

IMPREV

Relatório do 4º Trimestre de 2019

Este relatório tem por finalidade apresentar a evolução patrimonial e os principais aspectos dos investimentos dos recursos financeiros do **IMPREV**, no 4º Trimestre de 2019 (concluindo o ano 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 31/12/2019 a carteira de investimentos do **IMPREV** alcançou o valor de R\$ 56.283.754,58 apresentando assim uma evolução nominal de 23,46% 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 pelas Resoluções 4.604/17 e 4.695/18.
- 2- ALOCAÇÕES POR ESTRATÉGIA E GESTOR:** No tocante a distribuição legal dos recursos, assim como por gestores, o **IMPREV** vem mantendo a totalidade de seus recursos aplicados em fundos de investimentos de 9 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 do ano de 2019 foi de 19,47% situando-se acima de sua meta atuarial em 8,69 pontos percentuais. Em 2019 o Brasil apresentou o mais baixo nível histórico de inflação, o que permitiu expectativas nos agentes de mercado, e ação da autoridade monetária brasileira na direção da redução gradual da Taxa SELIC pelo COPOM. Tal percepção antecipada deste movimento evidenciou o acerto da estratégia sugerida de diversificação das maiores posições da carteira em fundos de investimentos vinculados a variação dos sub-índices IMA, calculados pela ANBIMA, notadamente os índices IMA-B e IMA-B 5+ que mais se beneficiaram do corte da SELIC para o nível atual de 4,5% aa, combinado a um cenário internacional igualmente de redução de juros pelos Bancos Centrais do EUA e Europa visando, principalmente, a execução de política monetária de meta de inflação e o reaquecimento da atividade econômica. Apesar deste panorama, não podemos deixar de destacar que foi um trimestre e ano de significativas volatilidades nos mercados pela evolução da guerra comercial entre os Estados Unidos e a China no plano internacional, e por disputas e ritos de aprovação da reforma da nova previdência brasileira, em 12/11/2019, no Congresso Nacional.

- 4- **ANÁLISE DE RISCO / RETORNO DA CARTEIRA:** Os riscos da carteira de investimentos do **IMPREV** são baixos, quando a volatilidade anual da carteira em 2019 (risco de mercado) foi de 4,89%; no tocante ao risco de crédito na medida em que há uma concentração dos recursos investidos em fundos com carteiras formadas exclusivamente por títulos públicos federais (43% no fechamento de 2019), 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- **ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA:** A situação ao término de 2019 evidencia que, apesar de alguns objetivos não terem sido alcançados (estratégias alvo), fica demonstrado o cumprimento da legislação em vigor, bem como da própria política de investimentos definida para o ano de 2019.
- 6- **CONSIDERAÇÕES FINAIS:** Terminamos 2019 com a consolidação de nossa inflação ancorada em patamar ao redor de 4%, e o menor valor para a Taxa SELIC. Esta combinação de indicadores, fundamentais para a boa saúde de nossa economia pois nunca foi vivida pela sociedade brasileira, constituindo-se assim, em um verdadeiro “território novo”. Apesar deste aspecto, acreditamos que estão dadas as condições para um crescimento mais robusto da economia brasileira em 2020, quando comparado a 2019. Para 2020, em plano geral, acreditamos em leve redução do desemprego, PIB acima de 2%, melhoria da situação fiscal do setor público, perspectiva de melhoria do *rating* do Brasil, significativo volume de abertura de capital de empresas na B3 e redução das tensões comerciais entre os EUA e a China. Nossa conclusão é de que o maior risco que corremos em 2020 é de um crescimento econômico superior às atuais previsões. Neste contexto, em detrimento dos investimentos que apenas rendem juros (renda fixa clássica) serão muito favorecidos os investimentos baseados em ativos reais como os Fundos Imobiliários, os Fundos de Ações (nos mais diversos índices), e em participações de resultados de empreendimentos agropecuários, comerciais e industriais como nos Fundos de Investimentos em Participações.

Rio de Janeiro, 23 de Janeiro de 2020.



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\$) (31/12/2019)	% Carteira	Limite % Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	Limite % PL Fundo
Renda Fixa												
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III FI	1,89%	1,09%	-0,55%	12,68%	1.079.104,47	1,92%	100%	894.256.625,28	0,12%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	2,37%	0,96%	0,06%	10,58%	1.658.774,50	2,95%	100%	9.800.245.404,11	0,02%	15%
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	3,76%	0,59%	-0,30%	7,16%	3.379.061,02	6,00%	100%	9.818.666.120,10	0,03%	15%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	2,49%	0,40%	-0,75%	13,69%	779.848,47	1,39%	100%	687.082.646,86	0,11%	15%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF	1,98%	1,22%	-0,02%	12,90%	210.917,30	0,37%	100%	1.270.875.315,97	0,02%	15%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP	4,93%	1,98%	-0,02%	22,58%	403.541,26	0,72%	100%	1.008.932.506,25	0,04%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	2,99%	0,70%	-0,02%	13,89%	158.934,51	0,28%	100%	2.077.044.204,00	0,01%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP	2,16%	0,61%	-0,01%	11,68%	318.915,20	0,57%	100%	14.821.342.261,54	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI	4,94%	1,97%	-0,03%	22,64%	1.984.530,02	3,53%	100%	6.490.168.573,84	0,03%	15%
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	1,98%	1,21%	-0,03%	12,85%	2.949.442,14	5,24%	100%	9.819.854.122,58	0,03%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	1,50%	1,15%	0,00%	11,20%	2.323.385,74	4,13%	100%	7.688.780.054,14	0,03%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI	7,33%	2,72%	0,12%	30,05%	8.657.780,22	15,38%	100%	2.584.536.131,14	0,33%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI	0,26%	0,40%	-0,02%	6,49%	144.962,20	0,26%	100%	7.033.827.032,81	0,00%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI	2,12%	0,60%	-0,02%	11,79%	365.508,67	0,65%	100%	5.286.422.243,27	0,01%	15%
Sub-total 4604 - Artigo 7º I, Alínea b - FI 100% Títulos TN							24.414.705,70	43,38%				
CAIXA	CAIXA	CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA-B RF LP	4,91%	1,99%	-0,01%	22,46%	7.062.913,59	12,55%	20%	3.047.753.091,50	0,23%	15%
Sub-total 4604 - Artigo 7º III, Alínea a - FI Renda Fixa "Referenciado"							7.062.913,59	12,55%				
CAIXA	CAIXA	FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP	0,06%	0,35%	93,43%	5,72%	1.182.270,41	2,10%	20%	4.527.790.510,67	0,03%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI	4,92%	2,01%	0,01%	22,56%	701.601,95	1,25%	20%	1.647.184.690,31	0,04%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,05%	0,35%	93,96%	5,74%	692.715,89	1,23%	20%	2.851.366.973,39	0,02%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI	0,04%	0,28%	75,62%	4,82%	131.818,32	0,23%	20%	1.433.610.134,03	0,01%	15%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI EXTRA PLUS RF REF DI	0,04%	0,21%	54,85%	3,81%	264.779,26	0,47%	20%	178.859.911,45	0,15%	15%
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI MASTER REF DI	0,06%	0,28%	75,03%	4,92%	580.032,08	1,03%	20%	6.010.859.774,64	0,01%	15%
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM	0,05%	0,37%	97,38%	5,83%	1.092.197,55	1,94%	20%	4.945.222.995,17	0,02%	15%

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos												
Gestor	Administrador	Ativos	Vol*	Mês	% Índice	Ano	Valor(R\$) (31/12/2019)	% Carteira	Limite % Carteira	PL do Fundo	% no PL do Fundo	Limite % PL Fundo
BRAM	Banco BRADESCO	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B	5,05%	2,01%	0,00%	22,85%	5.655.323,03	10,05%	20%	1.900.404.411,61	0,30%	15%
Sub-total 4604 - Artigo 7º IV, Alínea a - FI Renda Fixa - Geral							10.300.738,50	18,30%				
OLIVEIRA TRUST DTVM	OLIVEIRA TRUST DTVM	OUROINVEST FIDC FINANCIEROS SUPPLIERCARD	0,27%	0,47%	125,92%	7,11%	273.339,45	0,49%	5%	652.727.739,57	0,04%	5%
Sub-total 4604 - Artigo 7º VII, Alínea a - FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior							273.339,45	0,49%				
Sub-total Renda Fixa							42.051.697,24	74,71%				
Renda Variável												
CAIXA	CAIXA	FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA	17,29%	6,84%	-0,01%	31,00%	6.263.957,59	11,13%	20%	543.162.917,23	1,15%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI	17,33%	7,56%	0,71%	33,90%	208.090,80	0,37%	20%	745.475.334,96	0,03%	15%
Sub-total 4604 - Artigo 8º I, Alínea a - FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações							6.472.048,39	11,50%				
SANTANDER Gest Rec	Banco SANTANDER	SANTANDER FIC FI PETROBRAS PLUS AÇÕES	28,93%	2,37%	-4,48%	24,39%	148.732,14	0,26%	20%	54.544.904,98	0,27%	15%
ICATÚ VANGUARDA	BEM DTVM	ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	14,58%	7,51%	0,66%	21,10%	242.209,62	0,43%	20%	2.163.582.480,78	0,01%	15%
BRAM	BEM DTVM	BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS	15,46%	10,43%	-2,22%	44,48%	1.418.425,44	2,52%	20%	1.909.529.331,26	0,07%	15%
AZ QUEST Invest	BEM DTVM	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	17,86%	10,83%	3,98%	49,67%	1.045.321,17	1,86%	20%	1.491.876.431,54	0,07%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI	16,35%	12,45%	5,60%	52,48%	308.972,31	0,55%	20%	375.261.366,57	0,08%	15%
BRAM	BEM DTVM	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	17,02%	7,23%	0,38%	23,60%	378.373,58	0,67%	20%	2.952.352.237,90	0,01%	15%
BB DTVM	BB DTVM	BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA	17,05%	8,81%	1,96%	18,17%	709.035,08	1,26%	20%	759.878.808,34	0,09%	15%
GERAÇÃO FUTURO Gest Rec	BRB DTVM	GERAÇÃO FIA	16,04%	7,13%	0,28%	31,95%	582.379,43	1,03%	20%	359.516.303,00	0,16%	15%
VINCI EQUITIES Gest Rec	CAIXA	CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	16,51%	12,22%	5,37%	31,61%	917.619,85	1,63%	20%	368.695.553,65	0,25%	15%
VINCI EQUITIES Gest Rec	CAIXA	FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS	16,07%	8,52%	1,68%	22,57%	853.317,72	1,52%	20%	842.981.450,04	0,10%	15%
Sub-total 4604 - Artigo 8º II, Alínea a - FI de Ações - Geral							6.604.386,33	11,73%				
CAIXA	CAIXA	CAIXA FIC FI CAP PROT BOL VAL MULTIM	1,95%	0,33%	-6,52%	7,98%	1.155.622,62	2,05%	10%	498.921.994,50	0,23%	5%
Sub-total 4604 - Artigo 8º III - FI Multimercado							1.155.622,62	2,05%				
Sub-total Renda Variável							14.232.057,34	25,29%				
Total							56.283.754,58	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	24.414.705,70	43,38%	50,00%	100,00%
4604 - Artigo 7º III, Alínea a	FI Renda Fixa "Referenciado"	7.062.913,59	12,55%	21,50%	60,00%
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a	FI Renda Fixa - Geral	10.300.738,50	18,30%	8,00%	40,00%
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior	273.339,45	0,49%	0,50%	5,00%
Total Renda Fixa		42.051.697,24	74,72%		
Renda Variável					
4604 - Artigo 8º I, Alínea a	FI de Ações - Índices c/ no mínimo 50 ações	6.472.048,39	11,50%	9,00%	30,00%
4604 - Artigo 8º II, Alínea a	FI de Ações - Geral	6.604.386,33	11,73%	9,00%	20,00%
4604 - Artigo 8º III	FI Multimercado	1.155.622,62	2,05%	2,00%	10,00%
Total Renda Variável		14.232.057,34	25,28%		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo em Períodos Fechados (%)

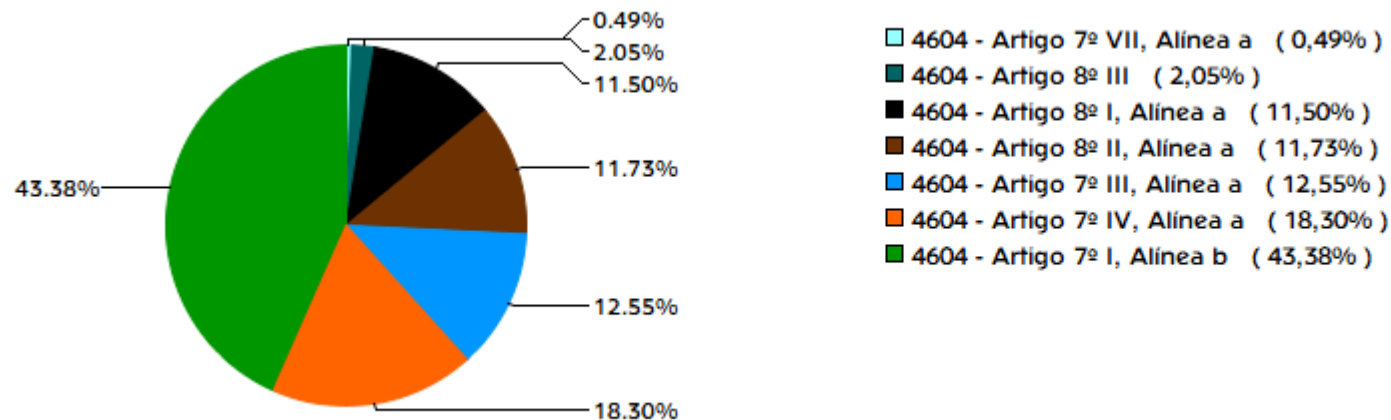
Estratégia	No Mês	No Ano	12 meses	24 meses
4604 - Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	1,65 437,9	16,82 281,8	16,82 281,8	27,56 215,8
4604 - Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	1,99 528,9	22,46 376,4	22,46 376,4	39,86 312,1
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	1,37 364,7	13,24 221,8	13,24 221,8	20,11 157,4
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	0,47 125,9	7,11 119,2	7,11 119,2	15,22 119,1
4604 - Artigo 7º VII, Alínea c % do CDI	0,04 81,6	8,80 110,6	-- --	-- --
4604 - Artigo 8º I, Alínea a % do CDI	6,86 1.822,6	31,08 520,8	31,08 520,8	-- --
4604 - Artigo 8º II, Alínea a % do CDI	9,61 2.553,0	39,07 654,6	39,07 654,6	68,51 536,3
4604 - Artigo 8º III % do CDI	0,33 86,7	7,98 133,7	7,98 133,7	-- --

Ganhos Financeiros

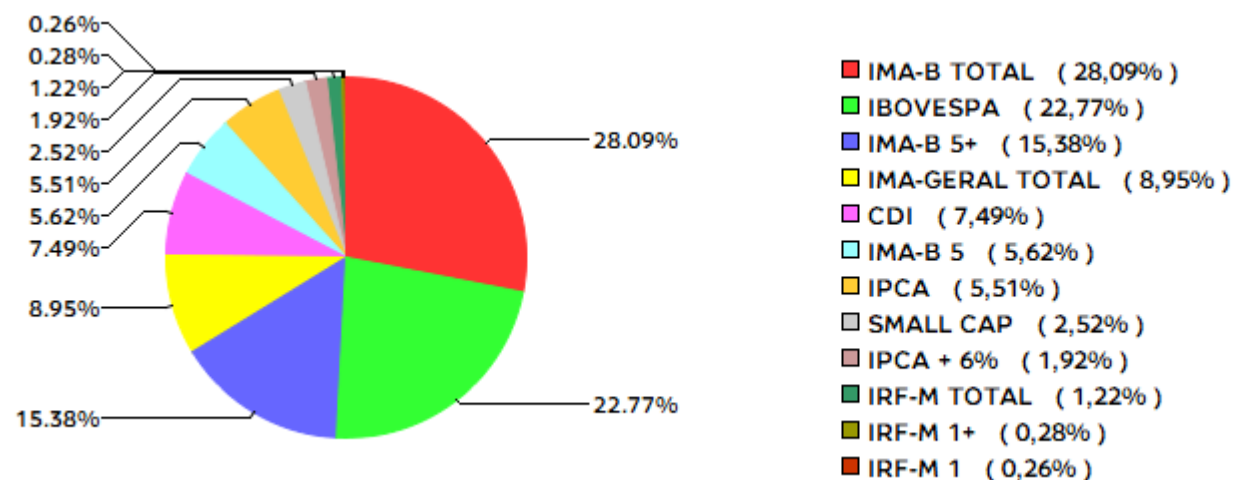
Estratégia	Ganho Bruto (R\$)
4604 - Artigo 7º I, Alínea b	396.086,95
4604 - Artigo 7º III, Alínea a	137.927,77
4604 - Artigo 7º IV, Alínea a	138.163,18
4604 - Artigo 7º VII, Alínea a	1.290,09
4604 - Artigo 8º I, Alínea a	378.140,08
4604 - Artigo 8º II, Alínea a	579.304,66
4604 - Artigo 8º III	3.761,06
Total	1.634.673,80

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Estratégia

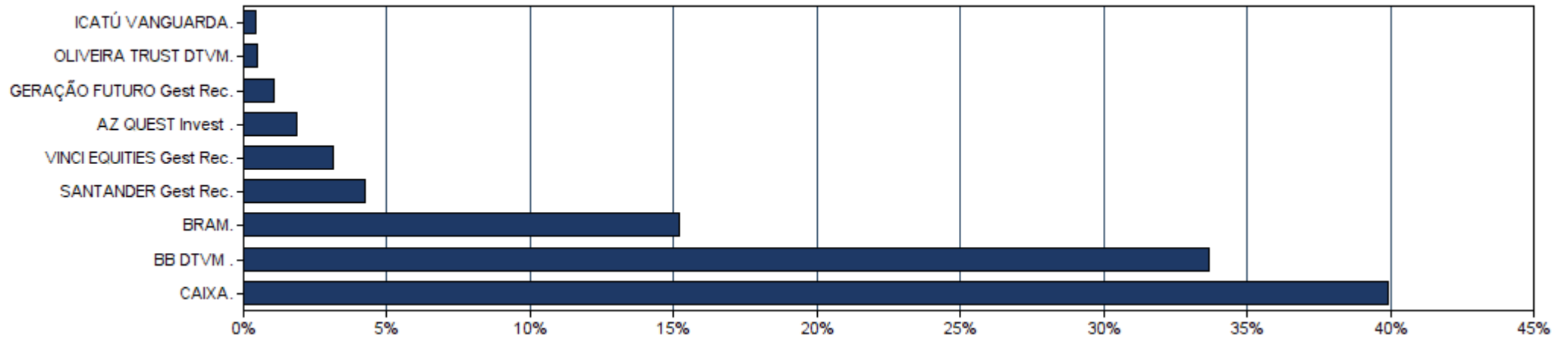


Indexadores



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



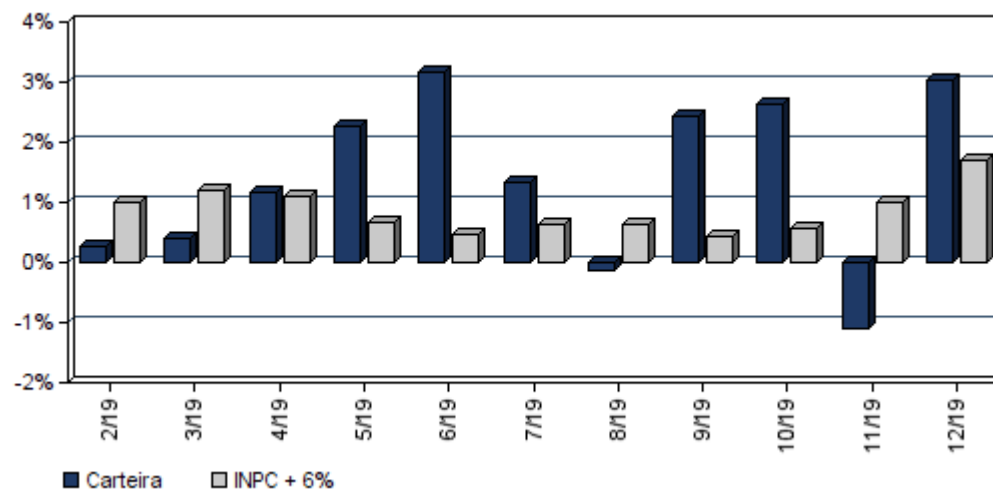
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

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	1,16	2,26	3,17	1,33	-0,14	2,42	2,65	-1,11	3,02	19,47
INPC + 6%	0,87	1,01	1,21	1,09	0,66	0,45	0,63	0,63	0,44	0,57	1,01	1,71	10,78
p.p. Indx	1,72	-0,73	-0,80	0,07	1,60	2,72	0,69	-0,77	1,98	2,07	-2,12	1,31	8,69

Evolução da Rentabilidade



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Análise de Risco / Retorno da Carteira

	Qtd.	Perct.
Meses acima do Benchmark	32	66,7%
Meses abaixo do Benchmark	16	33,3%

	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	4,57	3,33	1,2	4,617
06 meses	8,37	5,09	3,3	4,935
12 meses	19,47	10,78	8,7	4,886
24 meses	30,25	21,40	8,9	4,117
36 meses	44,67	31,25	13,4	4,423
Desde o início	68,06	48,25	19,8	4,090

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 TP IPCA III FI Var. do IPCA + 6% p.p.	1,09 -0,55	12,68 2,09	2,51 -0,77	5,09 -0,06	12,68 2,09	32,95 11,39	45,32 12,76
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,96 0,06	10,58 0,22	1,81 -0,09	4,48 -0,08	10,58 0,22	10,58 0,22	10,58 0,22
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF Var. do IMA-GERAL TOTAL p.p.	0,59 -0,30	7,16 1,09	1,80 -0,10	4,97 0,41	7,16 1,09	7,16 1,09	7,16 1,09
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI Var. do IPCA p.p.	0,40 -0,75	13,69 9,39	2,35 0,58	4,81 2,78	13,69 9,39	19,20 10,98	22,60 12,59
SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TIT PUB RF Var. do IMA-B 5 p.p.	1,22 -0,02	12,90 -0,26	2,56 -0,06	5,35 -0,12	12,90 -0,26	23,79 -0,53	39,12 -0,84
SANTANDER FIC FI IMA-B INST TIT PUB RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,98 -0,02	22,58 -0,37	2,78 -0,07	6,57 -0,15	22,58 -0,37	38,26 -0,75	55,67 -1,12
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP Var. do IRF-M 1+ p.p.	0,70 -0,02	13,89 -0,35	2,07 -0,03	5,34 -0,10	13,89 -0,35	27,90 -0,35	42,47 -1,08
FI CAIXA BRASIL IRF-M TP RF LP Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,61 -0,01	11,68 -0,35	1,81 -0,05	4,59 -0,13	11,68 -0,35	23,64 -0,41	37,03 -0,96

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
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B TP FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,97 -0,03	22,64 -0,31	2,78 -0,07	6,61 -0,11	22,64 -0,31	38,29 -0,71	55,61 -1,18
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP Var. do IMA-B 5 p.p.	1,21 -0,03	12,85 -0,30	2,52 -0,10	5,31 -0,17	12,85 -0,30	23,77 -0,55	39,09 -0,86
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 Var. do IPCA p.p.	1,15 0,00	11,20 6,90	2,62 0,85	5,15 3,11	11,20 6,90	21,46 13,25	36,52 25,12
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B5+ TP FI Var. do IMA-B 5+ p.p.	2,72 0,12	30,05 -0,32	3,10 0,08	7,66 0,03	30,05 -0,32	49,74 -0,72	67,95 -1,68
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M 1 TP FIC FI Var. do IRF-M 1 p.p.	0,40 -0,02	6,49 -0,27	1,31 -0,07	3,18 -0,15	6,49 -0,27	13,69 -0,52	26,04 -0,87
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M TP FI Var. do IRF-M TOTAL p.p.	0,60 -0,02	11,79 -0,24	1,81 -0,05	4,61 -0,11	11,79 -0,24	23,56 -0,49	37,29 -0,89
CAIXA NOVO BRASIL FIC IMA-B RF LP Var. do IMA-B TOTAL p.p.	1,99 -0,01	22,46 -0,49	2,74 -0,11	6,54 -0,19	22,46 -0,49	38,31 -0,70	55,40 -1,39
FI CAIXA BRASIL REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,35 93,43	5,72 95,77	1,11 89,57	2,62 93,47	5,72 95,77	12,30 96,30	23,46 97,78
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B FI Var. do IMA-B TOTAL p.p.	2,01 0,01	22,56 -0,39	2,79 -0,05	6,57 -0,15	22,56 -0,39	38,29 -0,72	55,99 -0,80
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI % do CDI	0,35 93,96	5,74 96,21	1,14 91,51	2,65 94,56	5,74 96,21	12,44 97,38	23,77 99,07
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO FIC FI % do CDI	0,28 75,62	4,82 80,75	0,97 77,77	2,23 79,43	4,82 80,75	6,67 80,98	6,67 80,98
SANTANDER FIC FI EXTRA PLUS RF REF DI % do CDI	0,21 54,85	3,81 63,84	0,72 58,11	1,74 61,86	3,81 63,84	8,25 64,62	15,21 69,26
SANTANDER FIC FI MASTER REF DI % do CDI	0,28 75,03	4,92 82,50	0,88 70,59	2,20 78,35	4,92 82,50	10,70 83,78	20,92 87,18
BRADESCO FI REFERENCIADO DI PREMIUM % do CDI	0,37 97,38	5,83 97,74	1,16 93,56	2,70 96,31	5,83 97,74	12,53 98,11	24,18 100,78
BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B Var. do IMA-B TOTAL p.p.	2,01 0,00	22,85 -0,10	2,85 0,01	6,66 -0,06	22,85 -0,10	38,66 -0,35	56,63 -0,16

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	0,47 125,92	7,11 119,15	1,52 122,55	3,35 119,38	7,11 119,15	15,22 119,15	28,50 118,77
FIA CAIXA BRASIL IBOVESPA Var. do IBOVESPA p.p.	6,84 -0,01	31,00 -0,58	10,36 -0,05	14,33 -0,21	31,00 -0,58	34,43 -1,06	34,43 -1,06
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES GOVERNANÇA FI Var. do IBOVESPA p.p.	7,56 0,71	33,90 2,32	11,66 1,25	16,39 1,85	33,90 2,32	38,73 5,70	38,73 5,70
SANTANDER FIC FI PETROBRAS PLUS AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	2,37 -4,48	24,39 -7,20	6,24 -4,17	6,51 -8,03	24,39 -7,20	83,14 31,77	77,13 -14,88
ICATÚ VANGUARDA DIVIDENDOS FIA Var. do IBOVESPA p.p.	7,51 0,66	21,10 4,24	10,02 -0,39	17,23 2,69	21,10 4,24	21,10 4,24	21,10 4,24
BRADESCO FIA SMALL CAP PLUS Var. do Índice Small Cap - SMLL p.p.	10,43 -2,22	44,48 44,48	15,15 -6,00	25,87 -6,79	44,48 44,48	78,58 7,53	153,44 -2,05
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	10,83 3,98	49,67 18,09	19,61 9,20	34,48 19,94	49,67 18,09	89,25 37,89	166,63 74,61
BB AÇÕES SMALL CAPS FIC FI Var. do IBOVESPA p.p.	12,45 5,60	52,48 20,89	19,58 9,17	29,98 15,44	52,48 20,89	63,78 12,42	132,40 40,38
BRADESCO FIA DIVIDENDOS Var. do IBOVESPA p.p.	7,23 0,38	23,60 -7,98	8,78 -1,62	10,09 -4,45	23,60 -7,98	49,77 -1,59	96,01 4,00
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC FIA Var. do IBOVESPA p.p.	8,81 1,96	18,17 0,55	13,36 2,95	16,02 1,49	18,17 0,55	18,17 0,55	18,17 0,55
GERAÇÃO FIA Var. do IBOVESPA p.p.	7,13 0,28	31,95 0,37	9,51 -0,89	12,31 -2,22	31,95 0,37	49,23 -2,14	51,65 -40,36
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES Var. do IBOVESPA p.p.	12,22 5,37	31,61 12,96	18,18 7,77	25,63 11,09	31,61 12,96	31,61 12,96	31,61 12,96
FIC FIA CAIXA VALOR DIVIDENDOS RPPS Var. do IBOVESPA p.p.	8,52 1,68	22,57 3,92	12,87 2,46	17,37 2,83	22,57 3,92	22,57 3,92	22,57 3,92
CAIXA FIC FI CAP PROT BOL VAL MULTIM Var. do IBOVESPA p.p.	0,33 -6,52	7,98 -23,60	1,53 -8,87	3,54 -10,99	7,98 -23,60	15,56 -35,95	15,56 -35,95
IPCA + 5,5%	1,60	10,07	3,16	4,89	10,07	20,42	30,70

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
CDI	0,38	5,97	1,24	2,81	5,97	12,77	24,00
IMA-B 5	1,24	13,15	2,62	5,47	13,15	24,32	39,95
IMA-B 5+	2,60	30,37	3,02	7,64	30,37	50,45	69,64
IMA-B TOTAL	2,01	22,95	2,85	6,72	22,95	39,01	56,79
IMA-GERAL TOTAL	0,90	12,82	1,90	4,56	12,82	24,14	40,06
IRF-M 1	0,42	6,76	1,38	3,33	6,76	14,21	26,90
IRF-M 1+	0,72	14,24	2,10	5,44	14,24	28,25	49,63
IRF-M TOTAL	0,62	12,03	1,86	4,72	12,03	24,05	42,91
IBOVESPA	6,85	31,58	10,41	14,54	31,58	51,36	92,02
IFIX	10,63	35,98	19,12	21,76	35,98	43,65	71,54
SMALL CAP	12,65	--	21,15	32,65	--	71,06	155,48
INPC + 6%	1,71	10,78	3,33	5,09	10,78	21,40	31,25
IPCA + 6%	1,64	10,59	3,28	5,15	10,59	21,56	32,56