

Relatório Analítico dos Investimentos

em março e 1º trimestre de 2018

Este relatório atende a Portaria MPS nº 519, de 24 de agosto de 2011, Artigo 3º Incisos III e V.



**CRÉDITO
& MERCADO**

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+3	Não há	1.628.915,26	3,13%	214	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDE...	D+1	Não há	1.578.292,44	3,03%	732	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVID...	D+2	Não há	318.321,33	0,61%	21	1,48%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA...	D+1	Não há	700.891,83	1,35%	114	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	6.179.988,20	11,87%	639	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	1.972.780,13	3,79%	729	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	1.109.459,96	2,13%	210	0,13%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	D+0	Não há	6.806.486,09	13,07%	753	0,15%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	D+0	Não há	6.060.582,25	11,64%	1.417	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA ...	D+0	Não há	5.554.511,28	10,66%	232	0,26%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	1.111.033,18	2,13%	661	0,09%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDE...	D+0	Não há	3.103.130,17	5,96%	734	0,08%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	315.699,45	0,61%	98	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.721.150,29	5,22%	722	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	2.473.188,20	4,75%	435	0,10%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IM...	D+0	Não há	3.038.968,82	5,83%	307	0,12%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC REND...	D+5	Não há	632.414,89	1,21%	107	0,05%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	D+4	Não há	1.640.134,60	3,15%	110	0,64%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	D+5	Não há	219.249,51	0,42%	51	0,00%	Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	D+24	Não há	1.795.632,22	3,45%	79	0,00%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '



CRÉDITO
& MERCADO

Carteira consolidada de investimentos - base (Março / 2018)

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento		
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	D+4	Não há	1.509.013,85	2,90%	147	0,57%	Artigo 8º, Inciso III		
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.614.751,46	3,10%	3.906	0,51%	Artigo 8º, Inciso III		
Total para cálculo dos limites da Resolução			52.084.595,41						



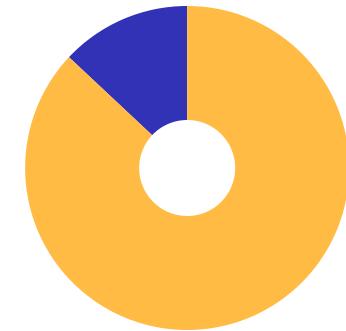
**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Março / 2018)

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	31.910.228,77	61,27%	15,00%	25,00%	70,00%	4.548.988,02
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	31.250.757,25
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	13.395.585,00	25,72%	5,00%	10,00%	30,00%	2.229.793,62
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	7.812.689,31
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.604.229,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.604.229,77
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.604.229,77
Total Renda Fixa	100,00%	45.305.813,77	86,99%	36,00%	70,00%	190,00%	



RENDA FIXA 45.305.813,77

RENDA VARIÁVEL 6.778.781,64



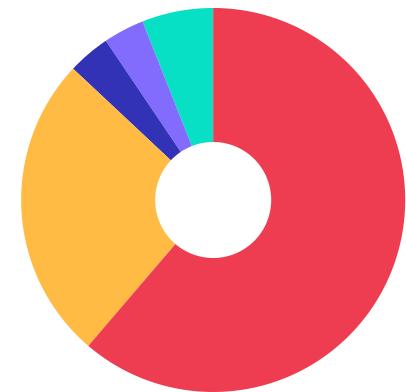
**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Março / 2018)

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2018			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I, Alínea 'a'	30,00%	1.859.384,11	3,57%	2,00%	5,00%	10,00%	3.349.075,43
Artigo 8º, Inciso II, Alínea 'a'	20,00%	1.795.632,22	3,45%	2,00%	5,00%	10,00%	3.412.827,32
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	3.123.765,31	6,00%	7,00%	10,00%	10,00%	2.084.694,23
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'a'	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.604.229,77
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea 'b'	5,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	5,00%	2.604.229,77
Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	30,00%	6.778.781,64	13,01%	15,00%	30,00%	40,00%	



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



Enquadramento por Gestores - base (Março / 2018)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
CAIXA DTVM	37.531.866,68	72,06	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	11.589.732,66	22,25	0,00
ITAÚ UNIBANCO	2.428.047,11	4,66	0,00
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	315.699,45	0,61	0,00
ITAÚ DTVM	219.249,51	0,42	0,00

Artigo 20º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos	Estratégia de Alocação - 2018		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	318.321,33	0,61	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	948.114,34	1,82	5,00	30,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	7,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	7,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IDKA IPCA 20 Anos (Benchmark)	-1,45%	7,39%	7,39%	2,66%	6,79%	50,92%	-	-
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,50%	6,23%	6,23%	2,67%	7,14%	43,10%	2,65%	0,17%
IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)	1,59%	3,01%	3,01%	5,31%	12,41%	28,22%	-	-
IMA Geral (Benchmark)	0,96%	3,47%	3,47%	4,52%	10,78%	31,65%	-	-
IRF-M 1+ (Benchmark)	1,57%	4,50%	4,50%	5,86%	14,14%	41,99%	-	-
IMA-B 5+ (Benchmark)	0,38%	5,94%	5,94%	4,21%	10,24%	38,98%	-	-
IRF-M 1 (Benchmark)	0,66%	1,80%	1,80%	3,65%	9,34%	24,73%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,65%	1,75%	1,75%	3,56%	9,15%	24,30%	0,13%	0,01%
IMA-B 5 (Benchmark)	1,62%	3,53%	3,53%	5,06%	11,97%	27,76%	-	-
IMA-B (Benchmark)	0,94%	4,94%	4,94%	4,60%	10,73%	34,61%	-	-
CDI (Benchmark)	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-



CRÉDITO
& MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2018 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
IPCA (Benchmark)	0,09%	0,70%	0,70%	1,85%	2,68%	7,37%	-	-
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,03%	3,30%	3,30%	4,30%	9,88%	-	0,88%	0,06%



CRÉDITO
& MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Março/2018 - RENDA VARIÁVEL

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
CDI (Benchmark)	0,53%	1,59%	1,59%	3,37%	8,39%	23,30%	-	-
Ibovespa (Benchmark)	0,01%	11,73%	11,73%	14,90%	31,36%	70,54%	-	-

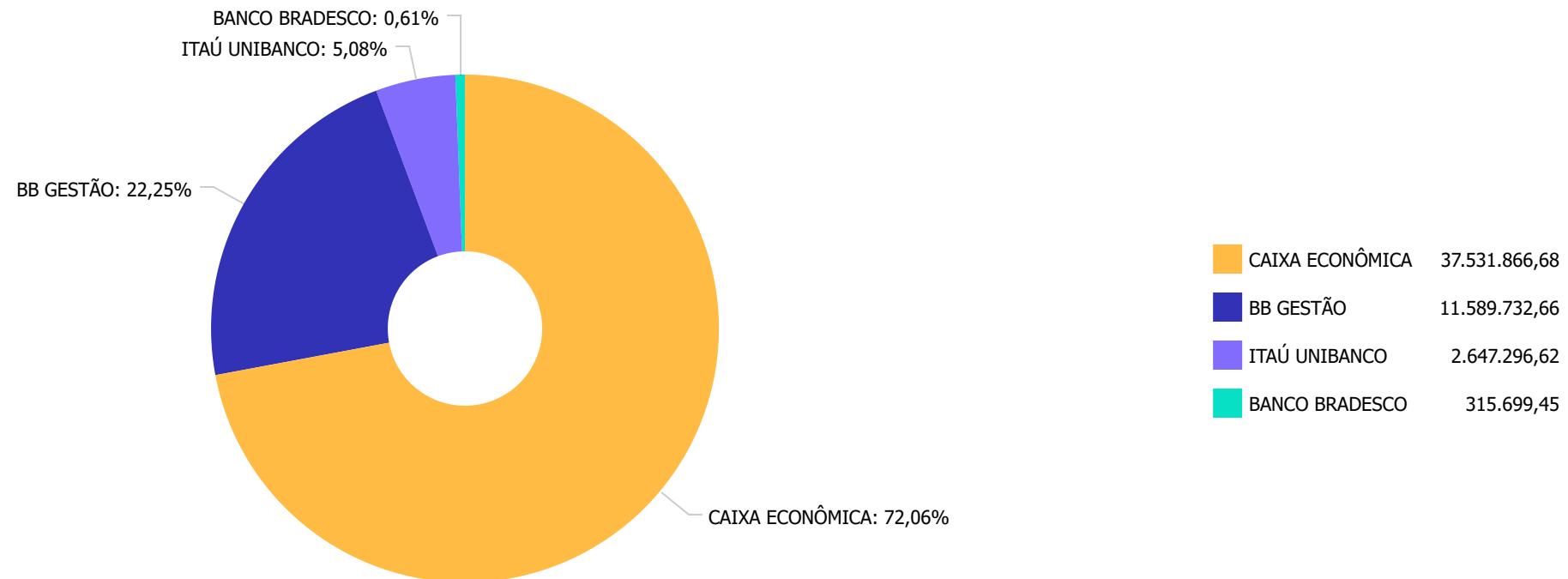


CRÉDITO
& MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Março / 2018)



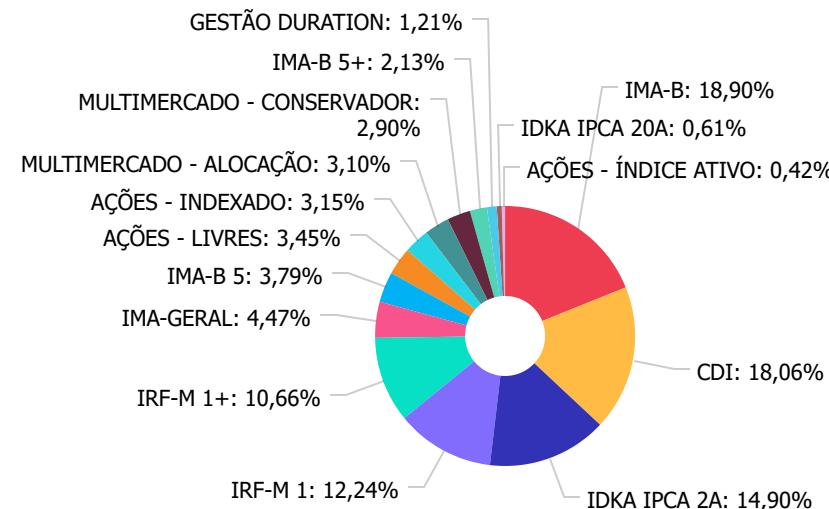


**CRÉDITO
& MERCADO**

Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Março / 2018)

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018



■ IMA-B	9.845.454,91	■ CDI	9.408.501,84	■ IDKA IPCA 2A	7.758.280,64
■ IRF-M 1	6.376.281,70	■ IRF-M 1+	5.554.511,28	■ IMA-GERAL	2.329.807,09
■ IMA-5	1.972.780,13	■ AÇÕES - LIVRES	1.795.632,22	■ AÇÕES - INDEXADO	1.640.134,60
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.614.751,46	■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	1.509.013,85	■ IMA-B 5+	1.109.459,96
■ GESTÃO DURATION	632.414,89	■ IDKA IPCA 20A	318.321,33	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	219.249,51



**CRÉDITO
& MERCADO**

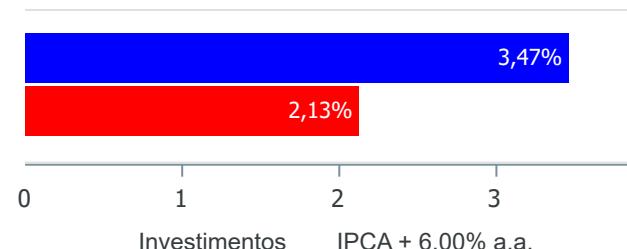
FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2018

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	48.953.239,75	593.470,45	0,00	50.497.987,01	951.276,81	951.276,81	1,92%	1,92%	0,80%	0,80%	239,55%	1,05%
Fevereiro	50.497.987,01	149.340,31	0,00	50.980.340,75	333.013,43	1.284.290,24	0,66%	2,59%	0,74%	1,55%	167,56%	1,11%
Março	50.980.340,75	13.887.455,71	13.226.666,91	52.084.595,41	443.465,86	1.727.756,10	0,86%	3,47%	0,58%	2,13%	162,82%	1,17%

Investimentos x Meta de Rentabilidade





CRÉDITO
& MERCADO

Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

ANO

36M

Evolução do Patrimônio



- Investimentos Meta de Rentabilidade
- CDI IMA-B
- IMA-B 5 IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1
- IRF-M 1+ Ibovespa IBX SMLL IDIV
- Investimentos Meta de Rentabilidade
- CDI IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+ IMA Geral IRF-M IRF-M 1 IRF-M 1+
- Ibovespa IBX SMLL IDIV



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.941.720,77	0,00	0,00	1.972.780,13	31.059,36	1,60%	1,60%	1,06%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.470.315,53	0,00	0,00	5.554.511,28	84.195,75	1,54%	1,54%	0,97%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.555.240,26	0,00	0,00	1.578.292,44	23.052,18	1,48%	1,48%	0,94%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.403.447,88	2.696.611,93	0,00	6.179.988,20	79.928,39	1,31%	1,52%	0,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	625.977,82	0,00	0,00	632.414,89	6.437,07	1,03%	1,03%	0,88%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.612.812,18	0,00	0,00	1.628.915,26	16.103,08	1,00%	1,00%	0,75%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	694.454,85	0,00	0,00	700.891,83	6.436,98	0,93%	0,93%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.744.677,13	0,00	0,00	6.806.486,09	61.808,96	0,92%	0,92%	1,45%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	313.662,89	0,00	0,00	315.699,45	2.036,56	0,65%	0,65%	0,13%
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	7.993.533,67	0,00	5.000.000,00	3.038.968,82	45.435,15	0,57%	0,91%	1,43%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.460.418,71	0,00	0,00	2.473.188,20	12.769,49	0,52%	0,52%	0,01%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.585.432,29	0,00	500.000,00	3.103.130,17	17.697,88	0,49%	0,54%	0,01%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.035.341,51	5.000.000,00	0,00	6.060.582,25	25.240,74	0,42%	0,64%	0,13%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.660.069,78	407.788,80	2.365.049,72	2.721.150,29	18.341,43	0,36%	0,51%	0,01%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	2.686.990,81	0,00	2.696.611,93	0,00	9.621,12	0,36%	0,93%	0,68%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.105.612,61	0,00	0,00	1.109.459,96	3.847,35	0,35%	0,35%	1,95%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.766.587,09	0,00	2.665.005,26	1.111.033,18	9.451,35	0,25%	0,44%	0,00%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	319.909,26	0,00	0,00	318.321,33	-1.587,93	-0,50%	-0,50%	2,65%
Total Renda Fixa	49.976.205,04	8.104.400,73	13.226.666,91	45.305.813,77	451.874,91	0,90%		0,78%



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA
Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Março/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	784.437,71	1.000.000,00	0,00	1.795.632,22	11.194,51	0,63%	1,83%	6,22%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	219.698,00	0,00	0,00	219.249,51	-448,49	-0,20%	-0,20%	5,72%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	0,00	1.665.005,26	0,00	1.640.134,60	-24.870,66	-1,49%	-1,01%	5,87%
Total Renda Variável	1.004.135,71	2.665.005,26	0,00	3.655.016,33	-14.124,64	-0,38%		6,03%



CRÉDITO
& MERCADO

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Março / 2018)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
Total Exterior	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00%		0,00%



**CRÉDITO
& MERCADO**

FUNDO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE UMUARAMA

Relatório de Análise, Enquadramentos, Rentabilidade e Risco - Base: 29/03/2018

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA NOVO BRASIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-...	7.692.291,88	0,00	5.000.000,00	3.038.968,82	346.676,94	4,51%	4,86%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA ...	6.489.389,76	0,00	0,00	6.806.486,09	317.096,33	4,89%	4,89%
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	5.306.400,20	0,00	0,00	5.554.511,28	248.111,08	4,68%	4,68%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	3.352.311,65	2.696.611,93	0,00	6.179.988,20	131.064,62	2,17%	3,06%
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA F...	2.623.515,15	0,00	2.696.611,93	0,00	73.096,78	2,79%	3,37%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.906.526,73	0,00	0,00	1.972.780,13	66.253,40	3,48%	3,48%
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FI...	1.048.166,91	0,00	0,00	1.109.459,96	61.293,05	5,85%	5,85%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	3.874.486,52	1.150.599,56	2.365.049,72	2.721.150,29	61.113,93	1,22%	1,53%
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1.573.557,04	0,00	0,00	1.628.915,26	55.358,22	3,52%	3,52%
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENC...	3.548.477,31	0,00	500.000,00	3.103.130,17	54.652,86	1,54%	1,59%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENC...	1.531.827,19	0,00	0,00	1.578.292,44	46.465,25	3,03%	3,03%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	3.733.874,91	0,00	2.665.005,26	1.111.033,18	42.163,53	1,13%	1,32%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.435.615,60	0,00	0,00	2.473.188,20	37.572,60	1,54%	1,54%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	1.024.008,98	5.000.000,00	0,00	6.060.582,25	36.573,27	0,61%	1,75%
BB IMA-GERAL EX-C TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA P...	678.122,98	0,00	0,00	700.891,83	22.768,85	3,36%	3,36%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA ...	612.206,78	0,00	0,00	632.414,89	20.208,11	3,30%	3,30%
BB IDKA 20 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDEN...	299.658,62	0,00	0,00	318.321,33	18.662,71	6,23%	6,23%
BRADESCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	310.277,72	0,00	0,00	315.699,45	5.421,73	1,75%	1,75%
Total Renda Fixa	48.040.715,93	8.847.211,49	13.226.666,91	45.305.813,77	1.644.553,26	2,89%	



**CRÉDITO
& MERCADO**

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Trimestre/2018

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ INSTITUCIONAL PHOENIX FIC AÇÕES	714.593,16	1.000.000,00	0,00	1.795.632,22	81.039,06	4,73%	11,79%
ITAÚ FOF RPI IBOVESPA ATIVO FIC AÇÕES	197.930,66	0,00	0,00	219.249,51	21.318,85	10,77%	10,77%
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,00	1.500.000,00	0,00	1.509.013,85	9.013,85	0,60%	1,78%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	0,00	1.618.049,72	0,00	1.614.751,46	-3.298,26	-0,20%	4,17%
BB GOVERNANÇA IS FI AÇÕES	0,00	1.665.005,26	0,00	1.640.134,60	-24.870,66	-1,49%	6,65%
Total Renda Variável	912.523,82	5.783.054,98	0,00	6.778.781,64	83.202,84	1,24%	



Disclaimer

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

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

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

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

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

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

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

Os RPPS devem estar adequados às normativas pertinentes e principalmente a Portaria 1.467, de 02 de junho de 2022. e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963 de 25 de novembro de 2021 e suas alterações, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

