



RELATÓRIO MENSAL - 10/2017

23/11/2017

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
JUAZEIRO DO NORTE - CE
PREVIJUNO**

Prezado(a) DIRETOR, Sr(a). MARIA DAS GRAÇAS ALVES SILVA;

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

Nosso parecer contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente à **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.392/2014**, um resumo do Regulamento dos fundos de investimento, uma análise sobre o comportamento das rentabilidades durante o ano e da carteira de investimento quanto ao cumprimento da Meta Atuarial.

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.



APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - PREVIJUNO

| OPÇÃO DE INVESTIMENTO | RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010 | Atualmente (%) | LIMITE MÁXIMO DO PAI (%) | Atualmente (R\$) | LIMITE MÁXIMO DEFINIDO NO PAI (R\$) | LIMITES PARA APLICAÇÃO, CONFORME A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS | |
|---|-------------------------------|----------------|--------------------------|---------------------|-------------------------------------|--|----------------------|
| RENDA FIXA | | | | | | | |
| Títulos Públicos | Art. 7, I, a (100%) | 0,0% | 30% | - | 63.391.101,95 | AINDA PERMITE | 63.391.101,95 |
| F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA) | Art. 7º, I, b (100%) | 82,9% | 100% | 175.119.479,85 | 211.303.673,17 | AINDA PERMITE | 36.184.193,32 |
| Operações Compromissadas | Art. 7º, II | 0,0% | 0% | - | - | | - |
| F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA) | Art. 7º, III, a (80%) | 0,0% | 50% | - | 105.651.836,59 | AINDA PERMITE | 105.651.836,59 |
| F.I. em índices de RF (IMA) | Art. 7º, III, b (80%) | 0,0% | 50% | - | 105.651.836,59 | AINDA PERMITE | 105.651.836,59 |
| F.I. referenciado em Indicadores RF | Art. 7º, IV, a (30%) | 13,4% | 30% | 28.332.832,05 | 63.391.101,95 | AINDA PERMITE | 35.058.269,90 |
| F.I. em índices de RF | Art. 7º, IV, b (30%) | 0,0% | 30% | - | 63.391.101,95 | AINDA PERMITE | 63.391.101,95 |
| Poupança | Art. 7º, V, a (20%) | 0,0% | 5% | - | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 10.565.183,66 |
| LIG - Letras Imobiliárias Garantidas | Art. 7º, V, b (20%) | 0,0% | 0% | - | - | | - |
| FIDC (Cond. Aberto) | Art. 7º, VI (15%) | 0,0% | 10% | - | 21.130.367,32 | AINDA PERMITE | 21.130.367,32 |
| FIDC (Cond. Fechado) | Art. 7º, VII, a (5%) | 0,0% | 5% | - | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 10.565.183,66 |
| F.I. em Crédito Privado | Art. 7º, VII, b (5%) | 0,0% | 0% | - | - | | - |
| RENDA VARIÁVEL | | | | | | | |
| F.I. referenciado em ações | Art. 8º, I, (30%) | 0,0% | 5% | - | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 10.565.183,66 |
| F.I. referenciado em índices de ações | Art. 8º, II (20%) | 0,0% | 5% | - | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 10.565.183,66 |
| F.I. em ações | Art. 8º, III (15%) | 0,0% | 5% | - | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 10.565.183,66 |
| F.I. Multimercados | Art. 8º, IV (5%) | 0,0% | 5% | - | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 10.565.183,66 |
| F.I. em Participações | Art. 8º, V (5%) | 0,0% | 5% | - | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 10.565.183,66 |
| F.I. Imobiliário negociado em bolsa | Art. 8º, VI (5%) | 3,7% | 5% | 7.851.361,27 | 10.565.183,66 | AINDA PERMITE | 2.713.822,39 |
| TOTAL EM RENDA VARIÁVEL | Art. 8º, § único (30%) | 3,7% | 30% | 7.851.361,27 | 63.391.101,95 | AINDA PERMITE | 55.539.740,68 |

Igor França Garcia | Atuário MIBA/RJ 1.659 | Certificação Profissional ANBIMA CPA – 20

Consultor de Investimentos Credenciado pela CVM

(65) 9242.8876 | igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br | (SKYPE)igor frança garcia | (65) 3621.8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte - Cuiabá – MT - CEP: 78.005-380



LIMITES DE BENCHMARK DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - PREVIJUNO

| BENCHMARK | Limite - Benchmark (%) | | | Limite - Benchmark (R\$) | | | PARA ENQUADRAR OS LIMITES DE BENCHMARK DO PAI, RECOMENDAMOS |
|----------------|------------------------|--------------|--------|--------------------------|----------------------|----------------|---|
| | Mínimo | ATUALMENTE | Máximo | Mínimo | ATUALMENTE | Máximo | |
| DI | 5,0% | 6,7% | 30,0% | 10.565.183,66 | 14.161.062,49 | 63.391.101,95 | |
| IRF - M 1 | 0,0% | 10,7% | 50,0% | - | 22.658.360,00 | 105.651.836,59 | |
| IRF - M | 0,0% | 21,4% | 50,0% | - | 45.237.985,37 | 105.651.836,59 | |
| IRF - M 1+ | 0,0% | 0,0% | 50,0% | - | - | 105.651.836,59 | |
| IMA - B 5 | 2,0% | 3,3% | 50,0% | 4.226.073,46 | 6.915.339,57 | 105.651.836,59 | |
| IMA - B | 2,0% | 27,0% | 40,0% | 4.226.073,46 | 57.120.718,42 | 84.521.469,27 | |
| IMA - B 5+ | 0,0% | 6,2% | 30,0% | - | 13.082.426,59 | 63.391.101,95 | |
| IMA - GERAL | 0,0% | 0,0% | 30,0% | - | - | 63.391.101,95 | |
| IDKA 2, IDKA 3 | 5,0% | 13,8% | 50,0% | 10.565.183,66 | 29.247.446,93 | 105.651.836,59 | |
| IDKA 20 | 0,0% | 0,0% | 5,0% | - | - | 10.565.183,66 | |
| Multimercado | 0,0% | 0,0% | 5,0% | - | - | 10.565.183,66 | |
| Ibovespa | 0,0% | 0,0% | 20,0% | - | - | 42.260.734,63 | |
| IBr - X 50 | 0,0% | 0,0% | 20,0% | - | - | 42.260.734,63 | |



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2017 - PREVIJUNO

| MESES | SALDO INICIAL | APORTES | RESGATES | VARIAÇÃO - PU TÍTULOS PÚBLICOS | Rentabilidade Negativa (a) | Rentabilidade Positiva (b) | RENTABILIDAD E MENSAL C = (a) - (b) | SALDO FINAL |
|------------|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|-----------------------|
| JANEIRO | 176.318.646,76 | 3.093.145,06 | 3.599.079,93 | - | - | 2.849.025,77 | 2.849.025,77 | 178.661.737,66 |
| FEVEREIRO | 178.661.737,66 | 4.464.526,90 | 3.261.227,55 | - | - | 3.967.808,32 | 3.967.808,32 | 183.832.845,33 |
| MARÇO | 183.832.845,33 | 4.735.798,59 | 1.583.952,17 | - | (12.922,67) | 2.348.626,21 | 2.335.703,54 | 189.320.395,29 |
| ABRIL | 189.320.395,29 | 2.703.650,11 | 1.724.087,82 | - | (209.150,78) | 887.143,86 | 677.993,08 | 190.977.950,66 |
| MAIO | 190.977.950,66 | 4.435.136,38 | 1.883.043,78 | - | (604.193,04) | 608.945,86 | 4.752,82 | 193.534.796,08 |
| JUNHO | 193.534.796,08 | 3.529.569,14 | 2.572.274,91 | - | (20.300,95) | 1.256.794,64 | 1.236.493,69 | 195.728.584,00 |
| JULHO | 195.728.584,00 | 15.486.151,66 | 14.312.616,13 | - | (18.416,16) | 4.979.653,85 | 4.961.237,69 | 201.863.357,22 |
| AGOSTO | 201.863.357,22 | 5.014.776,81 | 3.293.974,63 | - | (1.345,62) | 2.154.872,97 | 2.153.527,35 | 205.737.686,75 |
| SETEMBRO | 205.737.686,75 | 2.611.598,81 | 1.844.539,53 | - | (112.197,06) | 2.473.948,51 | 2.361.751,45 | 208.866.497,48 |
| OUTUBRO | 208.866.497,48 | 3.821.574,59 | 1.912.678,58 | - | (245.509,32) | 773.789,00 | 528.279,68 | 211.303.673,17 |
| NOVEMBRO | 211.303.673,17 | - | - | - | - | - | - | 211.303.673,17 |
| DEZEMBRO | 211.303.673,17 | - | - | - | - | - | - | 211.303.673,17 |
| ANO | 176.318.646,76 | 49.895.928,05 | 35.987.475,03 | - | (1.224.035,60) | 22.300.608,99 | 21.076.573,39 | 211.303.673,17 |

Igor França Garcia | Atuário MIBA/RJ 1.659 | Certificação Profissional ANBIMA CPA – 20

Consultor de Investimentos Credenciado pela CVM

(65) 9242.8876 | igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br | (SKYPE)igor frança garcia | (65) 3621.8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte - Cuiabá – MT - CEP: 78.005-380



ENQUADRAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010

| Fundo de Investimento | Enquadramento Legal | Valor Aplicado | Percentual sobre cada Fundo | Percentual sobre cada Patrimônio Líquido | Enquadrado? |
|---|---|-----------------------|-----------------------------|--|-------------|
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | 2.621.144,00 | 1,2% | 82,9% | SIM |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | | 6.475.120,00 | 3,1% | | |
| CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS | | 10.050.782,00 | 4,8% | | |
| CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF | | 9.581.200,00 | 4,5% | | |
| CAIXA BRASIL 2018 II TP RF | | 10.734.087,92 | 5,1% | | |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A | | 5.903.368,22 | 2,8% | | |
| CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO | | 5.707.748,52 | 2,7% | | |
| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO | | 6.915.339,57 | 3,3% | | |
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS | | 9.301.238,67 | 4,4% | | |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP | | 27.450.198,07 | 13,0% | | |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF | | 2.475.604,33 | 1,2% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI | | 857.202,97 | 0,4% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | | 10.217.015,95 | 4,8% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 | | 13.127.062,76 | 6,2% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+ | | 7.374.678,07 | 3,5% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP | | 8.357.145,83 | 4,0% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP | | 17.787.787,30 | 8,4% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP | 20.182.755,67 | 9,6% | | | |
| BNB FI RF PLUS LP | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo) | 7.394.299,65 | 3,5% | 13,4% | SIM |
| CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS | | 2.598.392,00 | 1,2% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I | | 11.573.377,56 | 5,5% | | |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO | | 6.766.762,84 | 3,2% | | |
| JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL | FI Imobiliário - Art. 8º, VI (5%) | 5.152.044,34 | 2,4% | 3,7% | SIM |
| CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO | | 1.723.666,72 | 0,8% | | |
| BB RECEBIVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO - FII | | 975.650,21 | 0,5% | | |
| TOTAL | | 211.303.673,17 | 100% | 100% | |



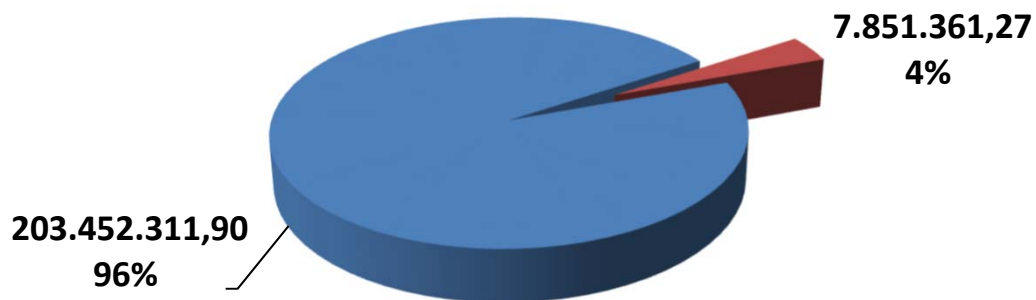
DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO / SEGMENTO

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido |
|----------------|----------------------------|--|
| RENDA FIXA | 203.452.311,90 | 96,3% |
| RENDA VARIÁVEL | 7.851.361,27 | 3,7% |
| TOTAL | 211.303.673,17 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA

■ RENDA VARIÁVEL



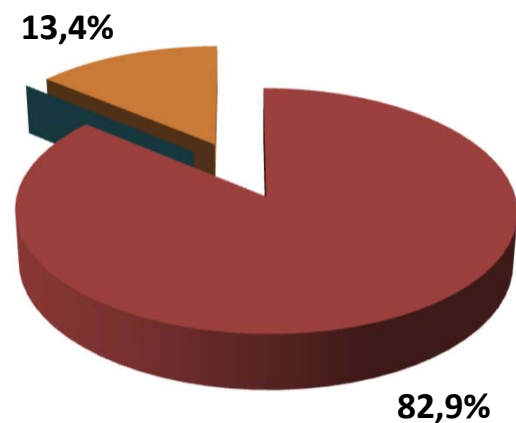


**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /
POR LIMITE DE APLICAÇÃO - RENDA FIXA**

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido |
|---|----------------------------|--|
| Títulos Públicos | - | 0,0% |
| F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA) | 175.119.479,85 | 82,9% |
| Operações Compromissadas | - | 0,0% |
| F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA) | - | 0,0% |
| F.I. em índices de RF (IMA) | - | 0,0% |
| F.I. referenciado em Indicadores RF | 28.332.832,05 | 13,4% |
| F.I. em índices de RF | - | 0,0% |
| Poupança | - | 0,0% |
| LIG - Letras Imobiliárias Garantidas | - | 0,0% |
| FIDC (Cond. Aberto) | - | 0,0% |
| FIDC (Cond. Fechado) | - | 0,0% |
| F.I. em Crédito Privado | - | 0,0% |
| RENDA FIXA | 203.452.311,90 | 96,3% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / RENDA FIXA

- Títulos Públicos
- F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)
- Operações Compromissadas
- F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)
- F.I. em índices de RF (IMA)
- F.I. referenciado em Indicadores RF
- F.I. em índices de RF
- Poupança
- LIG - Letras Imobiliárias Garantidas
- FIDC (Cond. Aberto)
- FIDC (Cond. Fechado)
- F.I. em Crédito Privado



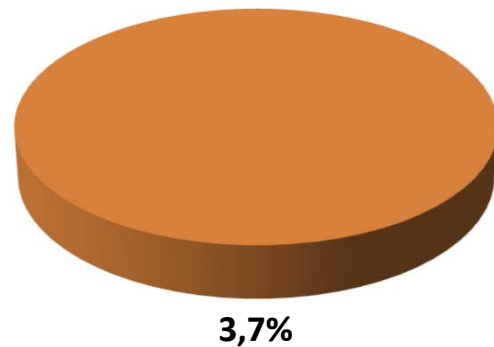


**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /
POR LIMITE DE APLICAÇÃO - RENDA VARIÁVEL**

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido |
|---------------------------------------|----------------------------|--|
| F.I. referenciado em ações | - | 0,0% |
| F.I. referenciado em índices de ações | - | 0,0% |
| F.I. em ações | - | 0,0% |
| F.I. Multimercados | - | 0,0% |
| F.I. em Participações | - | 0,0% |
| F.I. Imobiliário negociado em bolsa | 7.851.361,27 | 3,7% |
| RENDA VARIÁVEL | 7.851.361,27 | 3,7% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / RENDA VARIÁVEL

- F.I. referenciado em ações
- F.I. referenciado em índices de ações
- F.I. em ações
- F.I. Multimercados
- F.I. em Participações
- F.I. Imobiliário negociado em bolsa

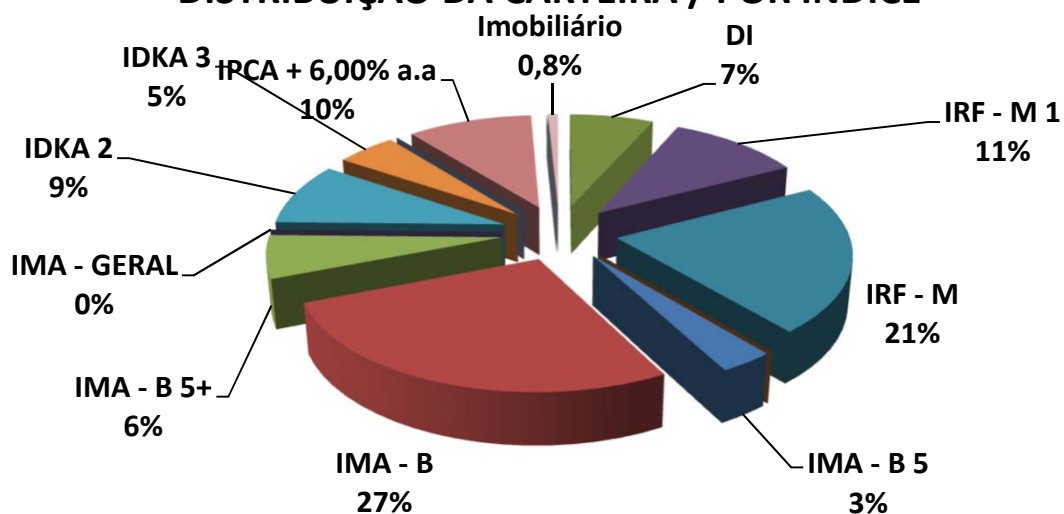




**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /
POR ÍNDICE DE BENCHMARK**

| ÍNDICE (BENCHMARK) | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido |
|---------------------------------------|----------------------------|--|
| Títulos Públicos Pré- Fixado | - | 0,0% |
| Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic) | - | 0,0% |
| DI | 14.161.062,49 | 6,7% |
| IRF - M 1 | 22.658.360,00 | 10,7% |
| IRF - M | 45.237.985,37 | 21,4% |
| IRF - M 1+ | - | 0,0% |
| IMA - B 5 | 6.915.339,57 | 3,3% |
| IMA - B | 57.120.718,42 | 27,0% |
| IMA - B 5+ | 13.082.426,59 | 6,2% |
| IMA - GERAL | - | 0,0% |
| IDKA 2 | 19.030.430,98 | 9,0% |
| IDKA 3 | 10.217.015,95 | 4,8% |
| IDKA 20 | - | 0,0% |
| IPCA + 6,00% a.a | 21.156.667,08 | 10,0% |
| Multimercado | - | 0,0% |
| IBOVESPA | - | 0,0% |
| IBR - X | - | 0,0% |
| Imobiliário | - | 0,0% |
| Dividendos | - | 0,0% |
| Imobiliário | 1.723.666,72 | 0,8% |
| TOTAL | 211.303.673,17 | 100,0% |

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

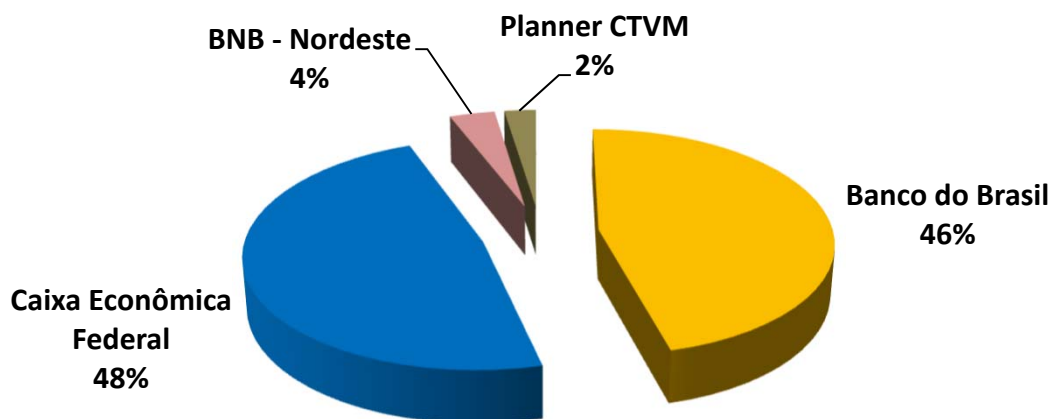




**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /
POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido |
|-------------------------|----------------------------|--|
| Banco do Brasil | 97.219.439,16 | 46,0% |
| Caixa Econômica Federal | 101.537.890,02 | 48,1% |
| BNB - Nordeste | 7.394.299,65 | 3,5% |
| Planner CTVM | 5.152.044,34 | 2,4% |
| TOTAL | 211.303.673,17 | 100,0% |

**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /
POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA**

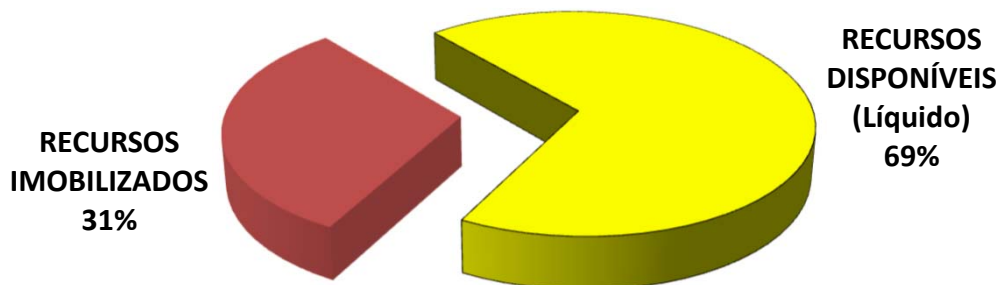




**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /
POR LIQUIDEZ**

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido |
|--------------------------------|----------------------------|--|
| RECURSOS DISPONÍVEIS (Líquido) | 145.619.700,56 | 68,9% |
| RECURSOS IMOBILIZADOS | 65.683.972,61 | 31,1% |
| TOTAL | 211.303.673,17 | 100,0% |

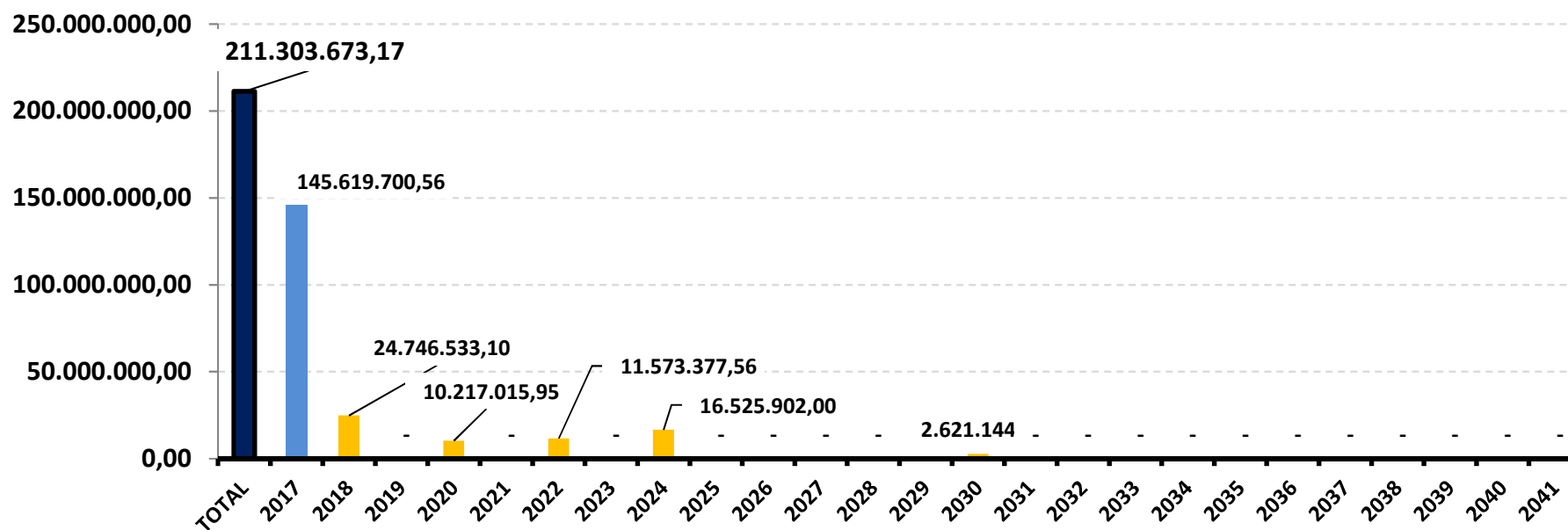
**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA /
POR LIQUIDEZ**





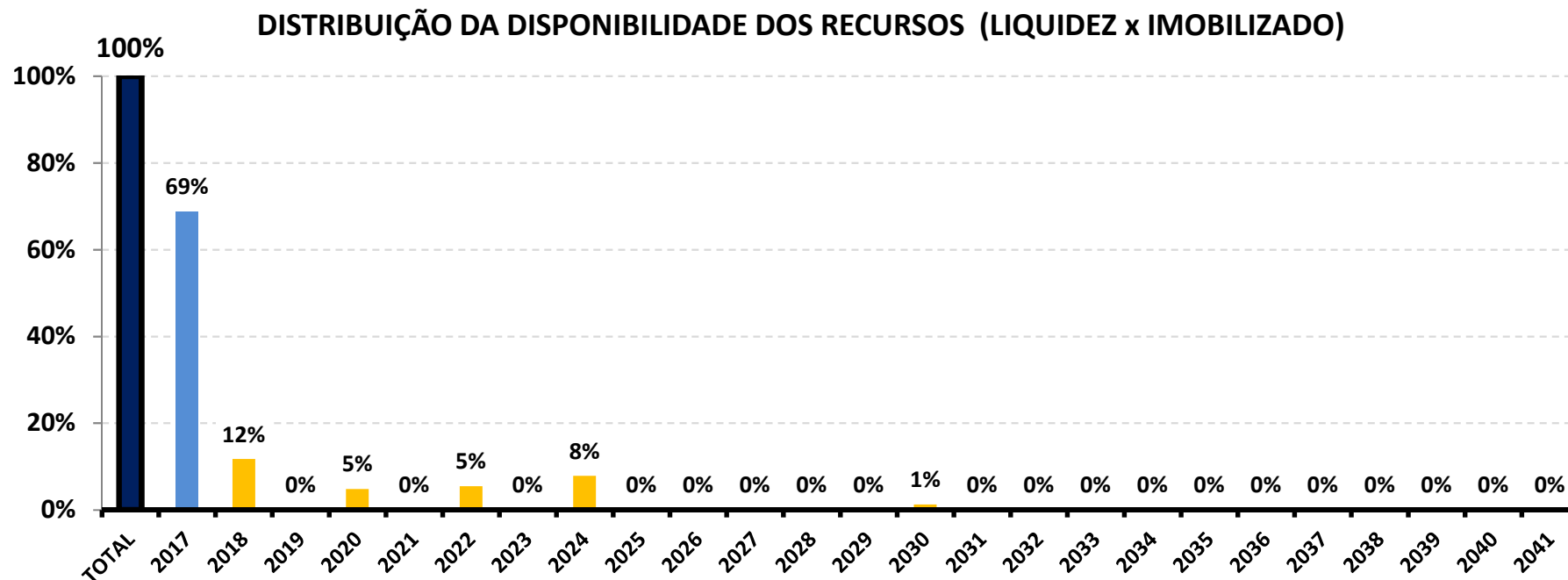
**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO POR LIQUIDEZ E IMOBILIZADO
NOS PRÓXIMOS 25 ANOS (R\$)**

DISTRIBUIÇÃO DA DISPONIBILIDADE DOS RECURSOS (LIQUIDEZ x IMOBILIZADO)





**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO POR LIQUIDEZ E IMOBILIZADO
NOS PRÓXIMOS 25 ANOS (%)**

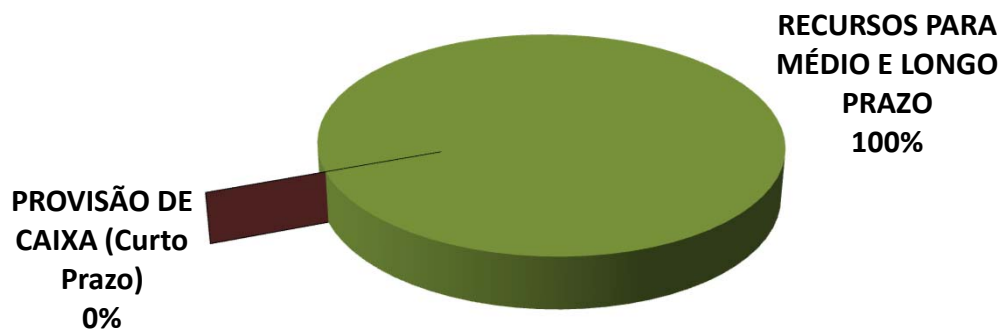




**DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO /
POR SEPARAÇÃO DOS RECURSOS ACUMULADOS**

| SEGMENTO | VALOR APLICADO (em R\$) | Percentual sobre Patrimônio Líquido |
|--------------------------------------|----------------------------|--|
| PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo) | - | 0,0% |
| RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO | 211.303.673,17 | 100,0% |
| TOTAL | 211.303.673,17 | 100,0% |

**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).

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP | BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP |
|--------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ | 13.077.415/0001-05 | 11.328.882/0001-35 | 07.111.384/0001-69 | 07.442.078/0001-05 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Previdência Renda Fixa | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices |
| ÍNDICE | CDI | IRF – M 1 | IRF - M | IMA – B |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 28/04/2011 | 08/12/2009 | 08/12/2014 | 24/07/2005 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 1,00% a.a. | 0,30% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1.000,00 | 1.000,00 | 10.000,00 | 10.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor |
| RESGATE MÍNIMO | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor |
| SALDO MÍNIMO | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+1 (No dia seguinte após a solicitação) | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 3 - Médio | 2 - Baixo | 4 - Alto | 5 - Muito Alto |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 1.223.272.288,33 | 11.083.740.349,05 | 5.074.617.880,11 | 5.344.115.668,23 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 639 | 1223 | 699 | 610 |
| VALOR DA COTA ** | 1,867445 | 2,29032 | 4,616782121 | 4,455276851 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) |

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+ | BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II |
|--------------------------|--|--|---|---|
| CNPJ | 13.327.340/0001-73 | 13.322.205/0001-35 | 19.303.793/0001-46 | 19.303.794/0001-90 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa | Previdência Renda Fixa | Renda Fixa índice | Renda Fixa índice |
| ÍNDICE | IMA – B 5 + | IDKA 2 | IPCA + 6,00% | IDKA 3 |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 28/04/2011 | 28/04/2011 | 27/01/2014 | 27/01/2014 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,15% a.a. | 0,15% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 10.000,00 | 10.000,00 | 300.000,00 | 300.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Qualquer valor | Qualquer valor | 0,00 | 0,00 |
| RESGATE MÍNIMO | Qualquer valor | Qualquer valor | 0,00 | 0,00 |
| SALDO MÍNIMO | Qualquer valor | Qualquer valor | 0,00 | 0,00 |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Até dia 15/08/2022 | Até dia 15/08/2020 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 5 - Muito Alto | 5 - Muito Alto | 3 - Médio | 3 - Médio |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 1.319.028.645,00 | 5.118.773.419,12 | 394.695.255,92 | 847.948.876,03 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 274 | 700 | 95 | 122 |
| VALOR DA COTA ** | 2,285560202 | 2,180775859 | 1,765514015 | 1,664635835 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) |

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

| INFORMAÇÕES | BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI | BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF | CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP |
|--------------------------|---|---|--|--|
| CNPJ | 20.734.937/0001-06 | 20.716.161/0001-93 | 10.740.670/0001-06 | 14.508.605/0001-00 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Variável | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa | Fundo de Invest. Imobiliário | Renda Fixa índices | Renda Fixa Índices |
| ÍNDICE | IPCA | IPCA | IRF – M 1 | IRF - M |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Investidores qualificados | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 12/05/2015 | 11/09/2014 | 11/05/2012 | 16/08/2012 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,85% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | 20% | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 300.000,00 | 100.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Não possui | Não possui | Qualquer valor | Qualquer valor |
| RESGATE MÍNIMO | Não possui | Não possui | Qualquer valor | Qualquer valor |
| SALDO MÍNIMO | Não possui | Não possui | Qualquer valor | Qualquer valor |
| CARÊNCIA | Até o dia 15/08/2018 | 24 Meses | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | - | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 3 - Médio | 4 - Alto | 2 - Baixo | 3 - Médio |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 358.242.548,11 | 0,00 | 15.079.276.006,29 | 3.044.625.940,69 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 193 | 0 | 1377 | 312 |
| VALOR DA COTA ** | 1,374838567 | 0 | 2,19015 | 1,767166 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI (5%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) |

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS | CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO | CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO | CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A |
|--------------------------|--|--|--|--|
| CNPJ | 10.740.658/0001-93 | 11.060.913/0001-10 | 10.577.503/0001-88 | 14.386.926/0001-71 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices | Renda Fixa índices |
| ÍNDICE | IMA - B | IMA – B 5 | IMA – B 5 + | IDKA 2 |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Investidores Qualificados | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 08/03/2010 | 09/07/2010 | 18/04/2012 | 16/08/2012 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 | 1.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor |
| RESGATE MÍNIMO | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor |
| SALDO MÍNIMO | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor | Qualquer valor |
| CARÊNCIA | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 3 - Médio | 2 - Baixo | 3 - Médio | 2 - Baixo |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 5.300.988.405,39 | 6.365.966.293,35 | 1.254.693.315,19 | 3.758.889.474,96 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 780 | 715 | 255 | 604 |
| VALOR DA COTA ** | 2,517404 | 2,398268 | 1,803472 | 1,805936 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) |

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES | CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS | CAIXA BRASIL 2018 II TP RF | CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF | CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS |
|--------------------------|---|--|--|--|
| CNPJ | 18.598.256/0001-08 | 19.768.733/0001-07 | 21.918.953/0001-03 | 18.598.288/0001-03 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | Renda Fixa índice | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Fixa índice |
| ÍNDICE | IPCA | IMA-B | IMA - B | IMA - B |
| PÚBLICO ALVO | Investidores Institucionais | Regime Próprio de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social |
| DATA DE INÍCIO | 14/02/2014 | 26/03/2015 | 08/05/2015 | 30/01/2014 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | Não possui | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1.000.000,00 | 300.000,00 | 300.000,00 | 300.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00 | Não possui | Não possui | 0,00 |
| RESGATE MÍNIMO | 0,00 | Não possui | Não possui | 0,00 |
| SALDO MÍNIMO | 0,00 | Não possui | Não possui | 0,00 |
| CARÊNCIA | Até dia 15/08/2018 | Até a data de 16/08/2018 | Apartir do dia 16/08/2018 | Até dia 15/08/2024 |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) | D+0 (No mesmo dia da solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 1 - Muito baixo | 3 - Médio | 3 - Médio | 3 - Médio |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 1.302.683.004,54 | 3.221.567.232,24 | 283.663.995,31 | 383.724.044,11 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 163 | 223 | 54 | 104 |
| VALOR DA COTA ** | 1,299196 | 1,205437 | 1,19765 | 1,435826 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) |

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

| INFORMAÇÕES | CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO | BNB FI RF PLUS LP |
|--------------------------|--|---|---|---|
| CNPJ | 20.139.595/0001-78 | 20.139.534/0001-00 | 17.098.794/0001-70 | 06.124.241/0001-29 |
| SEGMENTO | Renda Fixa | Renda Fixa | Renda Variável | Renda Fixa |
| CLASSIFICAÇÃO | | Renda Fixa | Fundo de Invest. Imobiliário | Fundo de Renda Fixa |
| ÍNDICE | IMA - B | IMA - B | IFIX | CDI |
| PÚBLICO ALVO | Regimes Próprios de Previdência Social | Regimes Próprios de Previdência Social | Pessoas Físicas e Jurídicas | Público em Geral |
| DATA DE INÍCIO | 09/03/2015 | 16/03/2015 | 22/11/2013 | 26/10/2004 |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a. | 0,20% a.a. | 1,20% a.a. | 0,50% a.a. |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | Não possui | | Não possui |
| APLICAÇÃO INICIAL | 300.000,00 | 300.000,00 | 10.000,00 | 50.000,00 |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Não possui | Não possui | 0,00 | 3.000,00 |
| RESGATE MÍNIMO | Não possui | Não possui | 0,00 | 3.000,00 |
| SALDO MÍNIMO | Não possui | Não possui | 10.000,00 | 30.000,00 |
| CARÊNCIA | Até dia 16/08/2024 | Até dia 16/08/2030 | Indefinido | Não possui |
| CRÉDITO DO RESGATE | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | D+1 (No dia seguinte a solicitação) | | D+1 (No dia seguinte a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO * | 3 - Médio | 3 - Médio | 4 - Alto | 2 - Baixo |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 991.600.761,62 | 248.646.743,05 | 0,00 | 1.079.400.099,80 |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 72 | 26 | 0 | 3078 |
| VALOR DA COTA ** | 1,295024 | 1,310572 | 0 | 4,566709 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) | FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI (5%) | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo) |

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

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

| INFORMAÇÕES | JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL | | | |
|-----------------------|---|--|--|--|
| CNPJ | 23.876.086/0001-16 | | | |
| SEGMENTO | Renda Fixa | | | |
| CLASSIFICAÇÃO | Fundo Invest. Imobiliário | | | |
| ÍNDICE | IPCA + 7,50% a.a. | | | |
| PÚBLICO ALVO | Público em Geral | | | |
| DATA DE INÍCIO | 42348 | | | |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 1,8% até 2,5% a.a. | | | |
| TAXA DE PERFORMANCE | Não possui | | | |
| APLICAÇÃO INICIAL | 1.000.000,00 | | | |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0 | | | |
| RESGATE MÍNIMO | 0 | | | |
| SALDO MÍNIMO | 0 | | | |
| CARÊNCIA | 5 anos | | | |
| CRÉDITO DO RESGATE | 0 | | | |
| RISCO DE MERCADO * | 4 - Alto | | | |
| PATRIMÔNIO LÍQUIDO ** | 0,00 | | | |
| NÚMERO DE COTISTAS ** | 0 | | | |
| VALOR DA COTA ** | 0 | | | |
| ENQUADRAMENTO LEGAL | FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI (5%) | | | |

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

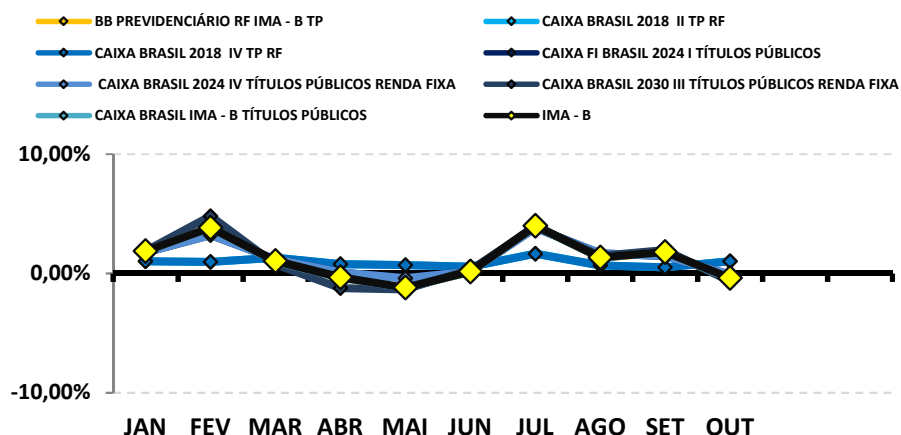
** Informações posicionadas no último dia útil do mês.



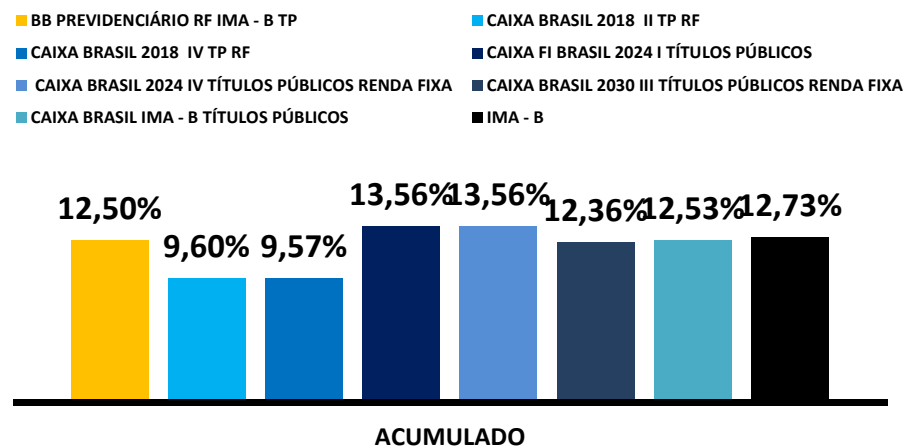
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IMA - B

| Fundos de Investimento | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP | 1,84% | 3,85% | 1,02% | -0,34% | -1,20% | 0,15% | 3,96% | 1,32% | 1,78% | -0,40% | | | 12,50% |
| CAIXA BRASIL 2018 II TP RF | 1,01% | 0,96% | 1,33% | 0,79% | 0,71% | 0,57% | 1,66% | 0,67% | 0,50% | 1,01% | | | 9,60% |
| CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF | 1,01% | 0,96% | 1,33% | 0,79% | 0,71% | 0,56% | 1,65% | 0,67% | 0,50% | 1,01% | | | 9,57% |
| CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS | 1,77% | 3,22% | 1,18% | 0,08% | -0,39% | 0,16% | 3,82% | 1,70% | 1,46% | -0,11% | | | 13,56% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 1,77% | 3,22% | 1,18% | 0,08% | -0,39% | 0,16% | 3,82% | 1,70% | 1,46% | -0,11% | | | 13,56% |
| CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA | 1,87% | 4,81% | 0,76% | -1,23% | -1,33% | 0,30% | 3,93% | 1,48% | 1,95% | -0,63% | | | 12,36% |
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS | 1,84% | 3,83% | 1,03% | -0,34% | -1,19% | 0,15% | 3,97% | 1,33% | 1,80% | -0,41% | | | 12,53% |
| IMA - B | 1,87% | 3,85% | 1,04% | -0,32% | -1,19% | 0,16% | 4,00% | 1,34% | 1,81% | -0,38% | | | 12,73% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada



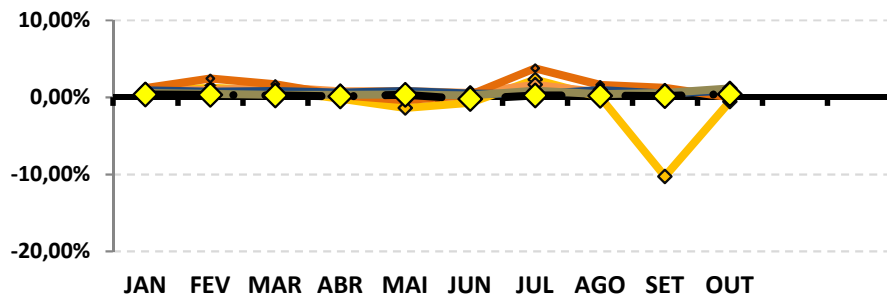


RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

| Fundos de Investimento | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--------------|
| BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO | 0,77% | 1,26% | 0,92% | -0,15% | -1,37% | -0,73% | 2,31% | 0,05% | -10,26% | -0,55% | | | -8,03% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI | 1,01% | 0,97% | 1,32% | 0,79% | 0,84% | 0,57% | 1,64% | 0,68% | 0,50% | 1,00% | | | 9,71% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I | 1,22% | 2,46% | 1,70% | 0,30% | -0,37% | 0,34% | 3,77% | 1,60% | 1,24% | -0,002% | | | 12,88% |
| CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS | 0,90% | 0,73% | 0,84% | 0,62% | 0,84% | 0,48% | 0,40% | 0,94% | 0,50% | 0,87% | | | 7,35% |
| JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL | 0,58% | 0,46% | 0,32% | 0,33% | 0,39% | 0,25% | 0,87% | 0,39% | 0,59% | 1,16% | | | 5,46% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IPCA + 6,00% a.a. | 0,38% | 0,33% | 0,25% | 0,14% | 0,31% | -0,23% | 0,24% | 0,19% | 0,16% | 0,42% | | | 2,21% |

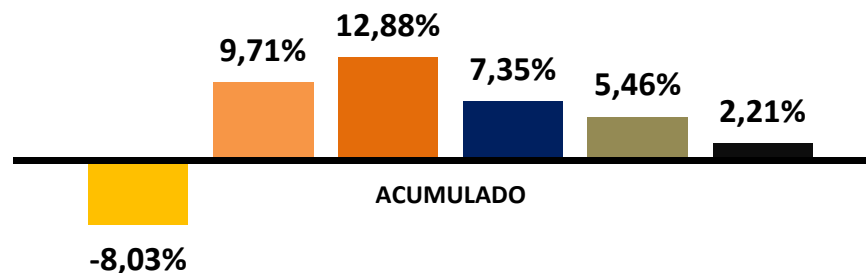
Rentabilidade Mensal - Renda Fixa

- BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I
- CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS
- JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL
- IPCA + 6,00% a.a.



Rentabilidade Acumulada

- BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
- BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I
- CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS
- JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL
- IPCA + 6,00% a.a.

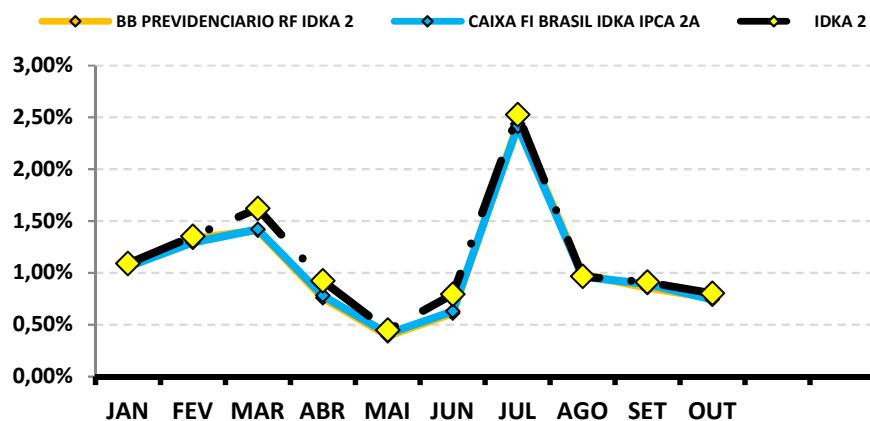




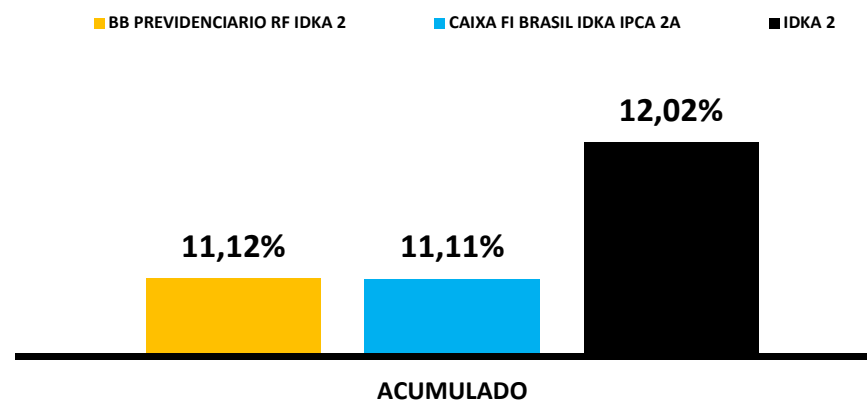
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IDKA 2

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2 | 1,08% | 1,33% | 1,41% | 0,76% | 0,39% | 0,61% | 2,44% | 0,98% | 0,86% | 0,76% | | | 11,12% |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A | 1,06% | 1,29% | 1,42% | 0,78% | 0,41% | 0,63% | 2,41% | 0,96% | 0,89% | 0,74% | | | 11,11% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IDKA 2 | 1,09% | 1,35% | 1,62% | 0,92% | 0,45% | 0,79% | 2,53% | 0,97% | 0,91% | 0,80% | | | 12,02% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada

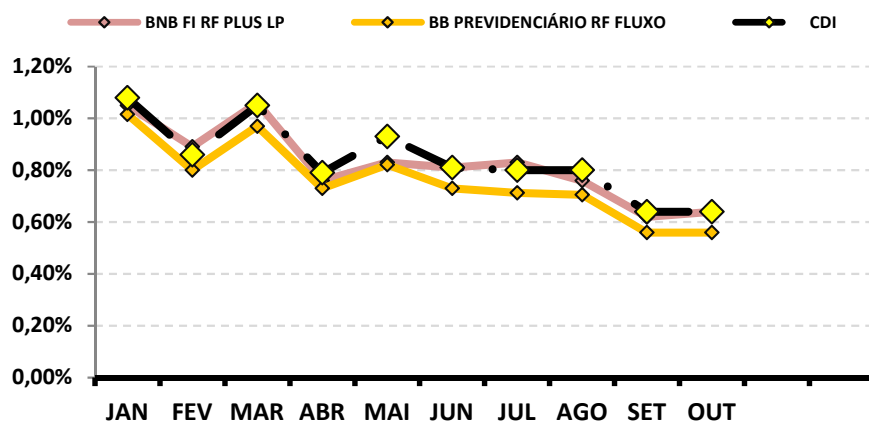




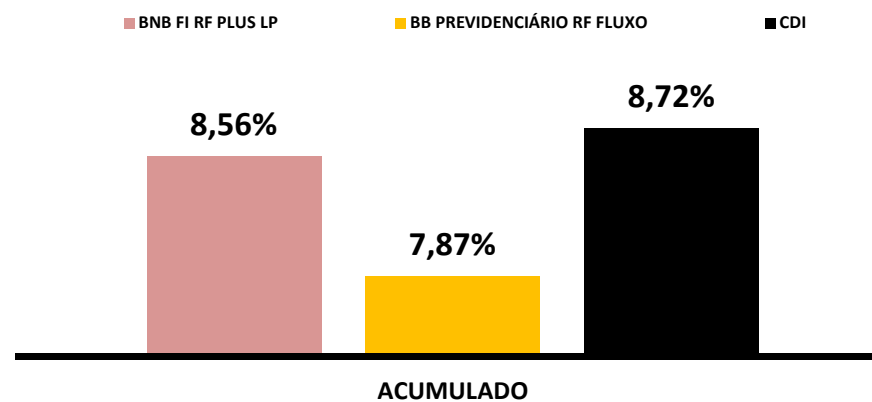
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao CDI

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--------------|
| BNB FI RF PLUS LP | 1,05% | 0,89% | 1,06% | 0,76% | 0,83% | 0,81% | 0,83% | 0,76% | 0,62% | 0,64% | | | 8,56% |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO | 1,01% | 0,80% | 0,97% | 0,73% | 0,82% | 0,73% | 0,71% | 0,70% | 0,56% | 0,56% | | | 7,87% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| CDI | 1,08% | 0,86% | 1,05% | 0,79% | 0,93% | 0,81% | 0,80% | 0,80% | 0,64% | 0,64% | | | 8,72% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada

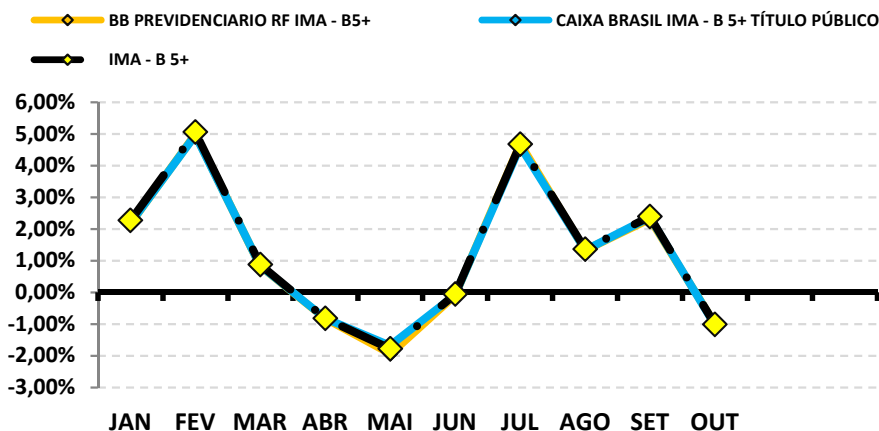




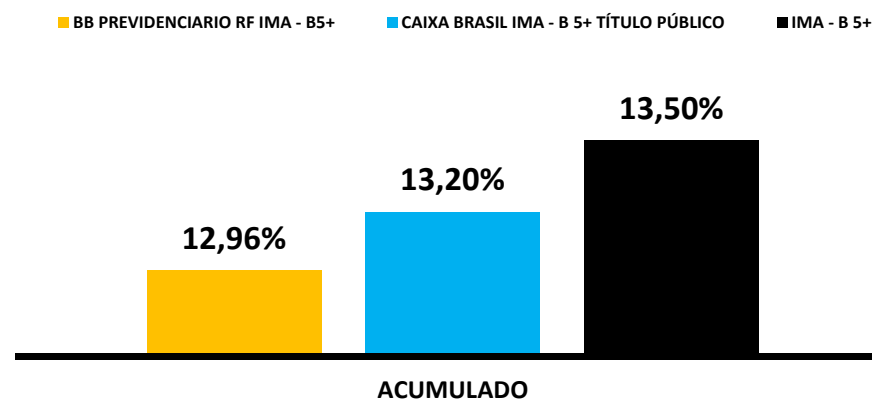
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+ | 2,17% | 4,99% | 0,83% | -0,83% | -1,94% | -0,09% | 4,70% | 1,34% | 2,32% | -0,99% | | | 12,96% |
| CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO | 2,18% | 4,97% | 0,84% | -0,82% | -1,67% | -0,07% | 4,61% | 1,33% | 2,37% | -1,03% | | | 13,20% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IMA - B 5+ | 2,27% | 5,06% | 0,88% | -0,82% | -1,78% | -0,06% | 4,67% | 1,36% | 2,40% | -1,01% | | | 13,50% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada

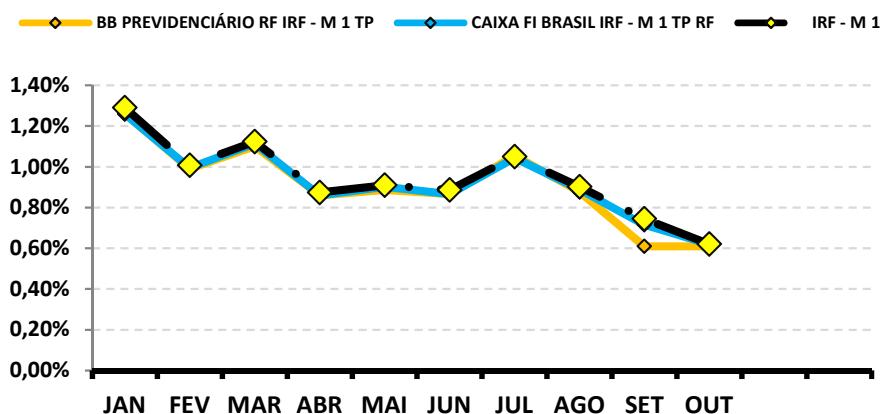




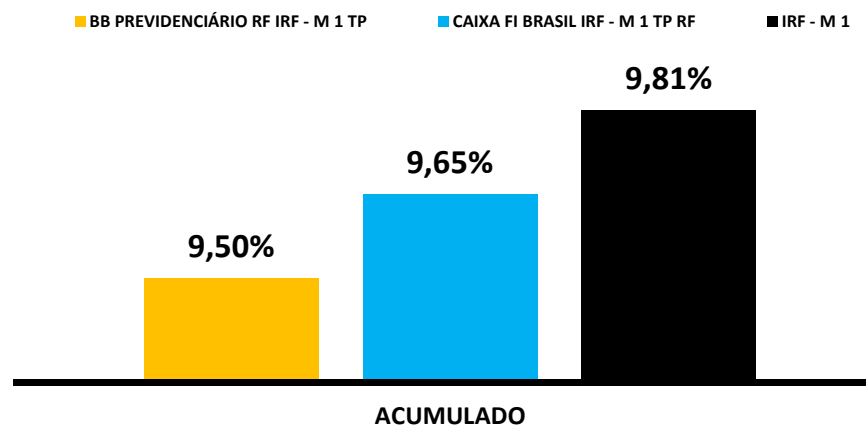
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP | 1,26% | 0,99% | 1,10% | 0,86% | 0,89% | 0,87% | 1,06% | 0,88% | 0,61% | 0,61% | | | 9,50% |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF | 1,26% | 0,99% | 1,11% | 0,86% | 0,90% | 0,87% | 1,04% | 0,89% | 0,71% | 0,62% | | | 9,65% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IRF - M 1 | 1,29% | 1,01% | 1,12% | 0,87% | 0,91% | 0,89% | 1,05% | 0,90% | 0,74% | 0,62% | | | 9,81% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada

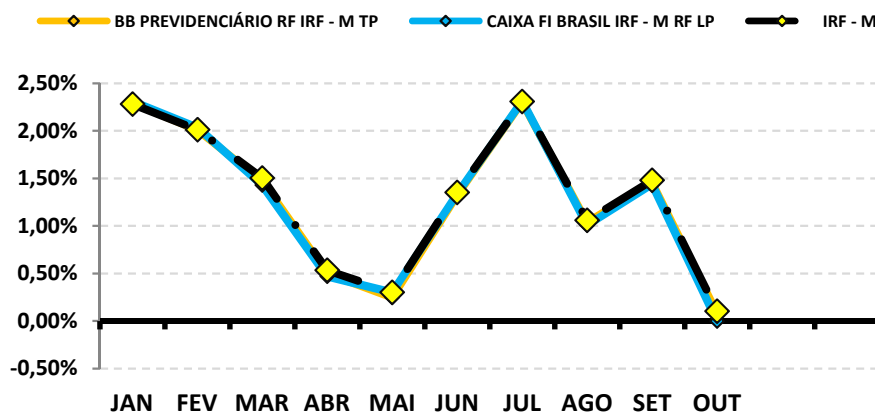




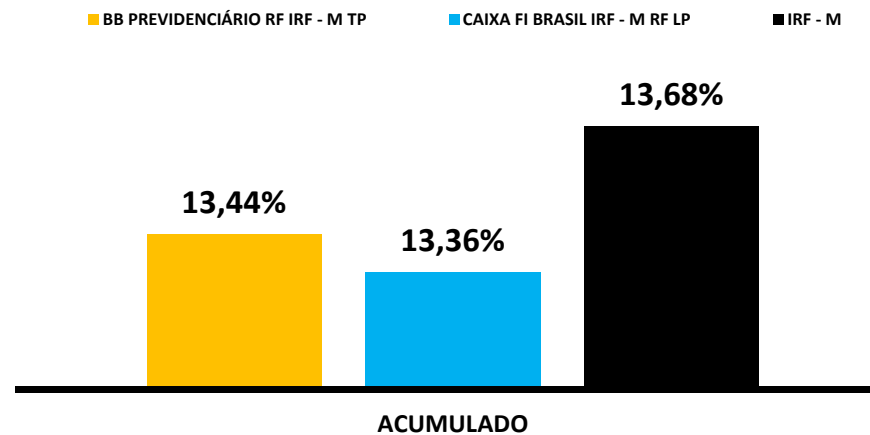
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IRF - M

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP | 2,29% | 2,01% | 1,47% | 0,50% | 0,25% | 1,32% | 2,31% | 1,04% | 1,45% | 0,08% | | | 13,44% |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP | 2,31% | 2,04% | 1,43% | 0,47% | 0,30% | 1,34% | 2,31% | 1,01% | 1,44% | -0,002% | | | 13,36% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IRF - M | 2,28% | 2,01% | 1,50% | 0,53% | 0,30% | 1,35% | 2,31% | 1,06% | 1,48% | 0,10% | | | 13,68% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada

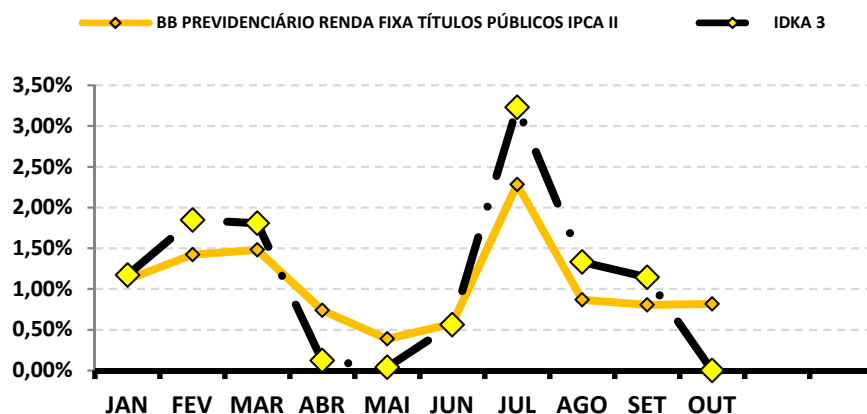




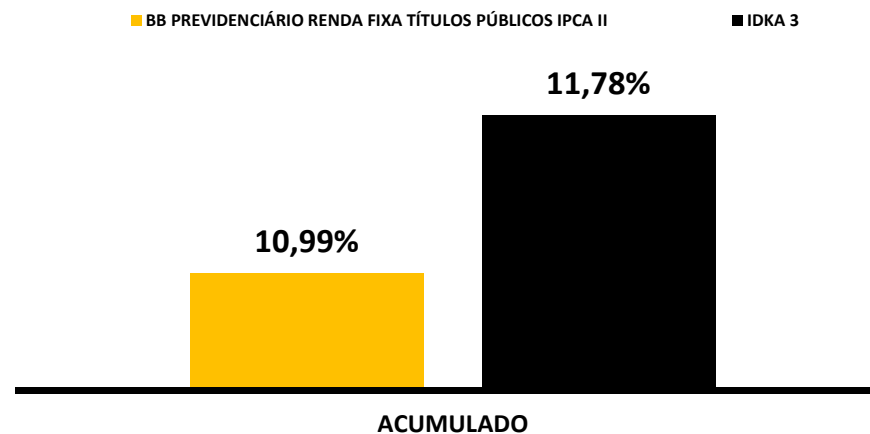
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IDKA 3

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II | 1,12% | 1,42% | 1,48% | 0,74% | 0,39% | 0,57% | 2,28% | 0,87% | 0,81% | 0,82% | | | 10,99% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IDKA 3 | 1,17% | 1,84% | 1,81% | 0,12% | 0,04% | 0,56% | 3,23% | 1,33% | 1,14% | 0,00% | | | 11,78% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada

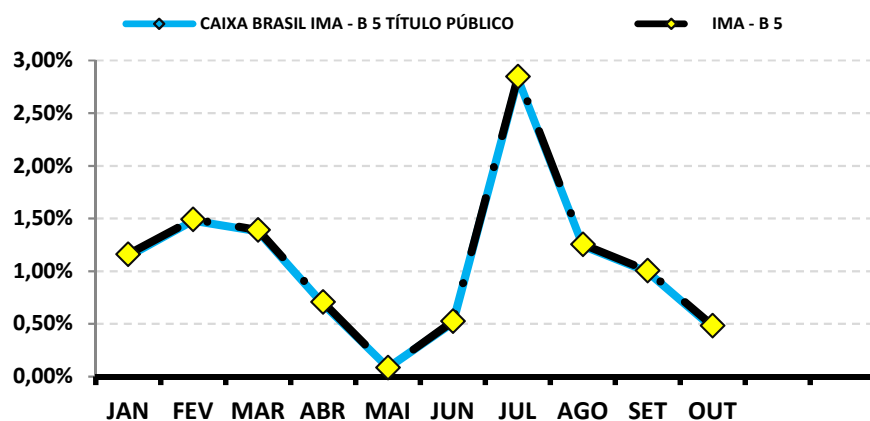




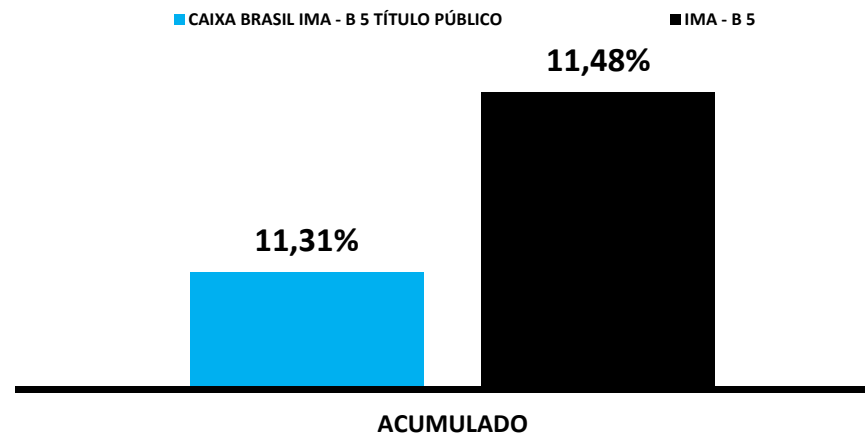
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA FIXA - 2017 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

| <i>Fundos de Investimento</i> | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|--|---------------|
| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO | 1,14% | 1,48% | 1,38% | 0,69% | 0,08% | 0,51% | 2,82% | 1,24% | 0,99% | 0,46% | | | 11,31% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IMA - B 5 | 1,16% | 1,49% | 1,39% | 0,71% | 0,08% | 0,52% | 2,85% | 1,25% | 1,01% | 0,48% | | | 11,48% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada

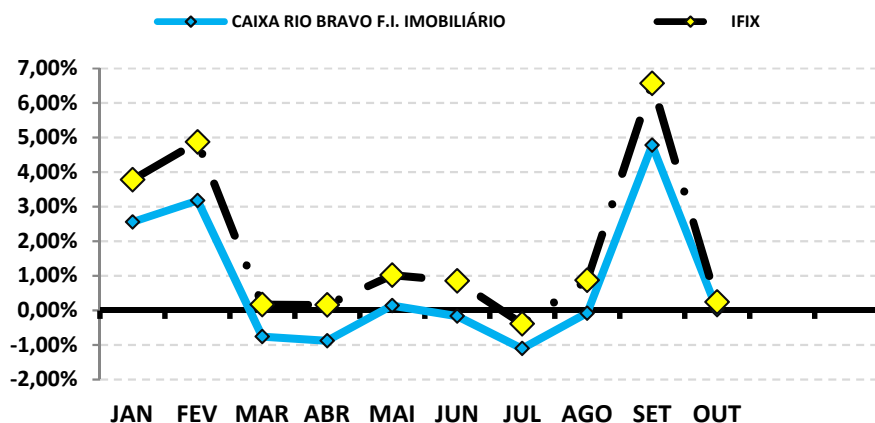




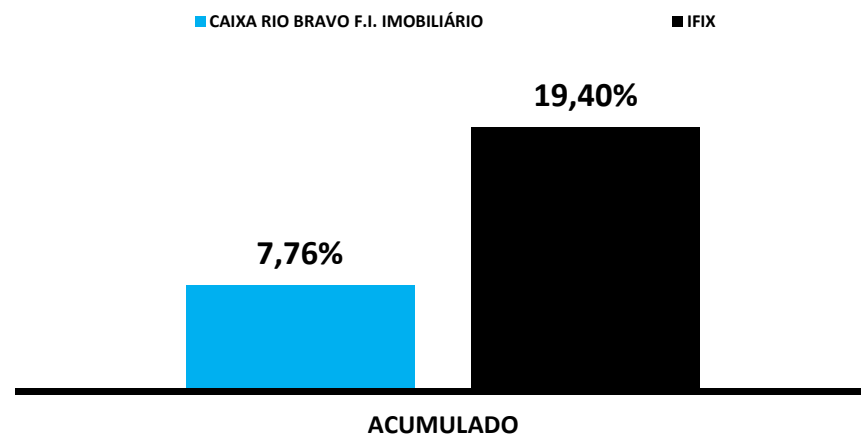
RENTABILIDADES – INVESTIMENTO RENDA VARIÁVEL - 2017 - Fundos atrelados ao IFIX

| Fundos de Investimento | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | | ACUMULADO |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--|--|---------------|
| CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO | 2,56% | 3,18% | -0,76% | -0,88% | 0,14% | -0,17% | -1,11% | -0,08% | 4,78% | 0,02% | | | 7,76% |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| IFIX | 3,78% | 4,87% | 0,17% | 0,16% | 1,02% | 0,85% | -0,39% | 0,87% | 6,57% | 0,24% | | | 19,40% |

Rentabilidade Mensal - Renda Fixa



Rentabilidade Acumulada





ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO (MENSAL) - 2017

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | |
|---------------------------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|
| CARTEIRA PREVIJUNO | 1,62% | 2,22% | 1,27% | 0,36% | 0,00% | 0,64% | 2,53% | 1,07% | 1,15% | 0,25% | | |
| CDI | 1,08% | 0,86% | 1,05% | 0,79% | 0,93% | 0,81% | 0,80% | 0,80% | 0,64% | 0,64% | | |
| IBOVESPA | 7,38% | 3,08% | -2,52% | 0,64% | -4,12% | 0,30% | 4,80% | 7,46% | 4,88% | 0,02% | | |
| META ATUARIAL | 0,87% | 0,82% | 0,74% | 0,63% | 0,80% | 0,26% | 0,73% | 0,68% | 0,65% | 0,91% | | |

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO(a) PREVIJUNO NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE

R\$ 528.279,68

A RENTABILIDADE NECESSÁRIA PARA CUMPRIR A META ATUARIAL NO MÊS DE OUTUBRO FOI DE

R\$ 1.893.907,53



ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO (ACUMULADO DO ANO) - 2017

| | JAN | FEV | MAR | ABR | MAI | JUN | JUL | AGO | SET | OUT | | |
|---------------------------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--|--|
| CARTEIRA PREVIJUNO | 1,62% | 3,87% | 5,19% | 5,57% | 5,57% | 6,25% | 8,94% | 10,10% | 11,37% | 11,65% | | |
| CDI | 1,08% | 1,95% | 3,02% | 3,83% | 4,80% | 5,65% | 6,49% | 7,35% | 8,03% | 8,72% | | |
| IBOVESPA | 7,38% | 10,69% | 7,90% | 8,59% | 4,11% | 4,43% | 9,44% | 17,60% | 23,34% | 23,37% | | |
| META ATUARIAL | 0,87% | 1,69% | 2,44% | 3,08% | 3,90% | 4,17% | 4,93% | 5,64% | 6,32% | 7,28% | | |

RENTABILIDADE ACUMULADA DO(a) PREVIJUNO: R\$ 21.076.573,39

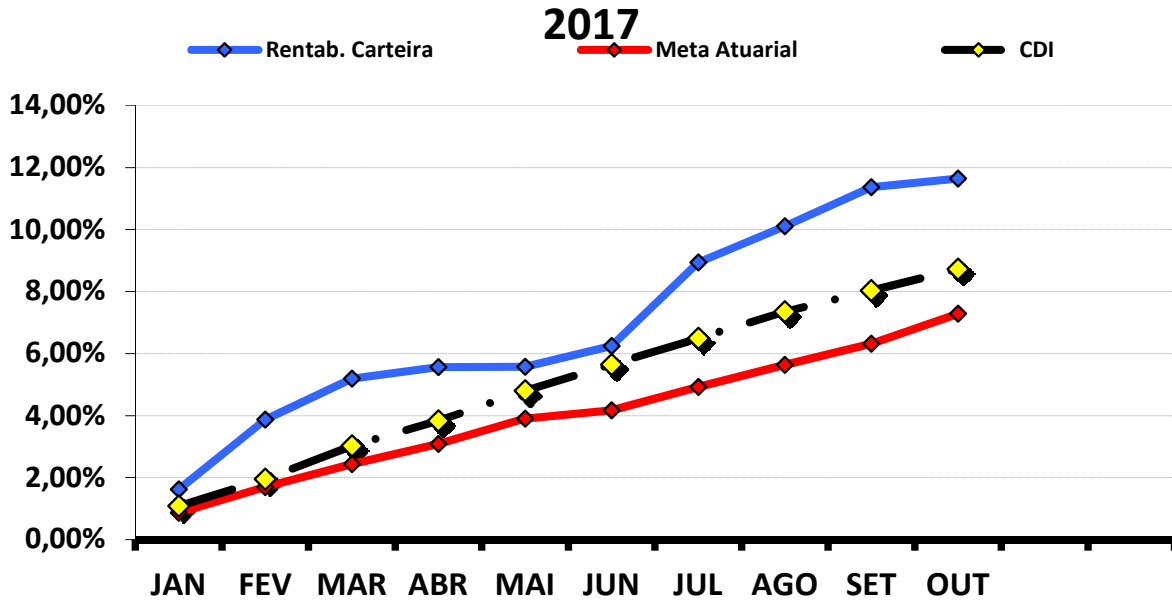
META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 13.560.103,63

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 7.516.469,76



GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada)



| | Rentab. Carteira | Meta Atuarial | CDI |
|-----|------------------|---------------|-------|
| JAN | 1,62% | 0,87% | 1,08% |
| FEV | 3,87% | 1,69% | 1,95% |
| MAR | 5,19% | 2,44% | 3,02% |
| ABR | 5,57% | 3,08% | 3,83% |
| MAI | 5,57% | 3,90% | 4,80% |
| JUN | 6,25% | 4,17% | 5,65% |
| JUL | 8,94% | 4,93% | 6,49% |
| AGO | 10,10% | 5,64% | 7,35% |
| SET | 11,37% | 6,32% | 8,03% |
| OUT | 11,65% | 7,28% | 8,72% |
| | | | |
| | | | |



RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

A Carteira de Investimentos do(a) PREVIJUNO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 11,65% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 8,72% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 133,51% sobre o índice de referência do mercado.

META ATUARIAL

Conforme consta na Avaliação Atuarial e na Portaria MPS 403/08, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo de manter o poder de compra das contribuições. O valor nominal de cada "R\$ 1,00" contribuído, seja o mesmo para os próximos anos. Para mantermos o poder de compra das contribuições precisamos que a carteira rentabiliza igual a Meta Atuarial.

Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida no Cálculo Atuarial, pelo Atuário. O **art. 9 da Portaria MPS 403/2008**, exige que as reservas previdenciárias rentabilizem uma **taxa real de Juros máxima de 6% ao ano**, ou seja, 6,00% a.a. + um índice inflacionário (**optamos o IPCA**).

Assim, a carteira de investimentos do PREVIJUNO apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 11,65% a.a., enquanto a Meta Atuarial para o mesmo período é de 7,28%.



1 - IPCA

O IPCA do mês de outubro, registrou inflação de **0,42%**, acima do registrado no mês anterior (0,16%) acima do IPCA de outubro de 2016 (0,26%).

No acumulado do ano, o IPCA registra alta de 2,21%, sendo o menor acumulado do ano, registrado até setembro, desde 1998 (1,44%). Nos últimos 12 meses, o IPCA registrou um acumulado de 2,70%.

1.1 - MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o **maior impacto** de alta no IPCA foi o grupo **Habitação**, cujo índice fechou em 1,33%, representando **50% do IPCA**. Este forte aumento foi ocasionado pela energia elétrica, que passou a cobrar a bandeira tarifária vermelha.

1.2 - MENOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o **menor impacto** de alta no IPCA foi o grupo **Artigos de Residência**, cujo índice apresentou deflação de -0,05%.

1.3 – ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS

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, não tem a mesma representatividade do que no grupo **Comunicação**, que representa **3,74% do IPCA**. Por isso, este grupo merece uma atenção especial, na análise do aumento de preços.



No mês de outubro, o grupo **Alimentação e Bebidas** fechou com um índice de -0,05%, representado **12% do IPCA**. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a **Batata-Inglesa** (25,65% e -5,07% a.a.), a **Cenoura** (6,68% e 14,86% a.a.) e o **Tomate** (4,88% e -1,13% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o **Feijão-mulatinho** (-18,41% e -41,98% a.a.), o **Alho** (-7,69% e -19,54% a.a.) e o **Açaí** (-6,62% e 3,75% a.a.).

1.3 – INFLAÇÃO POR REGIÃO

No mês, **Goiânia** foi a capital que apresentou a maior inflação (1,52%), enquanto **Vitória** apresentou deflação de -0,10%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 0,42%.

No acumulado do ano, **Curitiba** é a capital com a maior Inflação (2,99%), enquanto **Belém** apresenta a menor alta (1,26%). No mesmo período, o IPCA registra alta de 2,21%.

2 – TAXA SELIC

No dia 06 de setembro de 2017, o COPOM reduziu a Taxa Selic de 8,25%. Essa redução trouxe mudanças na caderneta de poupança, que passa a render 70% da Selic + TR, os depósitos realizados a partir de 06/09.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2016, projetava a taxa de juros de 2017 em 10,25%. Atualmente, essa projeção foi atualizada para uma Selic fechando o ano em 7,00%.

3 – ÍNDICES IMA

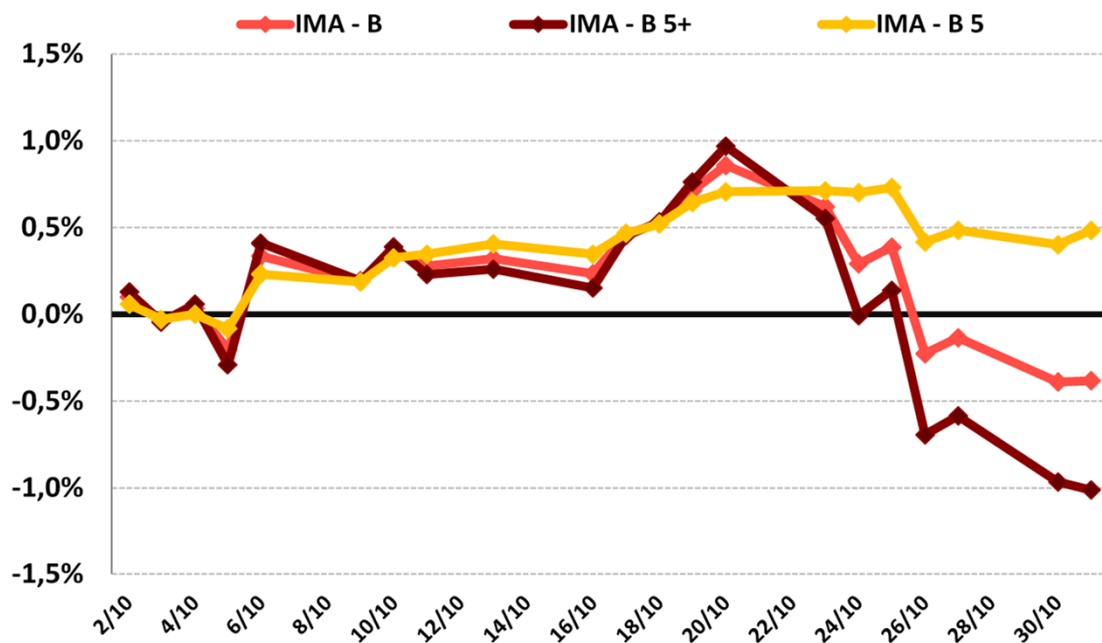
Pelo quarto mês seguido, os índices IMA apresentam rentabilidade positiva, com destaque para o **subíndice de IDKA 20**.



RENTABILIDADE DOS INDICADORES FINANCEIROS

| PERFIL | Conservador | Moderado | Arrojado com tendência Moderada | Arrojado | Arrojado | Extremama ente Arrojado |
|----------------|-------------|-----------|---------------------------------------|----------|------------|-------------------------------|
| ÍNDICE | CDI | IMA – B 5 | IRF - M | IMA - B | IMA – B 5+ | IDKA 20 |
| OUTUBRO | 0,64% | 0,48% | 0,10% | -0,38% | -1,01% | -2,35% |
| Acumulado/2017 | 8,72% | 11,48% | 13,68% | 12,73% | 13,50% | 15,31% |

Rentabilidade Acumulada (outubro/2017)



4 – ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO DE RECURSOS

Visando a manutenção da Meta Atuarial, que poderemos considerar praticamente cumprida, recomendamos que a partir de agora, a aplicação dos **repasses**, ou de qualquer outra **fonte de receita**, seja direcionada a investimentos conservadores, atrelados ao **DI** ou **IRF – M 1**.



CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL

Assim, a carteira de investimentos do PREVIJUNO apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 11,65% a.a., enquanto a Meta Atuarial para o mesmo período é de 7,28%.

Até o momento, a carteira está cumprindo 159,9% da Meta Atuarial.

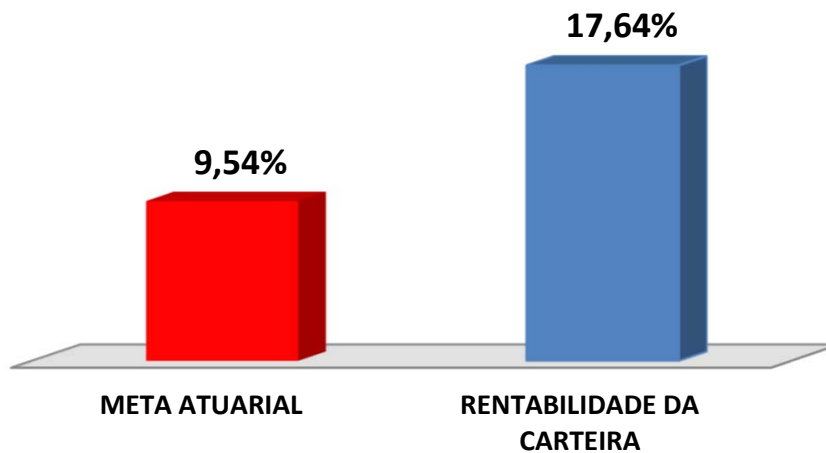
Conforme o último Boletim emitido pelo Banco Central, em 10/11/2017, a inflação projetada para o final do ano, deverá ficar em 3,09%. Nesse caso, a Meta Atuarial deverá fechar em 9,54%.

Se a carteira permanecer da forma como está diversificada e sem grandes oscilações no mercado, deverá rentabilizar ao final do ano, aproximadamente 17,64% **conseguindo cumprir a Meta Atuarial no fechamento do ano.**



PROJEÇÃO META ATUARIAL E RENTABILIDADE DA CARTEIRA

| META ATUARIAL | RENTABILIDADE DA CARTEIRA |
|----------------------|----------------------------------|
| 9,54% | 17,64% |



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.392/2014**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Atenciosamente,



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ – 1.659

Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20

Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM

