

IMPREV

Relatório do 1º Trimestre de 2019

Este relatório tem por finalidade apresentar a evolução patrimonial e os principais aspectos dos investimentos dos recursos financeiros do **IMPREV**, no 1º Trimestre de 2019, em consonância com a legislação em vigor, a transparência da gestão, e a vigência do contrato de consultoria de investimentos firmado com a **MAIS VALIA Consultoria**.

- 1- POSIÇÃO DE ATIVOS:** Em 29/03/2019 (último dia útil de março 2019) a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 46.809.557,77 apresentando assim uma evolução nominal de 2,68% em relação a carteira de R\$ 45.589.621,29 em 31/12/2018. Este crescimento nominal está representado por todas as aplicações e resgates, acrescido das rentabilidades obtidas pelos investimentos neste período anual. Os investimentos do **IMPREV** estão corretamente distribuídos, conforme os artigos da Resolução 3.922/10 alterada pela Resolução 4.604/17, mas não pelas alterações impostas pela Resolução 4.695/18 que serão observadas no ano de 2019 e dentro do prazo legal definido neste normativo.
- 2- ALOCAÇÕES POR ESTRATÉGIA E GESTOR:** No tocante a distribuição dos recursos nos artigos da Resolução 3.922/10 e por gestores de recursos, o **IMPREV** vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados em fundos de investimentos de 7 gestores, implementando assim uma boa gestão no tocante a diversificação, tanto de gestores, como de índices de referência dos investimentos realizados.
- 3- RENTABILIDADES DA CARTEIRA:** A rentabilidade nominal acumulada no 1º Trimestre de 2019 foi de 3,29% situando-se acima de sua meta atuarial em 0,17 pontos percentuais. Resultado positivo bem expressivo na medida em que no início do ano de 2019, apesar do novo governo, os mercados financeiro e de capitais continuaram sofrendo influências políticas e econômicas a nível interno e externo que trouxeram significativas volatilidades.
- 4- ANÁLISE DE RISCO / RETORNO DA CARTEIRA:** Os riscos da carteira de investimentos do **IMPREV** são baixos, quando a volatilidade anual da carteira (risco de mercado) ficou em 5,13%; no tocante ao risco de crédito na medida em que há uma concentração dos recursos investidos em fundos de investimentos com carteiras formadas exclusivamente por títulos públicos federais (50% no fechamento do trimestre), também podemos afirmar que este fator de risco foi bem gerenciado. Nos demais fundos, com eventual presença de títulos de emissores privados, os gestores selecionados têm severos critérios de avaliação para a sua inclusão na carteira de investimentos dos fundos investidos pelo **IMPREV**.

5- POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019: Com as alterações implementadas pela Res. 4.695 de 27/11/2018 os RPPS terão que reajustar suas políticas anuais de investimentos para o ano de 2019 de forma a contemplar os novos limites legais. Assim, sugerimos ao **IMPREV** a seguinte política de investimentos para o ano de 2019:

SEGMENTO	TIPO DE ATIVO	LIMITES RES 4695				ESTRATÉGIA DE ALOCAÇÃO - PI 2019		
		Artigo	% Carteira	% Carteira no PL Fundo	% Carteira por Fundo	Limite Inferior (%)	Estratégia Alvo (%)	Limite Superior (%)
Renda Fixa	Títulos Públicos de emissão do Tesouro Nacional	7 I a	100,00	NA	NA	0,00		100,00
	FI 100% Títulos TN	7 I b		15,00	20,00	0,00	50,00	100,00
	ETF 100% Títulos Públicos	7 I c		15,00	20,00	0,00		100,00
	Operações Compromissadas com Títulos do TN	7 II	5,00	NA	NA	0,00		5,00
	FI Renda Fixa "Referenciados"	7 III a	60,00	15,00	20,00	0,00	21,50	60,00
	ETF Renda Fixa "Referenciados"	7 III b		15,00	20,00	0,00		60,00
	FI Renda Fixa - Geral	7 IV a	40,00	15,00	20,00	0,00	8,00	40,00
	ETF Demais Indicadores de RF	7 IV b		15,00	20,00	0,00		40,00
	Letras Imobiliárias Garantidas	7 V b	20,00	NA	NA	0,00		20,00
	CDB Certificados de Depósito Bancários	7 VI a	15,00	NA	NA	0,00		15,00
	Poupança	7 VI b		NA	NA	0,00		15,00
	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	7 VII a	5,00	5,00	15,00	0,00	0,50	5,00
	FI Renda Fixa - Crédito Privado	7 VII b	5,00	5,00	5,00	0,00		5,00
	FI Debêntures de Infraestrutura	7 VII c	5,00	5,00	15,00	0,00		5,00
	Total					80,00		
Renda Variável e Investimentos Estruturados	FI de Ações - Índices c/no mínimo 50 ações	8 I a	30,00	15,00	20,00	0,00	9,00	30,00
	ETF - Índices de Ações (c/ no mínimo 50 ações)	8 I b		15,00	20,00	0,00		30,00
	FI de Ações - Geral	8 II a	20,00	15,00	20,00	0,00	9,00	20,00
	ETF - Demais Índices de Ações	8 II b		15,00	20,00	0,00		20,00
	FI Multimercado - Aberto	8 III	10,00	5,00	20,00	0,00	2,00	10,00
	FI em Participações	8 IV a	5,00	5,00	5,00	0,00		5,00
	FI Imobiliários	8 IV b	5,00	5,00	5,00	0,00		5,00
	FI Ações - Mercado de Acesso	8 IV c	5,00	5,00	5,00	0,00		5,00
	Total					20,00		
Investimentos no Exterior	Fundo de Renda Fixa - Dívida Externa	9 A I	10,00	15,00	10,00	0,00		10,00
	Fundo de Investimentos - Sufixo Investimento no	9 A II		15,00	10,00	0,00		10,00
	Fundo de Ações BDR Nível 1	9 A III		15,00	10,00	0,00		10,00
	Total					0,00		
							100,00	

Restrições Gerais:

I - As aplicações em CDB (Art 7 VI a) estão limitadas ao montante garantido pelo FGC.

II - As aplicações em fundos de investimentos de um mesmo gestor, estão limitadas a no máximo 5% do volume total da carteira.

III - As aplicações em Renda Variável e Investimentos Estruturados (Art 8) estão limitados a 30% do volume total da carteira.

- 6- ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA:** A situação ao término do 1º Trimestre de 2019 evidencia que, apesar de alguns objetivos ainda não terem sido alcançados, fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria política de investimentos definida para o ano de 2019.
- 7- CONSIDERAÇÕES FINAIS:** Para o ano de 2019 temos a perspectiva de significativas mudanças no quadro econômico brasileiro que nos deixam otimistas com sua projeção e evolução. Paralelamente, para 2019 também temos a perspectiva de manutenção da inflação abaixo da meta de 4,25%, como ocorreu em 2018, quando a variação do IPCA ficou em 3,75%. Ainda que tenhamos, neste momento, apenas 100 dias do novo governo, nos baseamos nas manifestações do ministro da Economia, Economista Paulo Guedes, quanto ao atual nível de juros básico da economia brasileira, considerado como elevado o que nos dá a perspectiva de redução da Taxa SELIC. Este aspecto continuará a proporcionar rentabilidades positivas e, possivelmente, acima da meta aos títulos públicos federais, notadamente os mais longos. Isso nos leva ainda a sugerir um aumento de aplicações em fundos IMA-B e IMA-B 5+. A grande aposta e o primeiro grande projeto de reforma, enviado pelo novo Governo, ao Congresso Nacional foi o da Previdência Social. Neste momento ainda encontra-se em suas fases iniciais, mas acreditamos que, ao final do processo de discussões, haverá significativa melhora no futuro das contas nacionais e um ambiente mais leve e promissor para a economia brasileira. Ainda abordando o discurso do novo governo, e de seus gestores econômicos, temos também a proposta de redução do tamanho do estado através da privatização de algumas estatais ou suas subsidiárias, e menor presença estatal na economia, de um modo geral, também através de concessões. Desta forma, podemos prever um bom ano para o mercado acionário e, conseqüentemente, para os fundos de ações.
- 8- SUGESTÃO DE REALOCAÇÕES DOS INVESTIMENTOS VISANDO ENQUADRAMENTO PELA RESOLUÇÃO 3.922/10 ALTERADA PELA RESOLUÇÃO 4.695/18:**
Resgatar R\$ 2 Milhões do Fundo CAIXA IRF-M 1 e sua aplicação no Fundo CAIXA IMA-B 5.

Rio de Janeiro, 30 de Abril de 2019.



Ronaldo Borges da Fonseca

Economista – CORECON 1639 -1 – 19ª Região
Consultor de Valores Mobiliários – CVM .

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (29/03/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
Renda Fixa										
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,98%	0,52%	-0,04%	0,67%	1.510.106,51	3,23%	5.854.681.523,58	0,03%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	2,17%	0,74%	-0,01%	3,20%	1.084.162,20	2,32%	224.479.516,86	0,48%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF	3,07%	0,77%	-0,02%	2,84%	192.131,35	0,41%	1.303.513.436,22	0,01%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP	5,94%	0,56%	-0,02%	5,47%	347.202,95	0,74%	652.902.855,93	0,05%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	4,88%	0,59%	-0,04%	2,48%	143.009,95	0,31%	1.888.181.086,27	0,01%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP	3,63%	0,55%	-0,04%	2,19%	291.803,11	0,62%	2.670.455.194,18	0,01%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI	5,03%	0,74%	-0,46%	2,93%	1.011.478,94	2,16%	838.212.721,73	0,12%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,55%	0,44%	-0,03%	1,47%	6.077.802,61	12,98%	15.289.754.586,12	0,04%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	3,07%	0,76%	-0,02%	2,85%	733.644,62	1,57%	9.063.168.823,86	0,01%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	2,35%	0,65%	138,77%	2,49%	2.141.388,15	4,57%	7.065.416.525,36	0,03%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	8,70%	0,41%	-0,02%	7,52%	7.134.104,68	15,24%	1.460.761.923,78	0,49%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI	0,55%	0,44%	-0,03%	1,46%	730.045,95	1,56%	10.181.411.879,74	0,01%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	5,93%	0,56%	-0,02%	5,46%	1.706.521,16	3,65%	4.887.849.428,33	0,03%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	3,49%	0,57%	-0,02%	2,22%	334.234,67	0,71%	5.377.416.934,86	0,01%
Sub-total 4604 - Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos TN							23.437.636,85	50,07%		
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B	6,22%	0,51%	-0,07%	5,55%	4.858.677,41	10,38%	1.337.418.435,44	0,36%
CEF	CEF	CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA-B RF LP	5,83%	0,56%	-0,02%	5,48%	5.188.827,14	11,08%	2.285.742.267,07	0,23%
Sub-total 4604 - Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa "Referenciado"							10.047.504,55	21,46%		
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI	5,91%	0,55%	-0,03%	5,46%	603.714,57	1,29%	1.177.716.136,00	0,05%
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP	0,02%	0,47%	99,48%	1,49%	2.053.833,25	4,39%	6.496.458.652,48	0,03%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,04%	0,46%	98,32%	1,48%	862.476,74	1,84%	3.939.931.377,26	0,02%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,01%	0,39%	82,41%	1,25%	6.685,12	0,01%	1.204.603.033,02	0,00%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI EXTRA PLUS RF REF DI	0,01%	0,31%	65,85%	0,99%	257.599,18	0,55%	194.927.451,13	0,13%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI MASTER REF DI	0,01%	0,41%	86,44%	1,33%	318.642,90	0,68%	7.317.705.186,31	0,00%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos										
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (29/03/2019)	% Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,01%	0,47%	99,71%	1,49%	1.047.406,34	2,24%	7.139.076.176,08	0,01%
Sub-total 4604 - Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa - Geral							5.150.358,09	11,00%		
OLIVEIRA TRUST DTVM	OLIVEIRA TRUST DTVM	OUROINVEST FIDC FINANCEIROS SUPPLIERCARD	0,23%	0,55%	118,05%	1,79%	259.755,29	0,55%	531.909.977,09	0,05%
Sub-total 4604 - Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior							259.755,29	0,55%		
Sub-total Renda Fixa							38.895.254,78	83,09%		
Renda Variável										
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	21,73%	-0,20%	-0,03%	8,21%	168.165,10	0,36%	472.638.860,61	0,04%
CEF	CEF	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	22,46%	-0,20%	-0,02%	8,38%	3.740.956,84	7,99%	293.774.539,08	1,27%
Sub-total 4604 - Artigo 8º I, Alínea a - FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações							3.909.121,94	8,35%		
BB DTVM	BB DTVM	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	20,13%	-0,64%	-0,46%	6,34%	215.482,36	0,46%	100.980.520,75	0,21%
BRAM	BEM DTVM	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	20,76%	-0,48%	-0,30%	7,00%	327.558,98	0,70%	2.396.035.083,04	0,01%
GERAÇÃO FUTURO Gest Rec	BRB DTVM	GERAÇÃO FIA	19,68%	0,30%	0,48%	9,37%	482.729,14	1,03%	319.826.425,45	0,15%
AZ QUEST	BNY MELLON	AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA	21,19%	-1,68%	-1,51%	1,65%	709.889,63	1,52%	851.875.609,14	0,08%
BRAM	BEM DTVM	BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	19,04%	-0,56%	-0,38%	5,62%	1.036.954,81	2,22%	517.428.040,98	0,20%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI PETROBRAS PLUS AÇÕES	48,59%	4,08%	4,25%	21,69%	145.506,43	0,31%	58.746.708,75	0,25%
Sub-total 4604 - Artigo 8º II, Alínea a - FI de Ações - Geral							2.918.121,34	6,23%		
CEF	CEF	CAIXA FIC FI CAP PROT BOL VAL MULTIM	--%	0,37%	0,55%	1,57%	1.087.059,71	2,32%	470.506.593,07	0,23%
Sub-total 4604 - Artigo 8º III - FI Multimercado							1.087.059,71	2,32%		
Sub-total Renda Variável							7.914.302,99	16,91%		
Total							46.809.557,77	100%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira					
Artigo	Classe	Valor(R\$)	% Carteira	Política Investimento	Limite Res. 4.604/17
Renda Fixa					
4604 - Artigo 7º I, Alínea b	FI 100% Títulos TN	23.437.636,85	50,07%	50,00%	100,00%
4604 - Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa "Referenciado"	10.047.504,55	21,46%	21,50%	60,00%
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	5.150.358,09	11,00%	8,00%	40,00%
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	259.755,29	0,55%	0,50%	5,00%
Total Renda Fixa		38.895.254,78	83,08%		
Renda Variável					
4604 - Artigo 8º I, Alínea a	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações	3.909.121,94	8,35%	9,00%	30,00%
4604 - Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	2.918.121,34	6,23%	9,00%	20,00%
4604 - Artigo 8º III	FI Multimercado	1.087.059,71	2,32%	2,00%	10,00%
Total Renda Variável		7.914.302,99	16,90%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

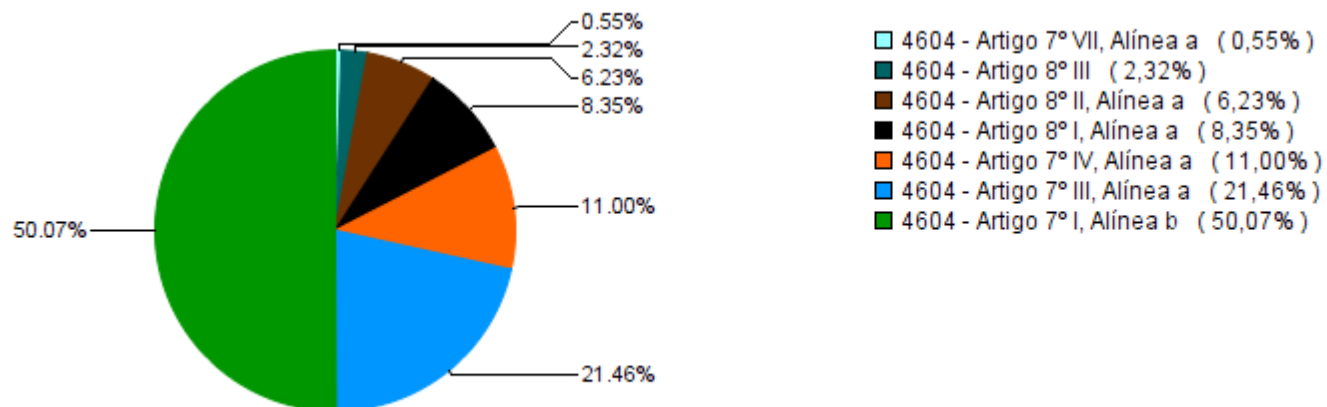
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
4604 - Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,52 110,0	3,05 201,5	8,68 136,8	19,97 130,7
4604 - Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,54 114,5	5,47 361,3	15,11 238,2	22,23 145,4
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,48 102,2	1,73 114,6	6,41 101,1	14,16 92,6
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	0,55 118,0	1,79 118,2	7,53 118,7	17,99 117,7
4604 - Artigo 7º VII, Alínea c % do CDI	0,04 81,6	8,80 110,6	-- --	-- --
4604 - Artigo 8º I, Alínea a % do CDI	-0,20 -42,3	8,36 552,3	13,19 208,0	-- --
4604 - Artigo 8º II, Alínea a % do CDI	-0,47 -100,3	6,09 402,8	14,67 231,2	47,43 310,2
4604 - Artigo 8º III % do CDI	0,37 79,8	1,57 104,0	-- --	-- --

Ganhos Financeiros

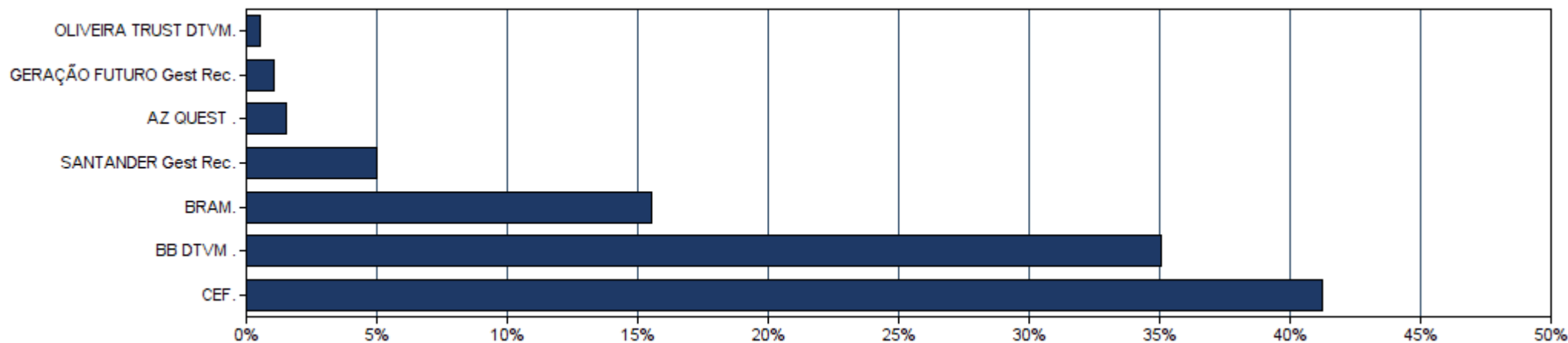
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
4604 - Artigo 7º I, Alínea b	119.170,18
4604 - Artigo 7º III, Alínea a	53.626,57
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a	25.871,23
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a	1.429,66
4604 - Artigo 8º I, Alínea a	-7.155,28
4604 - Artigo 8º II, Alínea a	-13.787,63
4604 - Artigo 8º III	4.053,57
Total	183.208,28

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia



Alocação por Gestor

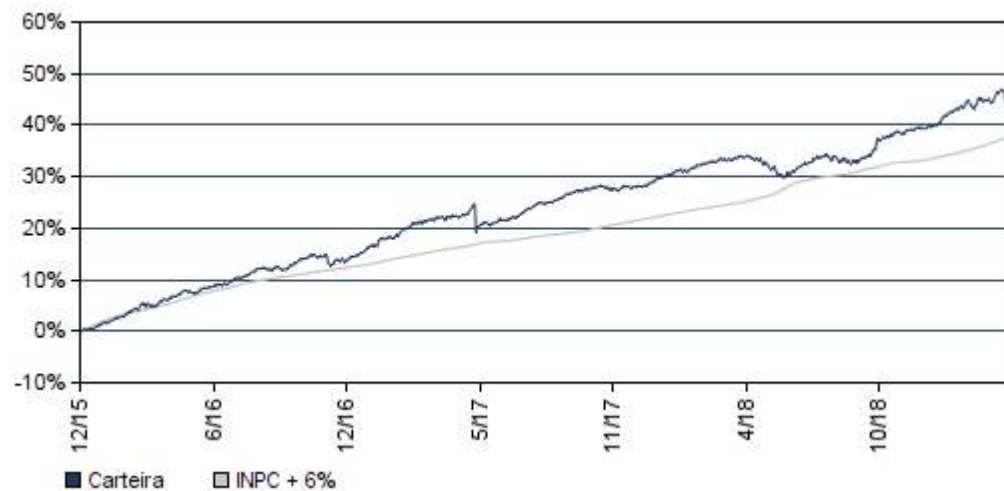


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

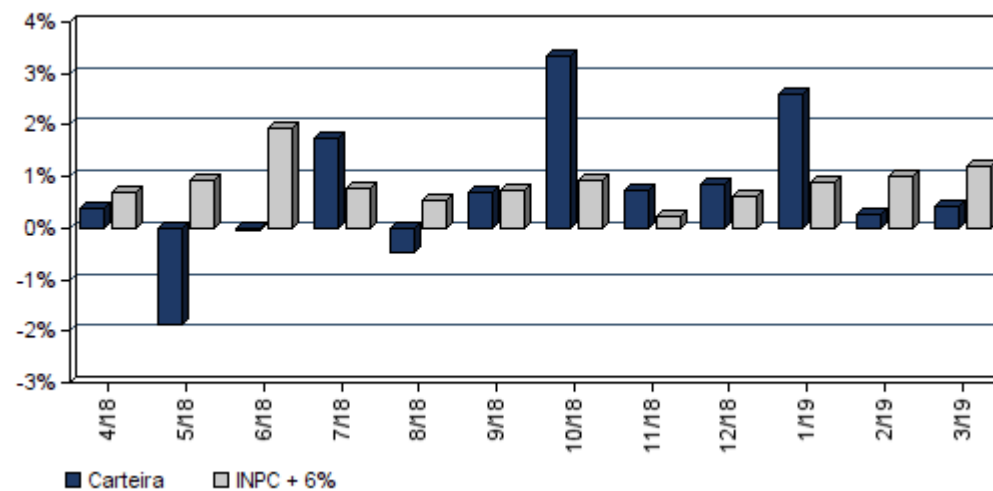
Rentabilidades da Carteira

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2016	1,56	1,42	1,83	1,83	0,60	1,36	1,79	0,93	1,30	1,07	-0,35	1,76	16,16
INPC + 6%	1,98	1,39	0,95	1,11	1,47	0,98	1,13	0,84	0,57	0,63	0,53	0,65	12,95
p.p. Indx	-0,42	0,03	0,88	0,73	-0,87	0,38	0,66	0,09	0,73	0,43	-0,88	1,11	3,22
2017	1,65	2,37	1,00	0,25	-1,00	0,57	2,08	1,17	1,23	0,29	-0,05	1,02	11,07
INPC + 6%	0,93	0,66	0,85	0,50	0,87	0,19	0,66	0,50	0,44	0,86	0,64	0,72	8,12
p.p. Indx	0,71	1,72	0,15	-0,25	-1,87	0,38	1,42	0,67	0,79	-0,57	-0,69	0,30	2,95
2018	1,71	0,74	0,99	0,38	-1,87	-0,04	1,74	-0,48	0,68	3,33	0,71	0,86	9,03
INPC + 6%	0,74	0,60	0,56	0,70	0,92	1,92	0,76	0,53	0,74	0,91	0,21	0,60	9,59
p.p. Indx	0,97	0,15	0,44	-0,32	-2,79	-1,96	0,98	-1,01	-0,06	2,42	0,50	0,26	-0,56
2019	2,59	0,28	0,41	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,29
INPC + 6%	0,87	1,01	1,21	--	--	--	--	--	--	--	--	--	3,12
p.p. Indx	1,72	-0,73	-0,80	--	--	--	--	--	--	--	--	--	0,17

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	25	64,1%
Meses abaixo do Benchmark	14	35,9%

	Rentab.	Mês
Maior rentabilidade da Carteira	3,33%	out/18
Menor rentabilidade da Carteira	-1,87%	mai/18

Período	Rentabilidade (%)			Volat. Anual
	Carteira	INPC + 6%	p.p. Indx.	
03 meses	3,29	3,12	0,2	5,131
06 meses	8,42	4,91	3,5	4,255
12 meses	8,83	10,90	-2,1	3,925
24 meses	19,01	19,24	-0,2	4,417
36 meses	38,53	32,20	6,3	3,968
Desde o início	45,30	38,01	7,3	3,897

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,52 -0,04	0,67 -0,07	0,67 -0,07	0,67 -0,07	0,67 -0,07	0,67 -0,07	0,67 -0,07
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI Var. do IPCA p.p.	0,74 -0,01	3,20 1,69	3,20 1,69	5,62 3,72	5,03 0,45	11,28 4,23	11,28 4,23
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF Var. do IMA-B 5 p.p.	0,77 -0,02	2,84 -0,05	2,84 -0,05	7,59 -0,09	8,98 -0,22	21,78 -0,48	38,72 -0,79
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,56 -0,02	5,47 -0,07	5,47 -0,07	15,88 -0,11	13,42 -0,29	25,36 -0,55	52,20 -0,87
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. do IRF-M 1+ p.p.	0,59 -0,04	2,48 -0,11	2,48 -0,11	10,96 0,20	9,94 -0,27	25,21 -0,59	28,20 -0,71
FI CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,55 -0,04	2,19 -0,09	2,19 -0,09	8,77 0,12	8,90 -0,24	22,66 -0,52	25,38 -0,60
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI Var. do IPCA + 6% p.p.	0,74 -0,46	2,93 -0,01	2,93 -0,01	8,28 3,44	18,49 7,69	29,40 8,94	44,20 10,65
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF Var. do IRF-M 1 p.p.	0,44 -0,03	1,47 -0,06	1,47 -0,06	3,51 -0,07	6,50 -0,18	16,26 -0,39	32,45 -0,62

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP Var. do IMA-B 5 p.p.	0,76 -0,02	2,85 -0,05	2,85 -0,05	7,64 -0,05	9,00 -0,19	21,82 -0,44	38,74 -0,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 % do CDI	0,65 138,77	2,49 164,70	2,49 164,70	6,03 196,09	8,65 136,36	21,14 138,29	37,77 121,24
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI Var. do IMA-B 5+ p.p.	0,41 -0,02	7,52 -0,14	7,52 -0,14	22,95 -0,28	16,98 -0,30	28,38 -0,91	61,43 -1,57
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI Var. do IRF-M 1 p.p.	0,44 -0,03	1,46 -0,07	1,46 -0,07	3,49 -0,09	6,45 -0,24	16,15 -0,50	32,20 -0,87
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,56 -0,02	5,46 -0,09	5,46 -0,09	15,78 -0,20	13,40 -0,31	25,24 -0,67	51,95 -1,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,57 -0,02	2,22 -0,06	2,22 -0,06	8,54 -0,11	8,92 -0,22	22,62 -0,57	25,54 -0,62
BRASESCO INST FIC FI RF IMA-B Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,51 -0,07	5,55 0,00	5,55 0,00	16,41 0,43	13,50 -0,21	25,67 -0,25	53,52 0,45
CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA-B RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,56 -0,02	5,48 -0,07	5,48 -0,07	15,80 -0,18	13,60 -0,11	25,40 -0,52	52,08 -0,98
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	0,55 -0,03	5,46 -0,08	5,46 -0,08	15,80 -0,18	13,46 -0,24	25,49 -0,43	52,56 -0,50
FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,47 99,48	1,49 98,20	1,49 98,20	3,01 98,05	6,18 97,47	15,01 98,21	30,85 99,05
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI % do CDI	0,46 98,32	1,48 98,03	1,48 98,03	3,00 97,59	6,23 98,17	15,23 99,64	31,13 99,92
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI % do CDI	0,39 82,41	1,25 82,41	1,25 82,41	2,53 82,34	3,03 82,33	3,03 82,33	3,03 82,33
SANTANDER FIC FI EXTRA PLUS RF REF DI % do CDI	0,31 65,85	0,99 65,76	0,99 65,76	2,04 66,35	4,20 66,29	10,85 71,00	12,09 71,80
SANTANDER FIC FI MASTER REF DI % do CDI	0,41 86,44	1,33 87,73	1,33 87,73	2,68 87,19	5,45 85,91	13,53 88,51	28,26 90,73
BRASESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,47 99,71	1,49 98,65	1,49 98,65	3,03 98,56	6,22 98,10	15,57 101,84	31,81 102,13

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
OUROINVEST FIDC FINANCEIROS SUPPLIERCARD % do CDI	0,55 118,05	1,79 118,16	1,79 118,16	3,64 118,32	7,53 118,66	17,99 117,68	36,85 118,30
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI Var. do IBOVESPA p.p.	-0,20 -0,03	8,21 -0,36	8,21 -0,36	22,82 2,56	15,30 3,53	12,11 2,36	12,11 2,36
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. do IBOVESPA p.p.	-0,20 -0,02	8,38 -0,18	8,38 -0,18	19,87 -0,39	11,24 -0,53	11,22 -0,57	11,22 -0,57
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI Var. do IBOVESPA p.p.	-0,64 -0,46	6,34 -2,22	6,34 -2,22	26,37 6,11	9,91 -1,86	40,35 -6,47	93,37 2,75
BRADESCO FIA DIVIDENDOS Var. do IBOVESPA p.p.	-0,48 -0,30	7,00 -1,56	7,00 -1,56	21,86 1,60	12,67 0,90	46,70 -0,13	101,04 10,42
GERAÇÃO FIA Var. do IBOVESPA p.p.	0,30 0,48	9,37 0,81	9,37 0,81	22,77 2,51	11,49 -0,28	20,20 -26,63	48,95 -41,67
AZ QUEST SMALL CAPS FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	-1,68 -1,51	1,65 -6,92	1,65 -6,92	28,37 8,11	12,57 0,80	58,83 12,01	113,52 22,90
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS Var. do IBOVESPA p.p.	-0,56 -0,38	5,62 -2,94	5,62 -2,94	27,10 6,85	20,86 9,09	62,73 15,90	120,05 29,43
SANTANDER FIC FI PETROBRAS PLUS AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	4,08 4,25	21,69 13,13	21,69 13,13	27,29 7,04	30,65 18,88	95,30 48,47	169,79 79,17
CAIXA FIC FI CAP PROT BOL VAL MULTIM Var. do IBOVESPA p.p.	0,37 0,55	1,57 -6,99	1,57 -6,99	7,03 -13,23	8,71 -16,30	8,71 -16,30	8,71 -16,30
IPCA + 5,5%	1,16	2,83	2,83	4,60	10,28	19,34	31,68
CDI	0,47	1,51	1,51	3,07	6,34	15,29	31,15
IMA-B 5	0,78	2,90	2,90	7,68	9,19	22,26	39,51
IMA-B 5+	0,43	7,66	7,66	23,23	17,28	29,29	63,00
IMA-B TOTAL	0,58	5,54	5,54	15,99	13,71	25,92	53,06

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise dos Fundos & Ativos da Carteira

Rentabilidades em Períodos Fechados (%)

Fundo / Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
IMA-GERAL TOTAL	0,56	2,98	2,98	8,61	9,51	21,32	44,18
IRF-M 1	0,47	1,53	1,53	3,59	6,68	16,65	33,07
IRF-M 1+	0,63	2,58	2,58	10,76	10,21	25,80	56,50
IRF-M TOTAL	0,59	2,28	2,28	8,65	9,14	23,19	49,11
IBOVESPA	-0,18	8,56	8,56	20,26	11,77	46,83	90,62
IFIX	1,99	5,58	5,58	16,31	5,34	22,19	67,20
SMALL CAP	0,10	--	--	29,53	11,77	49,58	114,56
INPC + 6%	1,21	3,12	3,12	4,91	10,90	19,24	32,20
IPCA + 6%	1,19	2,95	2,95	4,84	10,80	20,46	33,55