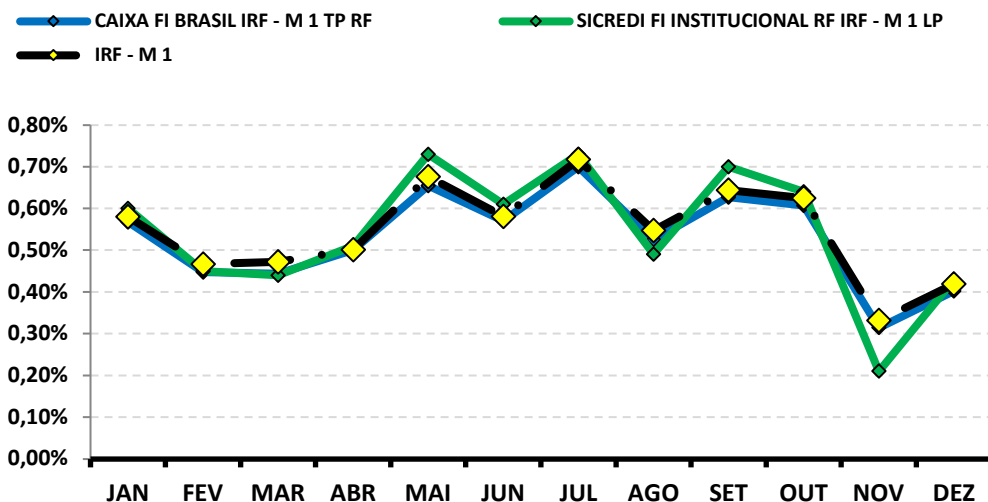
Rentabilidade Acumulada



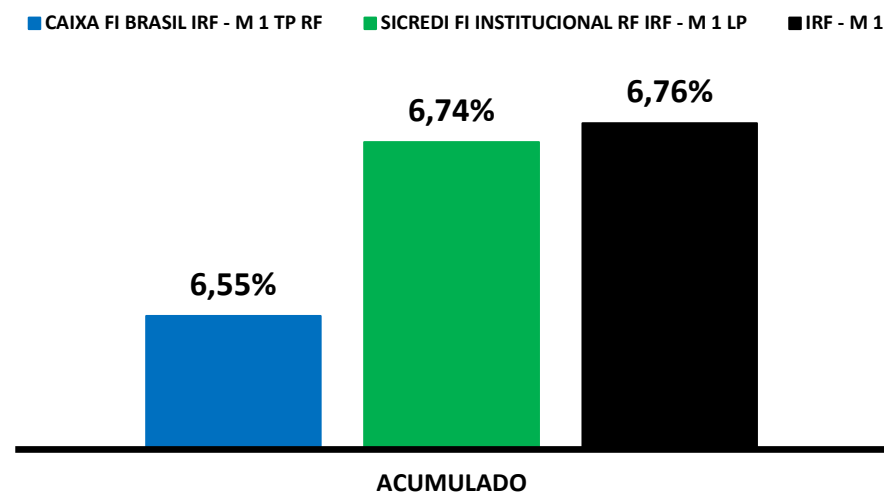
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| Fundos de Investimento                   | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV          | DEZ          | ACUMULADO    |
|------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF          | 0,57%        | 0,45%        | 0,44%        | 0,50%        | 0,65%        | 0,57%        | 0,70%        | 0,52%        | 0,63%        | 0,61%        | 0,31%        | 0,40%        | 6,55%        |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP | 0,60%        | 0,45%        | 0,44%        | 0,51%        | 0,73%        | 0,61%        | 0,73%        | 0,49%        | 0,70%        | 0,64%        | 0,21%        | 0,43%        | 6,74%        |
|                                          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|                                          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|                                          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|                                          |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| <b>IRF - M 1</b>                         | <b>0,58%</b> | <b>0,47%</b> | <b>0,47%</b> | <b>0,50%</b> | <b>0,68%</b> | <b>0,58%</b> | <b>0,72%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,64%</b> | <b>0,62%</b> | <b>0,33%</b> | <b>0,42%</b> | <b>6,76%</b> |

Rentabilidade Mensal



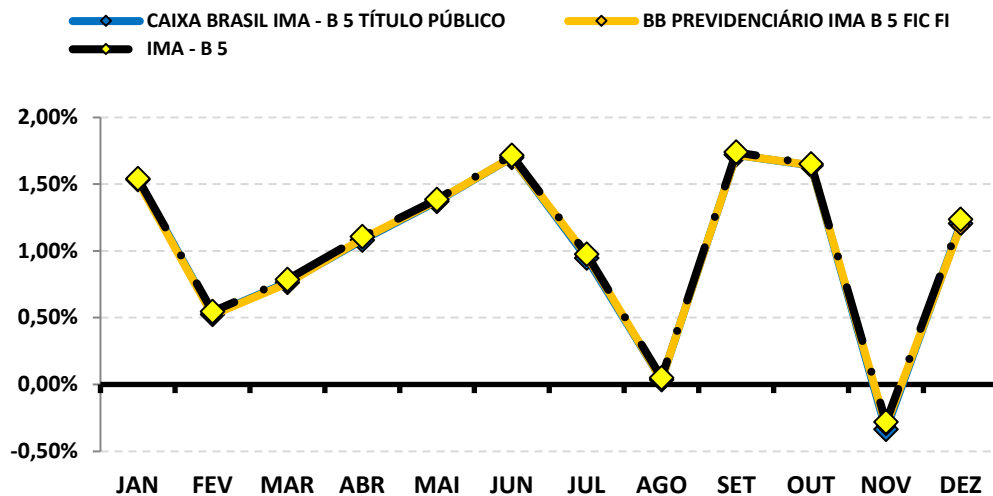
Rentabilidade Acumulada



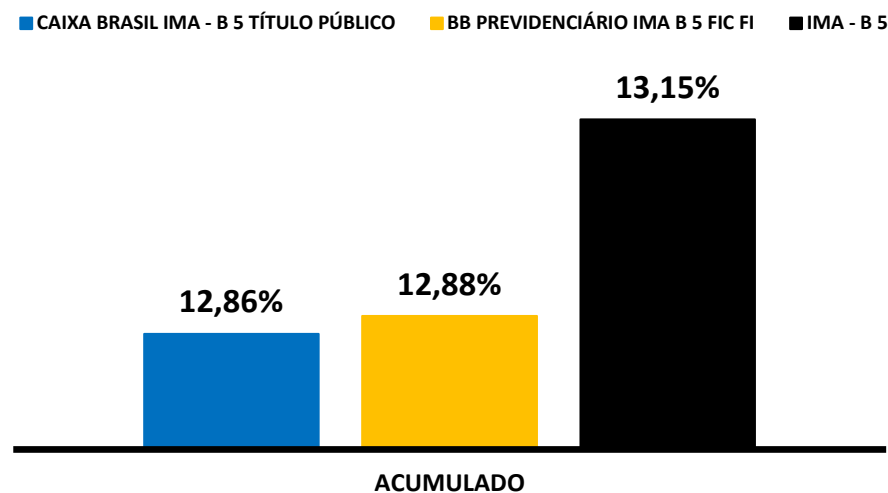
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

| <i>Fundos de Investimento</i>         | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV           | DEZ          | ACUMULADO     |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO | 1,53%        | 0,52%        | 0,76%        | 1,08%        | 1,37%        | 1,70%        | 0,95%        | 0,03%        | 1,72%        | 1,64%        | -0,34%        | 1,21%        | <b>12,86%</b> |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI      | 1,52%        | 0,52%        | 0,76%        | 1,09%        | 1,37%        | 1,70%        | 0,97%        | 0,03%        | 1,72%        | 1,64%        | -0,31%        | 1,19%        | <b>12,88%</b> |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                       |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
| <b>IMA - B 5</b>                      | <b>1,54%</b> | <b>0,55%</b> | <b>0,78%</b> | <b>1,11%</b> | <b>1,39%</b> | <b>1,72%</b> | <b>0,97%</b> | <b>0,05%</b> | <b>1,74%</b> | <b>1,65%</b> | <b>-0,28%</b> | <b>1,24%</b> | <b>13,15%</b> |

Rentabilidade Mensal



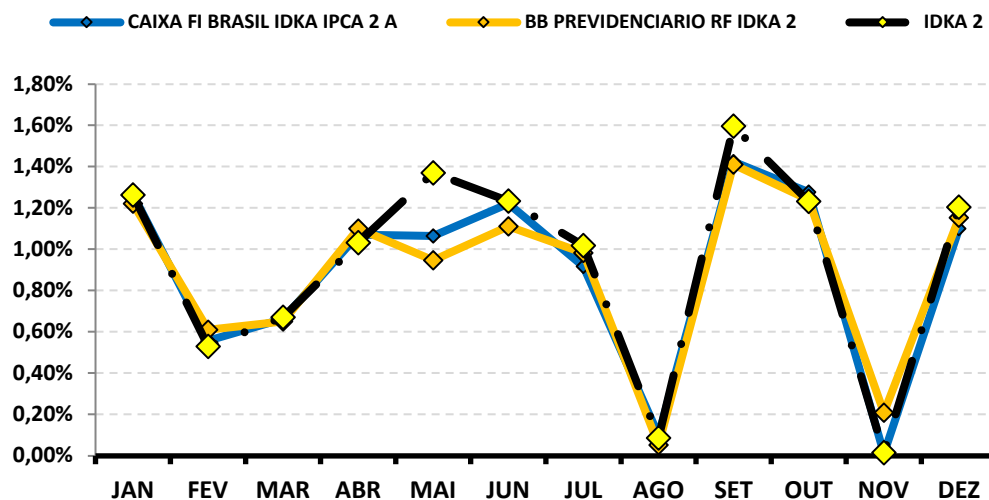
Rentabilidade Acumulada



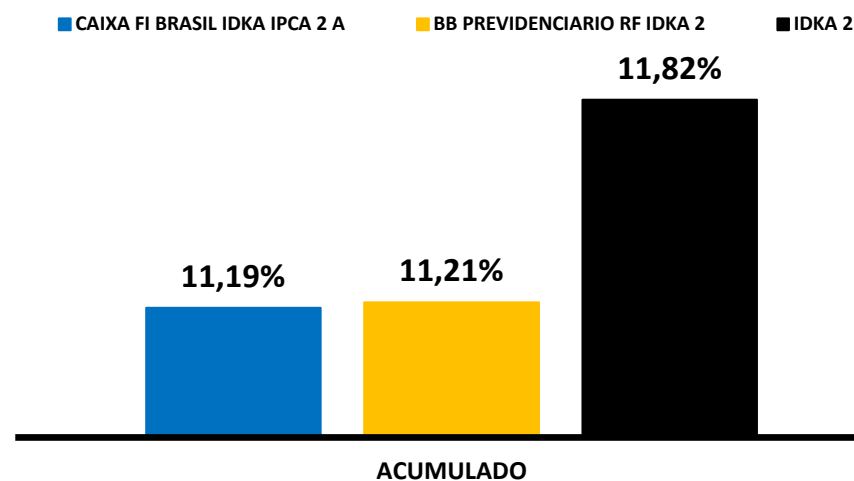
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 2

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV          | DEZ          | ACUMULADO     |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A | 1,27%        | 0,56%        | 0,66%        | 1,07%        | 1,06%        | 1,22%        | 0,92%        | 0,10%        | 1,42%        | 1,28%        | 0,01%        | 1,10%        | <b>11,19%</b> |
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2   | 1,22%        | 0,61%        | 0,65%        | 1,10%        | 0,95%        | 1,11%        | 0,98%        | 0,05%        | 1,41%        | 1,24%        | 0,21%        | 1,15%        | <b>11,21%</b> |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|                               |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
| <b>IDKA 2</b>                 | <b>1,26%</b> | <b>0,53%</b> | <b>0,67%</b> | <b>1,03%</b> | <b>1,37%</b> | <b>1,23%</b> | <b>1,02%</b> | <b>0,08%</b> | <b>1,60%</b> | <b>1,23%</b> | <b>0,01%</b> | <b>1,20%</b> | <b>11,82%</b> |

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada

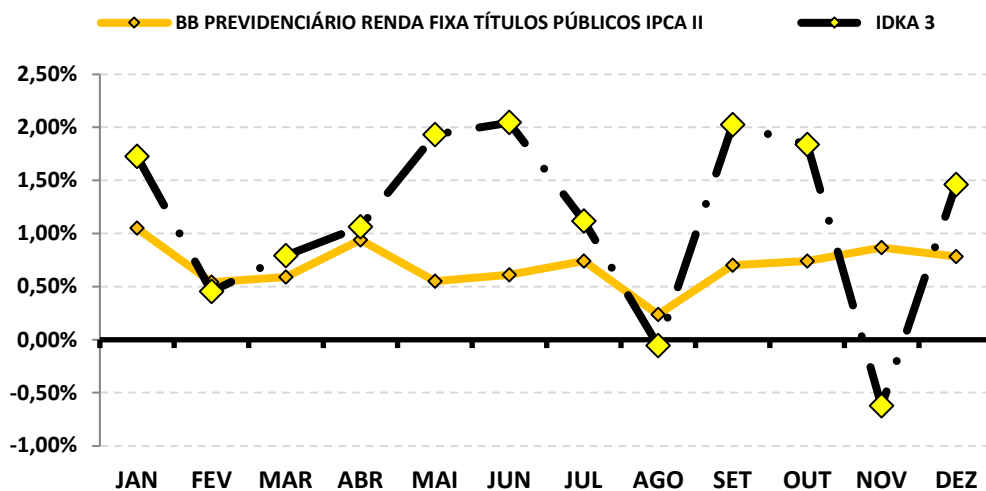




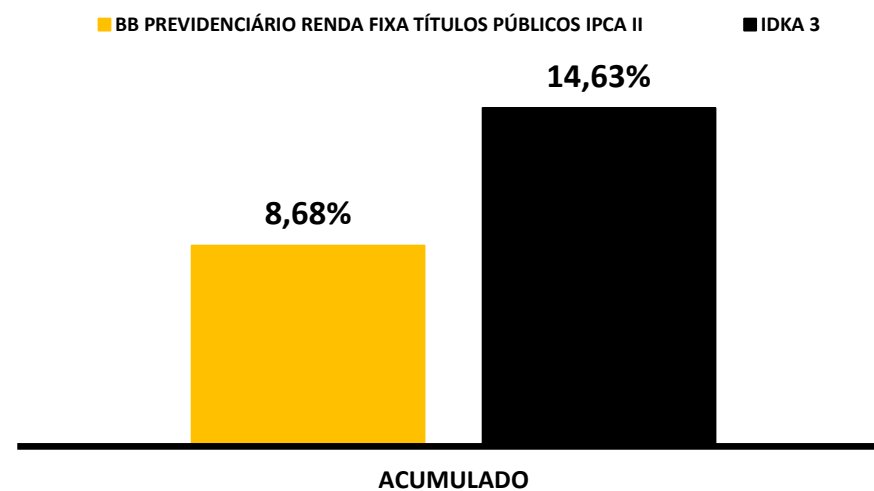
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 3

| Fundos de Investimento                                | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO           | SET          | OUT          | NOV           | DEZ          | ACUMULADO     |
|-------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | 1,05%        | 0,54%        | 0,59%        | 0,94%        | 0,55%        | 0,61%        | 0,74%        | 0,24%         | 0,70%        | 0,74%        | 0,87%         | 0,78%        | 8,68%         |
|                                                       |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |               |              |               |
|                                                       |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |               |              |               |
|                                                       |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |               |              |               |
|                                                       |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |               |              |               |
|                                                       |              |              |              |              |              |              |              |               |              |              |               |              |               |
| <b>IDKA 3</b>                                         | <b>1,73%</b> | <b>0,45%</b> | <b>0,79%</b> | <b>1,06%</b> | <b>1,93%</b> | <b>2,04%</b> | <b>1,12%</b> | <b>-0,06%</b> | <b>2,03%</b> | <b>1,84%</b> | <b>-0,62%</b> | <b>1,46%</b> | <b>14,63%</b> |

Rentabilidade Mensal



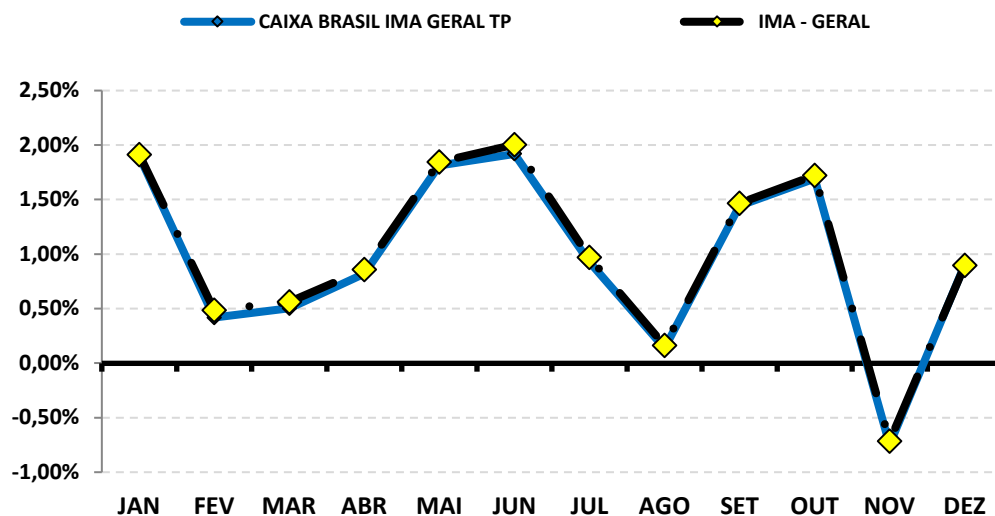
Rentabilidade Acumulada



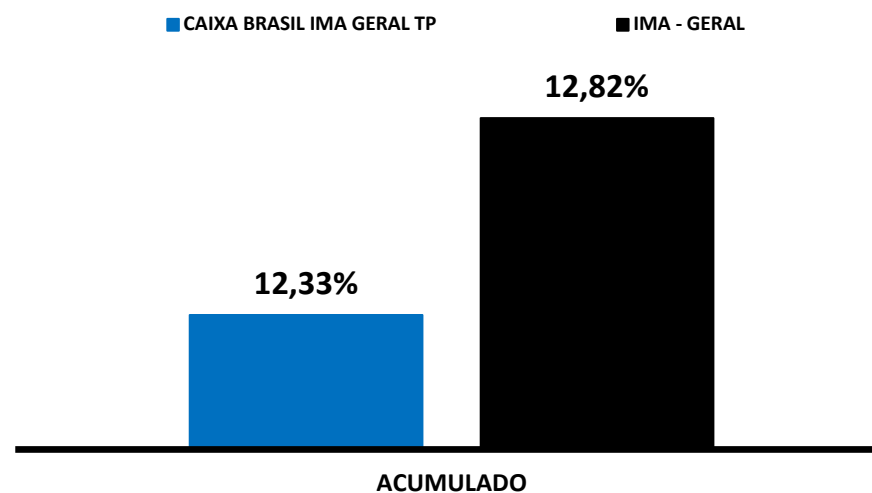
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - GERAL

| Fundos de Investimento    | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV           | DEZ          | ACUMULADO     |
|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| CAIXA BRASIL IMA GERAL TP | 1,90%        | 0,42%        | 0,50%        | 0,82%        | 1,81%        | 1,92%        | 0,93%        | 0,14%        | 1,44%        | 1,69%        | -0,75%        | 0,90%        | 12,33%        |
|                           |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                           |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                           |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                           |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                           |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
| <b>IMA - GERAL</b>        | <b>1,91%</b> | <b>0,48%</b> | <b>0,56%</b> | <b>0,86%</b> | <b>1,84%</b> | <b>2,00%</b> | <b>0,97%</b> | <b>0,16%</b> | <b>1,46%</b> | <b>1,72%</b> | <b>-0,71%</b> | <b>0,90%</b> | <b>12,82%</b> |

Rentabilidade Mensal



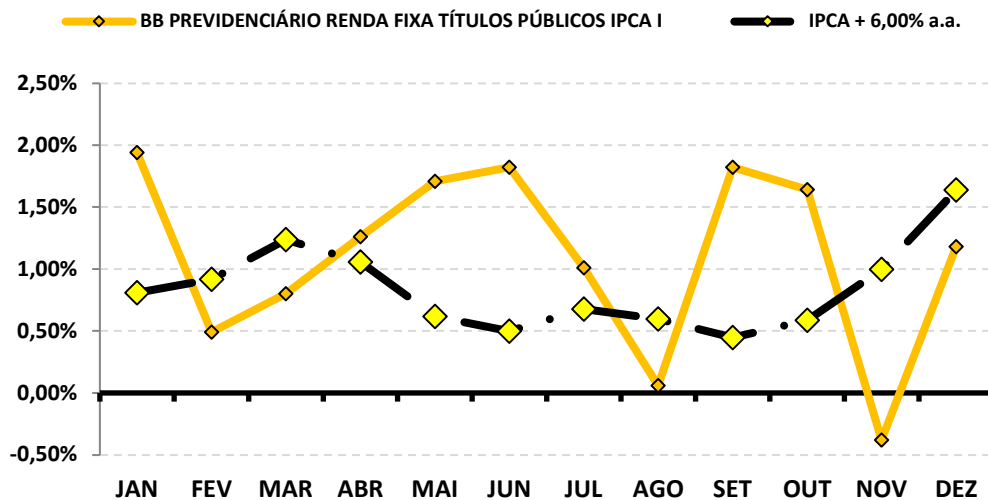
Rentabilidade Acumulada



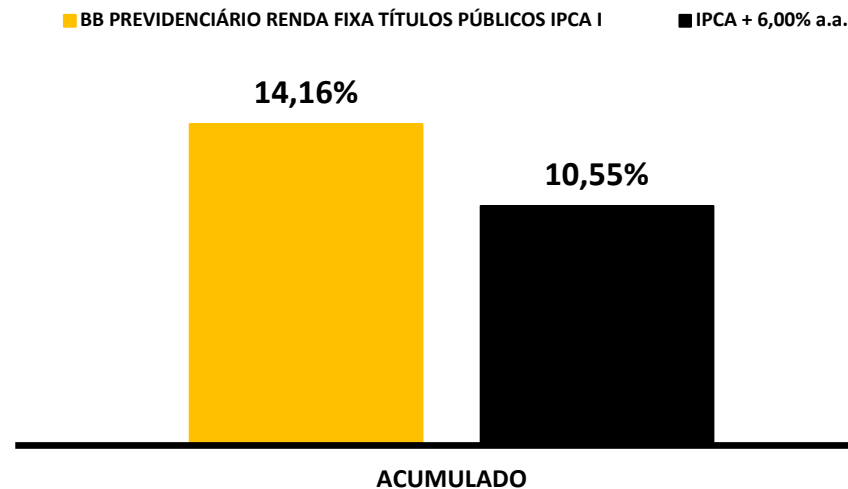
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.**

| <i>Fundos de Investimento</i>                        | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV          | DEZ          | ACUMULADO     |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I | 1,94%        | 0,49%        | 0,80%        | 1,26%        | 1,71%        | 1,82%        | 1,01%        | 0,06%        | 1,82%        | 1,64%        | -0,38%       | 1,18%        | <b>14,16%</b> |
|                                                      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|                                                      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|                                                      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|                                                      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
|                                                      |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |
| <b>IPCA + 6,00% a.a.</b>                             | <b>0,81%</b> | <b>0,92%</b> | <b>1,24%</b> | <b>1,06%</b> | <b>0,62%</b> | <b>0,50%</b> | <b>0,68%</b> | <b>0,60%</b> | <b>0,45%</b> | <b>0,59%</b> | <b>1,00%</b> | <b>1,64%</b> | <b>10,55%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



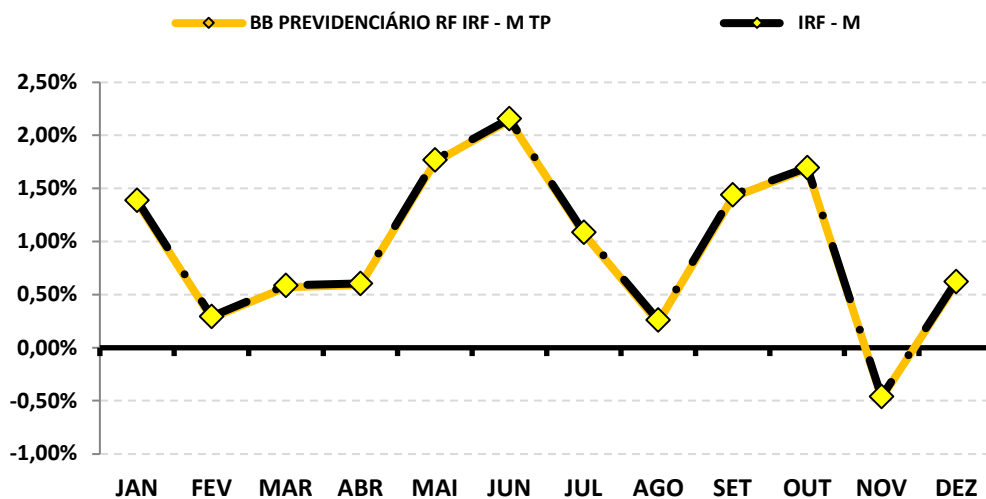
**Rentabilidade Acumulada**



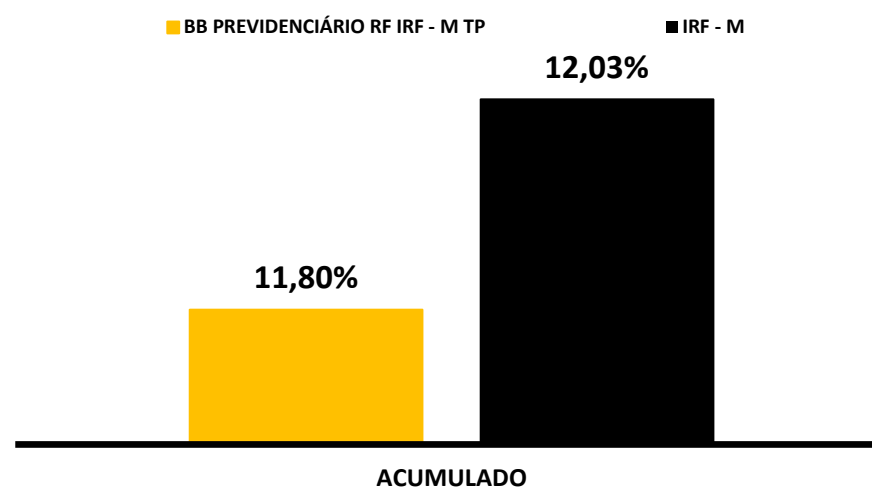
## RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M

| Fundos de Investimento          | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV           | DEZ          | ACUMULADO     |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP | 1,37%        | 0,28%        | 0,57%        | 0,59%        | 1,75%        | 2,14%        | 1,07%        | 0,24%        | 1,42%        | 1,68%        | -0,47%        | 0,60%        | <b>11,80%</b> |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                 |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
| <b>IRF - M</b>                  | <b>1,39%</b> | <b>0,29%</b> | <b>0,59%</b> | <b>0,61%</b> | <b>1,77%</b> | <b>2,16%</b> | <b>1,09%</b> | <b>0,26%</b> | <b>1,44%</b> | <b>1,70%</b> | <b>-0,46%</b> | <b>0,62%</b> | <b>12,03%</b> |

Rentabilidade Mensal



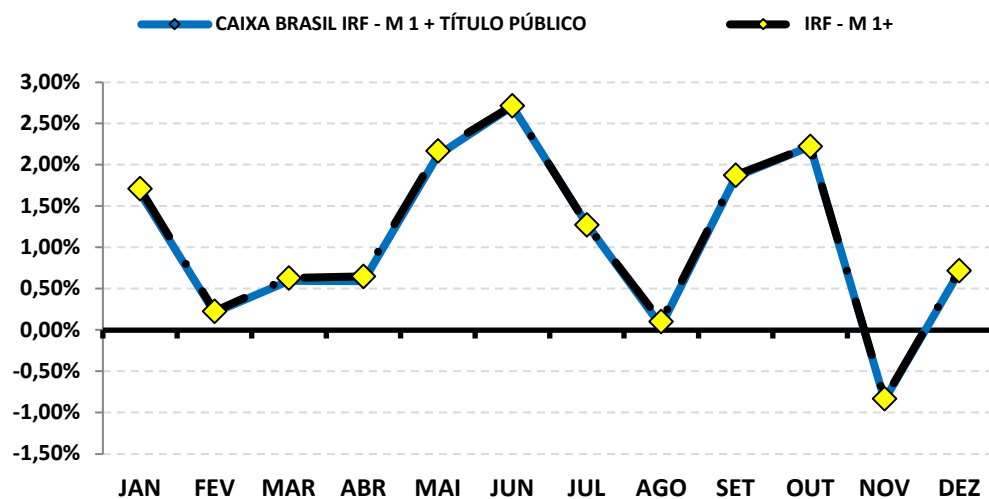
Rentabilidade Acumulada



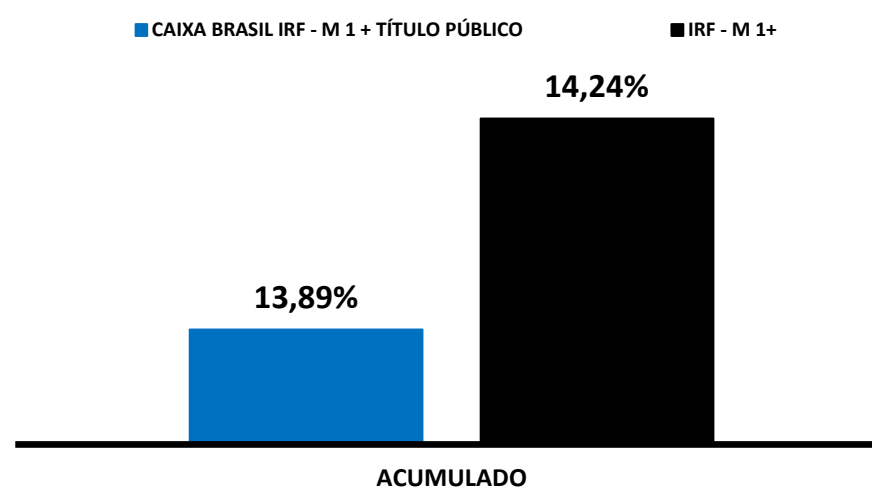
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1+

| <i>Fundos de Investimento</i>           | JAN          | FEV          | MAR          | ABR          | MAI          | JUN          | JUL          | AGO          | SET          | OUT          | NOV           | DEZ          | ACUMULADO     |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO | 1,66%        | 0,21%        | 0,59%        | 0,59%        | 2,12%        | 2,71%        | 1,28%        | 0,05%        | 1,85%        | 2,22%        | -0,85%        | 0,70%        | <b>13,89%</b> |
|                                         |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                         |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                         |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                         |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
|                                         |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |               |              |               |
| <b>IRF - M 1+</b>                       | <b>1,71%</b> | <b>0,23%</b> | <b>0,63%</b> | <b>0,65%</b> | <b>2,17%</b> | <b>2,72%</b> | <b>1,27%</b> | <b>0,10%</b> | <b>1,87%</b> | <b>2,22%</b> | <b>-0,83%</b> | <b>0,72%</b> | <b>14,24%</b> |

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...

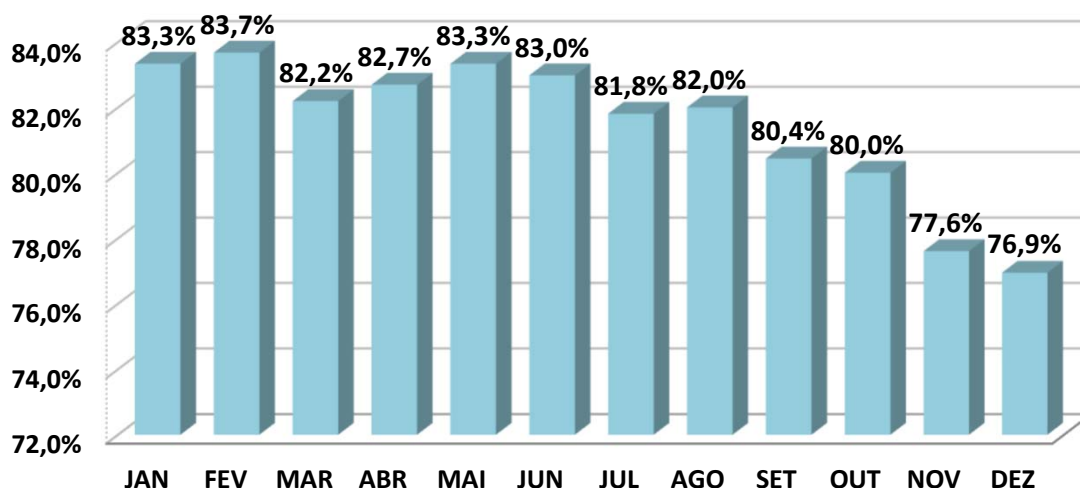
*Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servido totalmente como base para análise de retorno.*

### BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 0,45% | 0,41% | 0,39% | 0,43% | 0,45% | 0,39% | 0,47% | 0,41% | 0,37% | 0,38% | 0,29% | 0,28% |
| CDI                       | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,50% | 0,46% | 0,48% | 0,38% | 0,37% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 83,3% | 83,7% | 82,2% | 82,7% | 83,3% | 83,0% | 81,8% | 82,0% | 80,4% | 80,0% | 77,6% | 76,9% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JUL | 0,47%         | 0,57%     | 81,8%                |
| PIOR MÊS   | DEZ | 0,28%         | 0,37%     | 76,9%                |

Oscilação do Investimento: 0,06%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

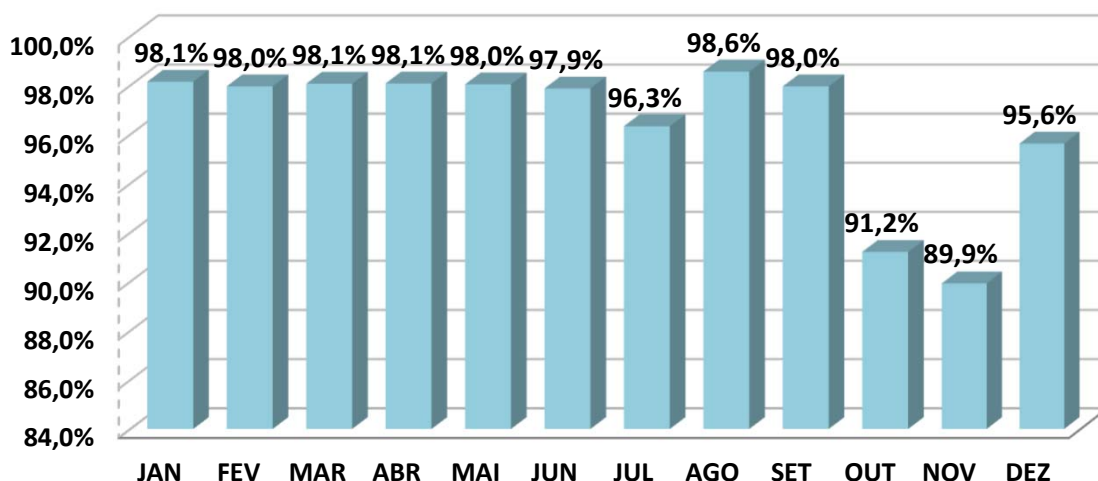
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,28%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,37%, pagando ao investidor 76,95% sobre o seu Benchmark.

**BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI**

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 0,53% | 0,48% | 0,46% | 0,51% | 0,53% | 0,46% | 0,55% | 0,49% | 0,45% | 0,44% | 0,34% | 0,35% |
| CDI                       | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52% | 0,54% | 0,47% | 0,57% | 0,50% | 0,46% | 0,48% | 0,38% | 0,37% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 98,1% | 98,0% | 98,1% | 98,1% | 98,0% | 97,9% | 96,3% | 98,6% | 98,0% | 91,2% | 89,9% | 95,6% |

**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 | JUL | 0,55%         | 0,57%     | 96,3%                |
| PIOR MÊS   | NOV | 0,34%         | 0,38%     | 89,9%                |

Oscilação do Investimento: 0,07%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,35%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,37%, pagando ao investidor 95,62% sobre o seu Benchmark.

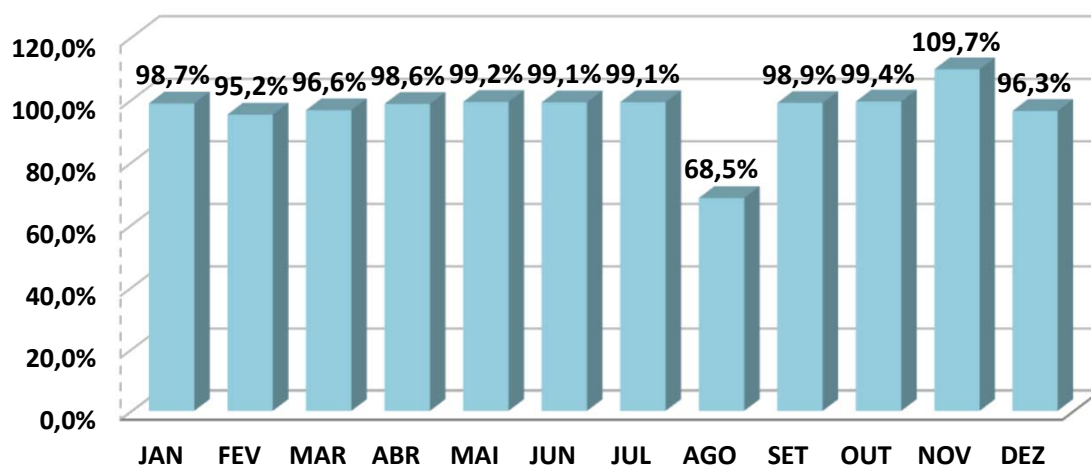


**BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI**

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 1,52% | 0,52% | 0,76% | 1,09% | 1,37% | 1,70% | 0,97% | 0,03% | 1,72% | 1,64% | -0,31% | 1,19% |
| IMA - B 5                 | 1,54% | 0,55% | 0,78% | 1,11% | 1,39% | 1,72% | 0,97% | 0,05% | 1,74% | 1,65% | -0,28% | 1,24% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 98,7% | 95,2% | 96,6% | 98,6% | 99,2% | 99,1% | 99,1% | 68,5% | 98,9% | 99,4% | 109,7% | 96,3% |

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | SET | 1,72%         | 1,74%     | 98,9%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -0,31%        | -0,28%    | 109,7%               |

Oscilação do Investimento: 0,66%.

Oscilação do Benchmark: 0,66%.

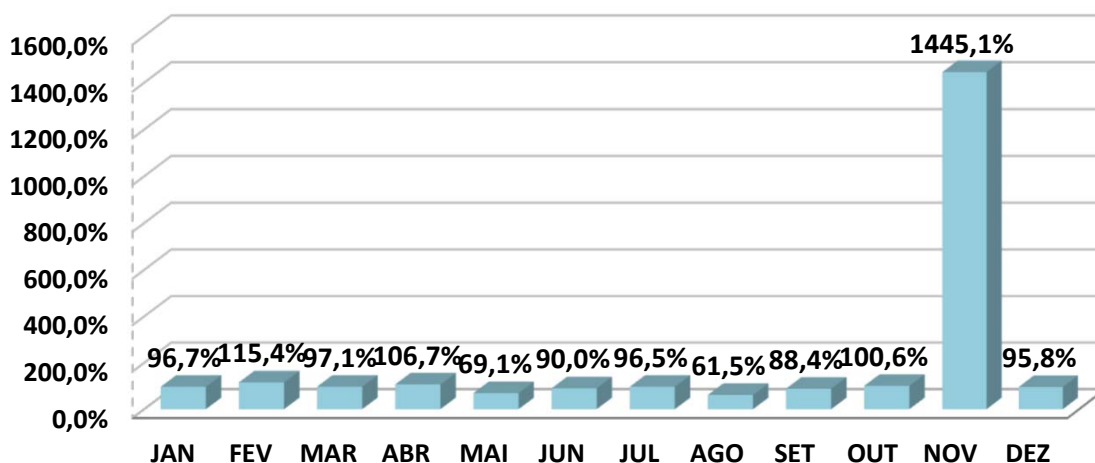
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,19%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,24%, pagando ao investidor 96,34% sobre o seu Benchmark.

**BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2**

|                           | JAN   | FEV    | MAR   | ABR    | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT    | NOV     | DEZ   |
|---------------------------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|---------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 1,22% | 0,61%  | 0,65% | 1,10%  | 0,95% | 1,11% | 0,98% | 0,05% | 1,41% | 1,24%  | 0,21%   | 1,15% |
| IDKA 2                    | 1,26% | 0,53%  | 0,67% | 1,03%  | 1,37% | 1,23% | 1,02% | 0,08% | 1,60% | 1,23%  | 0,01%   | 1,20% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 96,7% | 115,4% | 97,1% | 106,7% | 69,1% | 90,0% | 96,5% | 61,5% | 88,4% | 100,6% | 1445,1% | 95,8% |

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | SET | 1,41%         | 1,60%     | 88,4%                |
| PIOR MÊS   | AGO | 0,05%         | 0,08%     | 61,5%                |

Oscilação do Investimento: 0,42%.

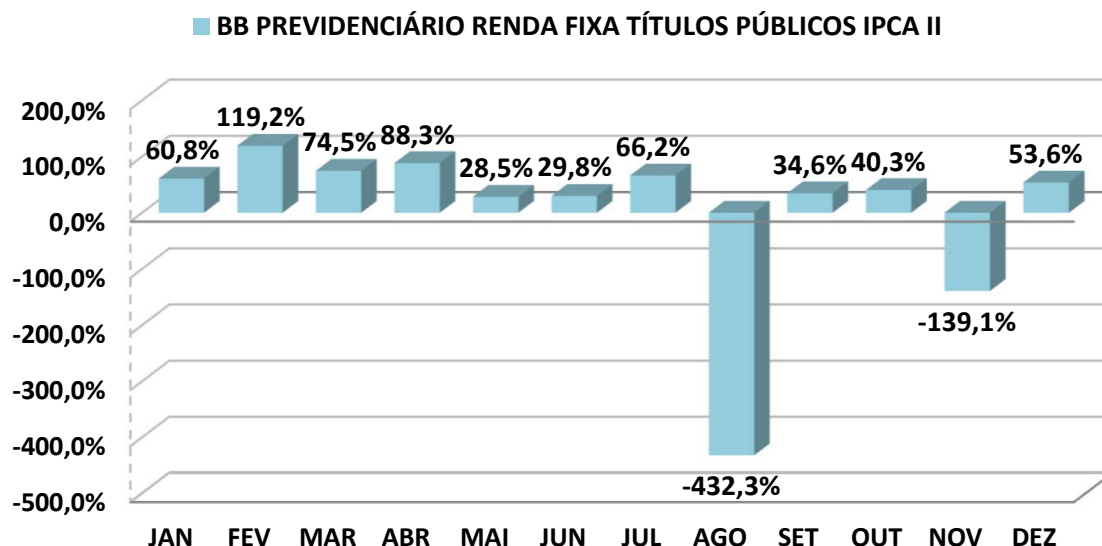
Oscilação do Benchmark: 0,50%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,15%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,20%, pagando ao investidor 95,81% 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             | 1,05% | 0,54%  | 0,59% | 0,94% | 0,55% | 0,61% | 0,74% | 0,24%   | 0,70% | 0,74% | 0,87%   | 0,78% |
| IDKA 3                    | 1,73% | 0,45%  | 0,79% | 1,06% | 1,93% | 2,04% | 1,12% | -0,06%  | 2,03% | 1,84% | -0,62%  | 1,46% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 60,8% | 119,2% | 74,5% | 88,3% | 28,5% | 29,8% | 66,2% | -432,3% | 34,6% | 40,3% | -139,1% | 53,6% |

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**



| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JAN | 1,05%         | 1,73%     | 60,8%                |
| PIOR MÊS   | AGO | 0,24%         | -0,06%    | -432,3%              |

Oscilação do Investimento: 0,21%.

Oscilação do Benchmark: 0,87%.

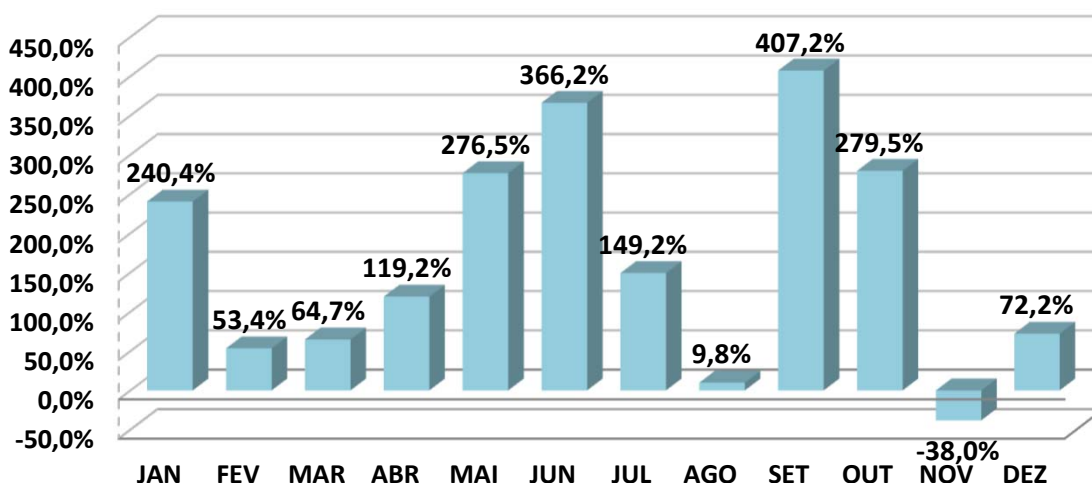
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,78%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,46%, pagando ao investidor 53,64% sobre o seu Benchmark.

## BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I

|                           | JAN    | FEV   | MAR   | ABR    | MAI    | JUN    | JUL    | AGO   | SET    | OUT    | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 1,94%  | 0,49% | 0,80% | 1,26%  | 1,71%  | 1,82%  | 1,01%  | 0,06% | 1,82%  | 1,64%  | -0,38% | 1,18% |
| CA + 6,00% a.a.           | 0,81%  | 0,92% | 1,24% | 1,06%  | 0,62%  | 0,50%  | 0,68%  | 0,60% | 0,45%  | 0,59%  | 1,00%  | 1,64% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 240,4% | 53,4% | 64,7% | 119,2% | 276,5% | 366,2% | 149,2% | 9,8%  | 407,2% | 279,5% | -38,0% | 72,2% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JAN | 1,94%         | 0,81%     | 240,4%               |
| PIOR MÊS   | NOV | -0,38%        | 1,00%     | -38,0%               |

Oscilação do Investimento: 0,75%.

Oscilação do Benchmark: 0,35%.

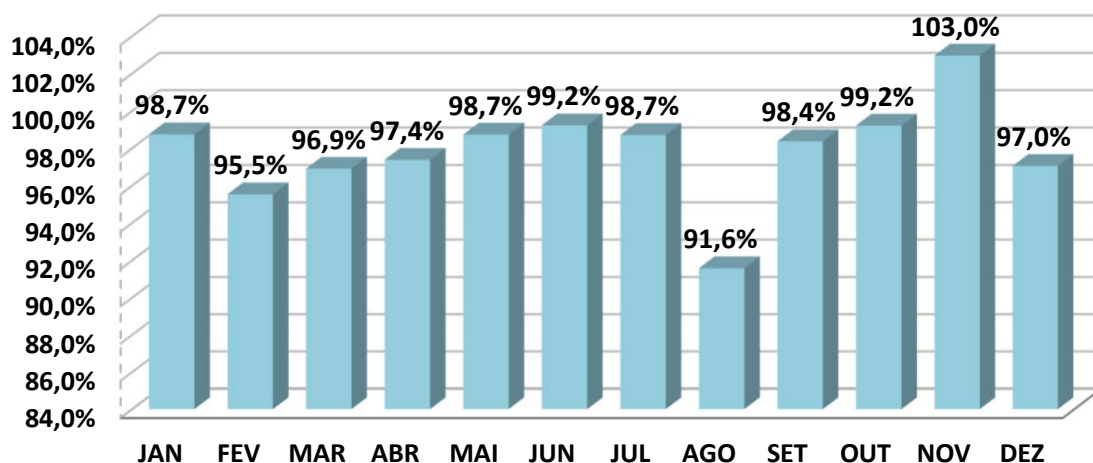
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,18%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,64%, pagando ao investidor 72,15% sobre o seu Benchmark.

**BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP**

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 1,37% | 0,28% | 0,57% | 0,59% | 1,75% | 2,14% | 1,07% | 0,24% | 1,42% | 1,68% | -0,47% | 0,60% |
| IRF - M                   | 1,39% | 0,29% | 0,59% | 0,61% | 1,77% | 2,16% | 1,09% | 0,26% | 1,44% | 1,70% | -0,46% | 0,62% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 98,7% | 95,5% | 96,9% | 97,4% | 98,7% | 99,2% | 98,7% | 91,6% | 98,4% | 99,2% | 103,0% | 97,0% |

**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 | JUN | 2,14%         | 2,16%     | 99,2%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -0,47%        | -0,46%    | 103,0%               |

Oscilação do Investimento: 0,76%.

Oscilação do Benchmark: 0,76%.

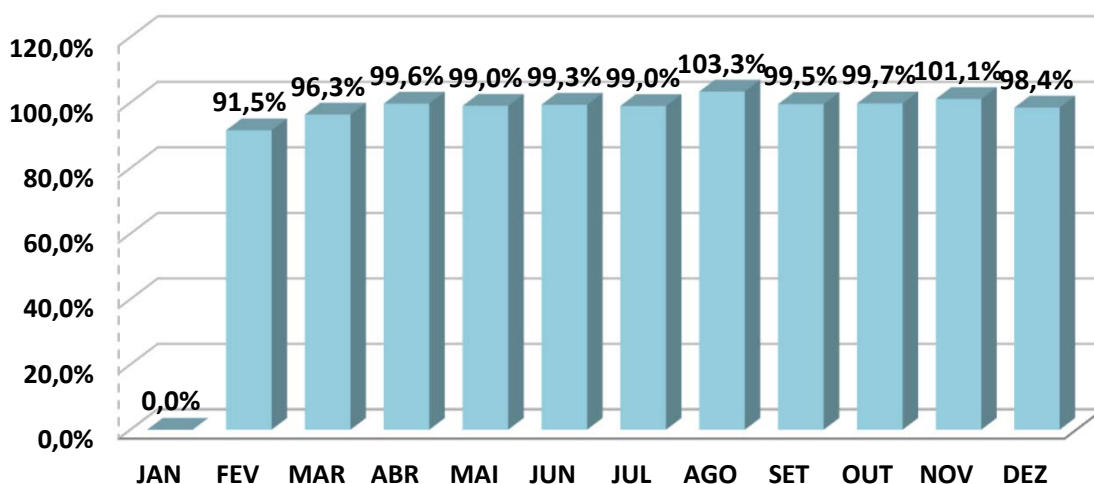
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,60%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,62%, pagando ao investidor 97,04% sobre o seu Benchmark.

**BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP**

|                           | JAN | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO    | SET   | OUT   | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             |     | 0,50% | 0,56% | 1,50% | 3,63% | 3,71% | 1,27% | -0,42% | 2,85% | 3,35% | -2,48% | 1,97% |
| IMA - B                   |     | 0,55% | 0,58% | 1,51% | 3,66% | 3,73% | 1,29% | -0,40% | 2,86% | 3,36% | -2,45% | 2,01% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK |     | 91,5% | 96,3% | 99,6% | 99,0% | 99,3% | 99,0% | 103,3% | 99,5% | 99,7% | 101,1% | 98,4% |

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JUN | 3,71%         | 3,73%     | 99,3%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -2,48%        | -2,45%    | 101,1%               |

Oscilação do Investimento: 1,91%.

Oscilação do Benchmark: 1,91%.

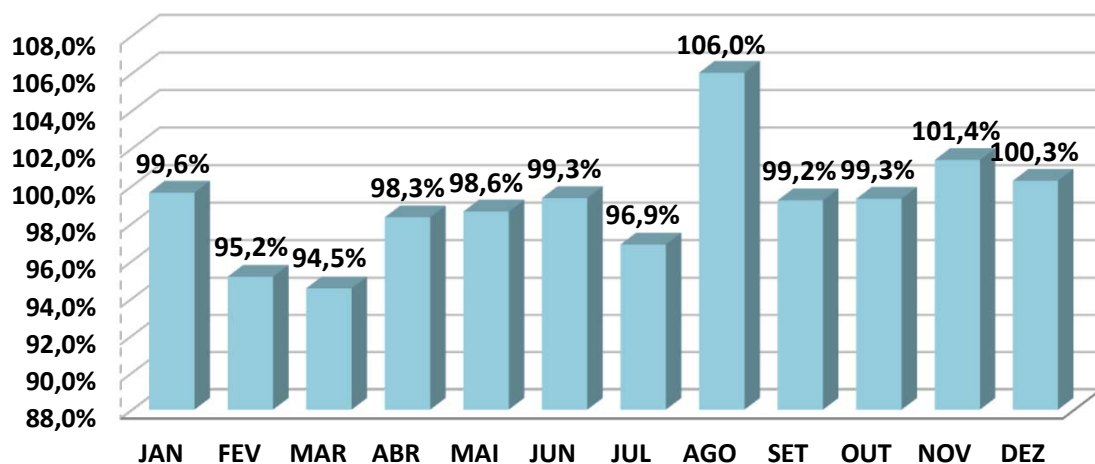
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,97%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 98,45% sobre o seu Benchmark.

### BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO    | SET   | OUT   | NOV    | DEZ    |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|
| RETORNO FUNDO             | 4,35% | 0,52% | 0,55% | 1,48% | 3,61% | 3,71% | 1,25% | -0,43% | 2,84% | 3,34% | -2,49% | 2,01%  |
| IMA - B                   | 4,37% | 0,55% | 0,58% | 1,51% | 3,66% | 3,73% | 1,29% | -0,40% | 2,86% | 3,36% | -2,45% | 2,01%  |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 99,6% | 95,2% | 94,5% | 98,3% | 98,6% | 99,3% | 96,9% | 106,0% | 99,2% | 99,3% | 101,4% | 100,3% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JAN | 4,35%         | 4,37%     | 99,6%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -2,49%        | -2,45%    | 101,4%               |

Oscilação do Investimento: 2,00%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,01%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 100,26% sobre o seu Benchmark.

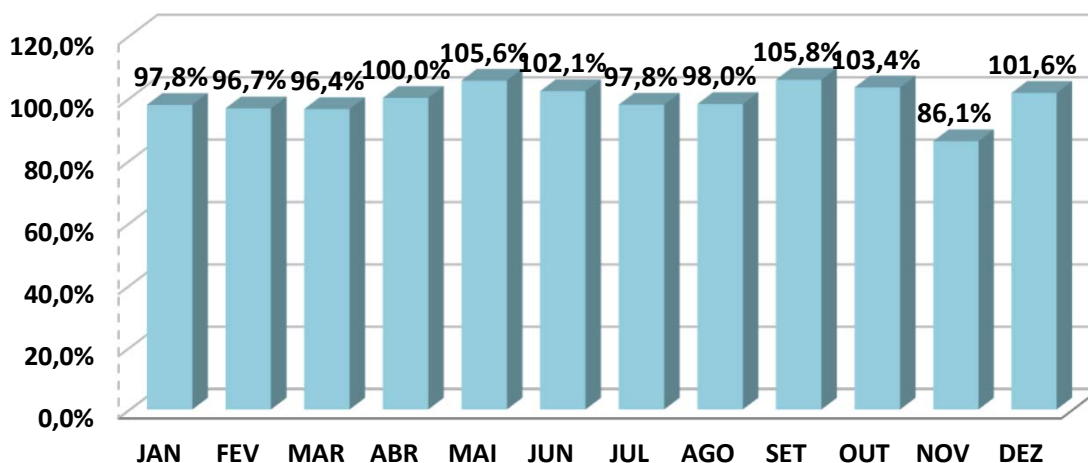


### CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR    | MAI    | JUN    | JUL   | AGO   | SET    | OUT    | NOV   | DEZ    |
|---------------------------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|
| RETORNO FUNDO             | 0,53% | 0,47% | 0,45% | 0,52%  | 0,57%  | 0,48%  | 0,56% | 0,49% | 0,49%  | 0,50%  | 0,33% | 0,38%  |
| CDI                       | 0,54% | 0,49% | 0,47% | 0,52%  | 0,54%  | 0,47%  | 0,57% | 0,50% | 0,46%  | 0,48%  | 0,38% | 0,37%  |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 97,8% | 96,7% | 96,4% | 100,0% | 105,6% | 102,1% | 97,8% | 98,0% | 105,8% | 103,4% | 86,1% | 101,6% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | MAI | 0,57%         | 0,54%     | 105,6%               |
| PIOR MÊS   | NOV | 0,33%         | 0,38%     | 86,1%                |

Oscilação do Investimento: 0,07%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

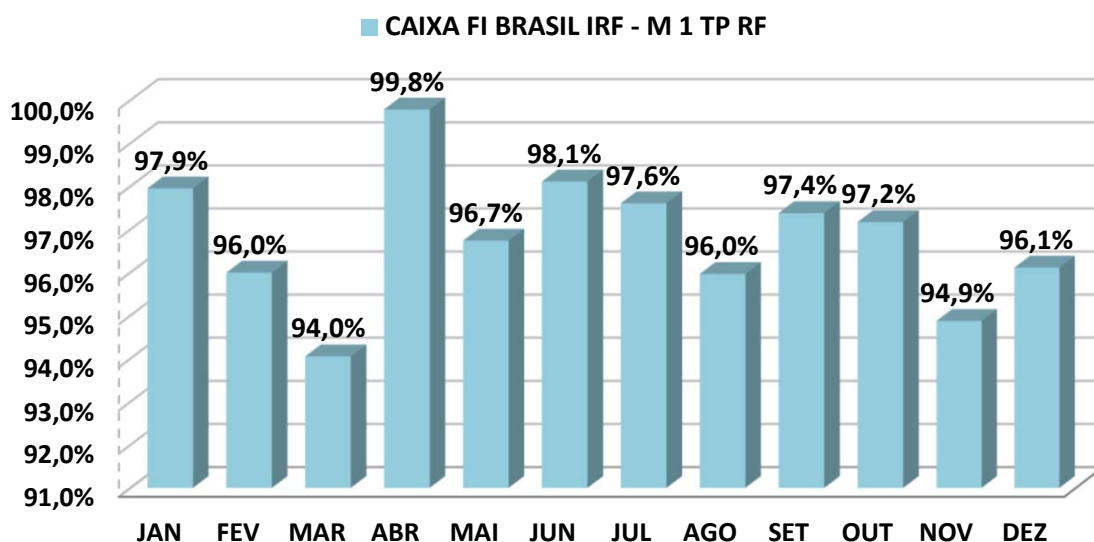
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,38%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,37%, pagando ao investidor 101,57% sobre o seu Benchmark.



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

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV   | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 0,57% | 0,45% | 0,44% | 0,50% | 0,65% | 0,57% | 0,70% | 0,52% | 0,63% | 0,61% | 0,31% | 0,40% |
| IRF - M 1                 | 0,58% | 0,47% | 0,47% | 0,50% | 0,68% | 0,58% | 0,72% | 0,55% | 0,64% | 0,62% | 0,33% | 0,42% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 97,9% | 96,0% | 94,0% | 99,8% | 96,7% | 98,1% | 97,6% | 96,0% | 97,4% | 97,2% | 94,9% | 96,1% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JUL | 0,70%         | 0,72%     | 97,6%                |
| PIOR MÊS   | NOV | 0,31%         | 0,33%     | 94,9%                |

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

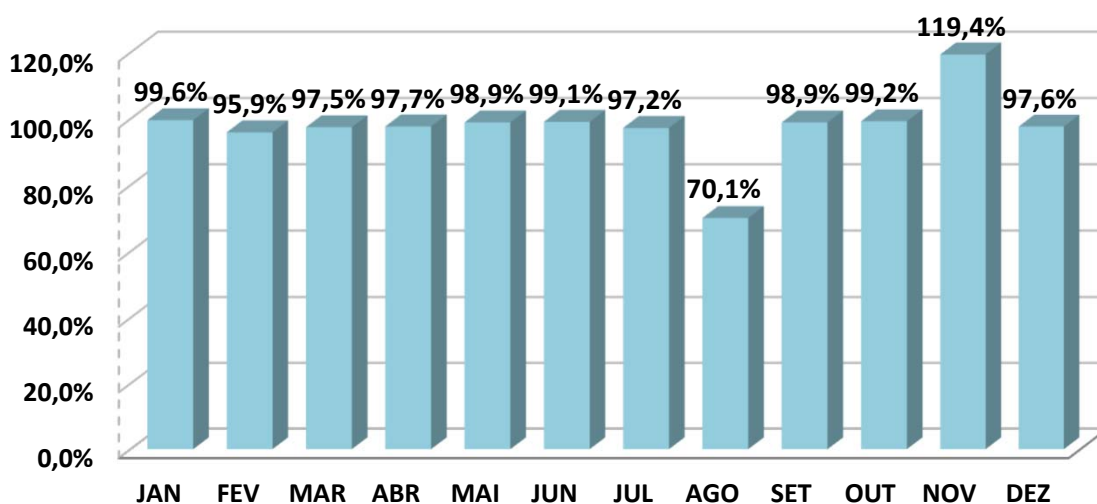
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,42%, pagando ao investidor 96,11% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 1,53% | 0,52% | 0,76% | 1,08% | 1,37% | 1,70% | 0,95% | 0,03% | 1,72% | 1,64% | -0,34% | 1,21% |
| IMA - B 5                 | 1,54% | 0,55% | 0,78% | 1,11% | 1,39% | 1,72% | 0,97% | 0,05% | 1,74% | 1,65% | -0,28% | 1,24% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 99,6% | 95,9% | 97,5% | 97,7% | 98,9% | 99,1% | 97,2% | 70,1% | 98,9% | 99,2% | 119,4% | 97,6% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | SET | 1,72%         | 1,74%     | 98,9%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -0,34%        | -0,28%    | 119,4%               |

Oscilação do Investimento: 0,67%.

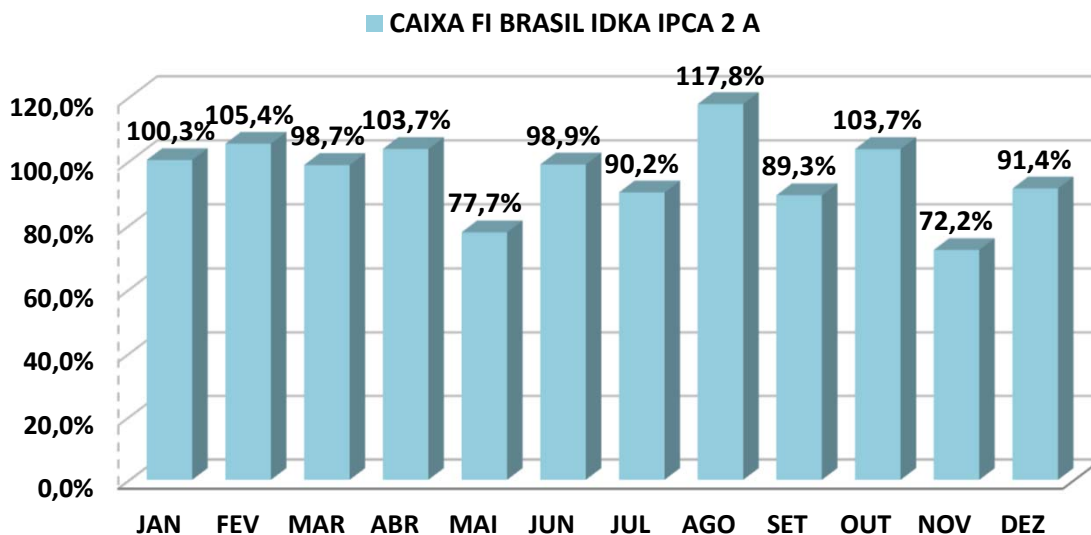
Oscilação do Benchmark: 0,66%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,21%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,24%, pagando ao investidor 97,64% sobre o seu Benchmark.

**CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A**

|                           | JAN    | FEV    | MAR   | ABR    | MAI   | JUN   | JUL   | AGO    | SET   | OUT    | NOV   | DEZ   |
|---------------------------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 1,27%  | 0,56%  | 0,66% | 1,07%  | 1,06% | 1,22% | 0,92% | 0,10%  | 1,42% | 1,28%  | 0,01% | 1,10% |
| IDKA 2                    | 1,26%  | 0,53%  | 0,67% | 1,03%  | 1,37% | 1,23% | 1,02% | 0,08%  | 1,60% | 1,23%  | 0,01% | 1,20% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 100,3% | 105,4% | 98,7% | 103,7% | 77,7% | 98,9% | 90,2% | 117,8% | 89,3% | 103,7% | 72,2% | 91,4% |

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | SET | 1,42%         | 1,60%     | 89,3%                |
| PIOR MÊS   | NOV | 0,01%         | 0,01%     | 72,2%                |

Oscilação do Investimento: 0,46%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

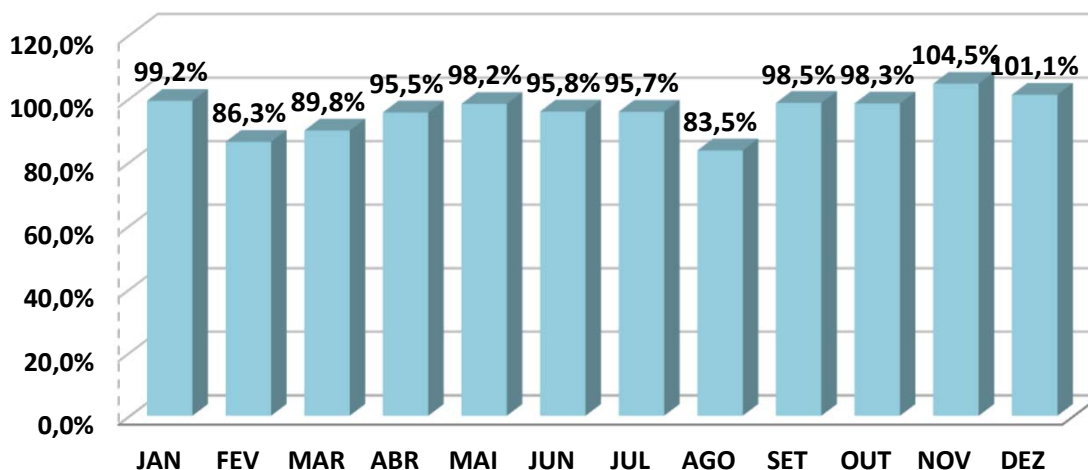
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,10%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,20%, pagando ao investidor 91,40% sobre o seu Benchmark.

**CAIXA BRASIL IMA GERAL TP**

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO   | SET   | OUT   | NOV    | DEZ    |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|
| RETORNO FUNDO             | 1,90% | 0,42% | 0,50% | 0,82% | 1,81% | 1,92% | 0,93% | 0,14% | 1,44% | 1,69% | -0,75% | 0,90%  |
| IMA - GERAL               | 1,91% | 0,48% | 0,56% | 0,86% | 1,84% | 2,00% | 0,97% | 0,16% | 1,46% | 1,72% | -0,71% | 0,90%  |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 99,2% | 86,3% | 89,8% | 95,5% | 98,2% | 95,8% | 95,7% | 83,5% | 98,5% | 98,3% | 104,5% | 101,1% |

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ CAIXA BRASIL IMA GERAL TP



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JUN | 1,92%         | 2,00%     | 95,8%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -0,75%        | -0,71%    | 104,5%               |

Oscilação do Investimento: 0,82%.

Oscilação do Benchmark: 0,82%.

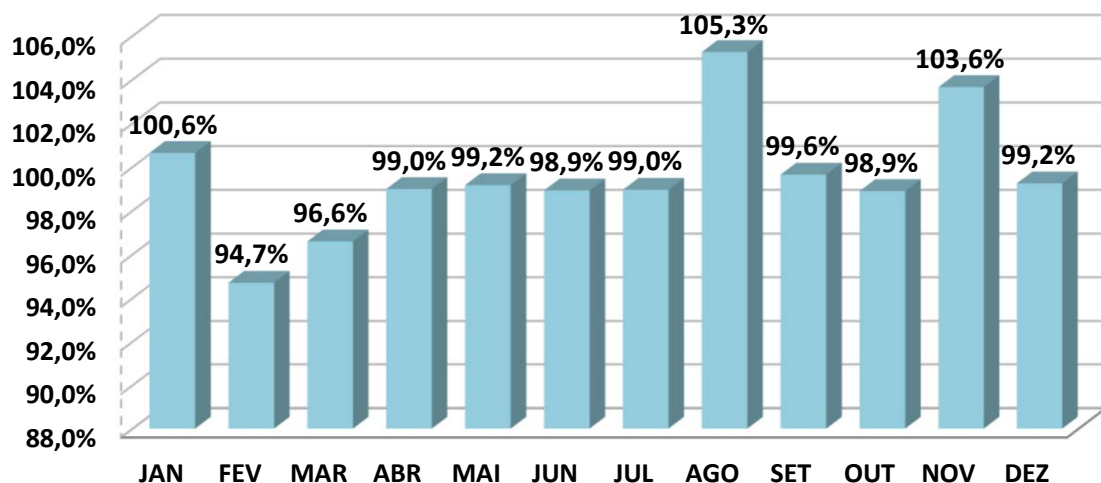
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,90%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,90%, pagando ao investidor 101,08% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS

|                           | JAN    | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO    | SET   | OUT   | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 4,39%  | 0,52% | 0,56% | 1,49% | 3,63% | 3,69% | 1,27% | -0,42% | 2,85% | 3,33% | -2,54% | 1,99% |
| IMA - B                   | 4,37%  | 0,55% | 0,58% | 1,51% | 3,66% | 3,73% | 1,29% | -0,40% | 2,86% | 3,36% | -2,45% | 2,01% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 100,6% | 94,7% | 96,6% | 99,0% | 99,2% | 98,9% | 99,0% | 105,3% | 99,6% | 98,9% | 103,6% | 99,2% |

### 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 | JAN | 4,39%         | 4,37%     | 100,6%               |
| PIOR MÊS   | NOV | -2,54%        | -2,45%    | 103,6%               |

Oscilação do Investimento: 2,01%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

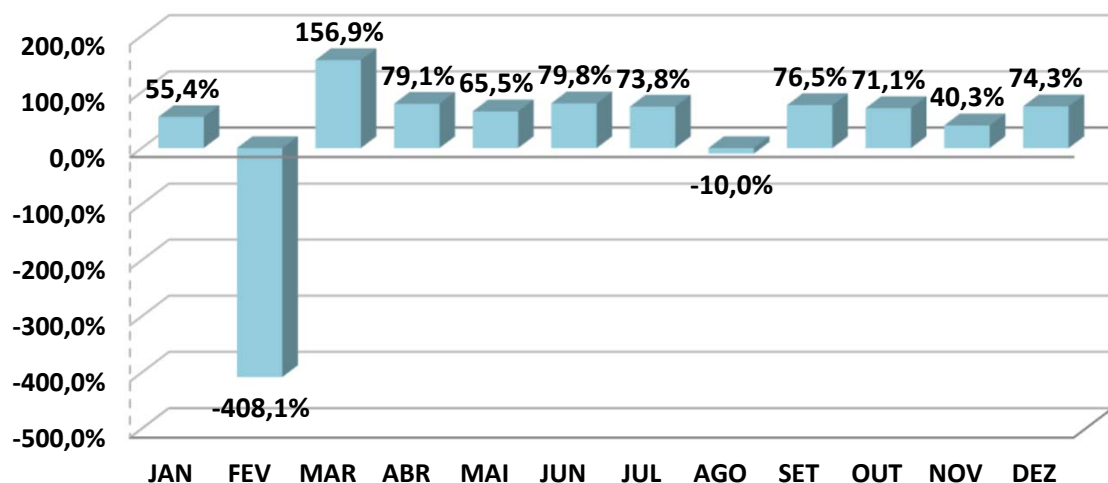
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,99%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 99,25% sobre o seu Benchmark.

## CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS

|                           | JAN   | FEV     | MAR    | ABR   | MAI   | JUN   | JUL   | AGO    | SET   | OUT   | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|-------|---------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 2,42% | -2,23%  | 0,91%  | 1,19% | 2,40% | 2,98% | 0,95% | 0,04%  | 2,19% | 2,39% | -0,99% | 1,49% |
| IMA - B                   | 4,37% | 0,55%   | 0,58%  | 1,51% | 3,66% | 3,73% | 1,29% | -0,40% | 2,86% | 3,36% | -2,45% | 2,01% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 55,4% | -408,1% | 156,9% | 79,1% | 65,5% | 79,8% | 73,8% | -10,0% | 76,5% | 71,1% | 40,3%  | 74,3% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JUN | 2,98%         | 3,73%     | 79,8%                |
| PIOR MÊS   | FEV | -2,23%        | 0,55%     | -408,1%              |

Oscilação do Investimento: 1,55%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

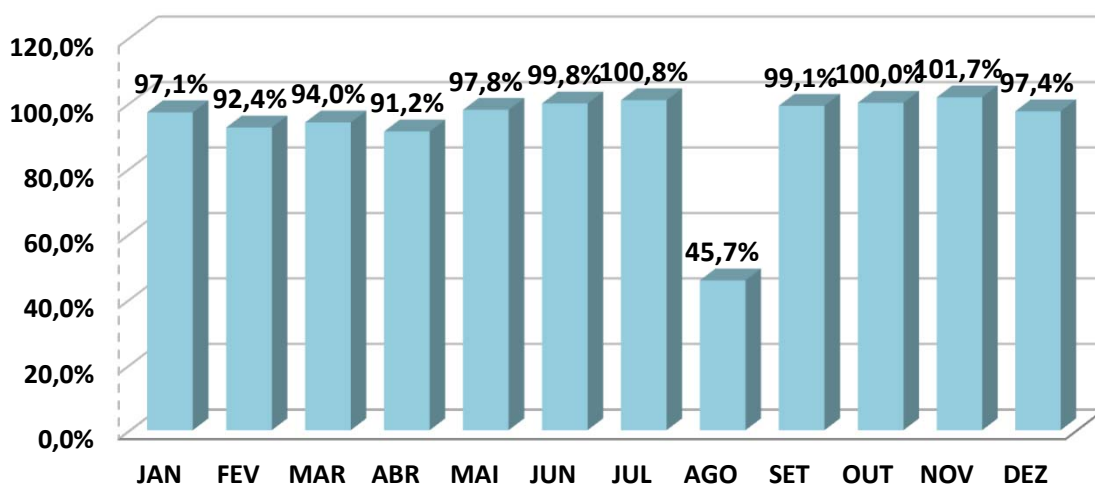
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,49%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 74,29% sobre o seu Benchmark.

### CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   | JUL    | AGO   | SET   | OUT    | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|--------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 1,66% | 0,21% | 0,59% | 0,59% | 2,12% | 2,71% | 1,28%  | 0,05% | 1,85% | 2,22%  | -0,85% | 0,70% |
| IRF - M 1+                | 1,71% | 0,23% | 0,63% | 0,65% | 2,17% | 2,72% | 1,27%  | 0,10% | 1,87% | 2,22%  | -0,83% | 0,72% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 97,1% | 92,4% | 94,0% | 91,2% | 97,8% | 99,8% | 100,8% | 45,7% | 99,1% | 100,0% | 101,7% | 97,4% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JUN | 2,71%         | 2,72%     | 99,8%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -0,85%        | -0,83%    | 101,7%               |

Oscilação do Investimento: 1,05%.

Oscilação do Benchmark: 1,05%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,70%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,72%, pagando ao investidor 97,41% sobre o seu Benchmark.

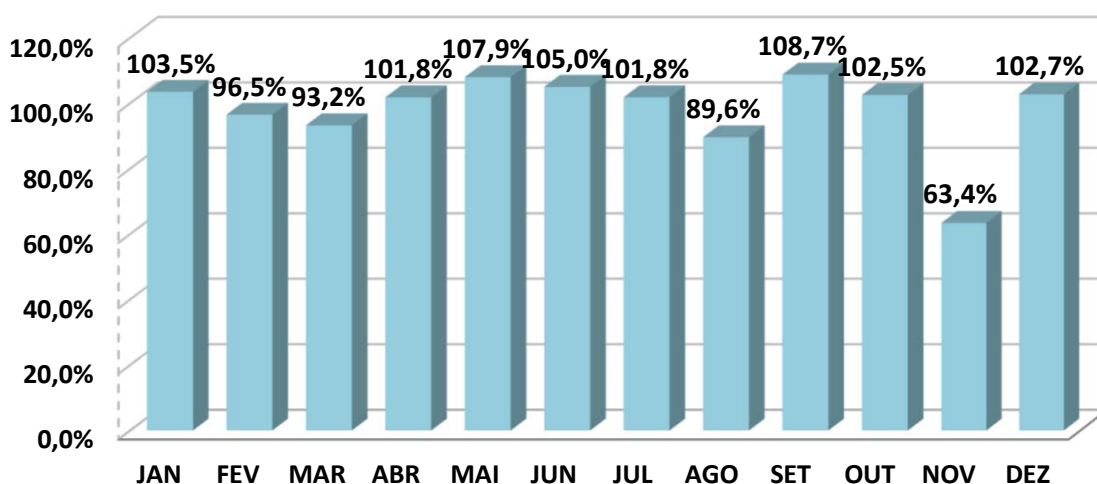


**SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP**

|                                  | JAN    | FEV   | MAR   | ABR    | MAI    | JUN    | JUL    | AGO   | SET    | OUT    | NOV   | DEZ    |
|----------------------------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|
| <b>RETORNO FUNDO</b>             | 0,60%  | 0,45% | 0,44% | 0,51%  | 0,73%  | 0,61%  | 0,73%  | 0,49% | 0,70%  | 0,64%  | 0,21% | 0,43%  |
| <b>IRF - M 1</b>                 | 0,58%  | 0,47% | 0,47% | 0,50%  | 0,68%  | 0,58%  | 0,72%  | 0,55% | 0,64%  | 0,62%  | 0,33% | 0,42%  |
| <b>RETORNO SOBRE O BENCHMARK</b> | 103,5% | 96,5% | 93,2% | 101,8% | 107,9% | 105,0% | 101,8% | 89,6% | 108,7% | 102,5% | 63,4% | 102,7% |

**Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark**

■ SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP



**ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO**

| DESEMPENHO        | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|-------------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| <b>MELHOR MÊS</b> | JUL | 0,73%         | 0,72%     | <b>101,8%</b>        |
| <b>PIOR MÊS</b>   | NOV | 0,21%         | 0,33%     | <b>63,4%</b>         |

Oscilação do Investimento: 0,15%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,43%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,42%, pagando ao investidor 102,70% sobre o seu Benchmark.

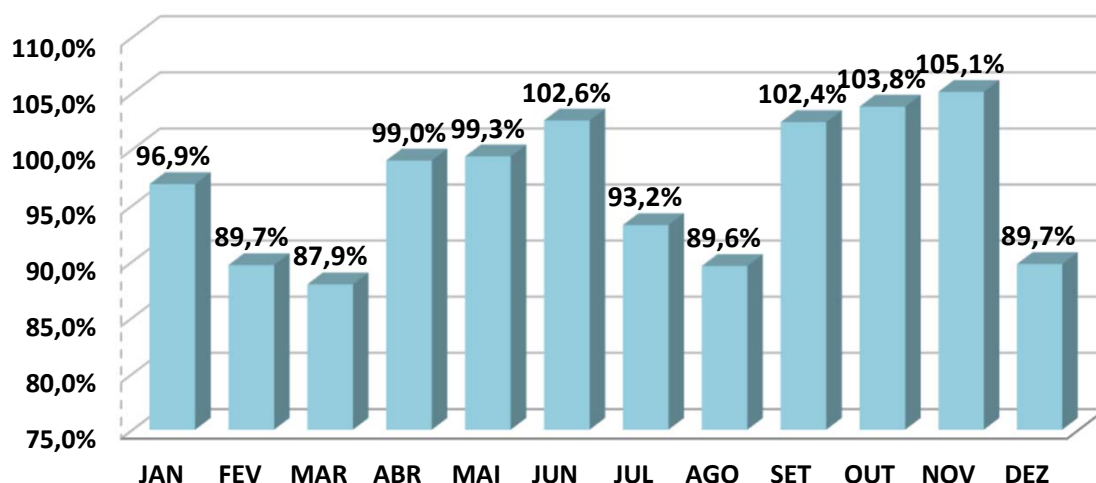


### SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP

|                           | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN    | JUL   | AGO    | SET    | OUT    | NOV    | DEZ   |
|---------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|-------|
| RETORNO FUNDO             | 4,23% | 0,49% | 0,51% | 1,49% | 3,64% | 3,83%  | 1,20% | -0,36% | 2,93%  | 3,49%  | -2,58% | 1,80% |
| IMA - B                   | 4,37% | 0,55% | 0,58% | 1,51% | 3,66% | 3,73%  | 1,29% | -0,40% | 2,86%  | 3,36%  | -2,45% | 2,01% |
| RETORNO SOBRE O BENCHMARK | 96,9% | 89,7% | 87,9% | 99,0% | 99,3% | 102,6% | 93,2% | 89,6%  | 102,4% | 103,8% | 105,1% | 89,7% |

### Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP



### ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

| DESEMPENHO | MÊS | RETORNO FUNDO | BENCHMARK | Retorno S/ Benchmark |
|------------|-----|---------------|-----------|----------------------|
| MELHOR MÊS | JAN | 4,23%         | 4,37%     | 96,9%                |
| PIOR MÊS   | NOV | -2,58%        | -2,45%    | 105,1%               |

Oscilação do Investimento: 2,03%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,80%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 89,75% sobre o seu Benchmark.

## POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIBAI

| Nº                        | Segmentos da Resolução CMN<br>4.695/2018    | Dispositivo Legal<br>Resolução CMN<br>4.695/2018 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA<br>CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|---------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------|---------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                           |                                             |                                                  | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |                                                                                        |
| RENDA FIXA                |                                             |                                                  |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 1                         | Títulos Públicos                            | Art. 7º, I, a (100%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 2                         | F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos        | Art. 7º, I, b (100%)                             | 0,0%           | 81,5%              | 100,0% | 78,8%                     | 33.572.588,18    | -                                                                                      |
| 3                         | F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público | Art. 7º, I, c (100%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 100,0% | 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%           | 4,4%               | 40,0%  | 4,7%                      | 1.985.790,65     | -                                                                                      |
| 6                         | F.I. em índices de RF                       | Art. 7º, III, b (60%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 7                         | F.I. referenciado em Indicadores RF         | Art. 7º, IV, a (40%)                             | 0,0%           | 14,1%              | 40,0%  | 16,6%                     | 7.055.994,19     | -                                                                                      |
| 8                         | F.I. em índices de RF                       | Art. 7º, IV, b (40%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 9                         | LIG - Letras Imobiliárias Garantidas        | Art. 7º, V, b (20%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 10                        | CDB                                         | Art. 7º, VI, a (15%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 13,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 11                        | Poupança                                    | Art. 7º, VI, b (15%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 2,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 12                        | FIDC - Cota Sênior                          | Art. 7º, VII, a (5%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 13                        | F.I. em Crédito Privado                     | Art. 7º, VII, b (5%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 14                        | F.I. em Debêntures                          | Art. 7º, VII, c (5%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 15                        | TOTAL - RENDA FIXA                          |                                                  |                |                    |        | 100,0%                    | 42.614.373,02    |                                                                                        |
| RENDA VARIÁVEL            |                                             |                                                  |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 16                        | F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)       | Art. 8º, I, a (30%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 17                        | F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações) | Art. 8º, I, b (30%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 18                        | F.I. em ações                               | Art. 8º, II, a (20%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 19                        | F.I. em índices de Mercado RV               | Art. 8º, II, b (20%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 20                        | F.I. Multimercados                          | Art. 8º, III (10%)                               | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 21                        | F.I. em Participações                       | Art. 8º, IV, a (5%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 22                        | F.I. Imobiliário negociado em bolsa         | Art. 8º, IV, b (5%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 23                        | F.I.C Ações - Mercado de Acesso             | Art. 8º, IV, c (5%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 24                        | TOTAL - RENDA VARIÁVEL                      | Art. 8º, § 1 (30%)                               |                |                    |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR |                                             |                                                  |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 25                        | F.I.C em Dívida Externa                     | Art. 9º A, I (10%)                               | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 26                        | F.I.C em Investimento no Exterior           | Art. 9º A, II (10%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 27                        | F.I. Ações - BDR Nível I                    | Art. 9º A, III (10%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 28                        | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR            | Art. 9º A (10%)                                  |                |                    |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 29                        | DESENQUADRADO                               | -                                                |                | 100,0%             |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 30                        | CONTA CORRENTE                              | -                                                |                |                    |        | 0,0%                      | -                |                                                                                        |
| 31                        | PATRIMÔNIO TOTAL                            |                                                  |                |                    |        | 100,0%                    | 42.614.373,02    | 66                                                                                     |

### 3.1-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

| Nº                                                | Fundo de Investimento                                 | Valor Aplicado | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018                              | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------|
| 1                                                 | CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO               | 829.901,20     | 1,95%                              | SIM               | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 78,8%                                 | SIM         |
| 2                                                 | CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS               | 4.240.550,00   | 9,95%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 3                                                 | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                 | 4.470.873,76   | 10,49%                             | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 4                                                 | CAIXA BRASIL IMA GERAL TP                             | 3.972.209,97   | 9,32%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 5                                                 | CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A                         | 855.704,22     | 2,01%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 6                                                 | CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO                 | 875.095,79     | 2,05%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 7                                                 | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                       | 7.184.545,48   | 16,86%                             | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 8                                                 | CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS                         | 2.051.171,21   | 4,81%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 9                                                 | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP                       | 150.180,15     | 0,35%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 10                                                | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP                       | 2.433.017,64   | 5,71%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 11                                                | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I  | 4.588.863,41   | 10,77%                             | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 12                                                | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | 618.574,43     | 1,45%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 13                                                | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2                           | 580.192,59     | 1,36%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 14                                                | BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI                      | 721.708,33     | 1,69%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 15                                                | SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP               | 1.900.983,89   | 4,46%                              | SIM               | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)  | 4,7%                                  | SIM         |
| 16                                                | SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP              | 84.806,76      | 0,20%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 17                                                | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B                          | 2.883.207,88   | 6,77%                              | SIM               | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)              | 16,6%                                 | SIM         |
| 18                                                | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI                    | 193.721,04     | 0,45%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| 19                                                | BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO                            | 3.979.065,27   | 9,34%                              | SIM               |                                                                      |                                       |             |
| TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS                |                                                       | 42.614.373,02  | 100,00%                            |                   |                                                                      |                                       |             |
| 20                                                |                                                       | -              |                                    |                   |                                                                      |                                       |             |
| TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) |                                                       | -              | 0,00%                              |                   |                                                                      |                                       |             |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO                                |                                                       | 42.614.373,02  | 100,00%                            |                   |                                                                      |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

## DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

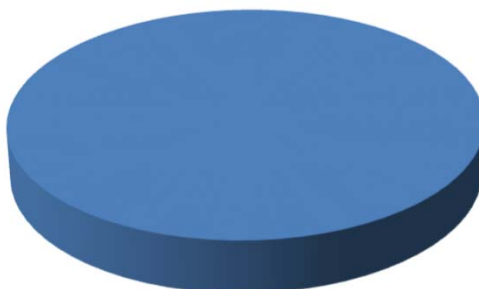
### DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENTA FIXA e RENTA VARIÁVEL)

| SEGMENTO   | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| RENTA FIXA | 42.614.373,02              | 100,0%                                         |
| TOTAL      | 42.614.373,02              | 100,0%                                         |

### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENTA FIXA

42.614.373,02  
100%

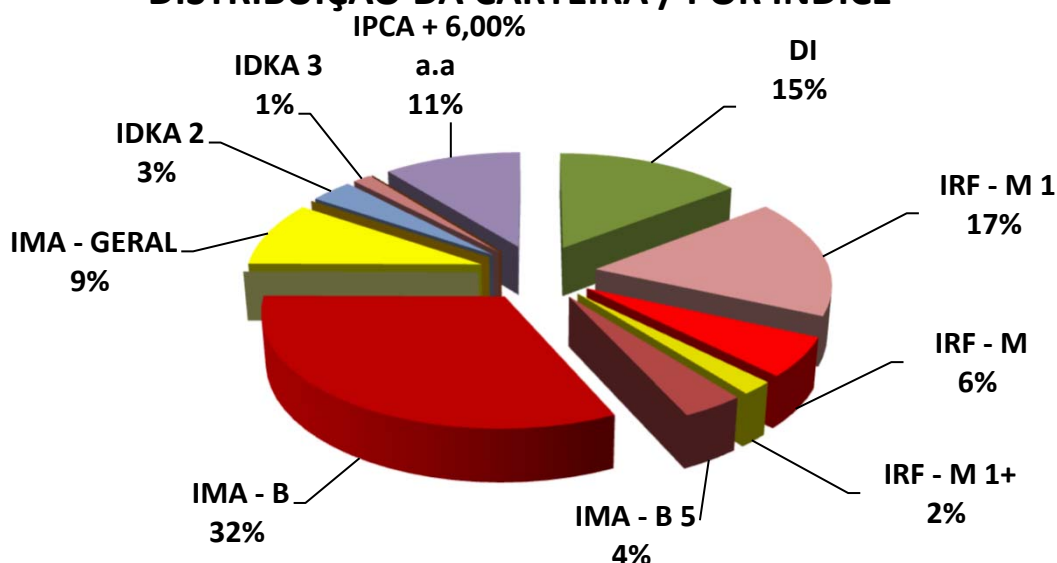


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK)                    | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|---------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| Títulos Públicos Pré- Fixado          | -                          | 0,0%                                           |
| Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic) | -                          | 0,0%                                           |
| Títulos Públicos Indexados a Inflação | -                          | 0,0%                                           |
| DI                                    | 6.223.957,52               | 14,6%                                          |
| IRF - M 1                             | 7.269.352,24               | 17,1%                                          |
| IRF - M                               | 2.433.017,64               | 5,7%                                           |
| IRF - M 1+                            | 829.901,20                 | 1,9%                                           |
| IMA - B 5                             | 1.596.804,12               | 3,7%                                           |
| IMA - B                               | 13.645.795,68              | 32,0%                                          |
| IMA - B 5+                            | -                          | 0,0%                                           |
| IMA - GERAL                           | 3.972.209,97               | 9,3%                                           |
| IMA - GERAL EX - C                    | -                          | 0,0%                                           |
| IDKA 2                                | 1.435.896,81               | 3,4%                                           |
| IDKA 3                                | 618.574,43                 | 1,5%                                           |
| IDKA 20                               | -                          | 0,0%                                           |
| IPCA + 6,00% a.a                      | 4.588.863,41               | 10,8%                                          |
| ÍNDICE 1                              | -                          | 0,0%                                           |
| ÍNDICE 2                              | -                          | 0,0%                                           |
| Multimercado                          | -                          | 0,0%                                           |
| IBOVESPA                              | -                          | 0,0%                                           |
| IBR - X                               | -                          | 0,0%                                           |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>42.614.373,02</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

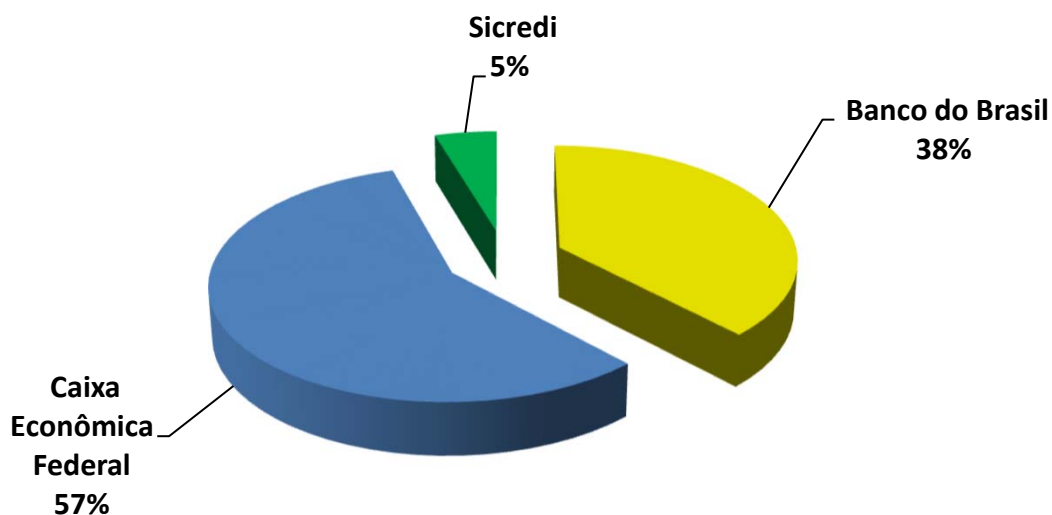


\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

## DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO                | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|-------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| Banco do Brasil         | 16.148.530,74              | 37,9%                                          |
| Caixa Econômica Federal | 24.480.051,63              | 57,4%                                          |
| Sicredi                 | 1.985.790,65               | 4,7%                                           |
| <b>TOTAL</b>            | <b>42.614.373,02</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

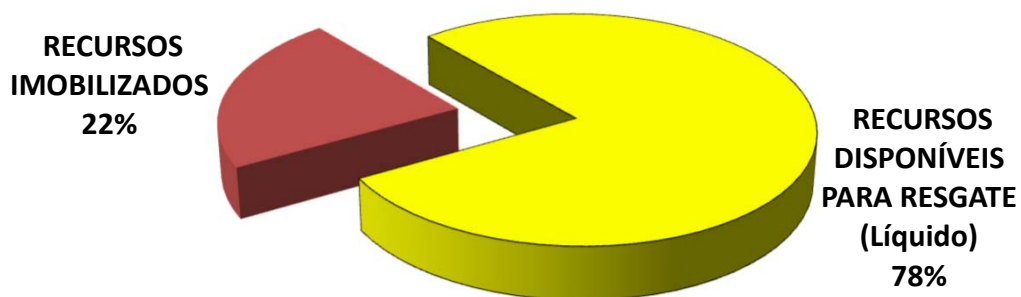


*\*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

## DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

| SEGMENTO                                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE (Líquido) | 33.166.385,18              | 77,8%                                          |
| RECURSOS IMOBILIZADOS                          | 9.447.987,84               | 22,2%                                          |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>42.614.373,02</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

## DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



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

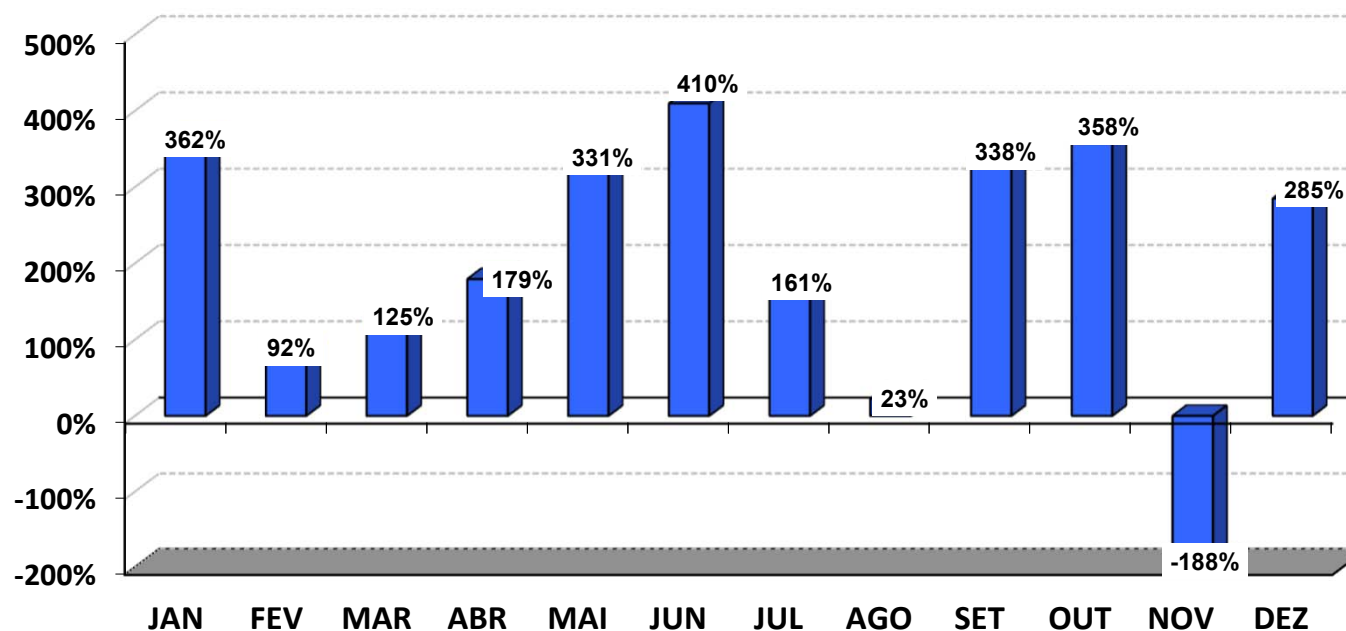
## 6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

### 6 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

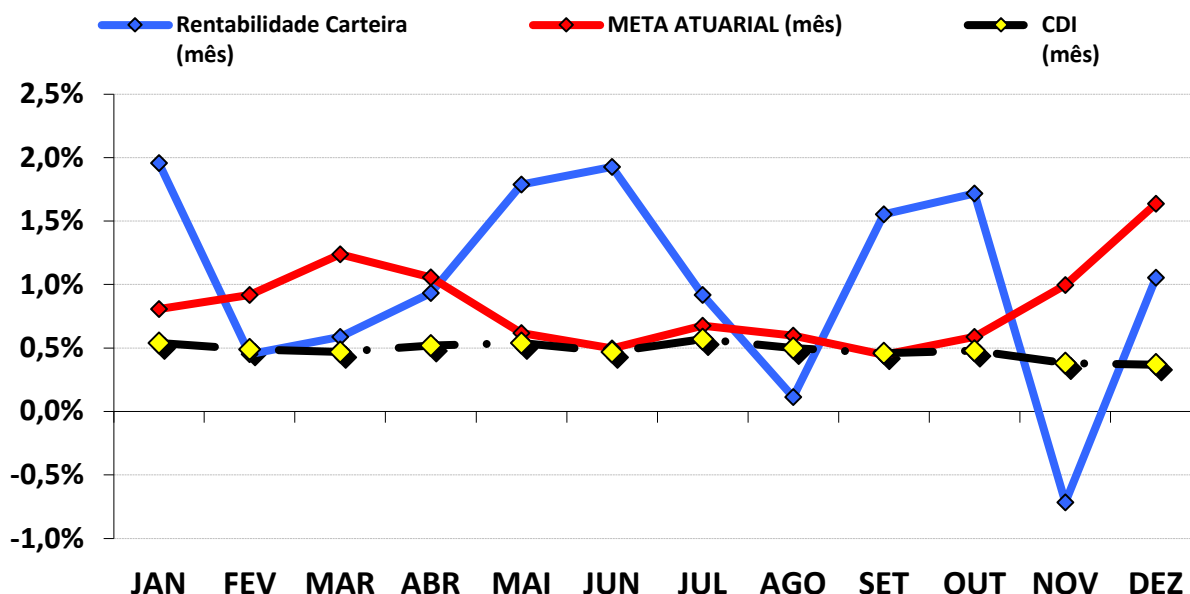
| MESES     | VALORIZAÇÃO /<br>DESVALORIZAÇÃO<br>(TÍTULOS<br>PÚBLICOS) | RENDIMENTO<br>COM IMÓVEIS | RENTABILIDADE<br>DOS FUNDOS DE<br>INVESTIMENTO | GANHO<br>(RETORNO) DA<br>CARTEIRA | PATRIMÔNIO FINAL | GANHO<br>(RETORNO)<br>DA<br>CARTEIRA | META<br>ATUARIAL | CDI          |
|-----------|----------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|--------------|
| JANEIRO   | -                                                        | -                         | 706.293,07                                     | 706.293,07                        | 37.380.583,22    | <b>1,96%</b>                         | <b>0,81%</b>     | <b>0,54%</b> |
| FEVEREIRO | -                                                        | -                         | 168.578,03                                     | 168.578,03                        | 37.769.783,31    | <b>0,45%</b>                         | <b>0,92%</b>     | <b>0,49%</b> |
| MARÇO     | -                                                        | -                         | 222.287,83                                     | 222.287,83                        | 38.584.085,22    | <b>0,59%</b>                         | <b>1,24%</b>     | <b>0,47%</b> |
| ABRIL     | -                                                        | -                         | 359.974,83                                     | 359.974,83                        | 38.638.381,97    | <b>0,93%</b>                         | <b>1,06%</b>     | <b>0,52%</b> |
| MAIO      | -                                                        | -                         | 690.687,72                                     | 690.687,72                        | 39.439.037,42    | <b>1,79%</b>                         | <b>0,62%</b>     | <b>0,54%</b> |
| JUNHO     | -                                                        | -                         | 759.658,14                                     | 759.658,14                        | 40.579.763,33    | <b>1,93%</b>                         | <b>0,50%</b>     | <b>0,47%</b> |
| JULHO     | -                                                        | -                         | 372.247,79                                     | 372.247,79                        | 40.394.586,97    | <b>0,92%</b>                         | <b>0,68%</b>     | <b>0,57%</b> |
| AGOSTO    | -                                                        | -                         | 45.645,18                                      | 45.645,18                         | 41.495.482,86    | <b>0,11%</b>                         | <b>0,60%</b>     | <b>0,50%</b> |
| SETEMBRO  | -                                                        | -                         | 644.586,86                                     | 644.586,86                        | 41.997.524,60    | <b>1,55%</b>                         | <b>0,45%</b>     | <b>0,46%</b> |
| OUTUBRO   | -                                                        | -                         | 721.427,51                                     | 721.427,51                        | 42.432.714,47    | <b>1,72%</b>                         | <b>0,59%</b>     | <b>0,48%</b> |
| NOVEMBRO  | -                                                        | -                         | (303.564,30)                                   | (303.564,30)                      | 41.738.257,22    | <b>-0,72%</b>                        | <b>1,00%</b>     | <b>0,38%</b> |
| DEZEMBRO  | -                                                        | -                         | 440.303,17                                     | 440.303,17                        | 42.614.373,02    | <b>1,05%</b>                         | <b>1,64%</b>     | <b>0,37%</b> |



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

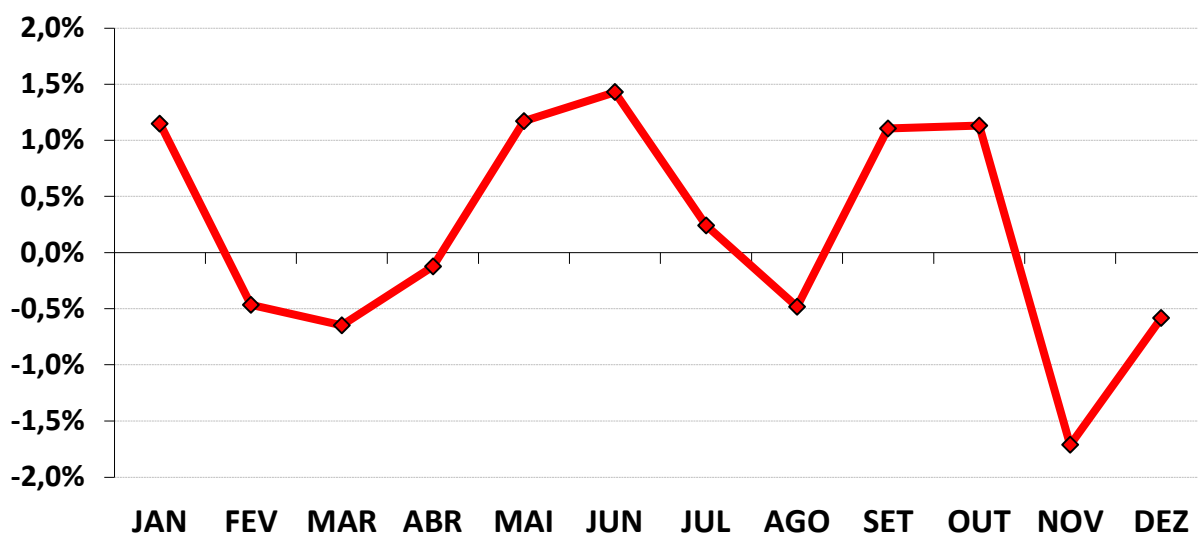


## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2019



Conforme o gráfico do comportamento mensal da carteira podemos observar que a estratégia adotada pelo RPPS em 2019 apresentou resultados satisfatórios, com foco no cumprimento da Meta Atuarial. No início de 2019, a carteira de investimento vinha se descolando do CDI, mas vinha encontrando dificuldade em superar a Meta Atuarial. A partir de maio/2019, o mercado passou a ganhar confiança e a rentabilidade da carteira ganhou força e passou a apresentar ganhos bem acima do CDI e superando a Meta Atuarial. Ao longo de 2019, tivemos uma pequena retração nos meses de agosto e novembro, advindas de notícias do exterior, mais especificamente a guerra comercial entre Estados Unidos e China (agosto) e por conta da aprovação da reforma da previdência e de anúncios do Banco Central sobre a paralisação da redução da Taxa Selic (novembro). Ainda sim, a estratégia adotada pelo RPPS, cumpriu e superou a Meta Atuarial/2019.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2019



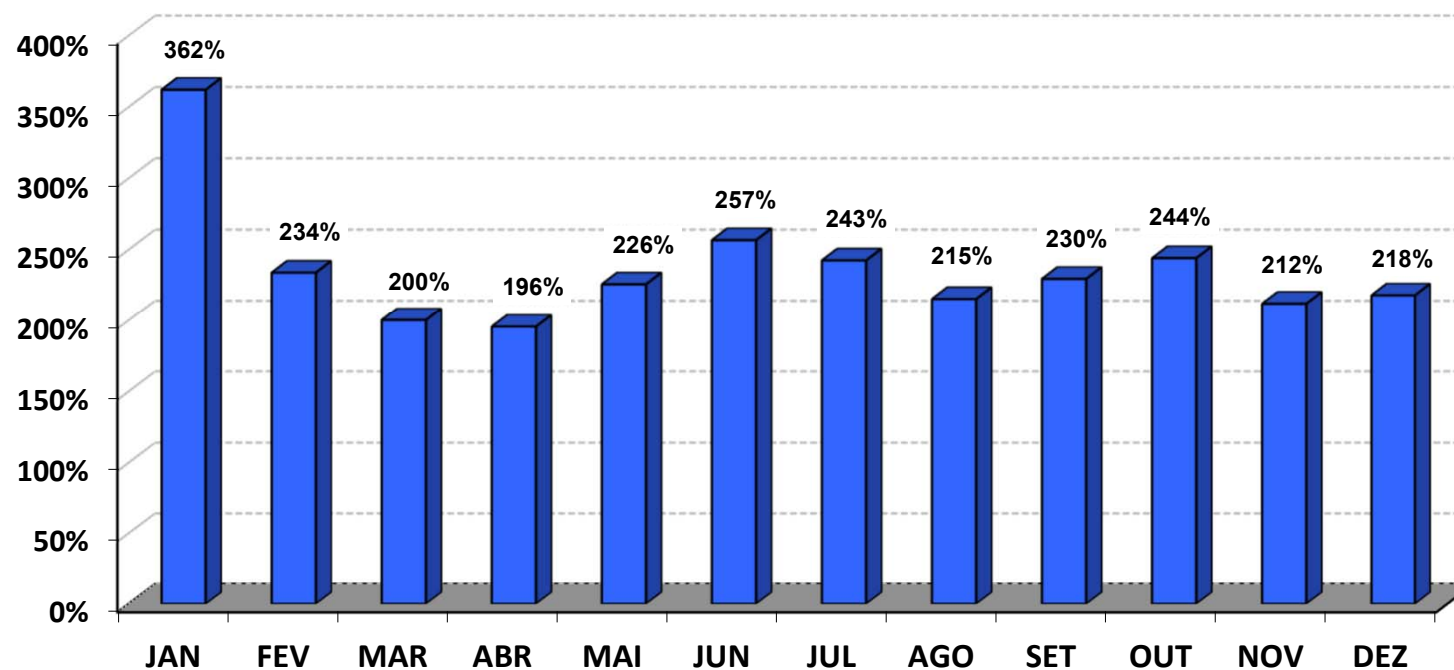
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 6 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -1,71% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 1,43%.

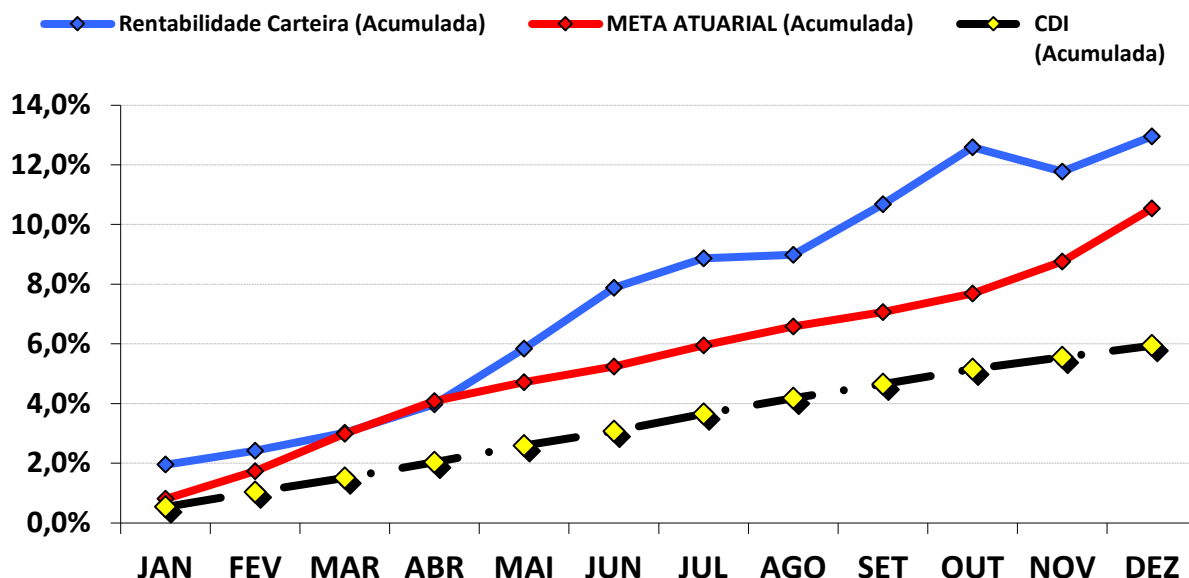
## 6 . 2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

| MESES     | VALORIZAÇÃO /<br>DESVALORIZAÇÃO<br>(TÍTULOS<br>PÚBLICOS) | RENDIMENTO<br>COM IMÓVEIS | RENTABILIDADE<br>DOS FUNDOS DE<br>INVESTIMENTO | GANHO<br>(RETORNO) DA<br>CARTEIRA | PATRIMÔNIO FINAL | GANHO<br>(RETORNO)<br>DA<br>CARTEIRA | META<br>ATUARIAL | CDI   |
|-----------|----------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|-------|
| JANEIRO   |                                                          |                           | 706.293,07                                     | 706.293,07                        | 37.380.583,22    | 1,96%                                | 0,81%            | 0,54% |
| FEVEREIRO |                                                          |                           | 874.871,10                                     | 874.871,10                        | 37.769.783,31    | 2,42%                                | 1,73%            | 1,03% |
| MARÇO     |                                                          |                           | 1.097.158,93                                   | 1.097.158,93                      | 38.584.085,22    | 3,02%                                | 2,99%            | 1,51% |
| ABRIL     |                                                          |                           | 1.457.133,76                                   | 1.457.133,76                      | 38.638.381,97    | 3,98%                                | 4,08%            | 2,04% |
| MAIO      |                                                          |                           | 2.147.821,48                                   | 2.147.821,48                      | 39.439.037,42    | 5,84%                                | 4,72%            | 2,59% |
| JUNHO     |                                                          |                           | 2.907.479,62                                   | 2.907.479,62                      | 40.579.763,33    | 7,88%                                | 5,24%            | 3,07% |
| JULHO     |                                                          |                           | 3.279.727,41                                   | 3.279.727,41                      | 40.394.586,97    | 8,87%                                | 5,95%            | 3,66% |
| AGOSTO    |                                                          |                           | 3.325.372,59                                   | 3.325.372,59                      | 41.495.482,86    | 8,99%                                | 6,58%            | 4,17% |
| SETEMBRO  |                                                          |                           | 3.969.959,45                                   | 3.969.959,45                      | 41.997.524,60    | 10,68%                               | 7,06%            | 4,65% |
| OUTUBRO   |                                                          |                           | 4.691.386,96                                   | 4.691.386,96                      | 42.432.714,47    | 12,58%                               | 7,69%            | 5,16% |
| NOVEMBRO  |                                                          |                           | 4.387.822,66                                   | 4.387.822,66                      | 41.738.257,22    | 11,78%                               | 8,76%            | 5,56% |
| DEZEMBRO  |                                                          |                           | 4.828.125,83                                   | 4.828.125,83                      | 42.614.373,02    | 12,96%                               | 10,54%           | 5,95% |

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



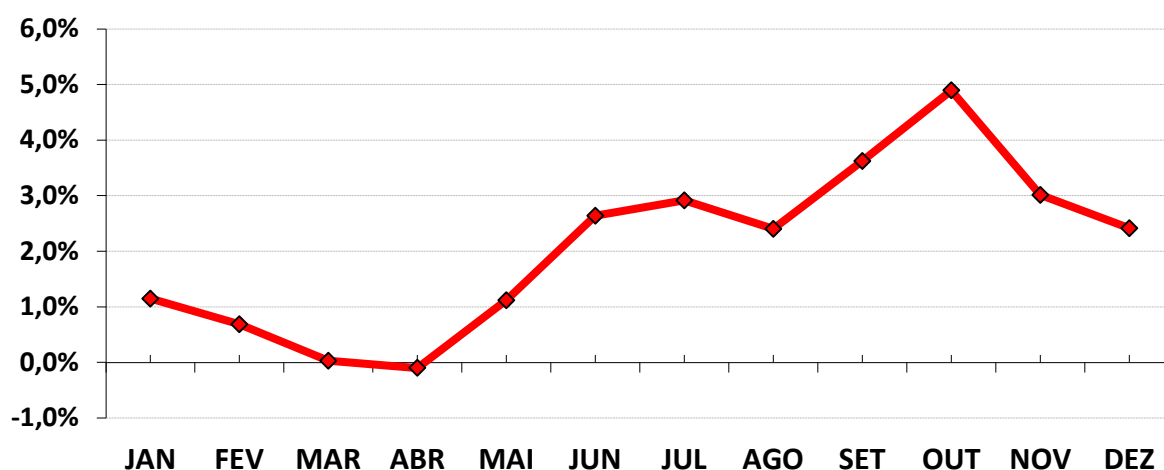
## RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 12,96%, representando uma rentabilidade de 217,92%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 5,95% no ano.

Com relação ao objetivo da gestão de investimentos, conforme descrito no PAI/2019, a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 122,91%, sobre a Meta Atuarial.

## CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2019



---

## **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 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**.

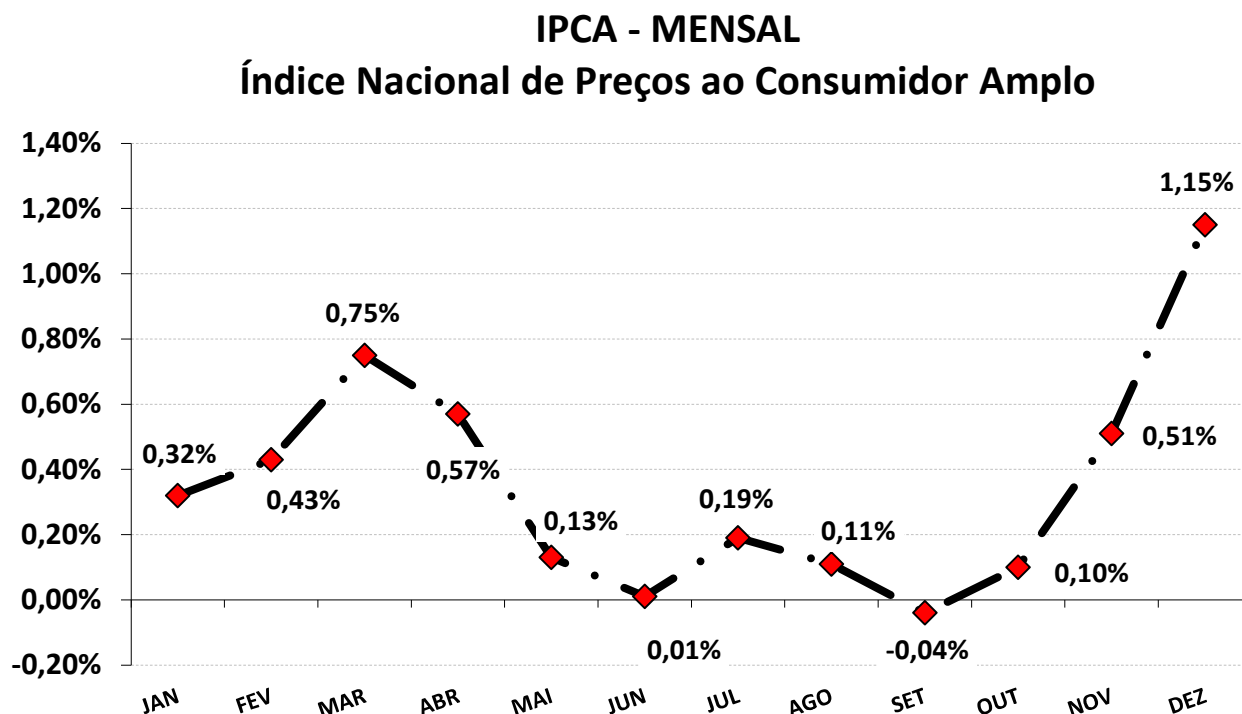
Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. A Portaria 403/08, no artigo 9, estabelece que as aplicações financeiras devam observar as hipóteses de uma taxa real de 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 Preços ao Consumidor Amplo.

Assim, a Meta Atuarial ao final de 2019 foi de 10,54% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,31% 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 4,31% a.a. para 2019, segundo o IBGE.





Os grupos que causaram maior impacto no IPCA em 2019 foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, TRANSPORTES e SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS, sendo ocasionado por fatores distintos de aceleração. Juntos, eles responderam por 66% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice representou -0,23% 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, 12,96% a.a.

Essa rentabilidade de 12,96% 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 5,95% a.a., acumulado no mesmo período. Com isso, a Carteira de investimentos alcançou uma rentabilidade de 217,92% 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 instituto para 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 Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2019, 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 2024 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.

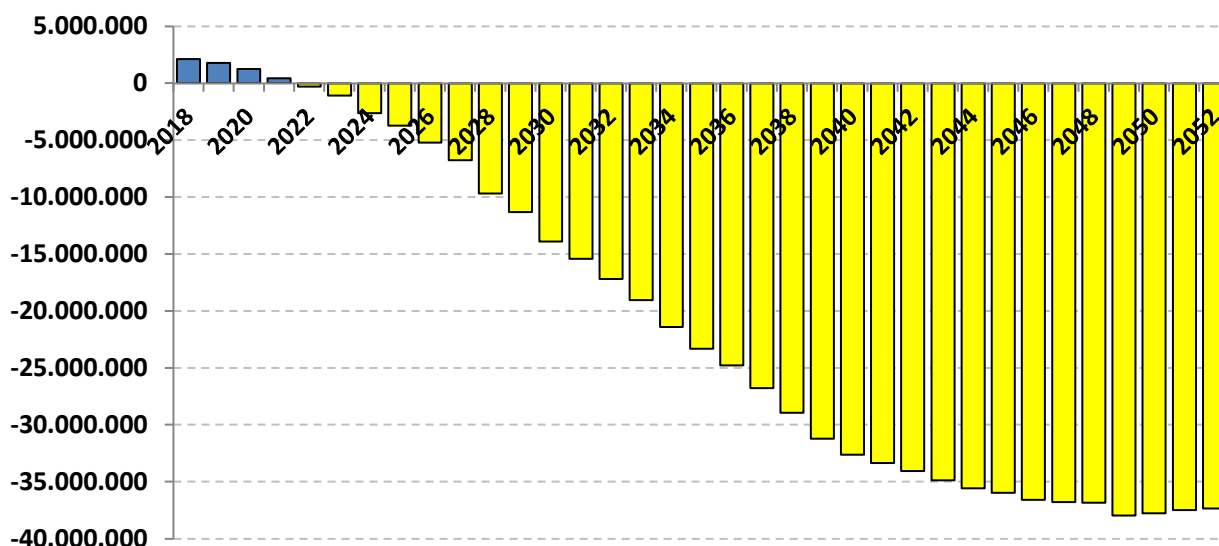
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2018, a partir do ano de 2022, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2018, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 4 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em **Fundos de Condominio Fechado (até 2020; 2022;2024)** 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 4.695/18, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

### **Duration do fluxo de caixa do RPPS**

*(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)*



---

## 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 10,54% a.a., referente à Meta Atuarial em 2019 cujo objetivo foi alcançado.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 12,96% a.a., contra 5,95% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2019, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 4.828.125,83, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 3.996.740,69, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho nominal das Reservas Previdenciárias em 2,42%.

Esse ganho nominal de R\$ 831.385,14, tende a suavizar o aumento do Déficit Atuarial, sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS e esse ganho nominal sobre a Meta Atuarial, representa um ganho extra que não é considerado na Reavaliação Atuarial.

Mas, a manutenção das alíquotas para 2020, só será possível, caso não haja nenhuma mudança significativa das condições socioeconômicas dos Segurados, aumento de Beneficiários acima do previsto, atrasos de repasse, aumento considerável dos Benefícios de risco e etc...

O cumprimento da Meta Atuarial deve-se ao fato da carteira de investimento possuir uma excelente diversificação, equilibrando bem os índices ANBIMA, priorizando mais os índices moderados como IMA - B 5 e IDKA 2.

Mas o fato primordial para o cumprimento da Meta Atuarial, além de adotar um perfil moderado com participação em índices arrojados é a estratégia de readequar a composição da carteira, protegendo os ganhos alcançados, evitando devolvê-los em momentos de turbulência e o controle da inflação.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,35% a.m em 2019, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,35% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante elevada.

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

