

---

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
**AMAMBAI / PREVIBAI**

**RELATÓRIO SEMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**2º SEMESTRE**  
**2019**

**20 de janeiro de 2020**

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>	<b>4</b>
<b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>5</b>
<b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>	<b>10</b>
<b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>18</b>
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	20
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....	22
<b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>24</b>
<b>7 – CONCLUSÃO .....</b>	<b>25</b>
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral .....	25
7.2 - Meta Atuarial .....	26
7.3 - Perfil de Risco do Investidor .....	27
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre .....	28
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre .....	28

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIBAI.

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

*Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.*

## 2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIBAÍ

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
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	<b>TOTAL - RENDA FIXA</b>					<b>100,0%</b>	<b>42.614.373,02</b>	
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
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	<b>TOTAL - RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
<b>INVESTIMENTOS NO EXTERIOR</b>								
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	<b>TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR</b>	Art. 9º A (10%)				<b>0,0%</b>	<b>-</b>	
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	-	-
31	<b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>					<b>100,0%</b>	<b>42.614.373,02</b>	

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	13.322.205/0001-35
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Previdência Renda Fixa
<b>ÍNDICE</b>	CDI	CDI	IMA – B 5	IDKA 2
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CUSTODIANTE</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmtsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmtsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	28/04/2011	17/12/1999	28/04/2011
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	0,01	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	0,01	0,01	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
<b>CNPJ</b>	19.303.794/0001-90	19.303.793/0001-46	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índice	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 3	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>GESTOR</b>	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>CUSTODIANTE</b>	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
<b>AUDITORIA</b>	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	41676	41669	38329	24/07/2005
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300.000,00	300.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>Qualquer valor</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	0,00	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Até dia 15/08/2020	Até dia 15/08/2022	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	07.861.554/0001-22	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B	CDI	IRF – M 1	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	38785	10/02/2006	40326	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	0	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	0	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS
<b>CNPJ</b>	14.386.926/0001-71	11.061.217/0001-28	10.740.658/0001-93	18.598.288/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índice
<b>ÍNDICE</b>	IDKA 2	IMA – GERAL	IMA – B	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
<b>AUDITORIA</b>	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
<b>DATA DE INÍCIO</b>	16/08/2012	08/07/2010	40245	41669
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000,00	300.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>0,00</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	Qualquer valor	0,00	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	Qualquer valor	0,00	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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



## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	
<b>CNPJ</b>	10.577.519/0001-90	19.196.599/0001-09	11.087.118/0001-15	
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	
<b>ÍNDICE</b>	IRF – M 1 +	IRF – M 1	IMA – B	
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	
<b>ADMINISTRADOR</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>GESTOR</b>	Caixa Econômica Federal	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	
<b>CUSTODIANTE</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>DISTRIBUIDOR</b>	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
<b>AUDITORIA</b>	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	
<b>DATA DE INÍCIO</b>	11/05/2012	07/02/2014	18/12/2009	
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	50.000,00	50.000,00	
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	<b>Qualquer valor</b>	<b>5.000,00</b>	<b>5.000,00</b>	
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	5.000,00	5.000,00	
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	50.000,00	50.000,00	
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
<b>RISCO DE MERCADO*</b>	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio	
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	

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

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

CAIXA BRASIL IMA GERAL TP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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 (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

<b>CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO</b>						
4	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
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%

<b>CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF</b>						
5	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
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%

<b>CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO</b>						
6	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
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 (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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 (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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 (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
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 (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
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%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I</b>						
<b>13</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
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 (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
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%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2</b>						
15	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
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> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
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%

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>						
17	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>
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>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>18</b>							
<b>JULHO</b>	<b>455.724,88</b>	- -	17.572,84	2.055,94	<b>440.207,98</b>	<b>0,467%</b>	
<b>AGOSTO</b>	<b>440.207,98</b>	- -	20.035,46	1.732,75	<b>421.905,27</b>	<b>0,411%</b>	
<b>SETEMBRO</b>	<b>421.905,27</b>	1.053,96 -	14.726,44	1.543,75	<b>409.776,54</b>	<b>0,377%</b>	
<b>OUTUBRO</b>	<b>409.776,54</b>	- -	18.613,13	1.525,43	<b>392.688,84</b>	<b>0,388%</b>	
<b>NOVEMBRO</b>	<b>392.688,84</b>	- -	28.118,41	1.099,69	<b>365.670,12</b>	<b>0,301%</b>	
<b>DEZEMBRO</b>	<b>365.670,12</b>	120.000,00 -	14.093,88	1.350,53	<b>472.926,77</b>	<b>0,286%</b>	

<b>BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP</b>							
	<b>SALDO INICIAL</b> (R\$)	<b>Aportes</b> (R\$)	<b>Resgates</b> (R\$)	<b>Rentabilidade</b> (R\$)	<b>SALDO FINAL</b> (R\$)	<b>Taxa de Retorno</b>	
<b>19</b>							
<b>JULHO</b>	<b>140.871,92</b>	- -	-	1.794,31	<b>142.666,23</b>	<b>1,258%</b>	
<b>AGOSTO</b>	<b>142.666,23</b>	- -	-	592,55	<b>142.073,68</b>	<b>-0,417%</b>	
<b>SETEMBRO</b>	<b>142.073,68</b>	- -	-	4.045,69	<b>146.119,37</b>	<b>2,769%</b>	
<b>OUTUBRO</b>	<b>146.119,37</b>	- -	-	4.900,40	<b>151.019,77</b>	<b>3,245%</b>	
<b>NOVEMBRO</b>	<b>151.019,77</b>	- -	-	3.747,61	<b>147.272,16</b>	<b>-2,545%</b>	
<b>DEZEMBRO</b>	<b>147.272,16</b>	- -	-	2.907,99	<b>150.180,15</b>	<b>1,936%</b>	



### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

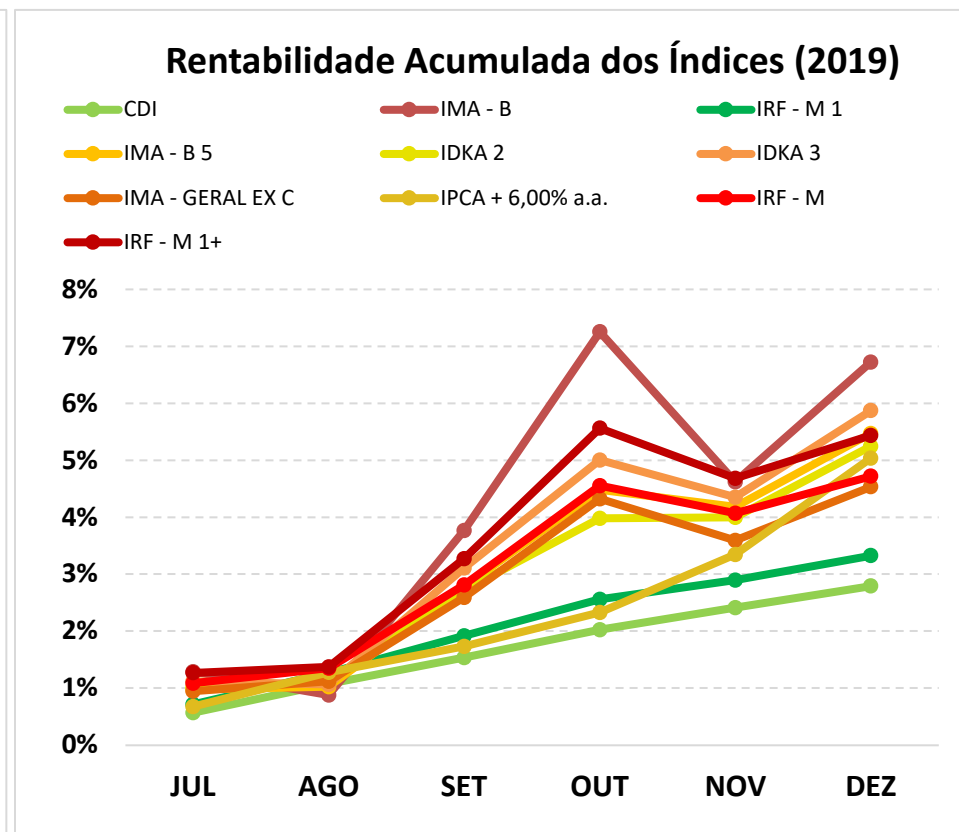
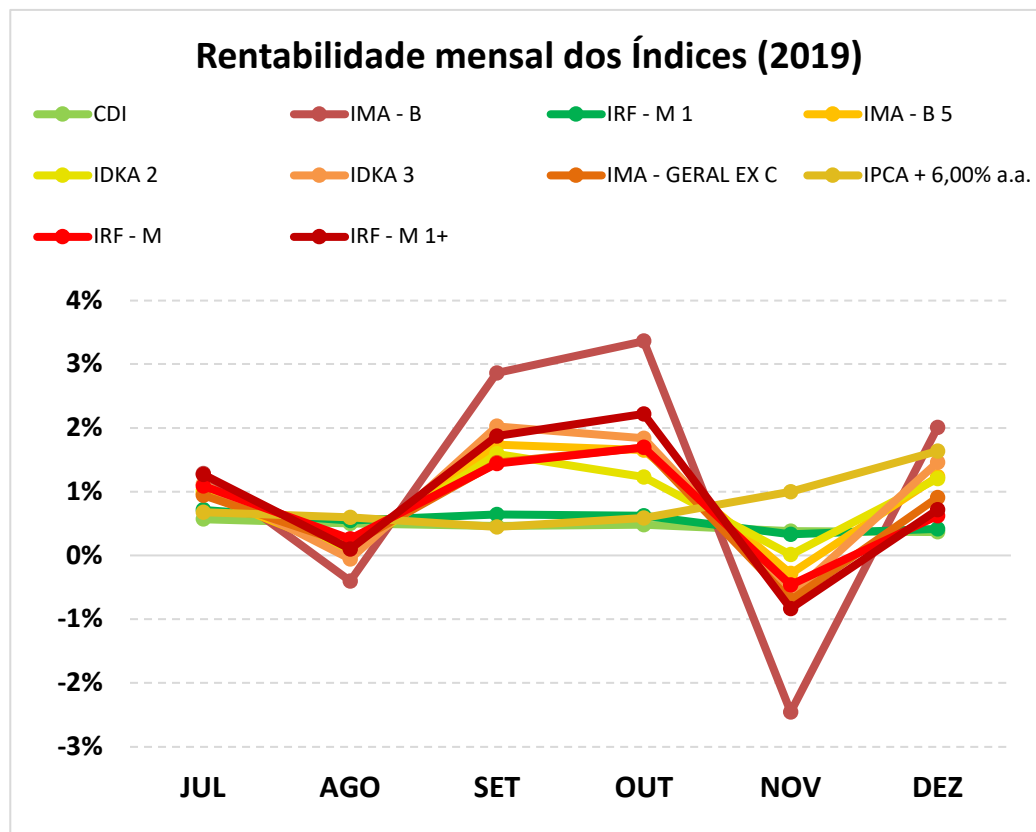
<b>SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP</b>						
<b>20</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>82.139,19</b>	-	-	602,53	<b>82.741,72</b>	<b>0,728%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>82.741,72</b>	-	-	406,61	<b>83.148,33</b>	<b>0,489%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>83.148,33</b>	-	-	584,80	<b>83.733,13</b>	<b>0,698%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>83.733,13</b>	-	-	537,40	<b>84.270,53</b>	<b>0,638%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>84.270,53</b>	-	-	175,77	<b>84.446,30</b>	<b>0,208%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>84.446,30</b>	-	-	360,46	<b>84.806,76</b>	<b>0,425%</b>

<b>SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP</b>						
<b>21</b>	<b>SALDO INICIAL (R\$)</b>	<b>Aportes (R\$)</b>	<b>Resgates (R\$)</b>	<b>Rentabilidade (R\$)</b>	<b>SALDO FINAL (R\$)</b>	<b>Taxa de Retorno</b>
<b>JULHO</b>	<b>1.784.826,79</b>	-	-	21.383,62	<b>1.806.210,41</b>	<b>1,184%</b>
<b>AGOSTO</b>	<b>1.806.210,41</b>	-	-	6.586,94	<b>1.799.623,47</b>	<b>-0,366%</b>
<b>SETEMBRO</b>	<b>1.799.623,47</b>	-	-	52.671,28	<b>1.852.294,75</b>	<b>2,844%</b>
<b>OUTUBRO</b>	<b>1.852.294,75</b>	-	-	64.604,12	<b>1.916.898,87</b>	<b>3,370%</b>
<b>NOVEMBRO</b>	<b>1.916.898,87</b>	-	-	49.489,80	<b>1.867.409,07</b>	<b>-2,650%</b>
<b>DEZEMBRO</b>	<b>1.867.409,07</b>	-	-	33.574,82	<b>1.900.983,89</b>	<b>1,766%</b>

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,47%	0,41%	0,37%	0,38%	0,29%	0,28%	<b>2,23%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,55%	0,49%	0,45%	0,44%	0,34%	0,35%	<b>2,65%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,31%	1,19%	<b>5,34%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	0,98%	0,05%	1,41%	1,24%	0,21%	1,15%	<b>5,14%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	0,74%	0,24%	0,70%	0,74%	0,87%	0,78%	<b>4,14%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	1,01%	0,06%	1,82%	1,64%	-0,38%	1,18%	<b>5,43%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,07%	0,24%	1,42%	1,68%	-0,47%	0,60%	<b>4,61%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,27%	-0,42%	2,85%	3,35%	-2,48%	1,97%	<b>6,61%</b>
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B	1,25%	-0,43%	2,84%	3,34%	-2,49%	2,01%	<b>6,57%</b>
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,56%	0,49%	0,49%	0,50%	0,33%	0,38%	<b>2,76%</b>
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,70%	0,52%	0,63%	0,61%	0,31%	0,40%	<b>3,22%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,95%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,34%	1,21%	<b>5,31%</b>
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,92%	0,10%	1,42%	1,28%	0,01%	1,10%	<b>4,92%</b>
CAIXA BRASIL IMA GERAL TP	0,93%	0,14%	1,44%	1,69%	-0,75%	0,90%	<b>4,41%</b>
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1,27%	-0,42%	2,85%	3,33%	-2,54%	1,99%	<b>6,52%</b>
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	0,95%	0,04%	2,19%	2,39%	-0,99%	1,49%	<b>6,18%</b>
CAIXA BRASIL IRF - M 1 + TÍTULO PÚBLICO	1,28%	0,05%	1,85%	2,22%	-0,85%	0,70%	<b>5,34%</b>
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP	0,73%	0,49%	0,70%	0,64%	0,21%	0,43%	<b>3,24%</b>
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1,20%	-0,36%	2,93%	3,49%	-2,58%	1,80%	<b>6,52%</b>
<b>CDI</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>2,79%</b>
<b>IMA - B</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>6,72%</b>
<b>IRF - M 1</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>3,33%</b>
<b>IMA - B 5</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>5,47%</b>
<b>IDKA 2</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>5,25%</b>
<b>IDKA 3</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>5,87%</b>
<b>IMA - GERAL EX C</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,17%</b>	<b>1,46%</b>	<b>1,69%</b>	<b>-0,70%</b>	<b>0,91%</b>	<b>4,54%</b>
<b>IPCA + 6,00% a.a.</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>5,04%</b>
<b>IRF - M</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>4,72%</b>
<b>IRF - M 1+</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>5,44%</b>

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

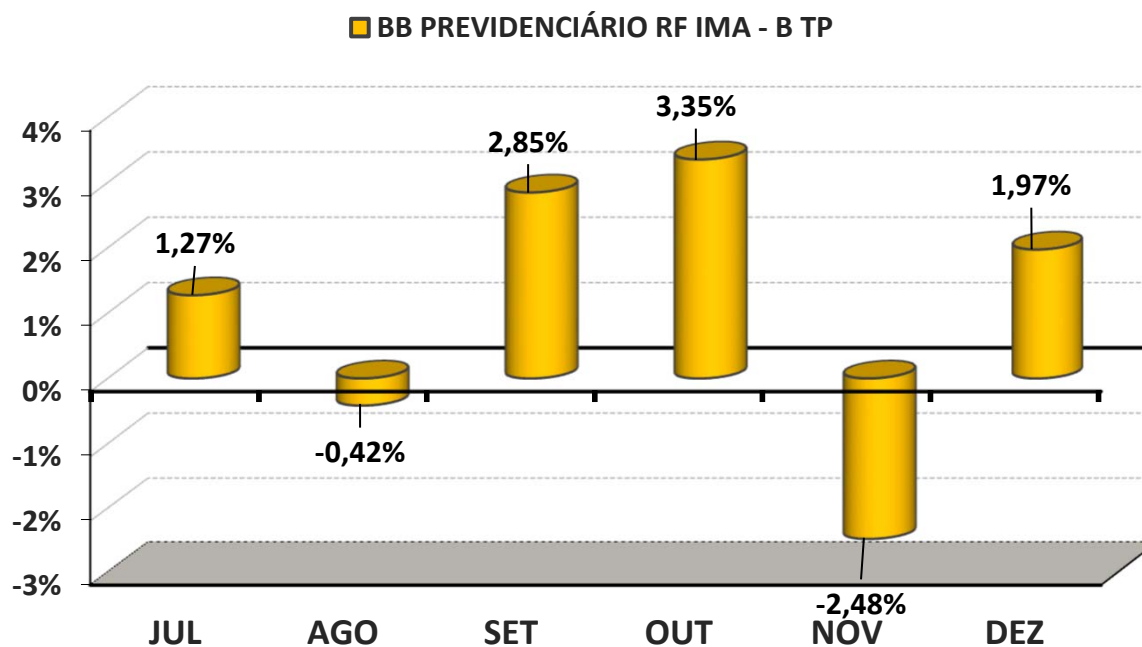


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,27%	-0,42%	2,85%	3,35%	-2,48%	1,97%

### Comportamento MENSAL no Semestre

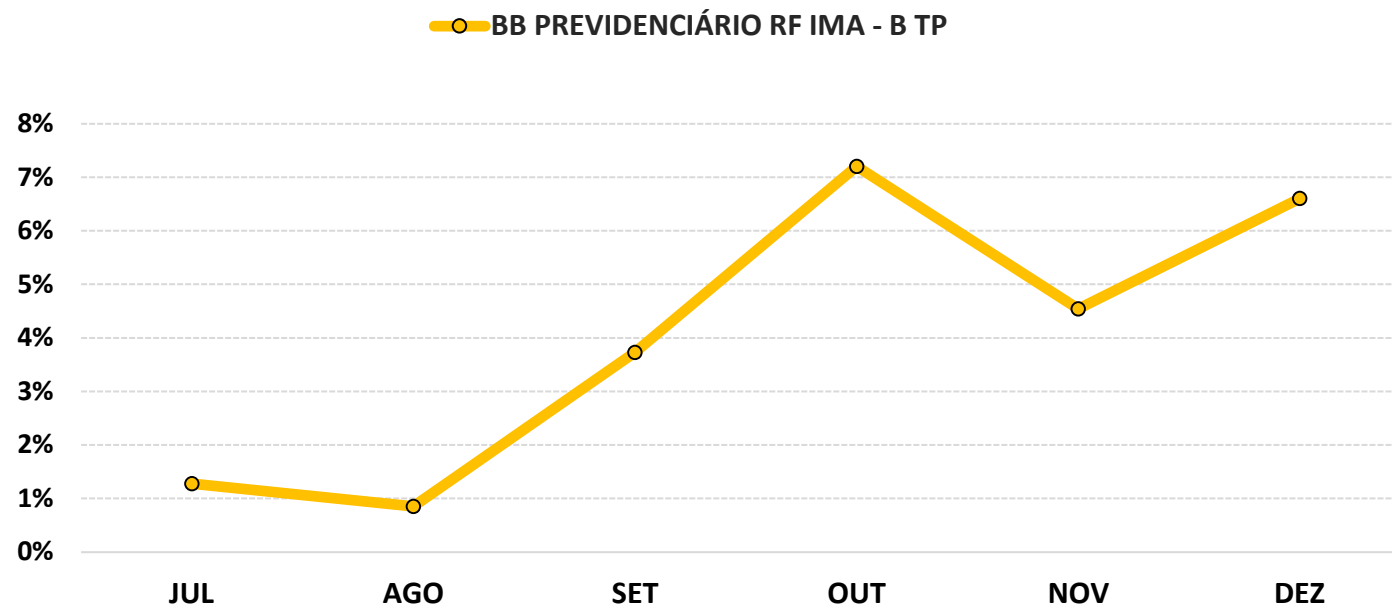


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,27%	0,85%	3,73%	7,20%	4,54%	6,61%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

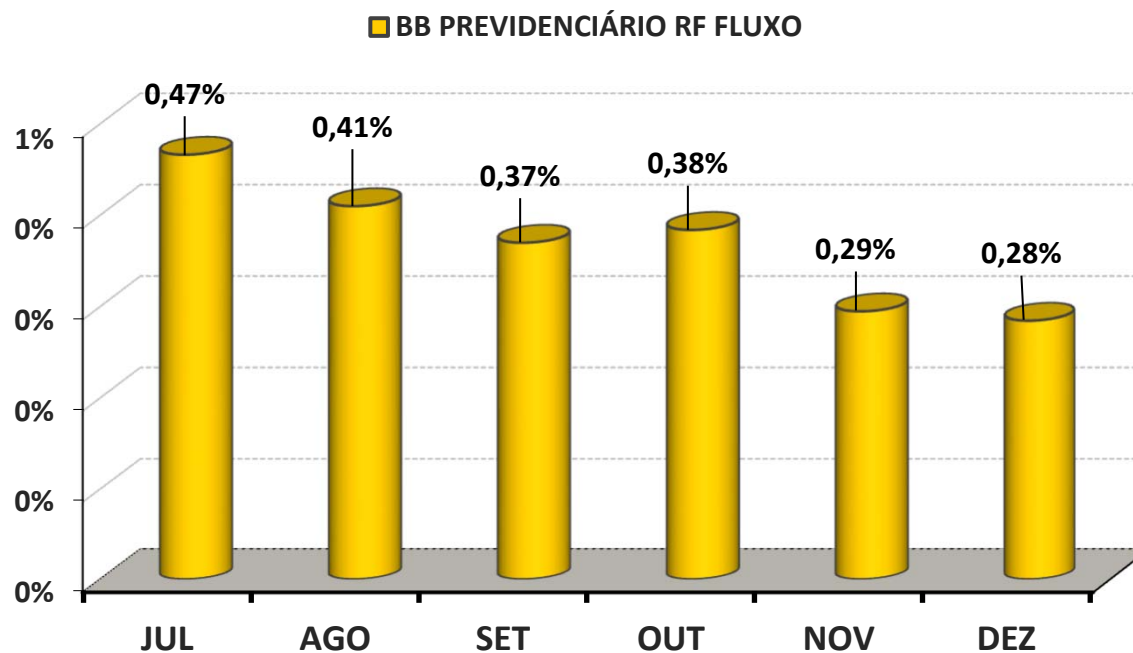


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,47%	0,41%	0,37%	0,38%	0,29%	0,28%

### Comportamento MENSAL no Semestre

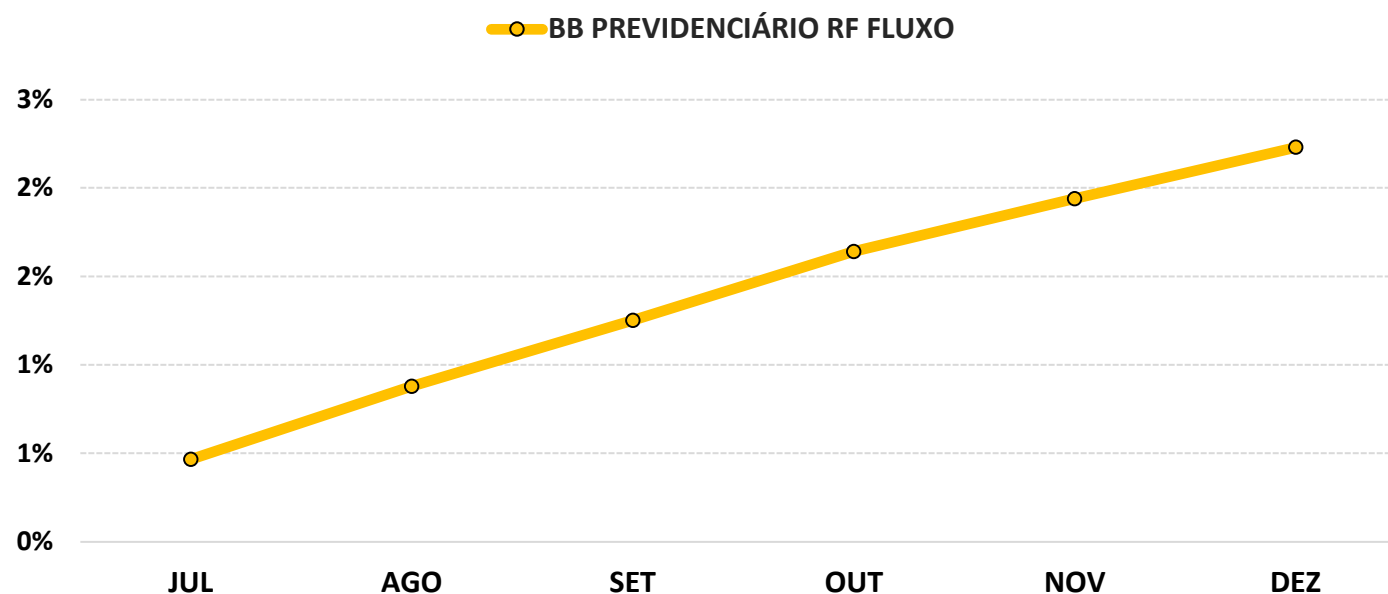


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,47%	0,88%	1,25%	1,64%	1,94%	2,23%

### Comportamento ACUMULADO no Semestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2019

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>MENSAL</b>	0,92%	0,11%	1,55%	1,72%	-0,72%	1,05%
<b>CDI</b>	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%
<b>IBOVESPA</b>	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
<b>META ATUARIAL</b>	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
<b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b>	0,92%	1,03%	2,60%	4,36%	3,62%	4,71%
<b>CDI</b>	0,57%	1,07%	1,54%	2,03%	2,41%	2,79%
<b>IBOVESPA</b>	0,84%	0,16%	3,74%	6,19%	7,20%	14,54%
<b>META ATUARIAL</b>	0,68%	1,28%	1,73%	2,33%	3,35%	5,04%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVIBAI:

R\$ 1.920.646,21

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

R\$ 2.053.591,37

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL:

R\$ (132.945,16)



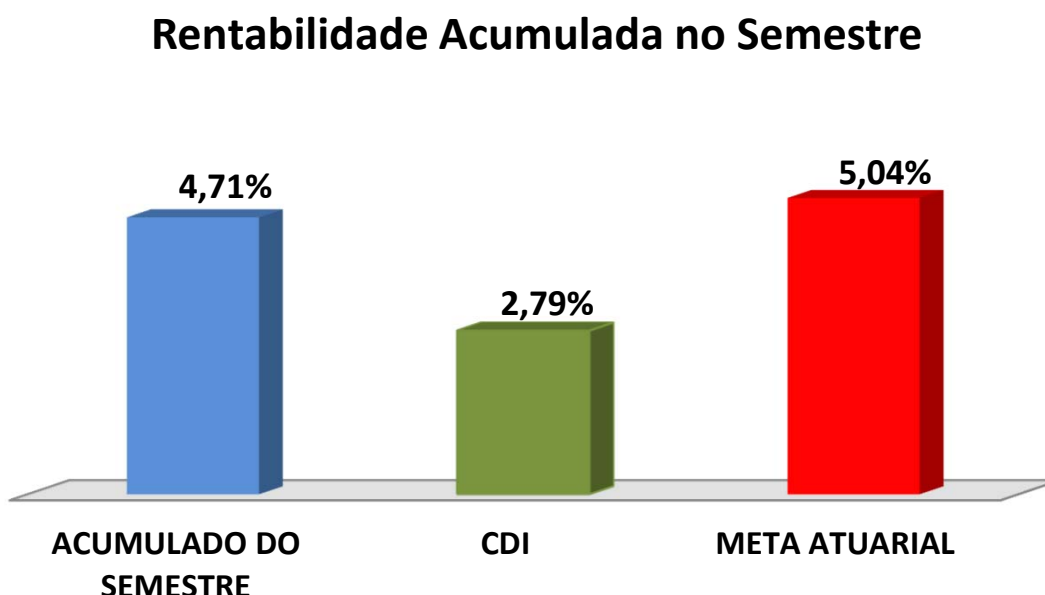
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do PREVIBAI, no 4º Semestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

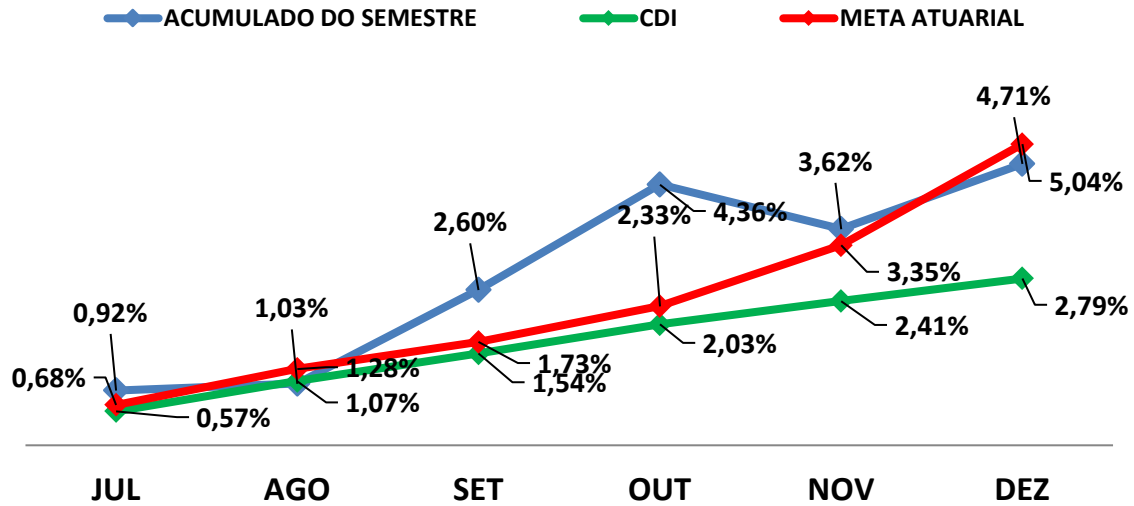
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIBAI , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 4,71% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 2,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 168,70% sobre o índice de referência do mercado.

#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



## Rentabilidade Acumulada no Semestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do PREVIBAI é de 4,71% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,04%, representando 93,48% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 6**  
MODERADO COM  
TENDÊNCIA  
ARROJADA

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco das oscilações de mercado.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

<b>CONSERVADOR</b>	1	EXTREMAMENTE CONSERVADOR
	2	CONSERVADOR
	3	CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA
<b>MODERADO</b>	4	MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	5	MODERADO
	6	MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA
<b>ARROJADO</b>	7	ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA
	8	ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA
	9	ARROJADO
	10	EXTREMAMENTE ARROJADO

#### **7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE**

No 3º e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com tendência arrojada. Devido a elevação da inflação, a partir de outubro, tivemos uma redução do ganho acumulado da Meta Atuarial, conquistado no 1º Semestre. Mas, ainda assim, mesmo com a desvalorização dos meses de agosto e novembro, a carteira de investimento conseguiu superar a Meta Atuarial/2019 com uma bela margem de ganho.

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

**É o Relatório.**



---

Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA  
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM