

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE  
JUAZEIRO DO NORTE / PREVIJUNO**

**RELATÓRIO MENSAL  
DE  
INVESTIMENTOS**

**FEVEREIRO  
2018**

**22 de março de 2018**

---

## ÍNDICE

<b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>	<b>3</b>
<b>2 – 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 – 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 – 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 – PLANEJAMENTO FINANCEIRO .....</b>	<b>18</b>
<b>6 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>	<b>19</b>
<b>7 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>	<b>26</b>
<b>8 – RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>	<b>36</b>
8.1 - Rentabilidade Mensal da Carteira de Investimentos .....	36
8.2 - Rentabilidade Acumulada da Carteira de Investimentos .....	37
<b>9 – ANÁLISE CENÁRIO ECONÔMICO .....</b>	<b>39</b>

## 1 - INTRODUÇÃO

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

Este Relatório contém uma análise do enquadramento de suas aplicações frente á **Resolução CMN 3.922/2010**, alterada pela **Resolução CMN 4.604/2017**, 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 2018 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIJUNO

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.604/2017	Disposito Legal Resolução CMN 4.604/2017	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
<b>RENDA FIXA</b>								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	83,0%	85,0%	91,7%	209.541.191,73	Acima do Permitido. Resgatar: (15.394.678,15)
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	85,0%	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%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	30,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	13,0%	40,0%	3,8%	8.774.918,73	-
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%	15,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
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%	5,0%	0,0%	-	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>								
15	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
16	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
19	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
21	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	4,0%	5,0%	3,5%	7.942.905,21	-
22	<b>TOTAL em RENDA VARIÁVEL</b>	Art. 8º, § 1 (30%)				<b>3,5%</b>	<b>7.942.905,21</b>	-
23	DESENQUADRADO	-		100%		0,0%	-	-
24	CONTA CORRENTE	-				0,9%	2.148.647,36	-

## 2.2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018 - LIMITE DE BENCHMARK - PREVIJUNO

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	2,0%	40,0%	9,2%	21.001.070,66	-
2	IRF - M 1	1,0%	26,0%	16,3%	37.236.805,15	-
3	IRF - M	0,0%	32,0%	16,4%	37.543.054,63	-
4	IRF - M 1+	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
5	IMA - B 5	0,0%	50,0%	3,1%	7.178.054,93	-
6	IMA - B	0,0%	30,0%	25,5%	58.357.503,94	-
7	IMA - B 5+	0,0%	15,0%	6,1%	13.834.737,93	-
8	IMA - GERAL e IMA - GERAL ex-C	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
9	IDKA 2, IDKA 3	4,0%	30,0%	13,1%	29.990.101,51	-
10	IDKA 20	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
<b>RENDA VARIÁVEL</b>						
11	Multimercado	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
12	Ibovespa	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
13	IBr - X 50	0,0%	5,0%	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 2018 - PREVIJUNO

Nº	MESES	SALDO INICIAL	APORTES (Aplicação)	RESGATES	VARIÇÃO PU - TÍTULOS PÚBLICOS	RENTABILIDADE			SALDO FINAL
						Positiva (a)	Negativa (b)	Consolidado c = (a) - (b)	
1	JANEIRO	218.685.005,76	8.631.425,71	(7.744.357,75)	-	4.201.229,16	-	4.201.229,16	223.773.302,88
2	FEVEREIRO	223.773.302,88	4.996.463,01	(3.832.119,40)	-	1.321.369,18	-	1.321.369,18	226.259.015,67
3	MARÇO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
4	ABRIL	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
5	MAIO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
6	JUNHO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
7	JULHO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
8	AGOSTO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
9	SETEMBRO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
10	OUTUBRO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
11	NOVEMBRO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
12	DEZEMBRO	226.259.015,67	-	-	-	-	-	-	226.259.015,67
15	ANO	218.685.005,76	13.627.888,72	(11.576.477,15)	-	5.522.598,34	-	5.522.598,34	226.259.015,67

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

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.604/2017	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	5.979.885,81	2,62%	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	91,7%	SIM
2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.673.132,00	1,17%			
3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	6.518.310,00	2,85%			
4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	10.118.122,00	4,43%			
5	CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	9.499.584,00	4,16%			
6	CAIXA BRASIL 2018 II TP RF	10.642.244,56	4,66%			
7	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	9.669.031,23	4,23%			
8	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	18.739.351,43	8,20%			
9	CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS	2.610.684,00	1,14%			
10	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	6.059.384,80	2,65%			
11	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	7.110.530,45	3,11%			
12	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.499.605,10	1,97%			
13	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	7.724.707,74	3,38%			
14	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	8.688.106,90	3,80%			
15	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.450.532,98	8,08%			
16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	848.732,74	0,37%			
17	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	11.645.144,25	5,10%			
18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	10.167.589,93	4,45%			
19	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	13.481.007,73	5,90%			
20	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	32.386.910,74	14,18%			
21	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	12.028.593,34	5,27%			
22	BNB FI RF PLUS LP	7.545.044,81	3,30%	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	3,8%	SIM
23	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.229.873,92	0,54%	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,5%	SIM
24	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.327.226,63	2,33%			
25	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.641.732,49	0,72%			
26	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	973.946,09	0,43%			
<b>TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS</b>		<b>226.259.015,67</b>	<b>99,06%</b>			
27	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	148.070,19	0,06%			
28	BANCO DO BRASIL	2.000.577,17	0,88%			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>2.148.647,36</b>	<b>0,94%</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>228.407.663,03</b>	<b>100,00%</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

### 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 5+ TÍTULO PÚBLICO	5.979.885,81	828.604.808,86	0,722%	SIM
	2	CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	2.673.132,00	253.578.553,68	1,054%	SIM
	3	CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	6.518.310,00	998.214.229,31	0,653%	SIM
	4	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	10.118.122,00	386.294.812,35	2,619%	SIM
	5	CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	9.499.584,00	281.247.770,39	3,378%	SIM
	6	CAIXA BRASIL 2018 II TP RF	10.642.244,56	3.194.003.403,49	0,333%	SIM
	7	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	9.669.031,23	4.283.874.711,54	0,226%	SIM
	8	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	18.739.351,43	2.813.285.709,33	0,666%	SIM
	9	CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS	2.610.684,00	1.308.845.425,26	0,199%	SIM
	10	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	6.059.384,80	4.475.500.473,21	0,135%	SIM
	11	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	7.110.530,45	6.991.874.867,20	0,102%	SIM
	12	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.499.605,10	17.525.487.466,80	0,026%	SIM
	13	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	7.724.707,74	1.004.730.929,37	0,769%	SIM
	14	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	8.688.106,90	4.693.106.625,83	0,185%	SIM
	15	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	18.450.532,98	5.033.785.063,57	0,367%	SIM
	16	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	848.732,74	350.825.425,83	0,242%	SIM
	17	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	11.645.144,25	397.138.302,62	2,932%	SIM
	18	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II	10.167.589,93	843.847.317,74	1,205%	SIM
	19	BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	13.481.007,73	5.702.063.358,16	0,236%	SIM
	20	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	32.386.910,74	12.566.930.658,11	0,258%	SIM
	21	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	12.028.593,34	1.410.861.472,15	0,853%	SIM
	22	BNB FI RF PLUS LP	7.545.044,81	1.091.989.501,36	0,691%	SIM
	23	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	1.229.873,92	553.971.399,02	0,222%	SIM
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.	24	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	5.327.226,63	23.298.381,48	22,865%	NÃO
	25	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	1.641.732,49	172.186.546,00	0,953%	SIM
	26	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	973.946,09	100.578.479,66	0,968%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>			<b>226.259.015,67</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>			<b>2.148.647,36</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			<b>228.407.663,03</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO



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

Dispositivo Legal Resolução CMN 4.604/2017	(% Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	FIC - Fundo de Investimento em Cotas		Distribuição das cotas do FIC	Valor Aplicado no Fundo (R\$)	(% Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Patrimônio Líquido do FI	(% Recursos do RPPS sobre o PL* do FUNDO	ENQUADRADO?
			FI - Fundo de Investimento						
FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	91,7%	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP		100,0%	32.386.910,74	14,2%	12.566.930.658,11	0,258%	SIM
			BB IRF-M 1 FUNDO DE INVESTIMENTO DE RENDA FIXA	100,0%	32.386.910,74	14,2%	13.528.280.528,60	0,239%	SIM
		BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO		100,0%	12.028.593,34	5,3%	1.410.861.472,15	0,853%	SIM
			BB TOP RF TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS FI	100,0%	12.028.593,34	5,3%	1.410.936.201,24	0,853%	SIM
FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	3,8%	BNB FI RF PLUS LP		100,0%	7.545.044,81	3,3%	1.091.989.501,36	0,691%	SIM
			BNB MASTER 60 FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO	100,0%	7.545.044,81	3,3%	1.121.697.912,32	0,673%	SIM
FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV, a (5%)	3,5%	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL		100,00%	5.327.226,63	2,3%	23.298.381,48	22,865%	NÃO
			ITAU SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI	100,00%	5.327.226,63	2,332%	10.845.052.436,01	0,049%	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 Gestão de Recursos	115.421.326,35	866.591.900.341,40	0,0133%	SIM
2	VITER - Caixa Econômica Federal	95.349.739,30	282.674.610.478,57	0,0337%	SIM
3	Rio Bravo DTVM	2.615.678,58	7.669.825.990,88	0,0341%	SIM
4	Planner CTVM	5.327.226,63	5.701.096.013,54	0,0934%	SIM
5	BNB - Banco do Nordeste	7.545.044,81	6.291.804.968,31	0,1199%	SIM
<b>TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO</b>		<b>226.259.015,67</b>			
<b>TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)</b>		<b>2.148.647,36</b>			
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>228.407.663,03</b>			

\* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: FEVEREIRO

#### 4. - DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

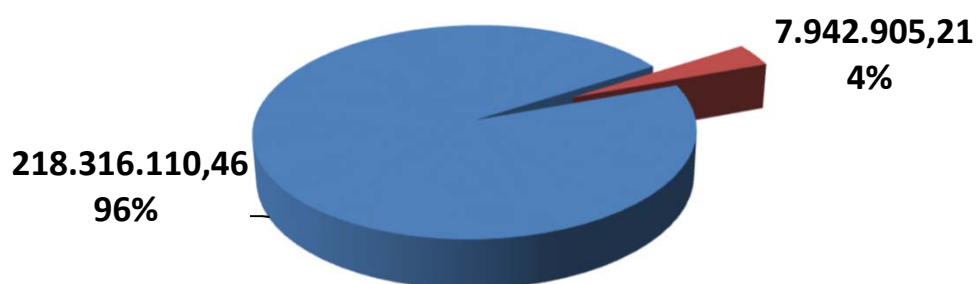
##### 4.1-DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	218.316.110,46	96,5%
RENDA VARIÁVEL	7.942.905,21	3,5%
<b>TOTAL</b>	<b>226.259.015,67</b>	<b>100,0%</b>

#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

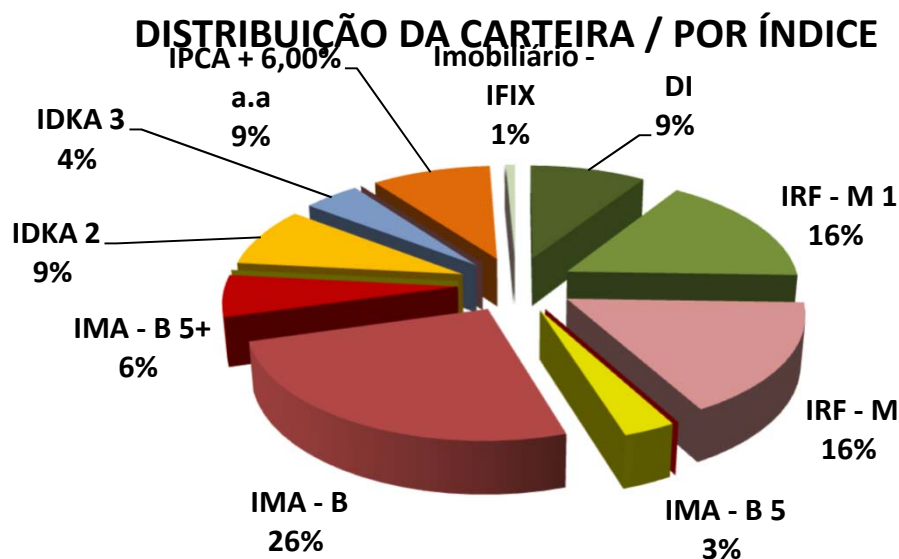
■ RENDA FIXA

■ RENDA VARIÁVEL



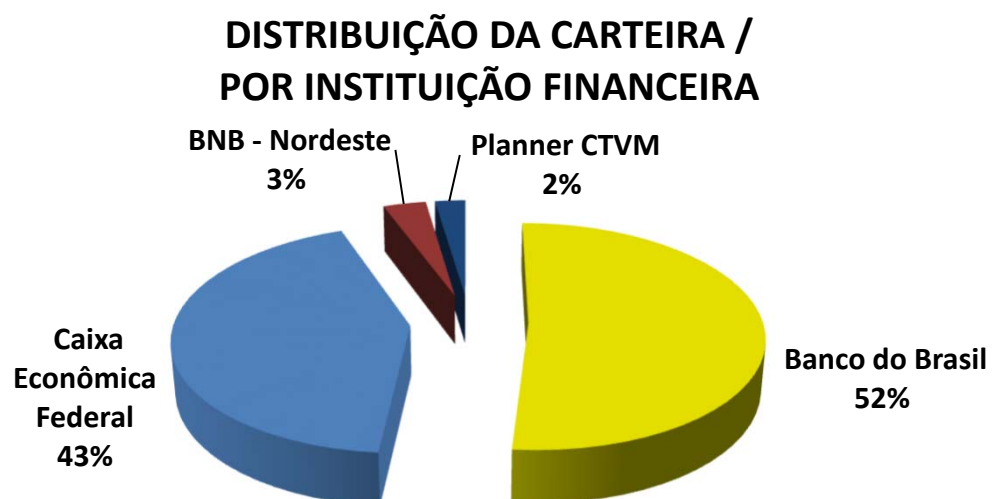
## 4.2-DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
DI	20.803.512,07	9,2%
IRF - M 1	36.886.515,84	16,3%
IRF - M	37.189.884,41	16,4%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	7.110.530,45	3,1%
IMA - B	57.808.530,69	25,5%
IMA - B 5+	13.704.593,55	6,1%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	19.540.392,53	8,6%
IDKA 3	10.167.589,93	4,5%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	21.405.733,71	9,5%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	-	0,0%
IBR - X	-	0,0%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	1.641.732,49	0,7%
<b>TOTAL</b>	<b>226.259.015,67</b>	<b>100,0%</b>



### 4.3-DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

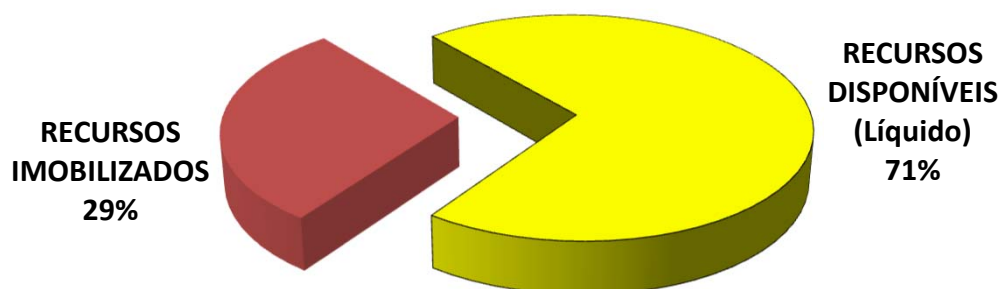
SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	116.395.272,44	51,4%
Caixa Econômica Federal	96.991.471,79	42,9%
BNB - Nordeste	7.545.044,81	3,3%
Planner CTVM	5.327.226,63	2,4%
<b>TOTAL</b>	<b>226.259.015,67</b>	<b>100,0%</b>



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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS (Líquido)	160.561.526,10	71,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	65.697.489,57	29,0%
<b>TOTAL</b>	<b>226.259.015,67</b>	<b>100,0%</b>

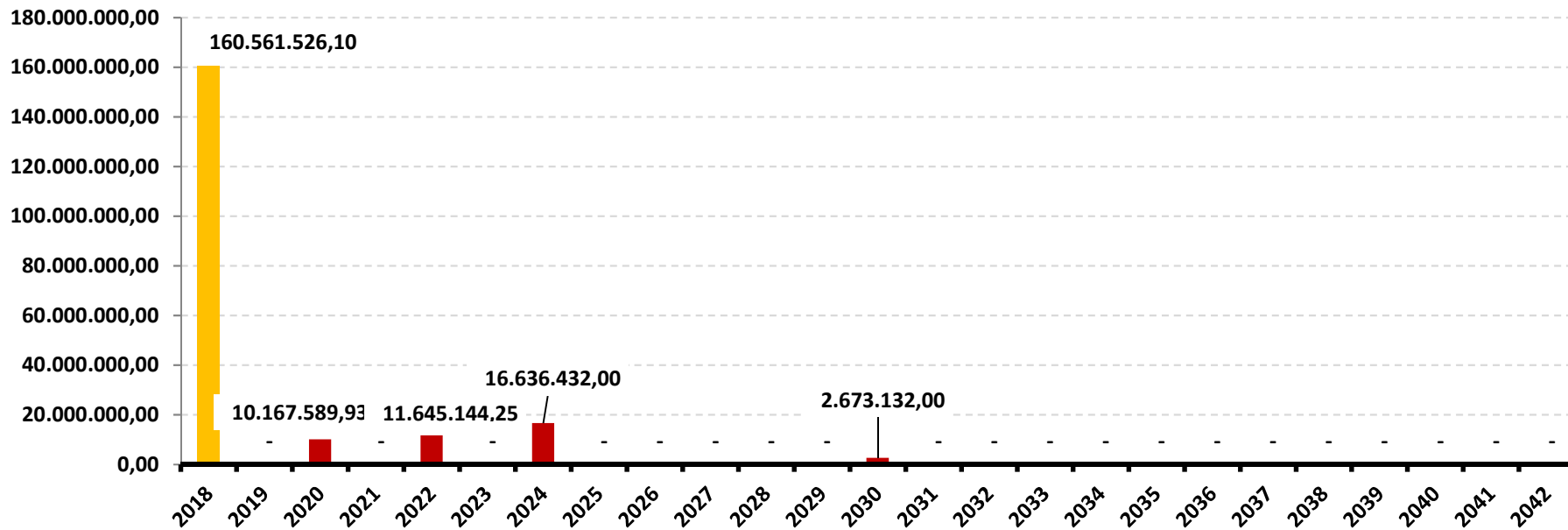
#### DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



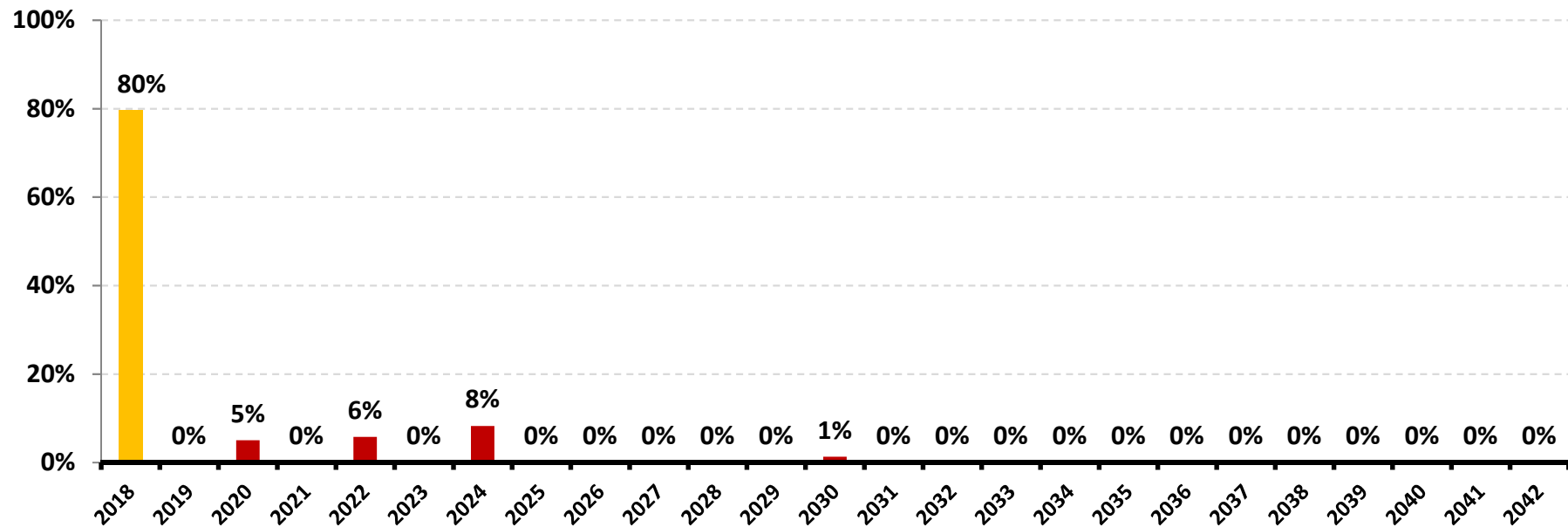
## 4.4-DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

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

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



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





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

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido
PROVISÃO DE CAIXA (Curto Prazo)	48.915.109,18	21,6%
RECURSOS PARA MÉDIO E LONGO PRAZO	177.343.906,49	78,4%
<b>TOTAL</b>	<b>226.259.015,67</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	Valor (R\$)	Fundo de Investimento
<b>RESERVAS DE CURTO PRAZO</b>	752.418,24	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	2.564.306,64	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	1.182.880,22	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
	8.964.076,45	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO
	30.482.085,91	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
	1.904.824,83	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
	3.064.516,89	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO
<b>Total</b>		<b>48.915.109,18</b>

Referência: FEVEREIRO

## 6-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II
<b>CNPJ</b>	13.077.415/0001-05	11.328.882/0001-35	13.322.205/0001-35	19.303.794/0001-90
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índices	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa índice
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IRF – M 1	IDKA 2	IDKA 3
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	08/12/2009	28/04/2011	27/01/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	1,00% a.a.	0,30% a.a.	0,20% a.a.	0,15% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	10.000,00	300.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2020
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	1.410.861.472,15	12.566.930.658,11	5.702.063.358,16	843.847.317,74
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	655	1225	727	122
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,901324	2,342476	2,239576115	1,702594563
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. 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.

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA I	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
<b>CNPJ</b>	19.303.793/0001-46	20.734.937/0001-06	07.111.384/0001-69	07.442.078/0001-05
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índice	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IPCA + 6,00%	IPCA	IRF - M	IMA – B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	27/01/2014	12/05/2015	08/12/2014	24/07/2005
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,15% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300.000,00	300.000,00	10.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Até dia 15/08/2022	Até o dia 15/08/2018	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>5 - Muito Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	397.138.302,62	350.825.425,83	5.033.785.063,57	4.693.106.625,83
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	95	192	698	587
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,824386557	1,40035934	4,788796343	4,63171546
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. 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.

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
<b>CNPJ</b>	13.327.340/0001-73	20.716.161/0001-93	14.508.643/0001-55	10.740.670/0001-06
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Variável</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa	Fundo de Invest. Imobiliário	Renda Fixa	Renda Fixa índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B 5 +	IPCA	CDI	IRF – M 1
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores qualificados	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	28/04/2011	11/09/2014	30/08/2002	11/05/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,85% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	20%	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	10.000,00	100.000,00	100,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	Não possui	10,00	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Não possui	0,01	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Não possui	100,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	24 Meses	Não possui	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	-	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>5 - Muito Alto</b>	<b>4 - Alto</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	1.004.730.929,37	100.578.479,66	553.971.399,02	17.525.487.466,80
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	227	20	239	1417
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,394041399	97,177275	1,680266	2,240155
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. 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.

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	CAIXA FI BRASIL 2018 TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP
<b>CNPJ</b>	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	18.598.256/0001-08	14.508.605/0001-00
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índice	Renda Fixa Índices
<b>ÍNDICE</b>	IMA – B 5	IDKA 2	IPCA	IRF - M
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/07/2010	16/08/2012	14/02/2014	16/08/2012
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	1.000,00	1.000.000,00	1.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Qualquer valor	0,00	Qualquer valor
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2018	Não possui
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>1 - Muito baixo</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	6.991.874.867,20	4.475.500.473,21	1.308.845.425,26	2.813.285.709,33
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	716	632	163	321
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,465961	1,853664	1,305342	1,835453
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. 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.

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA BRASIL 2018 II TP RF	CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS
<b>CNPJ</b>	10.740.658/0001-93	19.768.733/0001-07	21.918.953/0001-03	18.598.288/0001-03
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Renda Fixa índices	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa índice
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	IMA-B	IMA - B	IMA - B
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regime Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
<b>DATA DE INÍCIO</b>	08/03/2010	26/03/2015	08/05/2015	30/01/2014
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	1.000,00	300.000,00	300.000,00	300.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Qualquer valor	Não possui	Não possui	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Não possui	Não possui	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Qualquer valor	Não possui	Não possui	0,00
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	Até a data de 16/08/2018	Apartir do dia 16/08/2018	Até dia 15/08/2024
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	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)
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	4.283.874.711,54	3.194.003.403,49	281.247.770,39	386.294.812,35
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	745	223	54	104
<b>VALOR DA COTA **</b>	2,616948	1,195123	1,187448	1,445446
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. 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.

## 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 BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO
<b>CNPJ</b>	20.139.595/0001-78	20.139.534/0001-00	10.577.503/0001-88	17.098.794/0001-70
<b>SEGMENTO</b>	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>		Renda Fixa	Renda Fixa índices	Fundo de Invest. Imobiliário
<b>ÍNDICE</b>	IMA - B	IMA - B	IMA - B 5 +	IFIX
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Pessoas Físicas e Jurídicas
<b>DATA DE INÍCIO</b>	09/03/2015	16/03/2015	18/04/2012	22/11/2013
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,20% a.a.
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui	Não possui	
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	300.000,00	300.000,00	1.000,00	10.000,00
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	Não possui	Não possui	Qualquer valor	0,00
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	Não possui	Não possui	Qualquer valor	0,00
<b>SALDO MÍNIMO</b>	Não possui	Não possui	Qualquer valor	10.000,00
<b>CARÊNCIA</b>	Até dia 16/08/2024	Até dia 16/08/2030	Não possui	Indefinido
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>3 - Médio</b>	<b>4 - Alto</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	998.214.229,31	253.578.553,68	828.604.808,86	172.186.546,00
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	72	26	199	699
<b>VALOR DA COTA **</b>	1,303662	1,336566	1,889459	1092,72063
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

\* 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	BNB FI RF PLUS LP	JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL		
<b>CNPJ</b>	06.124.241/0001-29	23.876.086/0001-16		
<b>SEGMENTO</b>	<b>Renda Fixa</b>	<b>Renda Fixa</b>		
<b>CLASSIFICAÇÃO</b>	Fundo de Renda Fixa	Fundo Invest. Imobiliário		
<b>ÍNDICE</b>	CDI	IPCA + 7,50% a.a.		
<b>PÚBLICO ALVO</b>	Público em Geral	Público em Geral		
<b>DATA DE INÍCIO</b>	26/10/2004	42348		
<b>TAXA DE ADMINISTRAÇÃO</b>	0,50% a.a.	1,8% até 2,5% a.a.		
<b>TAXA DE PERFORMANCE</b>	Não possui	Não possui		
<b>APLICAÇÃO INICIAL</b>	50.000,00	1.000.000,00		
<b>APLICAÇÕES ADICIONAIS</b>	3.000,00	0		
<b>RESGATE MÍNIMO</b>	3.000,00	0		
<b>SALDO MÍNIMO</b>	30.000,00	0		
<b>CARÊNCIA</b>	Não possui	5 anos		
<b>CRÉDITO DO RESGATE</b>	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	0		
<b>RISCO DE MERCADO *</b>	<b>2 - Baixo</b>	<b>4 - Alto</b>		
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO **</b>	1.091.989.501,36	23.298.381,48		
<b>NÚMERO DE COTISTAS **</b>	3156	7		
<b>VALOR DA COTA **</b>	4,659809	108,528672		
<b>ENQUADRAMENTO LEGAL</b>	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)		

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

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

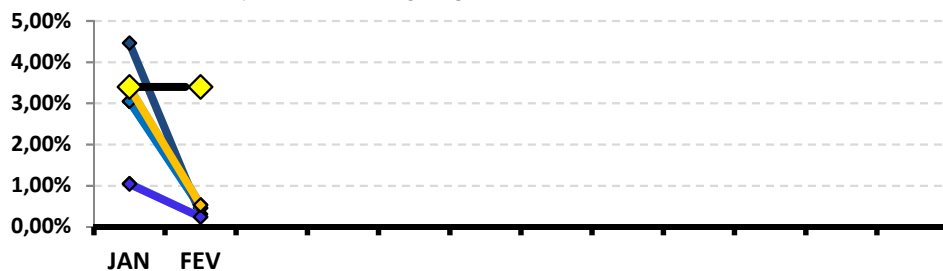
## 7-RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3,37%	0,54%											3,93%
CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS	3,05%	0,46%											3,52%
CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	3,05%	0,46%											3,52%
CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA	4,46%	0,31%											4,78%
CAIXA BRASIL 2018 II TP RF	1,05%	0,24%											1,29%
CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF	1,04%	0,24%											1,28%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	3,38%	0,53%											3,93%
<b>IMA - B</b>	<b>3,40%</b>	<b>3,40%</b>											<b>3,97%</b>

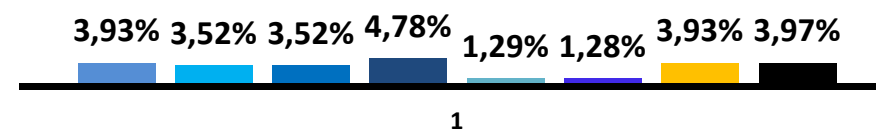
#### Rentabilidade Mensal

- ◆ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS
- ◆ CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- ◆ CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- ◆ CAIXA BRASIL 2018 II TP RF
- ◆ CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF
- ◆ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



#### Rentabilidade Acumulada

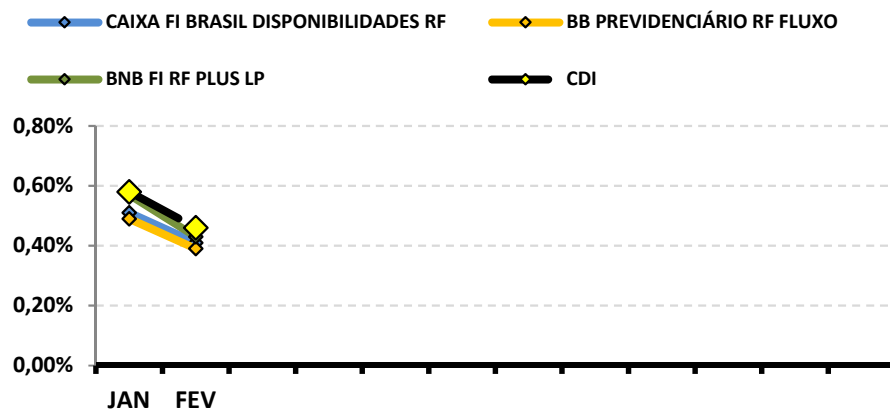
- CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
- CAIXA FI BRASIL 2024 I TÍTULOS PÚBLICOS
- CAIXA BRASIL 2024 IV TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL 2030 III TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA
- CAIXA BRASIL 2018 II TP RF
- CAIXA BRASIL 2018 IV TP RF
- BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
- IMA - B



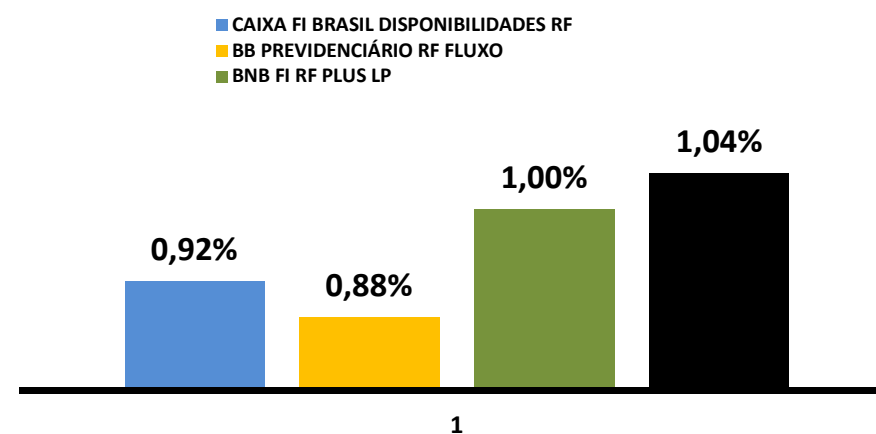
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao CDI**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV												ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,51%	0,41%												0,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,49%	0,39%												0,88%
BNB FI RF PLUS LP	0,57%	0,43%												1,00%
<b>CDI</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,46%</b>												<b>1,04%</b>

**Rentabilidade Mensal**



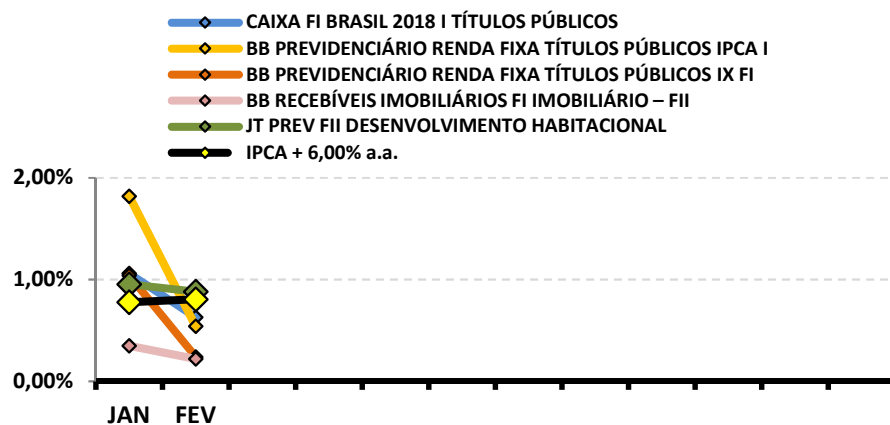
**Rentabilidade Acumulada**



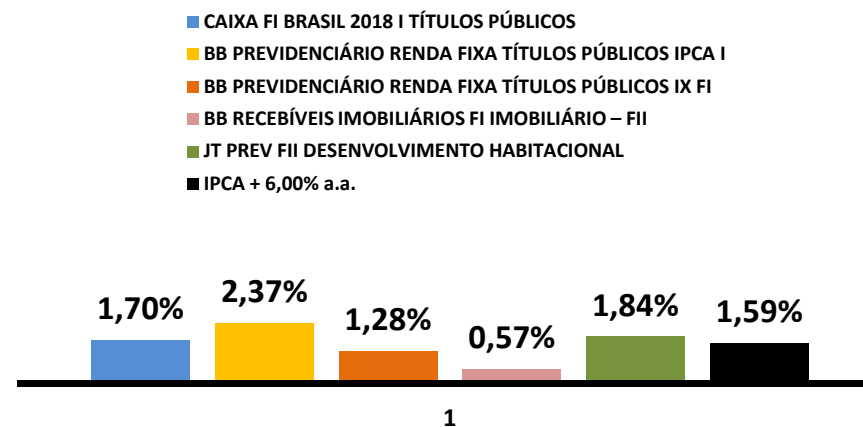
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS	1,06%	0,63%											1,70%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IP	1,82%	0,54%											2,37%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX	1,04%	0,24%											1,28%
BB RECEBÍVEIS IMOBILIÁRIOS FI IMOBILIÁRIO – FII	0,35%	0,22%											0,57%
JT PREV FII DESENVOLVIMENTO HABITACIONAL	0,95%	0,88%											1,84%
<b>IPCA + 6,00% a.a.</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,81%</b>											<b>1,59%</b>

#### Rentabilidade Mensal



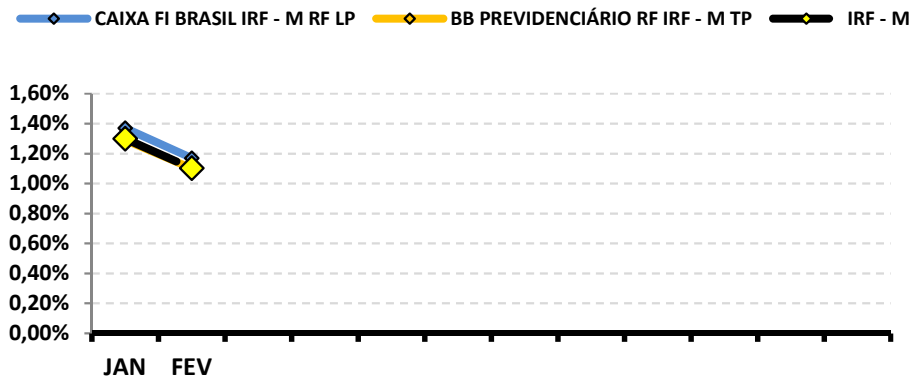
#### Rentabilidade Acumulada



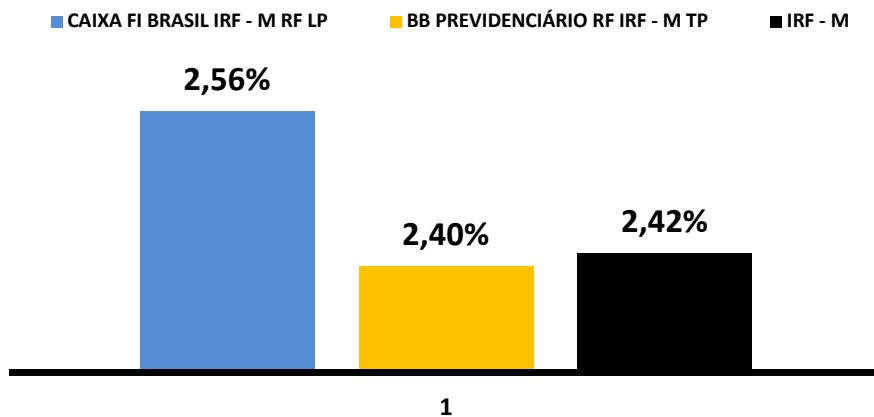
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IRF - M**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,37%	1,17%											2,56%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M TP	1,29%	1,10%											2,40%
<b>IRF - M</b>	<b>1,30%</b>	<b>1,10%</b>											<b>2,42%</b>

**Rentabilidade Mensal**



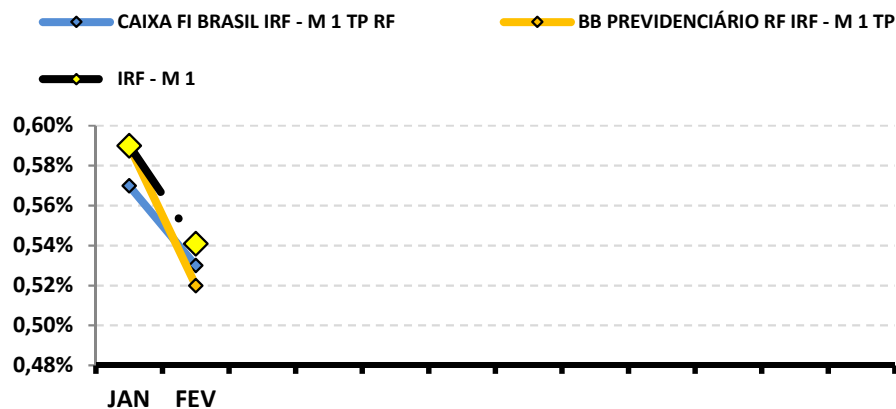
**Rentabilidade Acumulada**



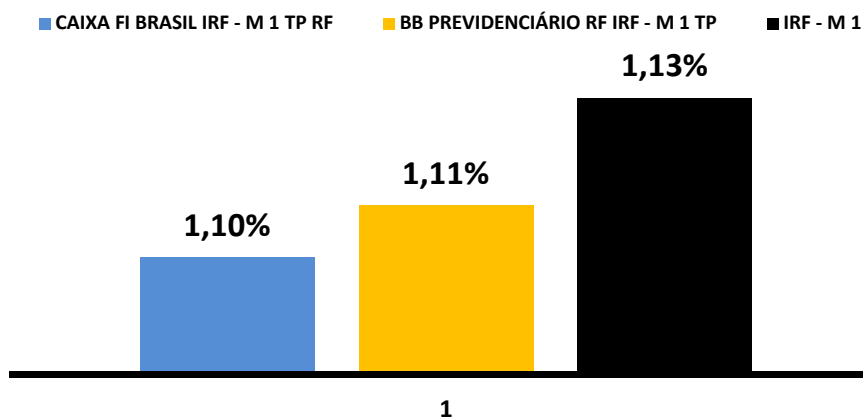
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,53%											1,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,59%	0,52%											1,11%
<b>IRF - M 1</b>	<b>0,59%</b>	<b>0,54%</b>											<b>1,13%</b>

Rentabilidade Mensal



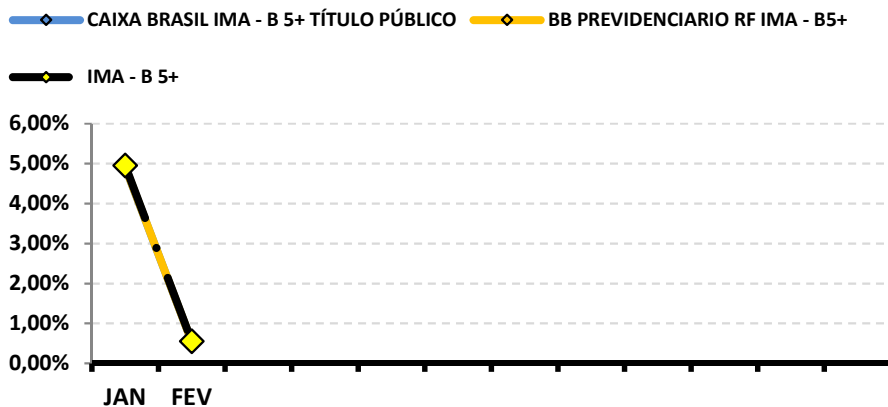
Rentabilidade Acumulada



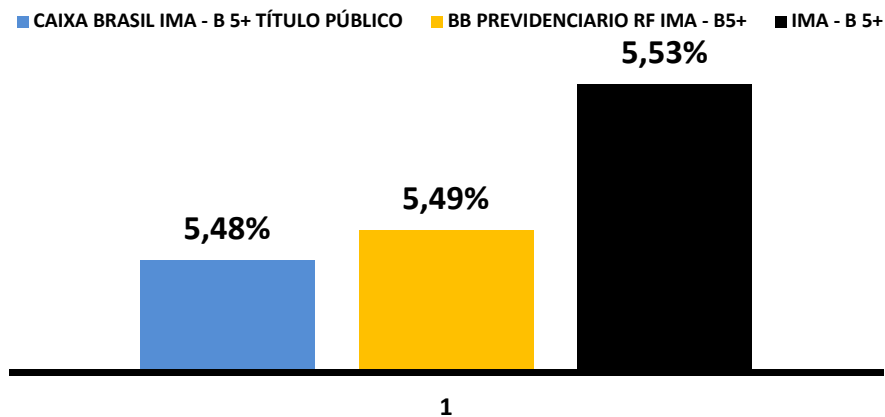
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B 5+**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5+ TÍTULO PÚBLICO	4,91%	0,54%											5,48%
BB PREVIDENCIARIO RF IMA - B5+	4,92%	0,54%											5,49%
<b>IMA - B 5+</b>	<b>4,95%</b>	<b>0,56%</b>											<b>5,53%</b>

**Rentabilidade Mensal**



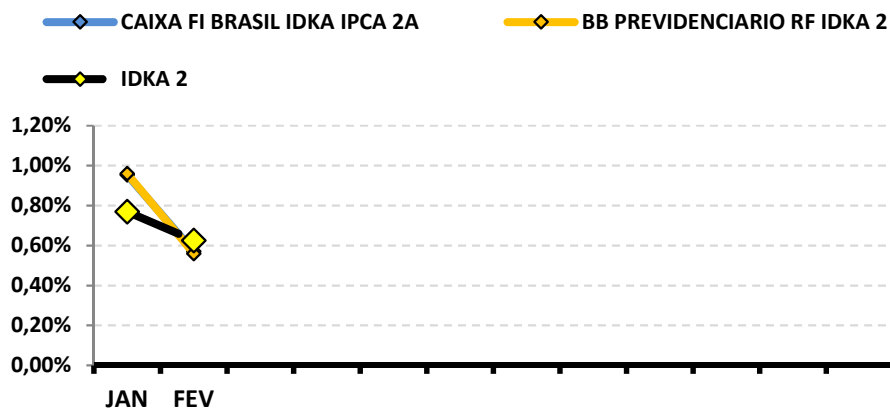
**Rentabilidade Acumulada**



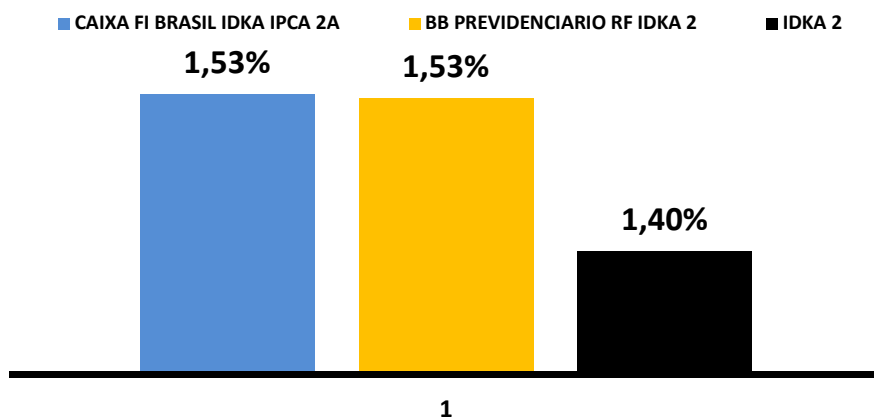
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IDKA 2**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	0,95%	0,57%											1,53%
BB PREVIDENCIARIO RF IDKA 2	0,96%	0,56%											1,53%
<b>IDKA 2</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,63%</b>											<b>1,40%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**

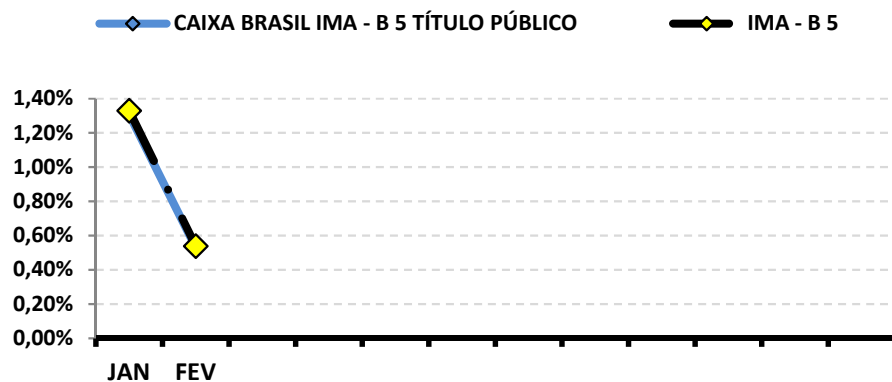




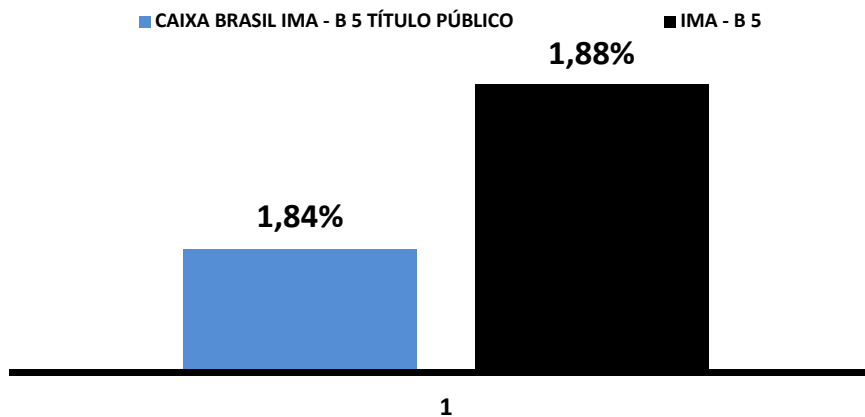
### RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,31%	0,53%											1,84%
<b>IMA - B 5</b>	<b>1,33%</b>	<b>0,54%</b>											<b>1,88%</b>

Rentabilidade Mensal



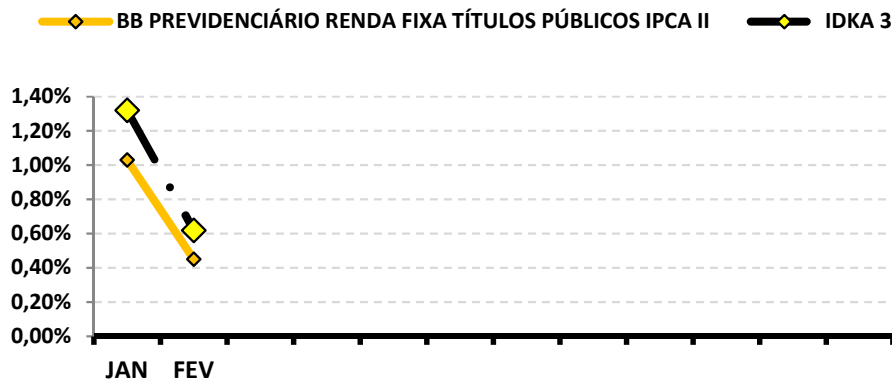
Rentabilidade Acumulada



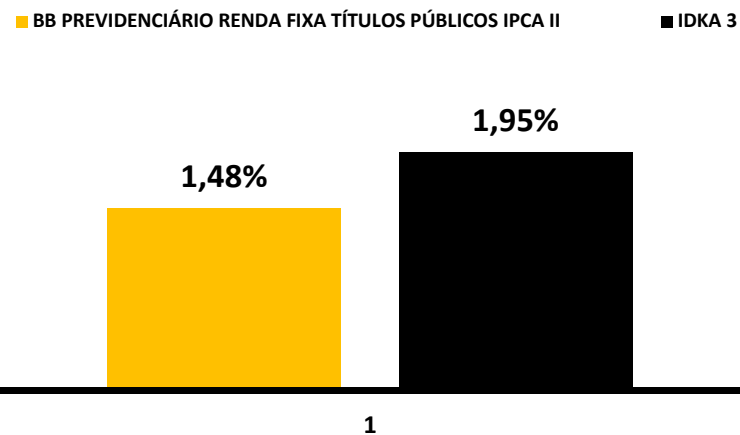
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IDKA 3**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
<b>BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA II</b>	1,03%	0,45%											<b>1,48%</b>
<b>IDKA 3</b>	<b>1,32%</b>	<b>0,62%</b>											<b>1,95%</b>

**Rentabilidade Mensal**



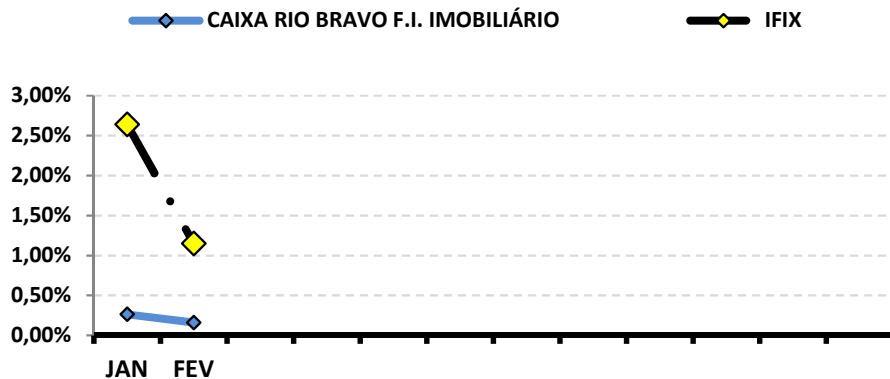
**Rentabilidade Acumulada**



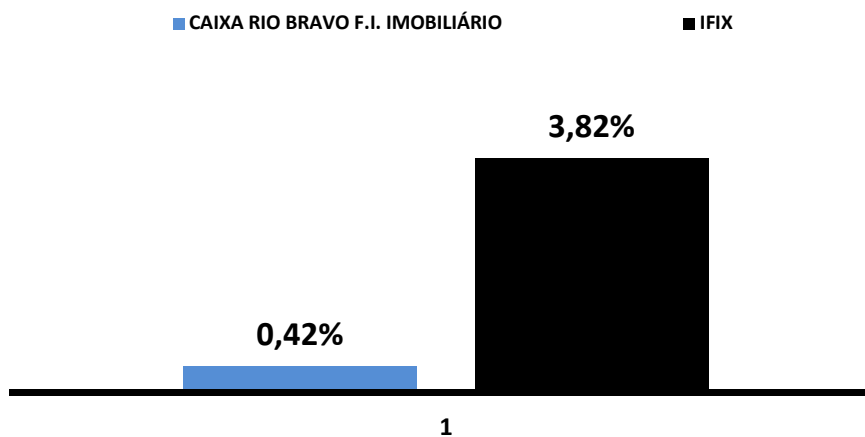
**RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2018 - Fundos atrelados ao IFIX**

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV											ACUMULADO
CAIXA RIO BRAVO F.I. IMOBILIÁRIO	0,26%	0,16%											0,42%
<b>IFIX</b>	<b>2,64%</b>	<b>1,15%</b>											<b>3,82%</b>

**Rentabilidade Mensal**



**Rentabilidade Acumulada**



## 8-RENTABILIDADE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

### 8.1-RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2018 - PREVIJUNO

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE MENSAL DA CARTEIRA</b>	<b>1,92%</b>	<b>0,59%</b>										
<b>CDI</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,46%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>11,14%</b>	<b>0,52%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,81%</b>										

A RENTABILIDADE DA CARTEIRA DO PREVIJUNO NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

**R\$ 1.321.369,18**

A META ATUARIAL NO MÊS DE FEVEREIRO FOI DE:

**R\$ 1.805.302,44**

## 8.2-RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS 2018 - PREVIJUNO

	JAN	FEV										
<b>RENTABILIDADE ACUMULADA DA CARTEIRA</b>	<b>1,92%</b>	<b>2,52%</b>										
<b>CDI</b>	<b>0,58%</b>	<b>1,04%</b>										
<b>IBOVESPA</b>	<b>11,14%</b>	<b>11,72%</b>										
<b>META ATUARIAL</b>	<b>0,78%</b>	<b>1,59%</b>										

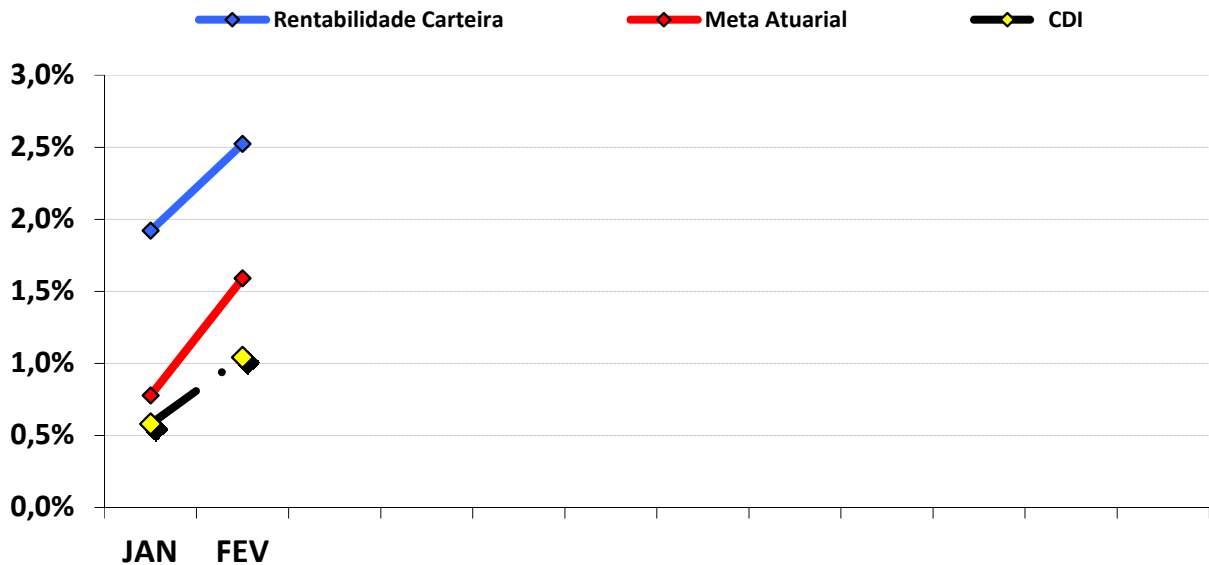
**RENTABILIDADE ACUMULADA DO PREVIJUNO: R\$ 5.522.598,34**

**META ATUARIAL ACUMULADA: R\$ 3.503.949,28**

**GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 2.018.649,06**

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

**RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2018**



**RENTABILIDADE e ÍNDICES ACUMULADOS**

	Rentabilidade Carteira	Meta Atuarial	CDI
JAN	1,92%	0,78%	0,58%
FEV	2,52%	1,59%	1,04%

---

## 9-ANÁLISE DO CENÁRIO ECONÔMICO

### 9.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA

A Carteira de Investimentos do PREVIJUNO, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada de 2,52% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado de 1,04% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou até o momento, uma rentabilidade de 241,97% sobre o índice de referência do mercado.

### 9.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada do PREVIJUNO é de 2,52% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,59%, ou seja, até o momento, a carteira alcançou uma rentabilidade de 158,70% sobre a Meta Atuarial.

### 9.3-IPCA

O IPCA de fevereiro/2018 (0,32%), apresentou uma elevação se compararmos com o mês anterior (jan/2018 - 0,29%).

Este foi o IPCA mais baixo para os meses de fevereiro desde a criação do Plano Real (1994). No ano, o IPCA registra acumulação de 0,61%, enquanto nos últimos 12 meses, o IPCA registrou 2,84%. Este é o menor para um mês de fevereiro desde 1999 (2,24%).

#### 9.3.1-MAIOR ALTA DE PREÇOS

O grupo que apresentou o maior impacto de alta no IPCA foi o grupo EDUCAÇÃO, cujo índice fechou em 0,19%, representando 59% do IPCA. Os gastos com educação foram os que mais subiram, principalmente pelo aumento das mensalidades regulares. Regionalmente, os cursos regulares tiveram aumentos entre 4,40% de São Paulo e 8,02% em Goiânia.

---

### **9.3.2-MENOR ALTA DE PREÇOS**

O grupo que apresentou o menor impacto de alta no IPCA foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, cujo índice apresentou deflação de -0,08%, ocasionada pela queda de vários produtos importantes, que ficaram mais baratos, a exemplo das carnes (-1,09%) e das frutas (-1,13%).

### **9.3.3-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, 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.

No mês de janeiro, o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS fechou com um índice de -0,08%, representado -25% do IPCA. Os três produtos do grupo, com a maior alta de preços foram a Cebola (12% e 21% a.a.), o Açaí (5% e 8% a.a.) e os Doces (2% e 2% a.a.). Os três produtos do grupo, com a maior queda de preços foram o Alho (-5% e -8% a.a.), a Cenoura (-4% e -14% a.a.) e a Batata-inglesa (-4% e 7% a.a.).

### **9.3.4-INFLAÇÃO POR REGIÃO**

No mês, Rio de Janeiro-RJ foi a capital que apresentou a maior inflação (0,72%), enquanto Fortaleza-CE apresentou estagnação de 0,00%. No mesmo período, o IPCA registra alta de 0,32%.

Em 2018, Rio de Janeiro-RJ foi a capital que apresentou a maior inflação (1,14%), enquanto Brasília-DF apresentou a menor alta (0,04%). No mesmo período, o IPCA registrou alta de 0,61%.



## 9.4-TAXA SELIC

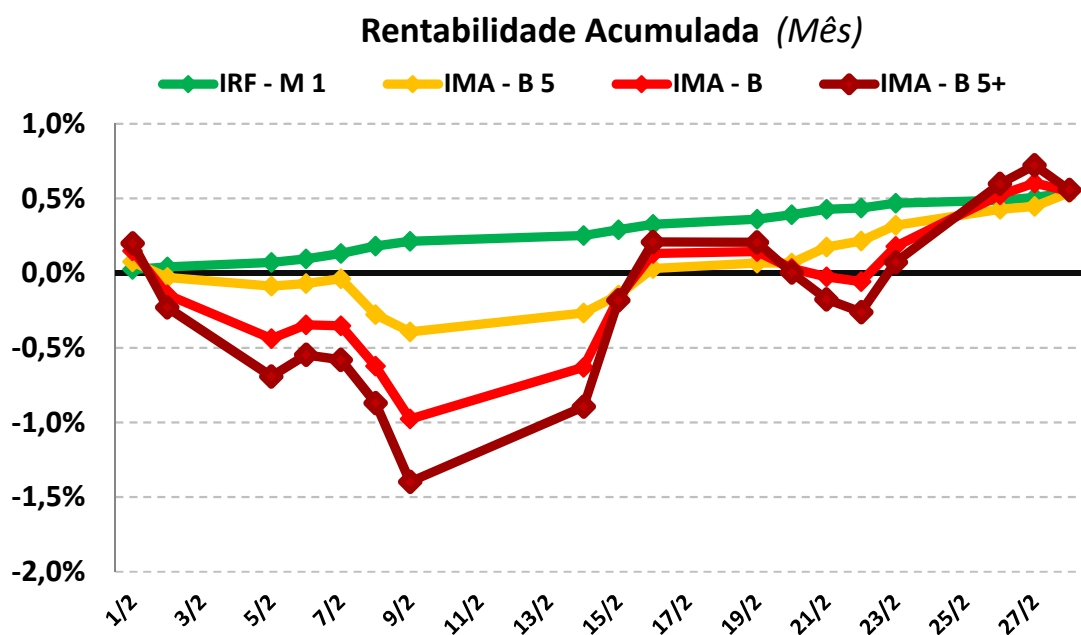
Pela 11ª vez consecutiva, no dia 07 de fevereiro de 2018, o COPOM reduziu a Taxa Selic, mas dessa vez em 0,25%. A decisão foi unânime e a Selic passou para uma nova mínima histórica, de 7,00% para 6,75%.

A previsão do Boletim Focus, emitido pelo Banco Central no final de dezembro/2017, projeta a taxa de juros finalizando 2018 em 6,75%.

## 9.5-ÍNDICES IMA

Em fevereiro, os índices IMA apresentam desvalorização no início do mês, mas recuperando e fechando o mês de forma positiva. O IMA - B 5+ chegou a desvalorizar -1,40% até 09/02, mas recuperando e fechando mês em +0,54%.

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
FEVEREIRO	0,54%	0,54%	1,10%	0,55%	0,56%	0,38%
Acumulado/2018	1,13%	1,88%	2,42%	3,97%	5,53%	8,97%



---

## 9.6-ANÁLISE DE MERCADO E ORIENTAÇÃO DE APLICAÇÃO

O mercado financeiro devolveu parte dos ganhos da Renda Fixa, auferidos no mês de janeiro, após apresentar forte valorização e pelo desempenho de alguns indicadores econômicos.

A taxa de desemprego subiu de 11,8% para 12,2%. Todavia, com ajuste sazonal, a taxa de desemprego caiu de 12,6% para 12,5%, indicando continuidade na recuperação do mercado de trabalho.

O grande impacto sob o mercado foi o anúncio da intervenção militar no RJ, que sacrementou a paralisação da proposta sobre a reforma da Previdência. A Constituição Federal proíbe qualquer votação de propostas de emendas durante o período de intervenção federal.

O mercado voltou a se animar, após o Governo Federal propor 15 medidas para amenizar o impacto na economia. Entre as propostas, o destaque ficou por conta da privatização da Eletrobrás, que deve gerar uma arrecadação de R\$ 12 bilhões e 200 milhões ao governo. A proposta deverá ser votada na Câmara dos Deputados até abril.

No encerramento do mês, a agência de risco Fitch Ratings, rebaixou a nota de crédito do Brasil de "BB" para "BB-". A justificativa foi a paralisação das reformas e a avaliação de que o país permanece com déficit fiscal alto e persistente, oferecendo risco de pagamento.

A boa notícia ficou por conta da arrecadação federal de R\$ 155 bilhões e 600 milhões em janeiro, surpreendendo o mercado positivamente.

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

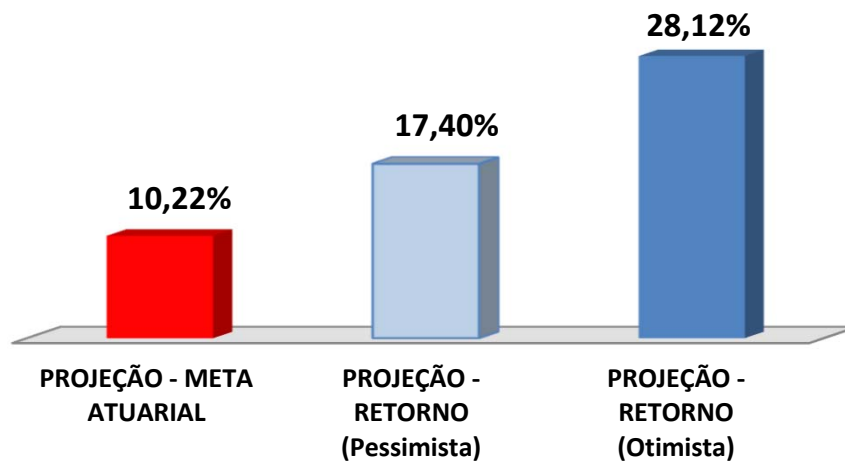
- > 50% índices moderados (IMA - B 5; IMA-GERAL e/ou IDKA2); e
- > 50% em índices arrojados (IRF - M; IMA-B e/ou IMA-B 5+).

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

Conforme o último Boletim FOCUS, emitido pelo Banco Central em 23/02/2018, a inflação projetada para o final do ano deverá ficar em 3,73% e a Meta Atuarial aproximadamente em 10,22%.

Se não tivermos grandes oscilações no mercado e a distribuição permanecer nos mesmos índices, conforme demonstra a página 12, a carteira deverá rentabilizar entre 17,40% a 28,12% no final do ano, conseguindo cumprir a Meta Atuarial Projetada.

### Projeção da Carteira



As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.604/2017**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**E o Parecer.**

Certificação  
Profissional  
ANBIMA  
CPA-20

 **CVM**  
Comissão de Valores Mobiliários

  
Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ – 1.659  
Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20  
Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM