

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
REDENÇÃO / IPMR**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**JANEIRO  
2019**

**25 de fevereiro de 2019**

---

## ÍNDICE

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>1</b> | <b>– INTRODUÇÃO .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2</b> | <b>– POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b>       | <b>4</b>  |
| 2.1      | - PAI - Limite de Segmento .....  | 4         |
| 2.2      | - PAI - Limite de Benchmark .....   | 5         |
| 2.3      | - Movimentação Financeira da Carteira .....                               | 6         |
| <b>3</b> | <b>– ENQUADRAMENTO: RESOLUÇÃO CMN 4.604/2017 .....</b>                    | <b>7</b>  |
| 3.1      | - Enquadramento sobre Segmentos e Fundos de Investimento .....            | 7         |
| 3.2      | - Enquadramento sobre Patrimônio Líquido dos Fundos de Investimento ..... | 8         |
| 3.3      | - Enquadramento dos Fundos de Investimento que recebem cotas .....        | 9         |
| 3.4      | - Enquadramento sobre os recursos de terceiros dos Gestores .....         | 10        |
| <b>4</b> | <b>– DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA .....</b>                       | <b>11</b> |
| 4.1      | - Distribuição por Segmento (Renda Fixa e Renda Variável) .....           | 11        |
| 4.2      | - Distribuição por índice (Benchmark) .....                               | 12        |
| 4.3      | - Distribuição por Instituição Financeira .....                           | 13        |
| 4.4      | - Distribuição dos Recursos Disponíveis e Imobilizado .....               | 14        |
| 4.4.1    | - Distribuição da Disponibilidade dos Recursos nos próximos 25 anos ..... | 15        |
| 4.5      | - Separação dos Recursos - Provisão de Caixa.....                         | 17        |
| <b>5</b> | <b>– PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>                                    | <b>18</b> |
| <b>6</b> | <b>– RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>                     | <b>19</b> |
| <b>7</b> | <b>– RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                            | <b>23</b> |
| <b>8</b> | <b>– RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                  | <b>29</b> |
| 8.1      | - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....                 | 29        |
| 8.2      | - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....              | 30        |
| <b>9</b> | <b>– ANÁLISE CENÁRIO ECONÔMICO .....</b>                                  | <b>32</b> |

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o parecer econômico referente ao mês de JANEIRO, sobre o desempenho mensal das rentabilidades das atuais aplicações financeiras do IPMR.

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento mensal das rentabilidades ao longo do ano, uma análise do retorno da carteira de investimento quanto a Meta Atuarial e uma projeção sobre o cumprimento da Meta.

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

*Art. 3. II – Exigir da entidade credenciada, mediante contrato, no mínimo mensalmente, relatório detalhado contendo informações sobre a rentabilidade e risco das aplicações.*

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

| Nº                               | Segmentos da Resolução CMN<br>4.695/2018    | Dispositivo Legal<br>Resolução CMN<br>4.695/2018 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                      | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA<br>CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|----------------------------------|---|--|----------------|--------------------|--------|---------------------------|----------------------|--|
|                                  |   |  | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$)     |  |
| <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%           | 55,2%              | 75,2%  | 58,1%                     | 26.241.389,79        | -  |
| 3                                | F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público | Art. 7º, I, c (100%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 75,2%  | 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%           | 9,0%               | 40,0%  | 0,0%                      | -                    | -  |
| 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%           | 20,0%              | 40,0%  | 1,7%                      | 771.220,96           | -  |
| 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%               | 12,0%  | 0,0%                      | -                    | -  |
| 11                               | Poupança                                    | Art. 7º, VI, b (15%)                             | 0,0%           | 1,5%               | 3,0%   | 0,0%                      | 2.401,54             | -  |
| 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>59,8%</b>              | <b>27.015.012,29</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%           | 10,0%              | 10,0%  | 35,3%                     | 15.943.136,55        | Acima do Permitido. Resgatar: (11.428.505,08)  |
| 21                               | F.I. em Participações                       | Art. 8º, IV, a (5%)                              | 0,0%           | 3,0%               | 5,0%   | 3,3%                      | 1.486.167,97         | -  |
| 22                               | F.I. Imobiliário negociado em bolsa         | Art. 8º, IV, b (5%)                              | 0,0%           | 1,3%               | 5,0%   | 1,3%                      | 588.150,79           | -  |
| 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>39,9%</b>              | <b>18.017.455,31</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                              | -  |                |                    |        | 0,3%                      | 113.847,15           |  |
| 31                               | <b>PATRIMÔNIO TOTAL</b>                     |  |                |                    |        | <b>100,0%</b>             | <b>45.146.314,75</b> | <b>4</b>   |

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE BENCHMARK - IPMR

| Nº                    | ÍNDICES DE BENCHMARK           | Limites do PAI |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------|--------------------------------|----------------|--------|---------------------------|------------------|---|
|                       |                                | Mínimo         | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |   |
| <b>RENDA FIXA</b>     |                                |                |        |                           |                  |   |
| 1                     | DI                             | 0,0%           | 60,0%  | 7,5%                      | 3.400.025,43     | -   |
| 2                     | IRF - M 1                      | 10,0%          | 60,0%  | 24,2%                     | 10.913.212,29    | -   |
| 3                     | IRF - M                        | 0,0%           | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 4                     | IRF - M 1+                     | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 5                     | IMA - B 5                      | 5,0%           | 60,0%  | 31,4%                     | 14.188.082,72    | -   |
| 6                     | IMA - B                        | 0,0%           | 44,0%  | 31,4%                     | 14.197.783,27    | -   |
| 7                     | IMA - B 5+                     | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 8                     | IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C | 0,0%           | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 9                     | IDKA 2, IDKA 3                 | 0,0%           | 50,0%  | 0,8%                      | 367.648,17       | -   |
| 10                    | IDKA 20                        | 0,0%           | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -   |
| 11                    | IPCA + 6,00% a.a               | 0,0%           | 100,0% | 0,0%                      | -                | -   |
| <b>RENDA VARIÁVEL</b> |                                |                |        |                           |                  |   |
| 12                    | Multimercado                   | 0,0%           | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -   |
| 13                    | Ibovespa                       | 0,0%           | 30,0%  | 4,6%                      | 2.079.562,87     | -   |
| 14                    | IBr - X 50                     | 0,0%           | 30,0%  | 0,0%                      | -                | -   |

Não foi estabelecido limite mínimo e máximo para o Benchmark **6,00% a.a. + IPCA** devido este ser o objetivo de rentabilidade do PAI em vigor.

Os demais índices (Benchmark) não listados acima, e que por ventura o RPPS venha aplicar, não possuem limitação de aplicação conforme PAI em vigor.

## 2.3-MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - IPMR

| Nº | MESES     | SALDO INICIAL | APORTES<br>(Aplicação) | RESGATES | VARIÇÃO PU -<br>TÍTULOS<br>PÚBLICOS | RENTABILIDADE   |                 |                              | SALDO FINAL   |
|----|-----------|---------------|------------------------|----------|-------------------------------------|-----------------|-----------------|------------------------------|---------------|
|    |           |               |                        |          |                                     | Positiva<br>(a) | Negativa<br>(b) | Consolidado<br>c = (a) - (b) |               |
| 1  | JANEIRO   | 43.428.741,00 | 1.283.800,00           | -        | -                                   | 337.069,50      | (17.142,90)     | 319.926,60                   | 45.032.467,60 |
| 2  | FEVEREIRO | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 3  | MARÇO     | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 4  | ABRIL     | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 5  | MAIO      | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 6  | JUNHO     | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 7  | JULHO     | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 8  | AGOSTO    | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 9  | SETEMBRO  | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 10 | OUTUBRO   | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 11 | NOVEMBRO  | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 12 | DEZEMBRO  | 45.032.467,60 | -                      | -        | -                                   | -               | -               | -                            | 45.032.467,60 |
| 15 | ANO       | 43.428.741,00 | 1.283.800,00           | -        | -                                   | 337.069,50      | (17.142,90)     | 319.926,60                   | 45.032.467,60 |

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

| Nº   | Fundo de Investimento                                 | Valor Aplicado       | (%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Fundo Enquadrado? | Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018                              | (%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO | Enquadrado? |
|--|---|----------------------|------------------------------------|-------------------|--|---------------------------------------|-------------|
| 1  | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                 | 836.672,60           | 1,85%                              | SIM               | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | 58,1%                                 | SIM         |
| 2  | CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO                 | 14.152.304,10        | 31,35%                             | NÃO               |  |                                       |             |
| 3  | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                       | 10.885.692,03        | 24,11%                             | NÃO               |  |                                       |             |
| 4  | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | 366.721,06           | 0,81%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 5  | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI                    | 771.220,96           | 1,71%                              | SIM               | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)              | 1,7%                                  | SIM         |
| 6  | POUPANÇA - BANPARÁ                                    | 2.401,54             | 0,01%                              | SIM               | Depósito Poupança - Art. 7º, VI, b (15%)                             | 0,005%                                | SIM         |
| 7  | RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO                  | 7.225.609,04         | 16,00%                             | NÃO               | FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)                        | 35,3%                                 | NÃO         |
| 8  | AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP                            | 2.617.828,96         | 5,80%                              | SIM               |  |                                       |             |
| 9  | CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO                        | 6.099.698,55         | 13,51%                             | NÃO               |  |                                       |             |
| 10   | CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES       | 1.486.167,97         | 3,29%                              | SIM               | FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)                  | 3,3%                                  | SIM         |
| 11   | AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO             | 588.150,79           | 1,30%                              | SIM               | FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)                                 | 1,3%                                  | SIM         |
| <b>TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>                |   | <b>45.032.467,60</b> | <b>99,75%</b>                      |                   |  |                                       |             |
| 12   | CAIXA ECONÔMICA FEDERAL                               | 98.737,69            | 0,22%                              |                   |  |                                       |             |
| 13   | BANCO DO BRASIL                                       | 15.109,46            | 0,03%                              |                   |  |                                       |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |   | <b>113.847,15</b>    | <b>0,25%</b>                       |                   |  |                                       |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |   | <b>45.146.314,75</b> | <b>100,00%</b>                     |                   |  |                                       |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

### 3.2-ENQUADRAMENTO SOBRE O PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS FUNDOS

| Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017  | Nº | Fundo de Investimento                                 | Valor Aplicado       | Patrimônio Líquido do Fundo de Investimento                 | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | Enquadrado? |
|--|----|---|----------------------|---|---|-------------|
| Art. 14 - As aplicações deverão representar até 15% do patrimônio líquido do fundo.  | 1  | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                 | 836.672,60           | 8.160.723.544,72  | 0,010%                                    | SIM         |
|  | 2  | CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO                 | 14.152.304,10        | 8.675.733.038,54  | 0,163%                                    | SIM         |
|  | 3  | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                       | 10.885.692,03        | 17.170.876.640,61   | 0,063%                                    | SIM         |
|  | 4  | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | 366.721,06           | 222.228.229,78  | 0,165%                                    | SIM         |
|  | 5  | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI                    | 771.220,96           | 4.246.690.677,69  | 0,018%                                    | SIM         |
|  | 6  | POUPANÇA - BANPARÁ                                    | 2.401,54             | INFORMAÇÃO NÃO DISPONIBILIZADA PELA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA. |   |             |
| Art. 14, § 1º - O limite para os fundos do art. 7, VII e art. 8, III e IV, deverão ser de até 5% do patrimônio líquido do fundo. | 7  | RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO                  | 7.225.609,04         | 47.799.792,96   | 15,116%                                   | NÃO         |
|  | 8  | AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP                            | 2.617.828,96         | 98.263.610,43   | 2,664%                                    | SIM         |
|  | 9  | CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO                        | 6.099.698,55         | 60.599.991,63   | 10,066%                                   | NÃO         |
|  | 10 | CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES       | 1.486.167,97         | 160.701.082,29  | 0,925%                                    | SIM         |
|  | 11 | AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO             | 588.150,79           | 168.359.045,77  | 0,349%                                    | SIM         |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>   |    |   | <b>45.032.467,60</b> |   |   |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>   |    |   | <b>113.847,15</b>    |   |   |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>  |    |   | <b>45.146.314,75</b> |   |   |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO



### 3.3-ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS QUE RECEBEM COTAS DE FI

| FIC - Fundo de Investimento em Cotas        |   | Distribuição das cotas do FIC | Valor Aplicado no Fundo (R\$) | (%<br>Recursos do RPPS sobre o FUNDO | Patrimônio Líquido do FI | (%<br>Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO | ENQUADRADO? | Dispositivo Legal Resolução CMN 4.695/2018              | (%<br>Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO |
|---|---|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---|-------------|---|---|
|   | FI - Fundo de Investimento                        |                               |                               |                                      |                          |   |             |   |   |
| <b>BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI</b>   |   | <b>100,00%</b>                | <b>771.220,96</b>             | <b>1,71%</b>                         | <b>4.246.690.677,69</b>  | <b>0,018%</b>                               | <b>SIM</b>  | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | <b>1,7%</b>                             |
|   | BB TOP DI RF REFERENCIADO DI LP FI                | 100,00%                       | 771.220,96                    | 1,71%                                | 4.246.690.677,69         | 0,0181605165%                               | SIM         |   |   |
| <b>RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO</b> |   | <b>100,73%</b>                | <b>7.225.609,04</b>           | <b>16,00%</b>                        | <b>47.799.792,96</b>     | <b>15,116%</b>                              | <b>NÃO</b>  | FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)           | <b>35,3%</b>                            |
|   | FI CATÂNIA RF LONGO PRAZO                         | 53,00%                        | 3.829.500,535                 | 8,48%                                | 60.599.991,63            | 6,319%                                      | NÃO         |   |   |
|   | FI SICÍLIA RF LONGO PRAZO                         | 47,73%                        | 3.448.855,451                 | 7,64%                                | 63.039.425,50            | 5,471%                                      | NÃO         |   |   |
| <b>AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP</b>           |   | <b>102,89%</b>                | <b>2.617.828,96</b>           | <b>5,80%</b>                         | <b>98.263.610,43</b>     | <b>2,664%</b>                               | <b>SIM</b>  |   |   |
|   | FI EM PARTICIPAÇÕES AUSTRO MULTISSETORIAL         | 70,63%                        | 5.103.303,153                 | 11,30%                               | 69.400.698,89            | 7,353%                                      | NÃO         |   |   |
|   | AUSTRO FLEX FI MULTIMERCADO CREDITO PRIVADO       | 28,92%                        | 2.089.284,854                 | 4,63%                                | 28.412.806,57            | 7,353%                                      | NÃO         |   |   |
|   | FI EM PARTICIPAÇÕES LSH - MULTISTRATÉGIA          | 2,80%                         | 202.533,821                   | 0,45%                                | 11.148.530.637,00        | 0,002%                                      | SIM         |   |   |
|   | FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA PUMA           | 0,54%                         | 39.090,545                    | 0,09%                                |                          |   |             |   |   |
| <b>CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO</b>       |   | <b>103,79%</b>                | <b>6.099.698,55</b>           | <b>13,51%</b>                        | <b>60.599.991,63</b>     | <b>10,066%</b>                              | <b>NÃO</b>  |   |   |
|   | FI MULTIMERCADO OSLO                              | 64,25%                        | 4.642.670,576                 | 10,28%                               | 67.737.038,02            | 6,854%                                      | NÃO         |   |   |
|   | FI EM PARTICIPACOES CAIS MAUA DO BRASIL INFRAESTR | 26,51%                        | 1.915.653,469                 | 4,24%                                | 189.208.471,43           | 1,012%                                      | SIM         |   |   |
|   | AUSTRO MULTIPAR FI EM COTA FI MULTIMERCADO CRÉ    | 12,91%                        | 932.464,847                   | 2,07%                                | 98.263.610,43            | 0,949%                                      | SIM         |   |   |
|   | FI EM PARTICIPAÇÕES MULTISTRATÉGIA PUMA           | 0,12%                         | 8.742,987                     | 0,02%                                | 3.539.687,14             | 0,247%                                      | SIM         |   |   |

### 3.4-ENQUADRAMENTO SOBRE OS RECURSOS DE TERCEIROS DOS GESTORES

| Nº   | Gestor de Recursos     | Recursos do RPPS aplicado no Gestor | Total de Recursos de Terceiros geridos pelo GESTOR          | (%) Recursos do RPPS sobre o PL* do GESTOR | Enquadrado? |
|--|------------------------|-------------------------------------|---|--|-------------|
| 1  | BB DTVM                | 1.137.942,02                        | 928.301.425.104,83  | 0,0001%                                    | SIM         |
| 2  | VITER - Caixa          | 25.874.668,73                       | 398.158.900.080,09  | 0,0065%                                    | SIM         |
| 3  | AUSTRO ADM DE RECURSOS | 8.717.527,51                        | 242.739.117,26  | 3,5913%                                    | SIM         |
| 4  | MHFT INVESTIMENTOS S.A | 7.225.609,04                        | 671.277.862,83  | 1,0764%                                    | SIM         |
| 5  | Roma Asset             | 2.074.318,76                        | 1.191.969.742,61  | 0,1740%                                    | SIM         |
| 6  | BANPARÁ                | 2.401,54                            | INFORMAÇÃO NÃO DISPONIBILIZADA PELA INSTITUIÇÃO FINANCEIRA. |  |             |
| <b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>                 |                        | <b>45.032.467,60</b>                |   |  |             |
| <b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b> |                        | <b>113.847,15</b>                   |   |  |             |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>                                |                        | <b>45.146.314,75</b>                |   |  |             |

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: JANEIRO

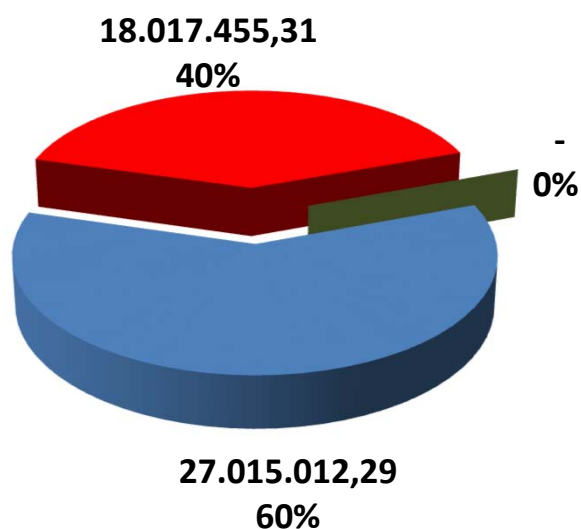
#### 4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

##### 4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

| SEGMENTO                 | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|--------------------------|----------------------------|--|
| RENDA FIXA               | 27.015.012,29              | 60,0%  |
| RENDA VARIÁVEL           | 18.017.455,31              | 40,0%  |
| INVESTIMENTO NO EXTERIOR | -                          | 0,0%   |
| <b>TOTAL</b>             | <b>45.032.467,60</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

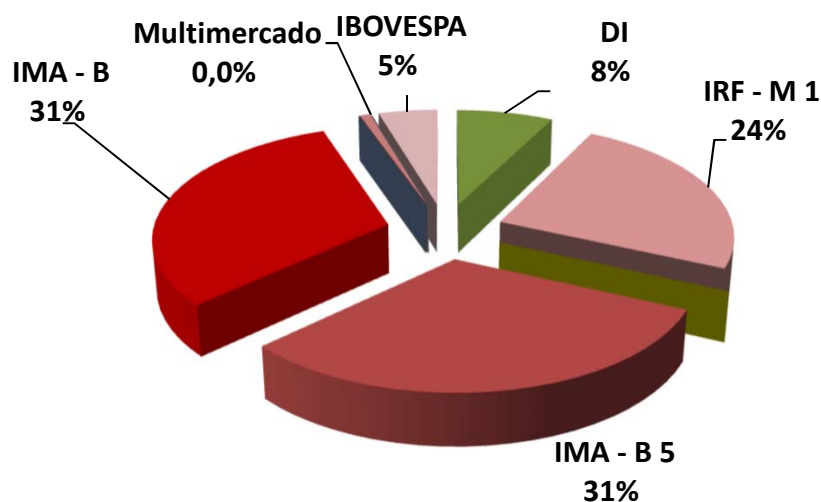
■ RENDA FIXA   ■ RENDA VARIÁVEL   ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



## 4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

| ÍNDICE (BENCHMARK)                    | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|---------------------------------------|----------------------------|--|
| Títulos Públicos Pré- Fixado          | -                          | 0,0%   |
| Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic) | -                          | 0,0%   |
| Títulos Públicos Indexados a Inflação | -                          | 0,0%   |
| DI                                    | 3.391.451,46               | 7,5%   |
| IRF - M 1                             | 10.885.692,03              | 24,2%  |
| IRF - M                               | -                          | 0,0%   |
| IRF - M 1+                            | -                          | 0,0%   |
| IMA - B 5                             | 14.152.304,10              | 31,4%  |
| IMA - B                               | 14.161.980,19              | 31,4%  |
| IMA - B 5+                            | -                          | 0,0%   |
| IMA - GERAL                           | -                          | 0,0%   |
| IMA - GERAL EX - C                    | -                          | 0,0%   |
| IDKA 2                                | -                          | 0,0%   |
| IDKA 3                                | 366.721,06                 | 0,8%   |
| IDKA 20                               | -                          | 0,0%   |
| IPCA + 6,00% a.a                      | -                          | 0,0%   |
| ÍNDICE 1                              | -                          | 0,0%   |
| ÍNDICE 2                              | -                          | 0,0%   |
| Multimercado                          | -                          | 0,0%   |
| IBOVESPA                              | 2.074.318,76               | 4,6%   |
| IBR - X                               | -                          | 0,0%   |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>45.032.467,60</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

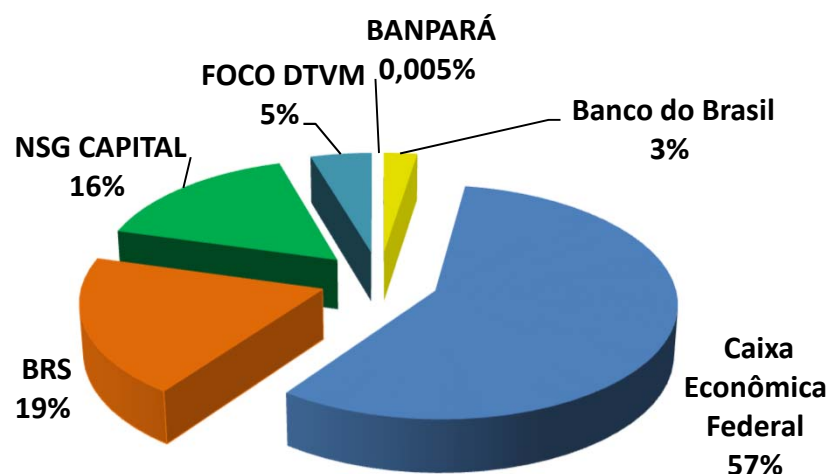
### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE



### 4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

| SEGMENTO                | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|-------------------------|----------------------------|--|
| Banco do Brasil         | 1.137.942,02               | 2,5%   |
| Caixa Econômica Federal | 25.874.668,73              | 57,5%  |
| BRS                     | 8.717.527,51               | 19,4%  |
| NSG CAPITAL             | 7.225.609,04               | 16,0%  |
| FOCO DTVM               | 2.074.318,76               | 4,6%   |
| BANPARÁ                 | 2.401,54                   | 0,0%   |
| <b>TOTAL</b>            | <b>45.032.467,60</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

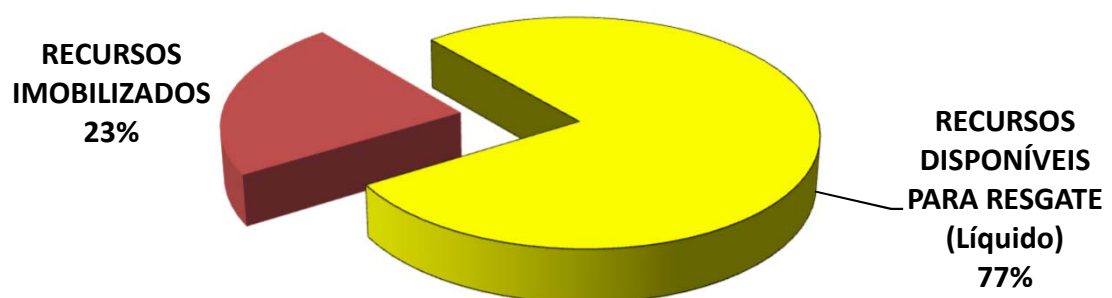
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



#### 4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

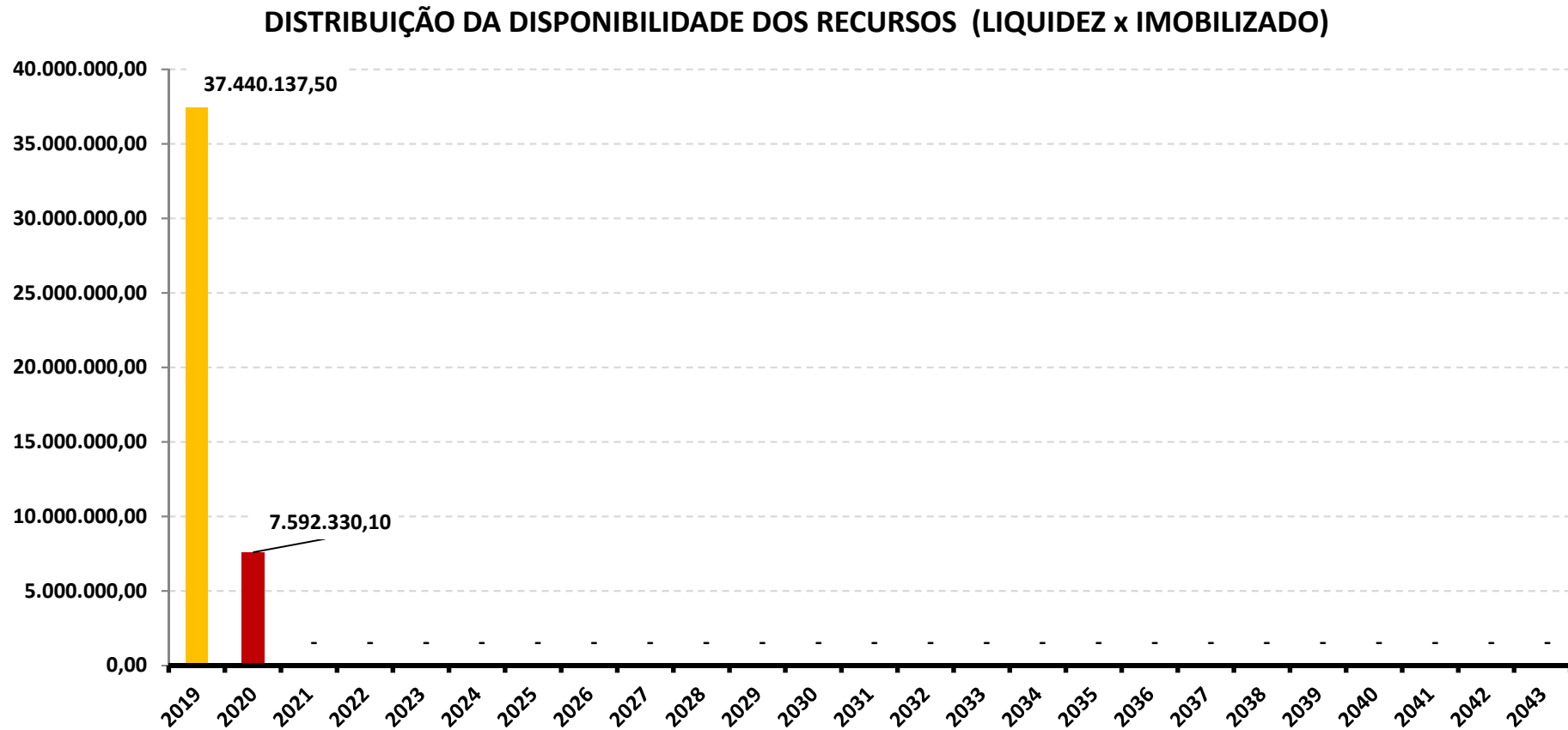
| SEGMENTO                                       | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido<br>RPPS |
|--|----------------------------|--|
| RECURSOS DISPONÍVEIS PARA<br>RESGATE (Líquido) | 34.822.308,54              | 77,3%  |
| RECURSOS IMOBILIZADOS                          | 10.210.159,06              | 22,7%  |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>45.032.467,60</b>       | <b>100,0%</b>                                  |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ

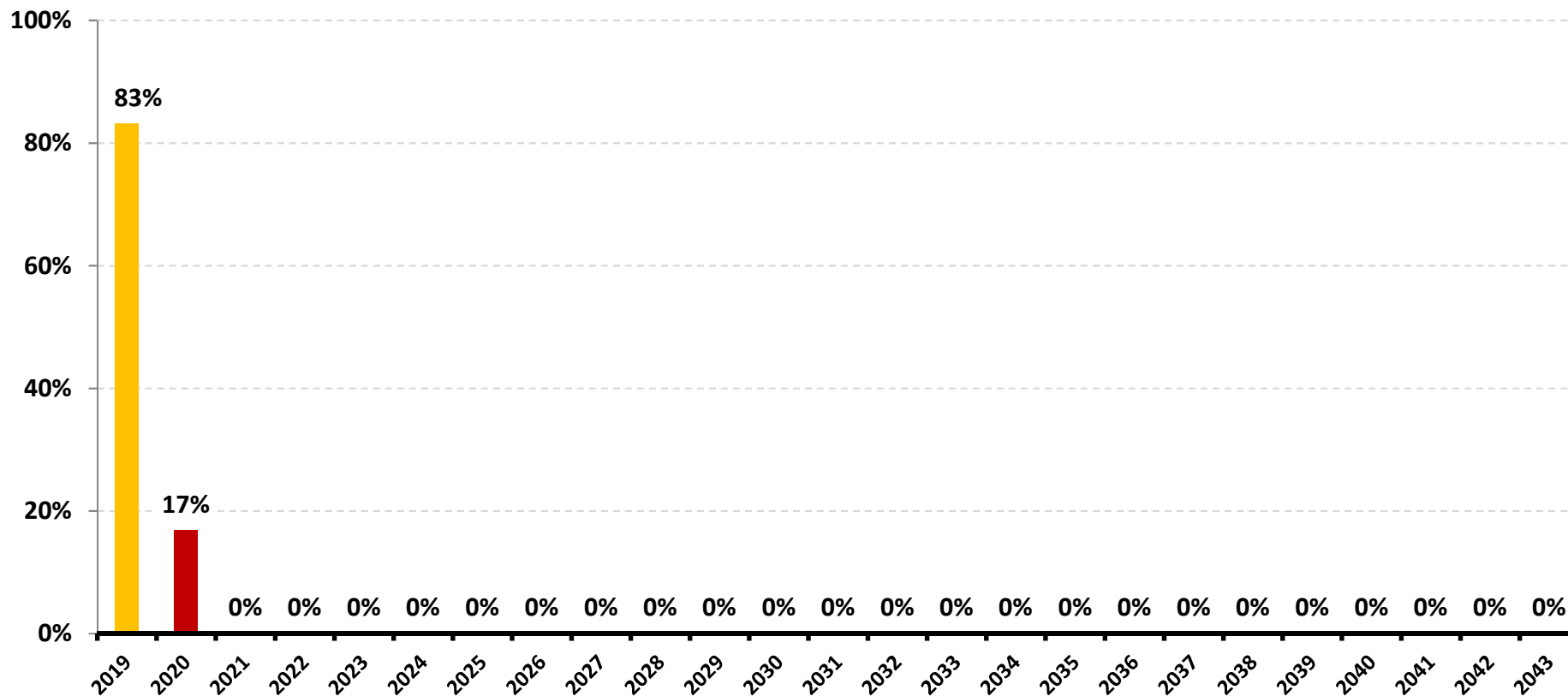


## 4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

### 4.4.1-DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS NOS PRÓXIMOS 25 ANOS



### DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)

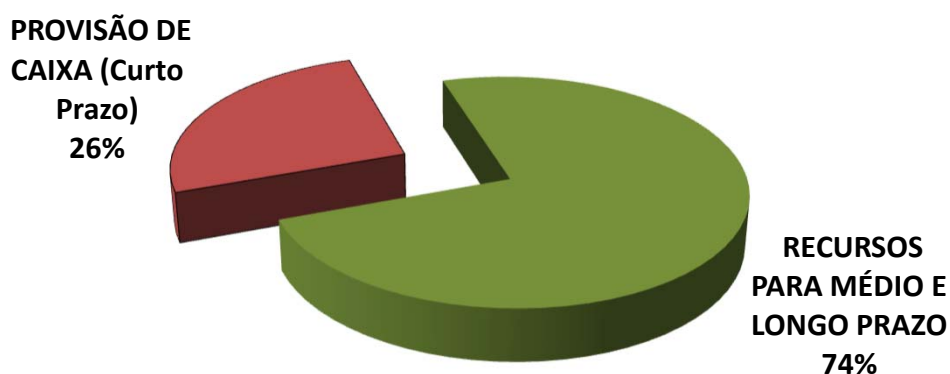




#### 4.5-SEPARAÇÃO DOS RECURSOS - PROVISÃO DE CAIXA

| SEGMENTO                          | VALOR APLICADO<br>(em R\$) | Percentual sobre<br>Patrimônio Líquido |
|-----------------------------------|----------------------------|--|
| PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)   | 11.656.912,99              | 25,9%                                  |
| RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO | 33.375.554,61              | 74,1%                                  |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>45.032.467,60</b>       | <b>100,0%</b>                          |

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS



A Política de Investimento determina que parte dos recursos acumulados sejam separados por **PROVISÃO DE CAIXA**. Essa separação tem o intuito de amenizar os efeitos da volatilidade do mercado, sobre os recursos utilizados no curto prazo, em casos de interrupção no Fluxo de caixa (repasse e outras receitas).

## 5 - PLANEJAMENTO FINANCEIRO

| Provisão de Caixa   | Banco | Agência | Conta | Valor (R\$)          | Fundo de Investimento              |
|---|-------|---------|-------|----------------------|------------------------------------|
| <b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b><br><br>Reservas de Obrigações Previdenciárias no exercício e Reservas para pagto da Despesa Adm no exercício |       |         |       | 10.885.692,03        | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF    |
|   |       |         |       | 771.220,96           | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI |
| <b>Total</b>  |       |         |       | <b>11.656.912,99</b> |                                    |

Referência: JANEIRO

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES              | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF PERFIL FIC FI                         | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RENDA FIXA TÍTULOS<br>PÚBLICOS IPCA II                | CAIXA FI BRASIL IRF -<br>M 1 TP RF   | CAIXA BRASIL IMA - B<br>5 TÍTULO PÚBLICO                                   |
|--------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ                     | 13.077.418/0001-49  | 19.303.794/0001-90   | 10.740.670/0001-06   | 11.060.913/0001-10   |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa  | Renda Fixa   | Renda Fixa   | Renda Fixa   |
| CLASSIFICAÇÃO            | Renda Fixa  | Renda Fixa índice  | Renda Fixa índices   | Renda Fixa índices   |
| ÍNDICE                   | CDI   | IDKA 3   | IRF – M 1  | IMA – B 5  |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                     | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                                  |
| DATA DE INÍCIO           | 28/04/2011  | 41666  | 11/05/2012   | 09/07/2010   |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.  | 0,15% a.a.   | 0,20% a.a.   | 0,20% a.a.   |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | Não possui  | Não possui   | Não possui   | Não possui   |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 1.000,00  | 300.000,00   | 1.000,00   | 1.000,00   |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | Qualquer valor  | 0,00   | Qualquer valor   | Qualquer valor   |
| RESGATE MÍNIMO           | Qualquer valor  | 0,00   | Qualquer valor   | Qualquer valor   |
| SALDO MÍNIMO             | Qualquer valor  | 0,00   | Qualquer valor   | Qualquer valor   |
| CARÊNCIA                 | Não possui  | Até dia 15/08/2020   | Não possui   | Não possui   |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       | D+0 (No mesmo dia da<br>solicitação)                                       |
| RISCO DE MERCADO<br>*    | <b>2 - Baixo</b>  | <b>3 - Médio</b>   | <b>2 - Baixo</b>   | <b>2 - Baixo</b>   |
| PATRIMÔNIO<br>LÍQUIDO ** | 4.246.690.677,69  | 222.228.229,78   | 17.170.876.640,61  | 8.675.733.038,54   |
| NÚMERO DE<br>COTISTAS ** | 793   | 119  | 1466   | 738  |
| VALOR DA COTA **         | 2,137049  | 1,849574538  | 2,379853   | 2,696046   |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (40% e 20% por<br>fundo) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) |

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

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

| INFORMAÇÕES                  | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                                | CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO                | AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP                    | CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES     |
|------------------------------|--|---|---|---|
| <b>CNPJ</b>                  | 10.740.658/0001-93   | 17.517.779/0001-10                            | 18.366.002/0001-64                            | 10.625.626/0001-47                                  |
| <b>SEGMENTO</b>              | Renda Fixa   | Renda Fixa                                    | Renda Variável                                | Renda Variável                                      |
| <b>CLASSIFICAÇÃO</b>         | Renda Fixa Índices   | Renda Fixa Índices                            |   |   |
| <b>ÍNDICE</b>                | IMA – B  | IMA – B                                       | Multimercado                                  | IBOV  |
| <b>PÚBLICO ALVO</b>          | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Investidores qualificados                     | Investidores Qualificados                     | Investidores qualificados                           |
| <b>DATA DE INÍCIO</b>        | 08/03/2010   | 06/12/2013                                    | 06/08/2013                                    | 12/08/2009  |
| <b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b> | 0,20% a.a.   | 1,26% a.a.                                    | 1,50% a.a.                                    | 1,10% a.a.  |
| <b>TAXA DE PERFORMANCE</b>   | Não possui   | 20%   | 25%   | 20%/ IPCA   |
| <b>APLICAÇÃO INICIAL</b>     | 1.000,00   | 1.000.000,00                                  | 100.000,00                                    |   |
| <b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b> | Qualquer valor   | 1.000.000,00                                  | 10.000,00                                     |   |
| <b>RESGATE MÍNIMO</b>        | Qualquer valor   | -   | 10.000,00                                     |   |
| <b>SALDO MÍNIMO</b>          | Qualquer valor   | 1.000.000,00                                  | 100.000,00                                    |   |
| <b>CARÊNCIA</b>              | Não possui   | Não possui                                    | 4 anos  | Indefinido  |
| <b>CRÉDITO DO RESGATE</b>    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    | D+30 (Trinta dias úteis após a solicitação)   | D+1 (No dia seguinte a solicitação)           | Não Especificado                                    |
| <b>RISCO DE MERCADO *</b>    | <b>3 - Médio</b>   | <b>3 - Médio</b>                              | <b>4 - Alto</b>                               | <b>4 - Alto</b>                                     |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b> | 8.160.723.544,72   | 60.599.991,63                                 | 98.263.610,43                                 | 160.701.082,29                                      |
| <b>NÚMERO DE COTISTAS **</b> | 702  | 10  | 33  | 38  |
| <b>VALOR DA COTA **</b>      | 2,965952   | 7852,42263                                    | 1,67765383                                    | 6,64482494  |
| <b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>   | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%) | FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%) | FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%) |

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

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

| INFORMAÇÕES           | AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO | RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO          |  |  |
|-----------------------|---|---|--|--|
| CNPJ                  | 13.555.918/0001-49                        | 20.073.335/0001-47                            |  |  |
| SEGMENTO              | Renda Variável                            | Renda Fixa                                    |  |  |
| CLASSIFICAÇÃO         |   | Renda Fixa Índices                            |  |  |
| ÍNDICE                | IBOV                                      | IMA – B                                       |  |  |
| PÚBLICO ALVO          | Investidores Qualificados                 | Regimes Próprios de Previdência Social        |  |  |
| DATA DE INÍCIO        | 15/08/2011                                | 03/06/2014                                    |  |  |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 1,50% a.a.                                | 0,30% a.a.                                    |  |  |
| TAXA DE PERFORMANCE   |   | Não possui                                    |  |  |
| APLICAÇÃO INICIAL     |   | 1.000.000,00                                  |  |  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS |   | 1.000.000,00                                  |  |  |
| RESGATE MÍNIMO        |   | 0,00  |  |  |
| SALDO MÍNIMO          |   | 1.000.000,00                                  |  |  |
| CARÊNCIA              | Não determinado                           | 4 ANOS  |  |  |
| CRÉDITO DO RESGATE    | Não Especificado                          | D+1 (No dia seguinte a solicitação)           |  |  |
| RISCO DE MERCADO *    | <b>4 - Alto</b>                           | <b>4 - Alto</b>                               |  |  |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 168.359.045,77                            | 47.799.792,96                                 |  |  |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 38  | 6   |  |  |
| VALOR DA COTA **      | 1714,066878                               | 0,91905371                                    |  |  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)      | FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%) |  |  |

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

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

| INFORMAÇÕES             | POUPANÇA - BANPARÁ  |
|-------------------------|---|
| DESCRIÇÃO               | <p>A poupança é o investimento mais popular e tradicional do país devido, principalmente, a sua simplicidade de aplicação e de resgate. Não é necessário ser correntista de uma Instituição Financeira, para se abrir uma conta poupança. É uma aplicação segura e suas regras de funcionamento são estipuladas pelo Banco Central, por isso existe uma padronização de taxas e de funcionamento em todas as instituições financeiras. É um investimento seguro para os poupadores e conta com a garantia do Fundo Garantidor de Crédito – FGC até a quantia de R\$ 250.000,00 por Instituição Financeira</p> |
| BENCHMARK               | <p>Taxa Selic acima de 8,5% ao ano:<br/>TR + 0,5% a.m.<br/>Taxa Selic igual ou abaixo de 8,5% ao ano:<br/>TR + 70% da Taxa Selic.</p>   |
| PÚBLICO ALVO            | <p>Não existe valor mínimo para aplicação e Resgate. Algumas Instituições Financeiras estabelecem valores mínimos, mas para depósitos programados.</p>  |
| MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA | <p>As aplicações vinculadas ao CDI possuem liquidez diária e prazo mínimo de 01 dia. Não tem carência</p>   |
| CRÉDITO DO RESGATE      | <p>É permitido o resgate parcial a qualquer momento, e em qualquer valor. Na data do vencimento da aplicação, o montante acumulado será creditado em conta automaticamente, já deduzido o imposto de renda.</p>   |
| RISCO DE MERCADO *      | <p><b>1 - Muito baixo</b></p>   |
| ENQUADRAMENTO LEGAL     | <p>Depósito Poupança - Art. 7º, VI, b (15%)</p>   |

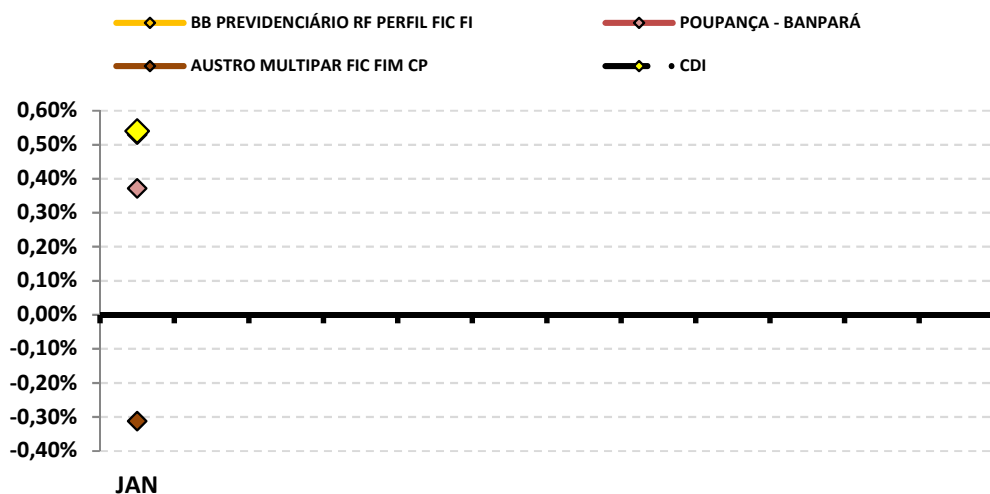
\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

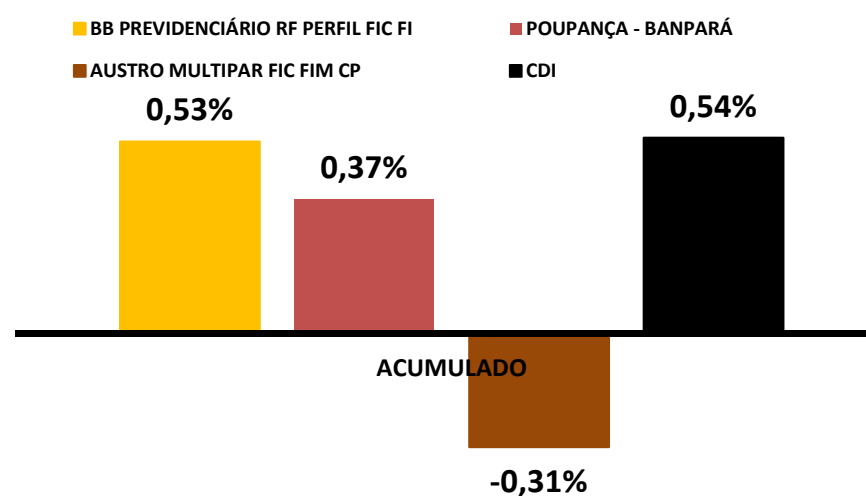
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

| <i>Fundos de Investimento</i>      | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|------------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI | 0,53%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,53%        |
| POUPANÇA - BANPARÁ                 | 0,37%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,37%        |
| AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP         | -0,31%       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,31%       |
|                                    |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                    |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                    |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>CDI</b>                         | <b>0,54%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>0,54%</b> |

Rentabilidade Mensal



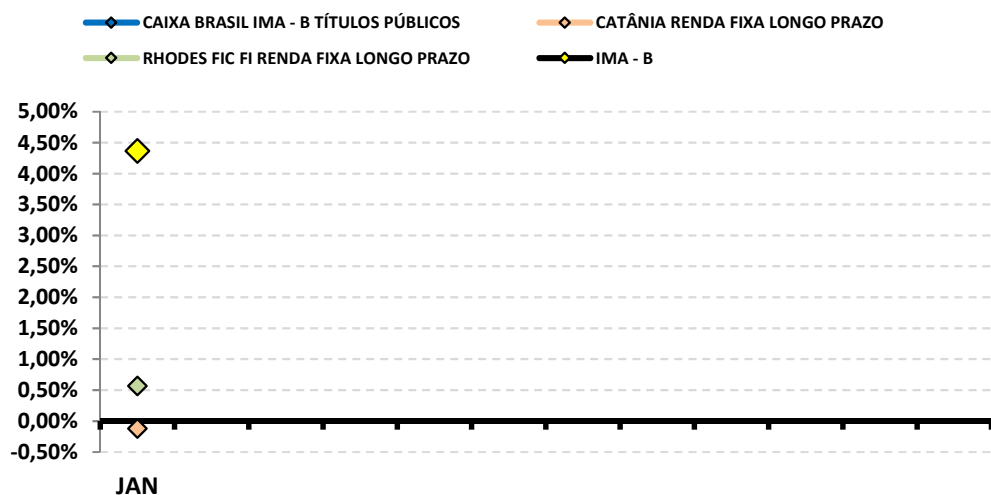
Rentabilidade Acumulada



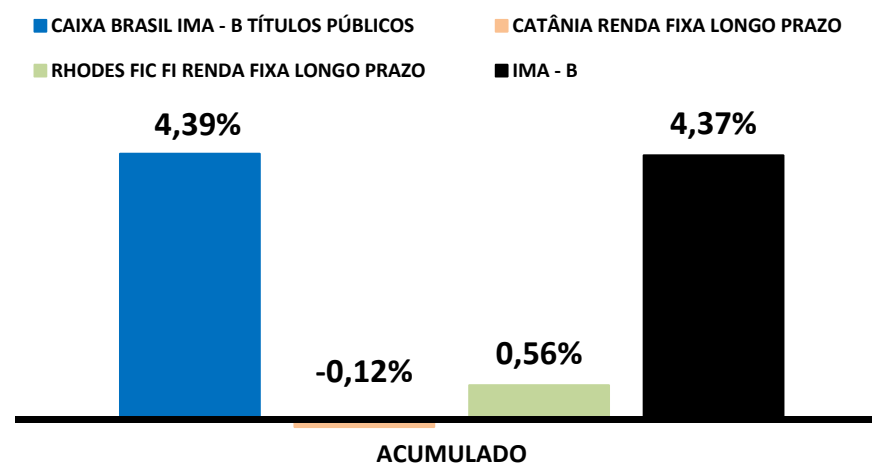
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B**

| <i>Fundos de Investimento</i>         | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---------------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS | 4,39%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 4,39%        |
| CATÂNIA RENDA FIXA LONGO PRAZO        | -0,12%       |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,12%       |
| RHODES FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO  | 0,57%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,56%        |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>IMA - B</b>                        | <b>4,37%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>4,37%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

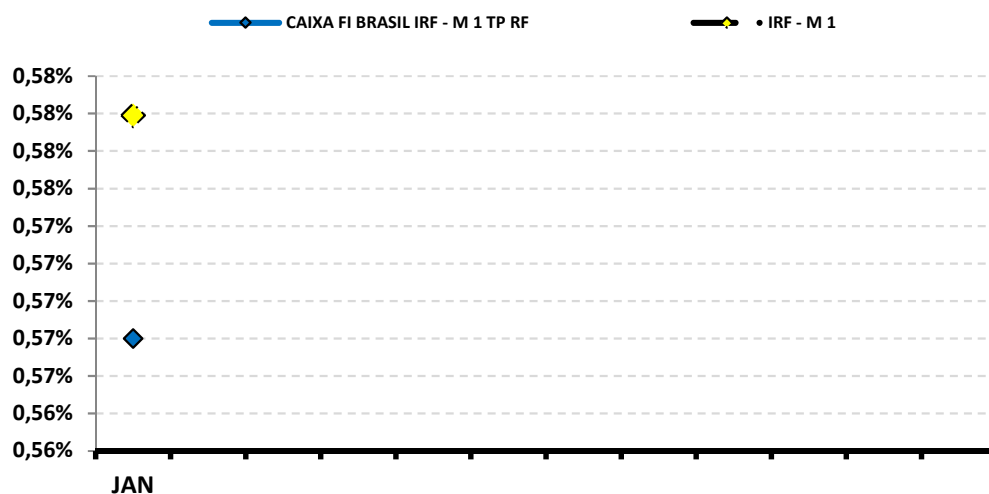




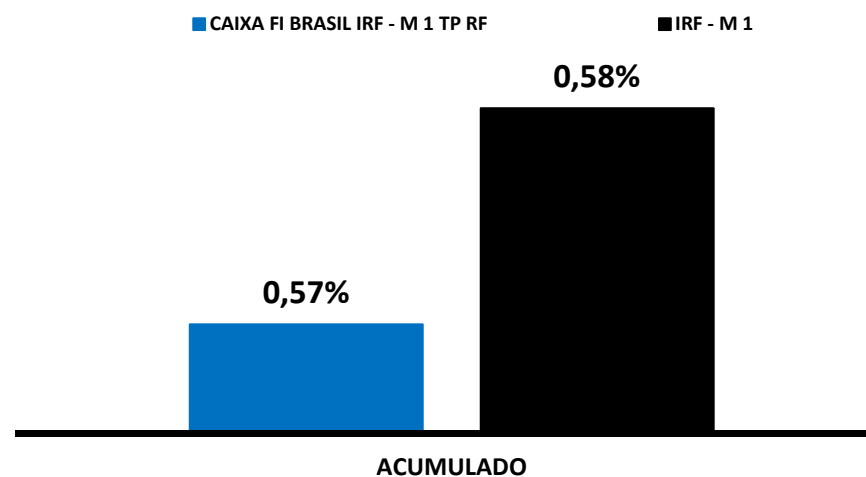
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1**

| <i>Fundos de Investimento</i>   | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF | 0,57%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 0,57%        |
|                                 |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                 |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                 |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>IRF - M 1</b>                | <b>0,58%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>0,58%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



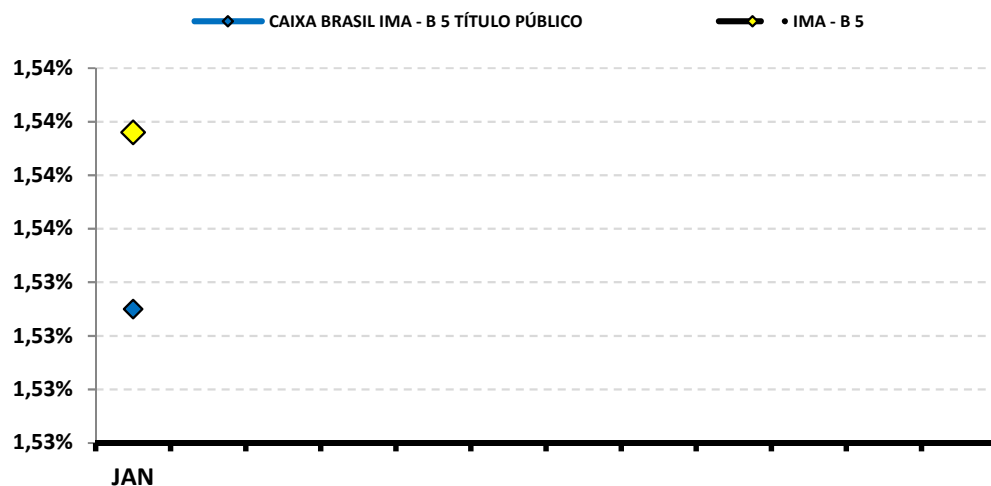
**Rentabilidade Acumulada**



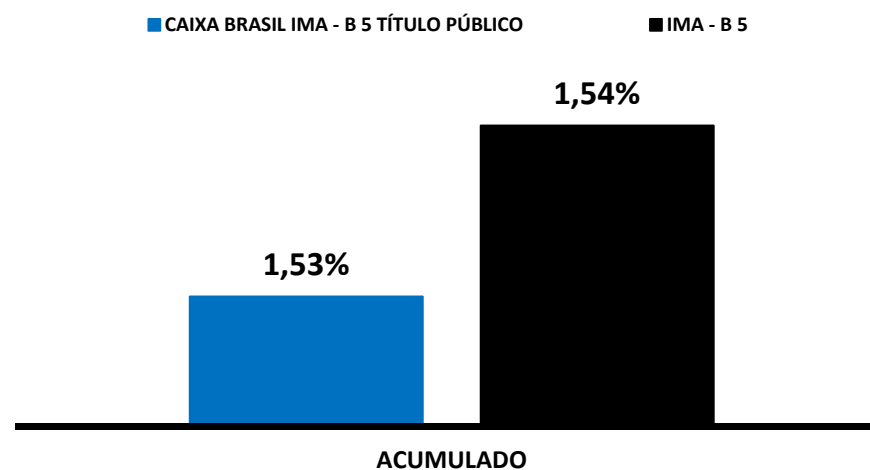
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5**

| <i>Fundos de Investimento</i>         | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---------------------------------------|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO | 1,53%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,53%        |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|                                       |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>IMA - B 5</b>                      | <b>1,54%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>1,54%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



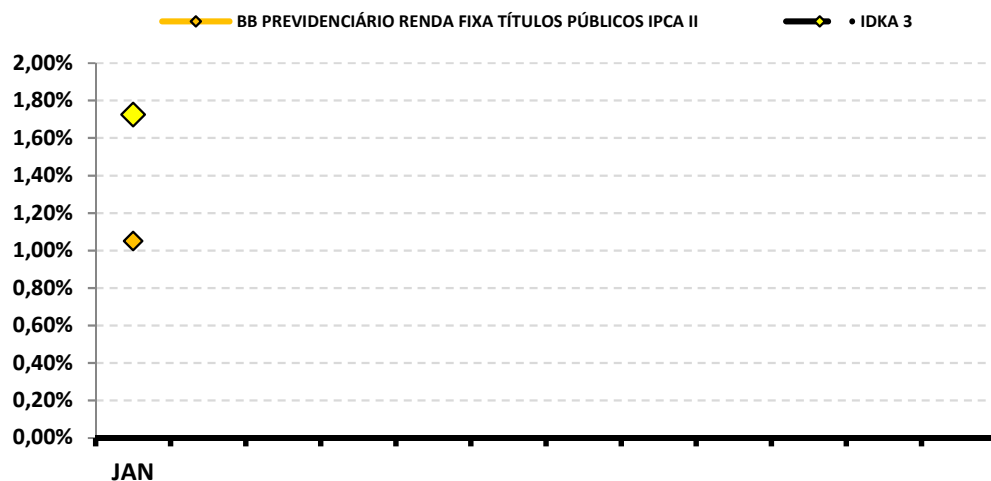
**Rentabilidade Acumulada**



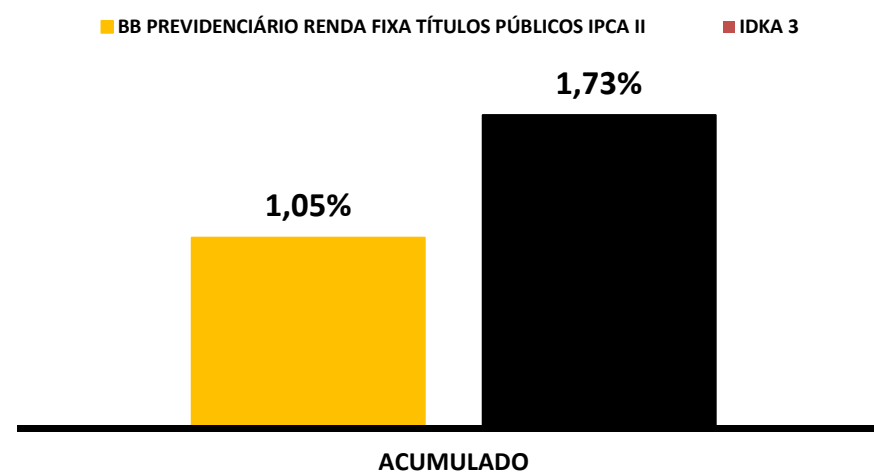
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 3**

| <i>Fundos de Investimento</i>                         | JAN          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO    |
|---|--------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | 1,05%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | 1,05%        |
|   |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|   |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|   |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
|   |              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |              |
| <b>IDKA 3</b>   | <b>1,73%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>1,73%</b> |

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

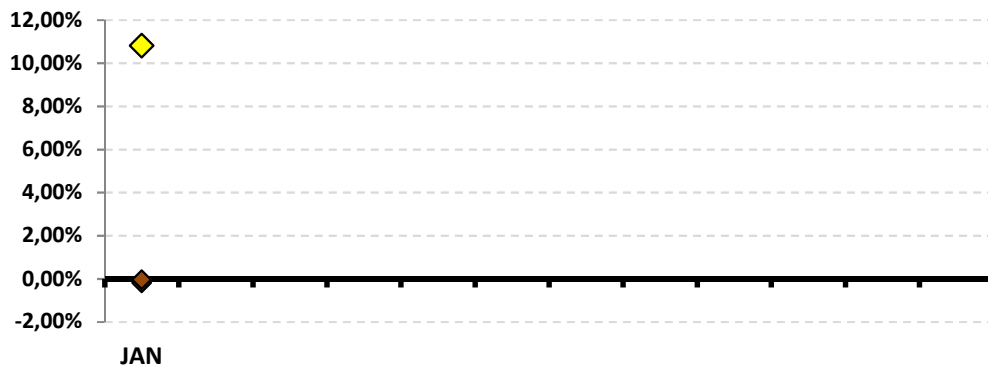


**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA**

| <i>Fundos de Investimento</i>                   | JAN           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | ACUMULADO     |
|---|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|---------------|
| AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO       | -0,18%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,18%        |
| CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES | -0,03%        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | -0,03%        |
|   |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|   |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
|   |               |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |               |
| <b>IBOVESPA</b>                                 | <b>10,82%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | <b>10,82%</b> |

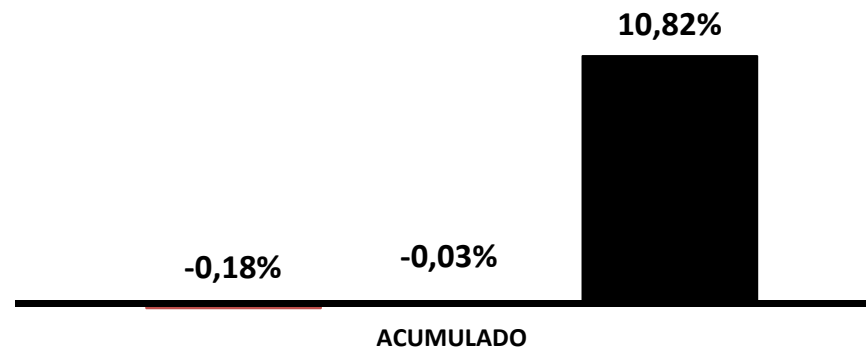
**Rentabilidade Mensal**

◆ AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO  
◆ CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES  
◆ IBOVESPA



**Rentabilidade Acumulada**

■ AQUILLA FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO  
■ CONQUEST FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES  
■ IBOVESPA



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - IPMR

|                                  | JAN    |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------------|--------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA | 0,74%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| CDI                              | 0,54%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| IBOVESPA                         | 10,82% |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| META ATUARIAL                    | 0,81%  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO IPMR NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

**R\$ 319.926,60**

A META ATUARIAL NO MÊS DE JANEIRO FOI DE:

**R\$ 350.363,56**

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2019 - IPMR

|  | JAN           |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|--|---------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| <b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b> | <b>0,74%</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>CDI</b>                                 | <b>0,54%</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>IBOVESPA</b>                            | <b>10,82%</b> |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>META ATUARIAL</b>                       | <b>0,81%</b>  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

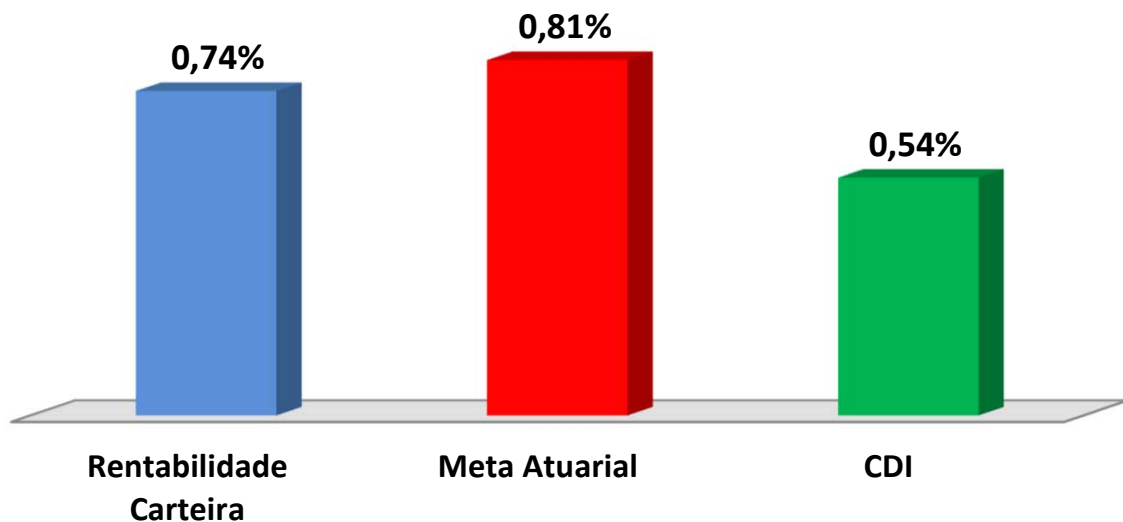
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO IPMR: R\$ 319.926,60**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 350.363,56**

**DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (30.436,96)**

**GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL**

**Rentabilidade da Carteira em Janeiro/2018**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

|     | Rentabilidade Carteira | Meta Atuarial | CDI   |
|-----|------------------------|---------------|-------|
| JAN | 0,74%                  | 0,81%         | 0,54% |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |
|     |                        |               |       |

---

## 9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

### 9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do IPMR , apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 0,74% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 0,54% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 136,42% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do IPMR é de 0,74% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 0,81%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 91,31% sobre a Meta Atuarial.

### 9.3-IPCA

O IPCA de janeiro/2019 (0,32%), apresentou inflação e um forte aumento se compararmos com o mês anterior (dez/2018 = 0,15%).

Nos últimos doze meses o IPCA registra acumulação de 3,78%, acima dos últimos 12 meses que registra 3,75%.

Em janeiro de 2018, o IPCA havia ficado em 0,29%.

#### 9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS cujo índice apresentou inflação de 0,22%, consequência da alta nos preços dos alimentos para consumo em casa como (cebola, feijão-carioca, frutas, carnes e o Leite Longa Vida). A alimentação fora de casa também obteve destaque com a alta dos lanches e da refeição.



---

### **9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS**

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice apresentou deflação de -0,07%, ocasionada pelas variações negativas nas roupas infantis, femininas e masculinas. Além disso, os calçados também sofreram queda no mês de janeiro.

### **9.3.3-ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS <sup>1</sup>**

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS fechou com um índice de 0,32%, representando 68% do IPCA. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a cenoura (22,45% e 22,45% a.a.), o Feijão-carioca (19,76% e 19,76% a.a.) e o Feijão-mulatinho (14,93% e 14,93% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Tomate (-19,46% e -19,46% a.a.), o Café solúvel (-3,66% e -3,66% a.a.), e a Farinha de mandioca (-2,71% e -2,71% a.a.).

### **9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO**

No mês, Belo Horizonte - MG foi a capital que apresentou a maior inflação 0,70%, enquanto Goiânia - GO apresentou deflação de -0,17%. No mesmo período, o IPCA registra inflação de 0,32%.

Nos últimos 12 meses, Rio de Janeiro - RJ foi a capital que apresentou a maior inflação (4,37%), enquanto Fortaleza - CE apresentou a menor alta (2,71%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 3,78%.

## **9.4-TAXA SELIC**

Pela 7ª vez consecutiva, no dia 06 de fevereiro de 2019, o COPOM manteve a Taxa Selic em 6,50% a.a.. A decisão foi unânime, e o COPOM enfatiza que a continuidade do processo de reformas e ajustes são necessários na economia brasileira.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2018, projeta a taxa de juros finalizando 2019 em 6,50%.

---

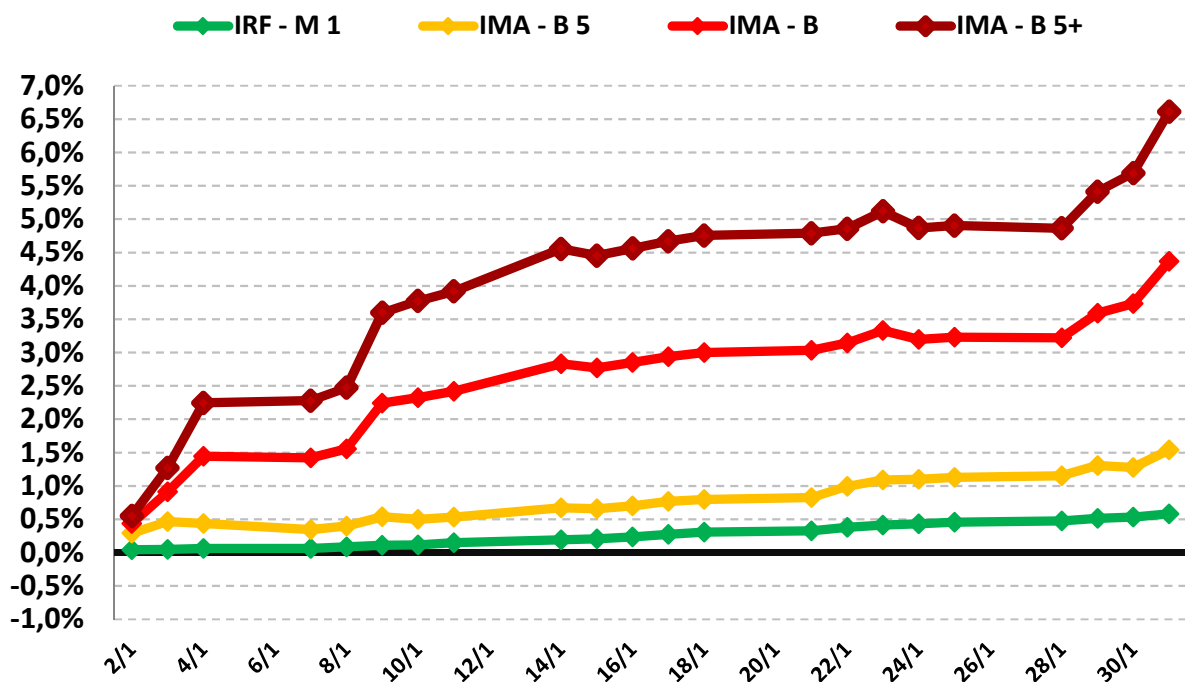
<sup>1</sup> O grupo Alimentação e Bebidas, que representa 25,84% do IPCA, é o maior peso entre os 9 grupos pesquisados pelo IBGE. 1% de alta dos preços deste grupo, tem uma representatividade maior do que o grupo Comunicação, por exemplo, que representa 3,74% do IPCA. Por isso, este grupo merece uma análise especial sobre o aumento de preços.

## 9.5-ÍNDICES IMA

O mês de janeiro foi de forte valorização dos índices IMA, principalmente para os índices de Longo Prazo, como IDKA 20 e IMA-B 5+. A recuperação em dezembro continuou positiva consolidando os ganhos do mês anterior.

| PERFIL         | Conservad.   | Moderado     | (do menos) Arrojado (para o mais) |              |              |               |
|----------------|--------------|--------------|-----------------------------------|--------------|--------------|---------------|
| ÍNDICE         | IRF - M 1    | IMA - B 5    | IRF - M                           | IMA - B      | IMA - B 5+   | IDKA 20       |
| JANEIRO        | 0,58%        | 1,54%        | 1,39%                             | 4,37%        | 6,61%        | 11,06%        |
| Acumulado/2019 | <b>0,58%</b> | <b>1,54%</b> | <b>1,39%</b>                      | <b>4,37%</b> | <b>6,61%</b> | <b>11,06%</b> |

### Rentabilidade Acumulada (Mês)



---

## 9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

INTERNACIONAL: O mês de janeiro refletiu os impactos do FED (banco central americano) que colocou a discussão de dar uma pausa no aumento da Taxa de Juros. O mercado agora passa a trabalhar com a possibilidade do fim do ciclo de alta dos juros americanos. Na China, após a trégua da Guerra Comercial com os Estados Unidos, em sobretaxar a importação e exportação de produtos, o governo continua anunciando medidas para estimular a economia. Esses estímulos deverão trazer efeito no 2º semestre/2019. Já na Zona do Euro, o crescimento econômico desacelerou para 0,2% e deve se manter nesse ritmo no início deste ano.

No Brasil, o primeiro mês do governo Bolsonaro não trouxe grandes novidades. A equipe econômica trabalha a proposta da reforma da Previdência, cuja pauta pode entrar em votação em meados de maio/2019, conforme anunciou o presidente da câmara dos Deputados, Rodrigo Maia, reeleito para mais uma gestão. As reformas econômicas prometidas pelo Ministro Paulo Guedes tiveram uma pausa, já que o novo governo precisará costurar uma forte base aliada no Congresso, para aprovar uma ampla Reforma na Previdência.

Quanto à política monetária, o COPOM por unanimidade, manteve a Selic no patamar de 6,50% a.a.. Em março, o novo presidente do Banco Central assume, em meio à discussão da reforma da Previdência. Os dados de inflação permanecem baixos, enquanto a atividade econômica não dá sinais de recuperação. O setor de varejo permanece como destaque positivo, enquanto a indústria e o mercado de trabalho são pontos negativos.

Nossa recomendação para aplicação (aportes) de recursos oriundos de repasses previdenciários ou qualquer outra receita disponível é que sejam aplicados em:

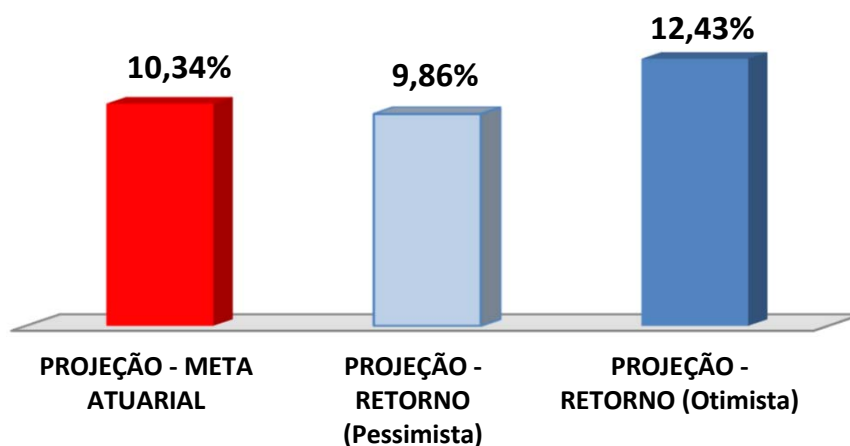
- > **50% índices conservadores (IRF - M 1 e/ou DI).**
- > **50% índices moderados (IMA - B 5 e/ou IDKA 2).**

## 9.7-PROJEÇÃO DA META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 22/02/2019, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,85% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,34%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 9,86% a 12,43% no final do ano, podendo encontrar dificuldades para alcançar a Meta Atuarial.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as 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.

**E o Parecer.**

Certificação  
de Especialista  
em Investimentos  
**ANBIMA**  
**CEA**



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM