

CRÉDITO E MERCADO

Consultoria em Investimentos

Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2019)

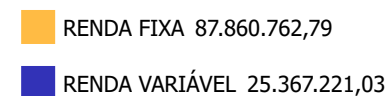
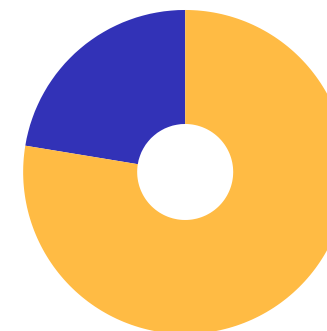
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	19.820.327,59	17,50%	507	0,28%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	7.166.091,55	6,33%	873	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	12.215.209,12	10,79%	576	0,31%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVI...	D+0	Não há	1.734.502,75	1,53%	1.250	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁ...	D+0	15/08/2018	459.865,06	0,41%	87	0,46%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	D+0	15/08/2022	1.375.117,09	1,21%	165	0,20%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	11.490.228,99	10,15%	920	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	13.031.150,27	11,51%	889	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	114.492,08	0,10%	719	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	7.986,69	0,01%	374	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	143.972,30	0,13%	328	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	20.301.819,30	17,93%	560	0,31%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	3.801.481,85	3,36%	118	1,80%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	D+4	Não há	1.266.808,24	1,12%	5.221	1,28%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.650.260,60	1,46%	224	0,25%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	D+24	Não há	2.257.299,43	1,99%	29.937	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	131.738,44	0,12%	150	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
META VALOR FI AÇÕES	D+4	Não há	2.288.057,56	2,02%	139	1,19%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	6.097.784,37	5,39%	6.064	0,46%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	4.293.792,33	3,79%	4.506	0,55%	Artigo 8º, Inciso III

Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2019)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	3.579.998,21	3,16%		1,93%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	D+0		3.533,55	0,00%		0,00%	DF - Artigo 6º
Total para cálculo dos limites da Resolução			113.227.983,82				
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS			3.533,55	Artigo 6º			
PL Total			113.231.517,37				

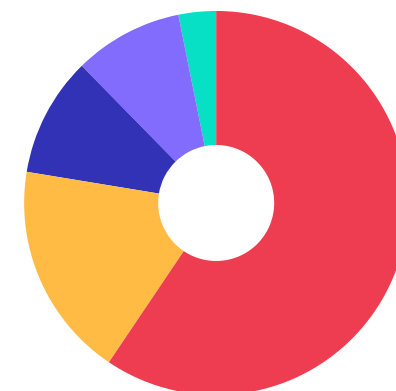
Enquadramento e Política de Investimento (RENTA FIXA) - base (Junho / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	67.292.492,42	59,43%	0,00%	50,00%	100,00%	45.935.491,40
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	10,00%	40,00%	45.291.193,53
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	20.568.270,37	18,17%	0,00%	30,00%	40,00%	24.722.923,16
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.661.399,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.661.399,19
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.661.399,19
Total Renda Fixa	100,00%	87.860.762,79	77,60%	0,00%	90,00%	195,00%	



Enquadramento e Política de Investimento (RENTA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2019)

Artigos - Renda Variável	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	3,00%	10,00%	11.322.798,38
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'b'	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	11.322.798,38
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	11.395.646,12	10,06%	0,00%	5,00%	20,00%	11.249.950,64
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	10.391.576,70	9,18%	0,00%	2,00%	10,00%	931.221,68
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	5.661.399,19
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	3.579.998,21	3,16%	0,00%	0,00%	5,00%	2.081.400,98
Total Renda Variável	30,00%	25.367.221,03	22,40%	0,00%	10,00%	60,00%	



■ 7º I b
 ■ 7º IV a
 ■ 8º II a
 ■ 8º III
■ 8º IV b

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2019)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	55.358.747,56	48,89	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	47.953.895,33	42,35	0,00
ZION INVEST	3.579.998,21	3,16	0,73
ITAÚ UNIBANCO	2.389.037,87	2,11	0,00
META ASSET MANAGEMENT	2.288.057,56	2,02	1,01
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.658.247,29	1,46	0,00

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	459.865,06	0,41	0,00	100,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	0,00	5,00

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IMA Geral ex-C (Benchmark)	1,95%	7,74%	4,69%	7,74%	15,64%	25,19%	-	-
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2,17%	8,23%	5,14%	8,23%	15,98%	25,74%	1,21%	0,04%

IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,23%	6,25%	3,68%	6,25%	13,24%	24,54%	-	-
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,11%	5,76%	3,19%	5,76%	11,97%	22,82%	0,91%	0,02%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,98%	3,39%	5,98%	12,17%	23,08%	0,95%	0,02%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	2,94%	1,47%	2,94%	6,09%	15,54%	0,00%	0,00%

IRF-M 1 (Benchmark)	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,57%	3,21%	1,73%	3,21%	7,04%	15,12%	0,17%	0,00%

IMA-B 5 (Benchmark)	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,70%	7,17%	4,20%	7,17%	14,47%	25,32%	1,34%	0,03%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,70%	7,16%	4,22%	7,16%	14,42%	25,32%	1,35%	0,03%

CDI (Benchmark)	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,47%	3,05%	1,53%	3,05%	6,24%	14,26%	0,00%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,39%	2,53%	1,27%	2,53%	5,19%	11,74%	0,00%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,41%	2,65%	1,33%	2,65%	5,44%	12,28%	0,00%	0,00%

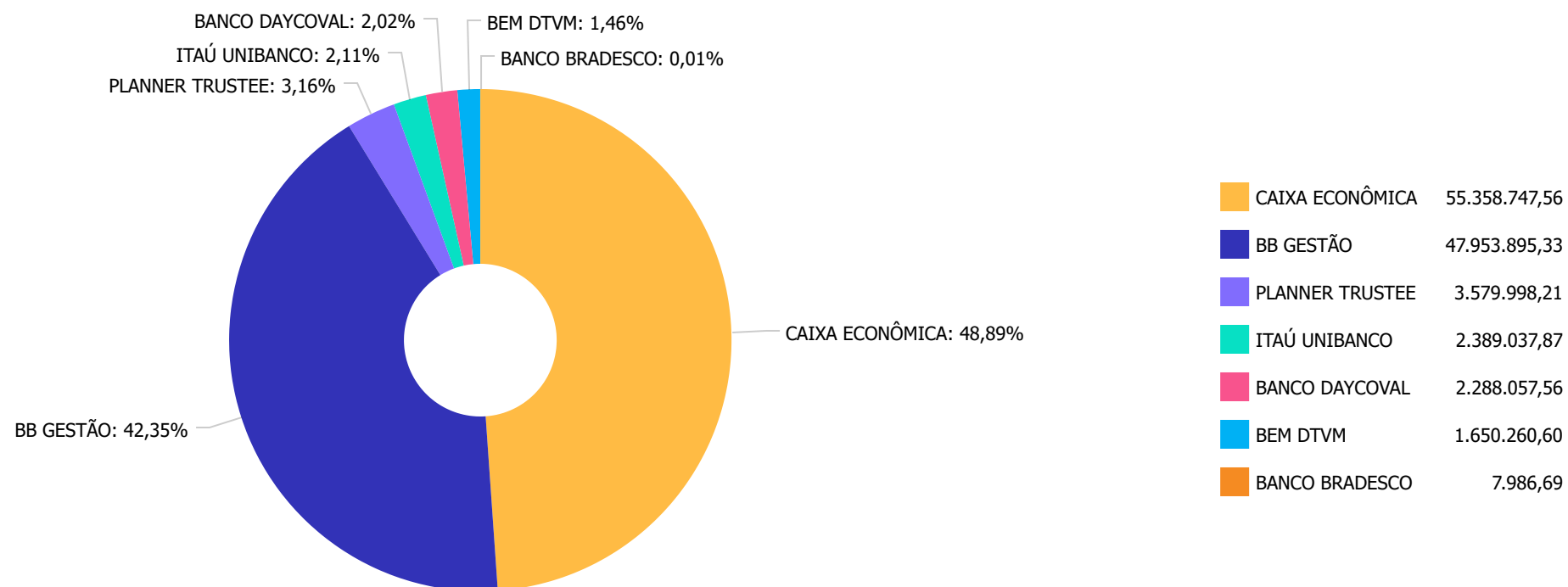
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,01%	2,23%	0,71%	2,23%	3,37%	7,91%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,64%	3,03%	5,64%	11,98%	22,94%	0,78%	0,02%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,74%	10,92%	6,70%	10,92%	16,74%	26,22%	1,65%	0,03%

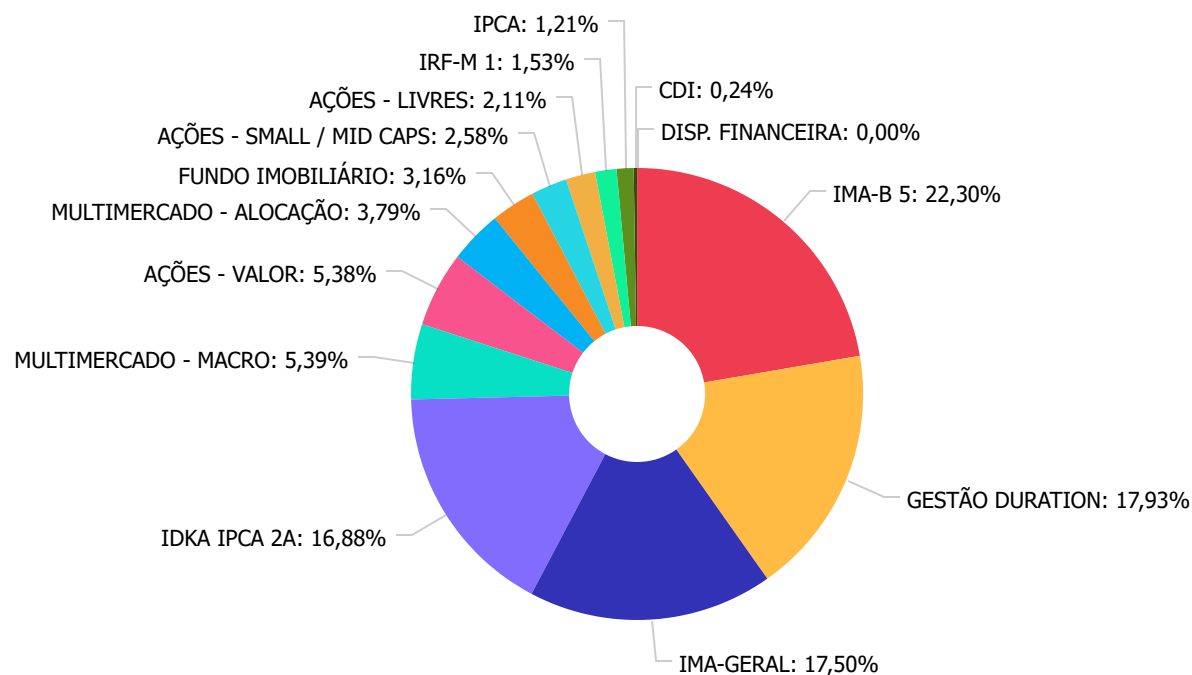
Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IBX (Benchmark)	4,10%	15,59%	6,40%	15,59%	40,78%	61,42%	-	-
META VALOR FI AÇÕES	5,90%	9,82%	3,78%	9,82%	36,52%	72,40%	8,60%	0,20%
Ibovespa (Benchmark)	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	4,89%	15,08%	8,88%	15,08%	41,60%	76,02%	6,80%	0,17%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,89%	21,90%	7,96%	21,90%	59,91%	-	6,58%	0,24%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,22%	18,16%	10,36%	18,16%	42,83%	74,12%	7,36%	0,16%
SMLL (Benchmark)	6,99%	19,26%	10,91%	19,26%	41,71%	61,51%	-	-
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	4,84%	14,79%	8,68%	14,79%	43,82%	73,59%	6,79%	0,14%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	6,57%	17,31%	10,32%	17,31%	38,42%	52,68%	6,08%	0,17%
CDI (Benchmark)	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,49%	6,33%	2,94%	6,33%	14,39%	25,65%	2,39%	0,05%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2,32%	9,97%	5,57%	9,97%	17,83%	28,99%	1,76%	0,04%
IFIX (Benchmark)	2,88%	11,67%	5,77%	11,67%	23,57%	26,61%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	20,13%	4,07%	20,95%	4,07%	-26,94%	1,13%	47,87%	0,33%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2019)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2019)

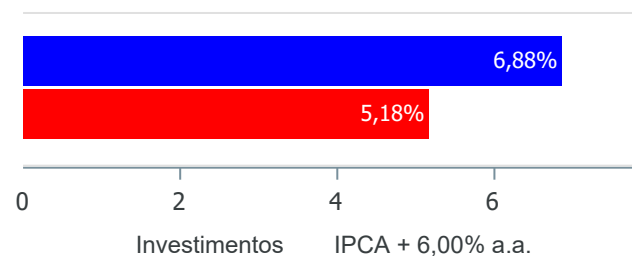


IMA-B 5	25.246.359,39
GESTÃO DURATION	20.301.819,30
IMA-GERAL	19.820.327,59
IDKA IPCA 2A	19.116.185,60
MULTIMERCADO - MACRO	6.097.784,37
AÇÕES - VALOR	6.089.539,41
MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	4.293.792,33
FUNDO IMOBILIÁRIO	3.579.998,21
AÇÕES - SMALL / MID CAPS	2.917.068,84
AÇÕES - LIVRES	2.389.037,87
IRF-M 1	1.734.502,75
IPCA	1.375.117,09
CDI	266.451,07
DISP. FINANCEIRA	3.533,55

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	104.078.164,48	1.413.078,15	1.027.206,11	106.181.543,83	1.717.507,31	1.717.507,31	1,64%	1,64%	0,83%	0,83%	197,70%	1,37%
Fevereiro	106.181.543,83	12.038.515,97	11.990.436,77	106.505.083,01	275.459,98	1.992.967,29	0,26%	1,91%	0,90%	1,73%	109,98%	1,19%
Março	106.505.083,01	2.061.957,10	1.041.462,18	107.542.615,73	17.037,80	2.010.005,09	0,02%	1,92%	1,19%	2,95%	65,24%	2,32%
Abril	107.542.615,73	6.321.466,89	6.619.960,67	108.259.797,12	1.015.675,17	3.025.680,26	0,94%	2,89%	1,06%	4,04%	71,45%	1,63%
Mai	108.259.797,12	28.379.753,22	27.914.112,82	110.132.803,47	1.407.365,95	4.433.046,21	1,29%	4,22%	0,64%	4,71%	89,63%	2,31%
Junho	110.132.803,47	25.831.682,54	25.554.480,45	113.227.983,82	2.817.978,26	7.251.024,47	2,55%	6,88%	0,45%	5,18%	132,84%	3,39%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



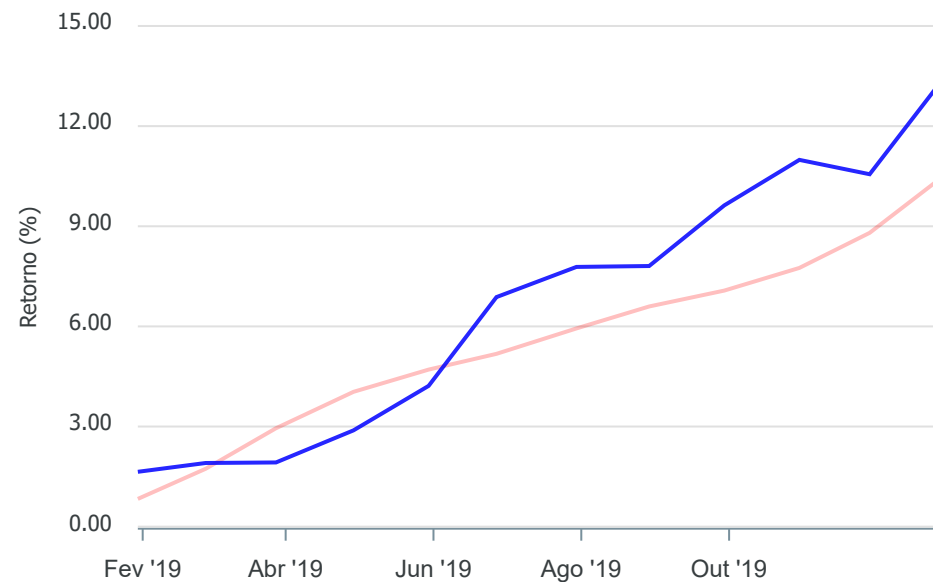
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

Evolução do Patrimônio



Comparativo

ANO 36M



Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5 ☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1

☐ IRF-M 1+ ☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Investimentos Meta de Rentabilidade ☐ CDI ☐ IMA-B

☐ IMA-B 5

☐ IMA-B 5+ ☐ IMA Geral ☐ IRF-M ☐ IRF-M 1 ☐ IRF-M 1+

☐ Ibovespa ☐ IBX ☐ SMLL ☐ IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	19.761.384,68	0,00	0,00	20.301.819,30	540.434,62	2,73%	2,73%	1,65%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	19.399.323,26	0,00	0,00	19.820.327,59	421.004,33	2,17%	2,17%	1,21%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	15.254,92	0,00	15.543,45	0,00	288,53	1,89%	3,71%	2,33%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	89.868,48	0,00	91.404,91	0,00	1.536,43	1,71%	3,69%	2,31%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.542.279,59	1.272.000,00	0,00	13.031.150,27	216.870,68	1,69%	1,70%	1,34%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	1.185,14	0,00	1.202,15	0,00	17,01	1,44%	2,14%	1,19%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.426.907,08	931.150,34	0,00	11.490.228,99	132.171,57	1,16%	1,22%	0,95%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	7.087.738,67	0,00	0,00	7.166.091,55	78.352,88	1,11%	1,11%	0,91%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.361.230,49	0,00	0,00	1.375.117,09	13.886,60	1,02%	1,02%	0,78%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	2.099.737,31	10.000.000,00	0,00	12.215.209,12	115.471,81	0,95%	1,70%	1,35%
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.949,36	0,00	0,00	7.986,69	37,33	0,47%	0,47%	0,00%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	640.979,41	0,00	183.942,37	459.865,06	2.828,02	0,44%	0,45%	0,00%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	15.283.317,86	0,00	13.609.253,27	1.734.502,75	60.438,16	0,40%	0,57%	0,17%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	965.499,96	686.737,40	1.541.388,87	114.492,08	3.643,59	0,22%	0,39%	0,00%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	1.113.870,63	5.138.593,27	6.111.745,43	143.972,30	3.253,83	0,05%	0,41%	0,00%
Total Renda Fixa	89.796.526,84	18.028.481,01	21.554.480,45	87.860.762,79	1.590.235,39	1,77%		1,26%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.979.998,51	0,00	0,00	3.579.998,21	599.999,70	20,13%	20,13%	47,87%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	2.105.235,05	0,00	0,00	2.257.299,43	152.064,38	7,22%	7,22%	7,36%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.188.761,24	0,00	0,00	1.266.808,24	78.047,00	6,57%	6,57%	6,08%
META VALOR FI AÇÕES	2.160.691,56	0,00	0,00	2.288.057,56	127.366,00	5,89%	5,89%	8,60%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	125.603,32	0,00	0,00	131.738,44	6.135,12	4,88%	4,88%	6,80%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.574.047,36	0,00	0,00	1.650.260,60	76.213,24	4,84%	4,84%	6,79%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	8.162.579,79	0,00	4.000.000,00	4.293.792,33	131.212,54	1,61%	1,49%	2,39%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	2.039.359,80	4.000.000,00	0,00	6.097.784,37	58.424,57	0,97%	2,32%	1,76%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	3.803.201,53	0,00	3.801.481,85	-1.719,68	-0,05%	2,89%	6,58%
Total Renda Variável	20.336.276,63	7.803.201,53	4.000.000,00	25.367.221,03	1.227.742,87	5,09%		10,78%

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.697.592,33	11.544.011,23	0,00	20.301.819,30	1.060.215,74	5,51%	6,70%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	18.851.668,07	0,00	0,00	19.820.327,59	968.659,52	5,14%	5,14%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.780.685,54	3.764.000,00	0,00	13.031.150,27	486.464,73	3,88%	4,20%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	10.208.147,34	931.150,34	0,00	11.490.228,99	350.931,31	3,15%	3,39%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	17.907.170,71	0,00	16.424.698,27	1.734.502,75	252.030,31	1,41%	1,73%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.944.574,14	0,00	0,00	7.166.091,55	221.517,41	3,19%	3,19%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	12.069.454,13	0,00	12.215.209,12	145.754,99	1,21%	4,22%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.258.777,52	0,00	11.341.280,00	0,00	82.502,48	0,73%	1,74%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.334.710,16	0,00	0,00	1.375.117,09	40.406,93	3,03%	3,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.592.321,95	17.658.880,79	23.138.534,10	143.972,30	31.303,66	0,13%	1,33%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1.922.567,86	2.762.204,63	4.584.814,32	114.492,08	14.533,91	0,31%	1,27%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	634.512,52	0,00	183.942,37	459.865,06	9.294,91	1,46%	1,47%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	85.445,55	0,00	91.404,91	0,00	5.959,36	6,97%	9,06%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	114.733,16	0,00	118.626,88	0,00	3.893,72	3,39%	9,08%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	195.094,77	0,00	197.890,40	0,00	2.795,63	1,43%	4,61%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.866,24	0,00	0,00	7.986,69	120,45	1,53%	1,53%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	2.092,88	0,00	2.164,65	0,00	71,77	3,43%	12,31%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.461,09	0,00	2.521,86	0,00	60,77	2,47%	4,54%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.644,96	0,00	2.676,18	0,00	31,22	1,18%	4,49%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00	4.405,39	0,00	3.533,55	-871,84	-19,79%	-

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
Total Renda Fixa					3.675.676,98	2,62%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	2.959.998,52	0,00	0,00	3.579.998,21	619.999,69	20,95%	20,95%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.257.299,43	257.299,43	12,86%	10,36%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	8.047.028,92	0,00	4.000.000,00	4.293.792,33	246.763,41	3,07%	2,94%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.518.494,84	0,00	0,00	1.650.260,60	131.765,76	8,68%	8,68%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.148.345,59	0,00	0,00	1.266.808,24	118.462,65	10,32%	10,32%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	6.000.000,00	0,00	6.097.784,37	97.784,37	1,63%	5,57%
META VALOR FI AÇÕES	2.204.691,57	0,00	0,00	2.288.057,56	83.365,99	3,78%	3,78%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	120.989,50	0,00	0,00	131.738,44	10.748,94	8,88%	8,88%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	3.803.201,53	0,00	3.801.481,85	-1.719,68	-0,05%	7,96%
			Total Renda Variável		1.564.470,56	6,57%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	7.404.397,22	11.544.011,23	0,00	20.301.819,30	1.353.410,85	7,14%	10,92%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	7.484.124,43	11.000.000,00	0,00	19.820.327,59	1.336.203,16	7,23%	8,23%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	8.537.780,79	3.764.000,00	0,00	13.031.150,27	729.369,48	5,93%	7,17%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	9.958.752,84	931.150,34	0,00	11.490.228,99	600.325,81	5,51%	5,98%
BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDE...	17.649.567,67	0,00	16.424.698,27	1.734.502,75	509.633,35	2,89%	3,21%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	6.775.730,07	0,00	0,00	7.166.091,55	390.361,48	5,76%	5,76%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	11.096.051,40	0,00	11.341.280,00	0,00	245.228,60	2,21%	3,23%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	12.069.454,13	0,00	12.215.209,12	145.754,99	1,21%	7,16%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	5.318.938,84	20.601.212,06	25.882.562,44	143.972,30	106.383,84	0,41%	2,65%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	11.549.111,34	4.333.424,58	15.862.991,48	114.492,08	94.947,64	0,60%	2,53%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VII FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁR...	1.337.981,71	0,00	36.899,56	1.375.117,09	74.034,94	5,53%	5,64%
BB TÍTULOS PÚBLICOS IX FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRI...	625.467,61	0,00	183.942,37	459.865,06	18.339,82	2,93%	2,94%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	80.974,25	0,00	91.404,91	0,00	10.430,66	12,88%	15,08%
BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	108.793,23	0,00	118.626,88	0,00	9.833,65	9,04%	15,04%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	189.712,01	0,00	197.890,40	0,00	8.178,39	4,31%	7,58%
BRANCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	7.750,57	0,00	0,00	7.986,69	236,12	3,05%	3,05%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.946,09	0,00	2.164,65	0,00	218,56	11,23%	20,79%
BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCI...	2.407,58	0,00	2.521,86	0,00	114,28	4,75%	6,86%
CAIXA BRASIL IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	2.588,32	0,00	2.676,18	0,00	87,86	3,39%	6,78%
DISPONIBILIDADES FINANCEIRAS	0,00	74.951,09	70.545,70	3.533,55	-871,84	-1,16%	-
				Total Renda Fixa	5.632.221,64	3,69%	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019**FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL**

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	7.790.629,90	0,00	4.000.000,00	4.293.792,33	503.162,43	6,46%	6,33%
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,00	2.000.000,00	0,00	2.257.299,43	257.299,43	12,86%	18,16%
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	1.437.636,30	0,00	0,00	1.650.260,60	212.624,30	14,79%	14,79%
META VALOR FI AÇÕES	2.083.479,18	0,00	0,00	2.288.057,56	204.578,38	9,82%	9,82%
BB SMALL CAPS FIC AÇÕES	1.079.870,14	0,00	0,00	1.266.808,24	186.938,10	17,31%	17,31%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	3.439.998,28	0,00	0,00	3.579.998,21	139.999,93	4,07%	4,07%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO FIC MULTIMERCADO LP	0,00	6.000.000,00	0,00	6.097.784,37	97.784,37	1,63%	9,97%
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	114.474,71	0,00	0,00	131.738,44	17.263,73	15,08%	15,08%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,00	3.803.201,53	0,00	3.801.481,85	-1.719,68	-0,05%	21,90%
			Total Renda Variável		1.617.930,99	6,81%	

Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da empresa. As informações aqui contidas são somente com o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos. As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre os produtos mencionados, entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas ao objetivo, aos riscos e à política de investimento dos produtos. Todas as informações podem ser obtidas com o responsável pela distribuição, gestão ou no site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários).

Sua elaboração buscou atender os objetivos de investimentos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de consultoria de valores mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a consultoria de valores mobiliários a prestação dos serviços de orientação, recomendação e aconselhamento, de forma profissional, independente e individualizada, sobre investimentos no mercado de valores mobiliários, cuja adoção e implementação sejam exclusivas do cliente.

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no art. 6º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria nº 402/2008, art. 15, inciso III, alínea "a".

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria nº 519, de 24 de agosto de 2011 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.