

# Relatório Analítico dos Investimentos

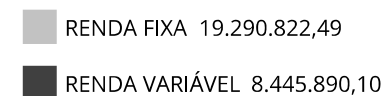
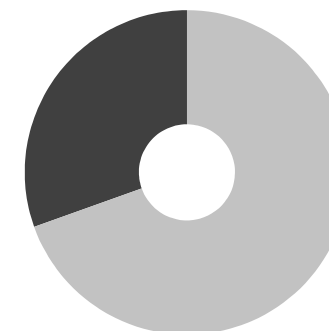
em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2019

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2019)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BRDESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.893.005,13	14,04%	104	0,64%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.001.337,44	7,22%	283	0,19%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RE...	D+0	Não há	1.602.017,42	5,78%	920	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	5.530,07	0,02%	719	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	D+4	Não há	5.847.174,38	21,08%	115	0,91%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	2.644.419,15	9,53%	104	0,34%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	D+1	Não há	41.104,74	0,15%	95	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIM...	D+0	Não há	172.589,51	0,62%	328	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.038.376,47	7,35%	821	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	852.052,12	3,07%	560	0,01%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	Não se ...	Não se aplica	20.382,46	0,07%	98	0,02%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIV...	D+0	18/04/2018	172.833,60	0,62%	76	0,11%	Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	D+4	Não há	2.661.329,39	9,59%	63	0,78%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	D+4	Não há	3.001.047,99	10,82%	197	0,41%	Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	D+1	Não há	1.339.216,35	4,83%	18	0,95%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	D+4	Não há	1.392.695,87	5,02%	4.506	0,18%	Artigo 8º, Inciso III
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	Não se ...	Não se aplica	51.600,50	0,19%		0,03%	Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>27.736.712,59</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2019)**

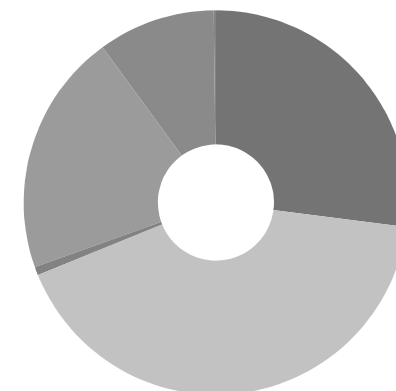
Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	100,00%	7.496.359,99	27,03%	15,00%	25,00%	70,00%	11.919.338,82
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	16.642.027,55
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	40,00%	11.601.246,44	41,83%	10,00%	30,00%	40,00%	-506.561,40
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	15,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	15,00%	4.160.506,89
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	5,00%	20.382,46	0,07%	2,00%	3,00%	5,00%	1.366.453,17
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	5,00%	172.833,60	0,62%	1,00%	2,00%	5,00%	1.214.002,03
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	1.386.835,63
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>19.290.822,49</b>	<b>69,55%</b>	<b>33,00%</b>	<b>70,00%</b>	<b>200,00%</b>	





**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2019)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2019			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	20,00%	5.662.377,38	20,41%	5,00%	10,00%	20,00%	-115.034,86
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	2.731.912,22	9,85%	2,00%	10,00%	10,00%	41.759,04
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	1.386.835,63
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	5,00%	51.600,50	0,19%	2,00%	5,00%	5,00%	1.335.235,13
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>8.445.890,10</b>	<b>30,45%</b>	<b>9,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>40,00%</b>	





**Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2019)**

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BRDESCO ASSET MANAGEMENT	18.767.305,18	67,66	0,00
CAIXA DTVM	6.282.165,49	22,65	-
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	2.666.859,46	9,61	0,00
GRAPHEN INVESTIMENTOS	20.382,46	0,07	0,01

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

**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea ' b '	0,00	0,00	15,00	70,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	10,00	40,00
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	15,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' a '	0,00	0,00	2,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' b '	0,00	0,00	1,00	5,00
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea ' c '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso II, Alínea ' a '	0,00	0,00	5,00	20,00
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00	2,00	10,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' a '	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea ' b '	0,00	0,00	2,00	5,00

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IDKA PRÉ 2 ANOS (Benchmark)</b>	1,82%	6,65%	4,37%	6,65%	15,16%	27,69%	-	-
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	1,90%	6,62%	4,44%	6,62%	14,87%	26,97%	1,10%	0,04%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	1,23%	6,25%	3,68%	6,25%	13,24%	24,54%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,22%	5,98%	3,39%	5,98%	12,17%	23,08%	0,95%	0,02%
<b>IPCA + 6,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,45%	5,18%	2,17%	5,18%	9,49%	21,07%	-	-
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	2,78%	9,90%	6,44%	9,90%	16,31%	23,14%	2,04%	0,03%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	0,58%	3,32%	1,77%	3,32%	7,23%	15,60%	-	-
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,56%	3,19%	1,70%	3,19%	6,98%	15,08%	0,15%	0,00%
<b>IMA-B 5 (Benchmark)</b>	1,72%	7,28%	4,27%	7,28%	14,65%	25,81%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	1,73%	7,19%	4,25%	7,19%	14,54%	25,45%	1,38%	0,03%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	3,73%	15,21%	9,15%	15,21%	28,76%	39,31%	-	-
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	3,72%	15,18%	9,13%	15,18%	28,89%	39,11%	2,34%	0,08%
<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPLES	0,41%	2,65%	1,33%	2,65%	5,44%	12,28%	0,00%	0,00%



Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA FIXA

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	0,39%	2,53%	1,27%	2,53%	5,19%	11,74%	0,00%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	-0,15%	-2,29%	-1,83%	-2,29%	-3,96%	-10,66%	0,03%	0,01%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,45%	3,01%	1,50%	3,01%	6,17%	13,82%	0,00%	0,00%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,01%	2,23%	0,71%	2,23%	3,37%	7,91%	-	-
BRDESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,10%	7,71%	4,69%	7,71%	15,43%	-	1,14%	0,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2,74%	10,92%	6,70%	10,92%	16,74%	26,22%	1,65%	0,03%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2019 - RENDA VARIÁVEL**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IFIX (Benchmark)</b>	2,88%	11,67%	5,77%	11,67%	23,57%	26,61%	-	-
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	1,19%	2,25%	0,98%	2,25%	-88,73%	-90,36%	2,63%	0,10%

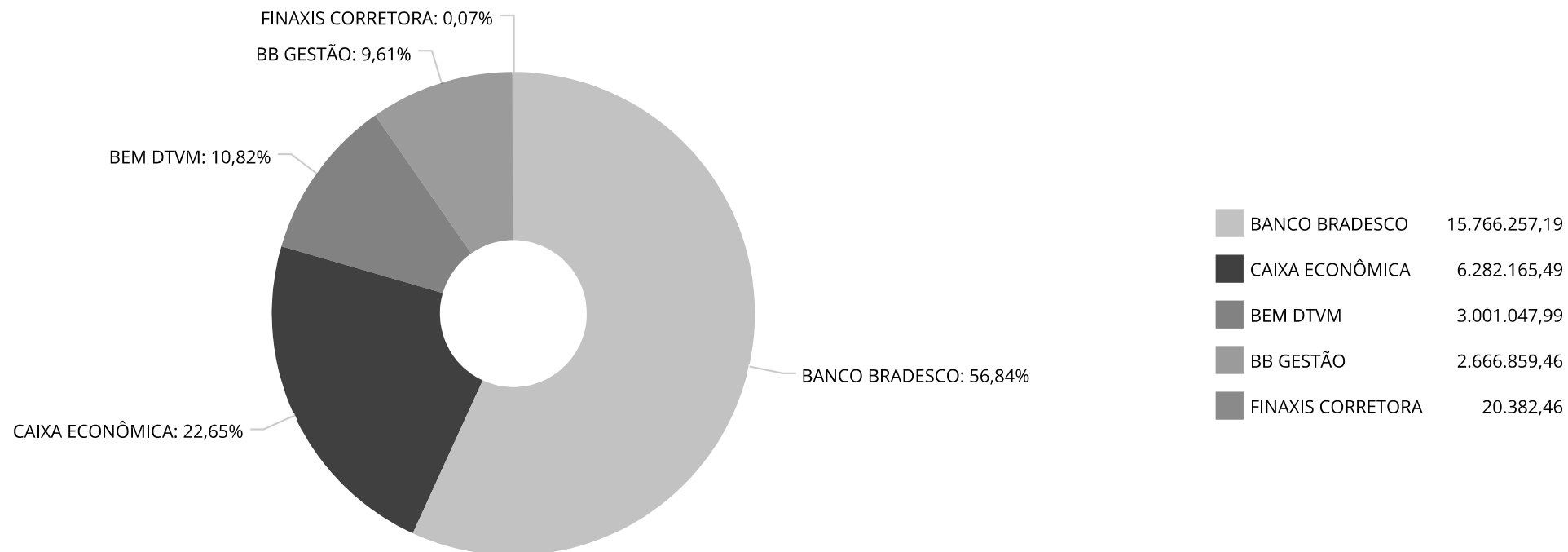
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	4,06%	14,88%	5,82%	14,88%	38,76%	60,52%	-	-
BRADERCO SELECTION FIC AÇÕES	3,69%	11,27%	5,95%	11,27%	37,92%	78,11%	7,10%	0,14%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	4,08%	14,09%	5,63%	14,09%	36,81%	60,50%	7,07%	0,15%

<b>CDI (Benchmark)</b>	0,47%	3,07%	1,54%	3,07%	6,32%	14,14%	-	-
BRADERCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	0,87%	4,20%	2,49%	4,20%	7,87%	16,56%	0,65%	0,01%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1,49%	6,33%	2,94%	6,33%	14,39%	25,65%	2,39%	0,05%

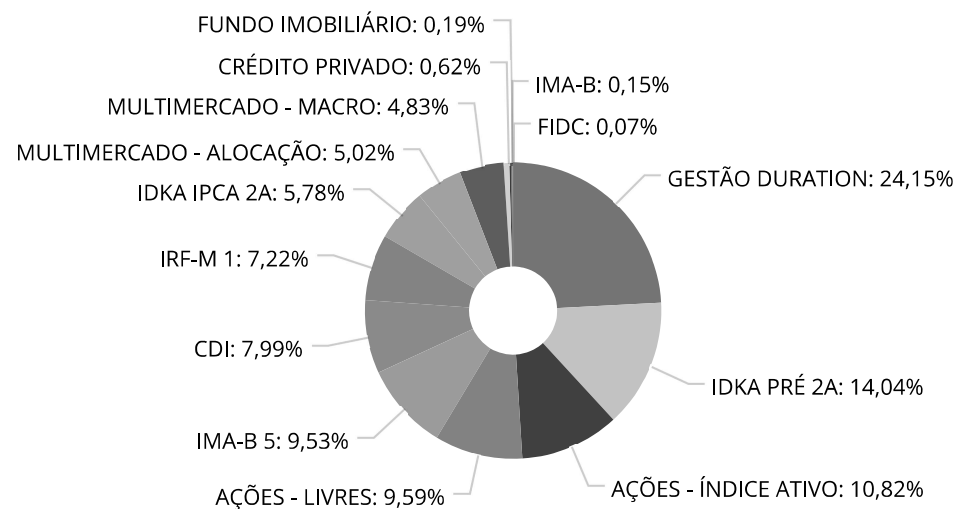




Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2019)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2019)

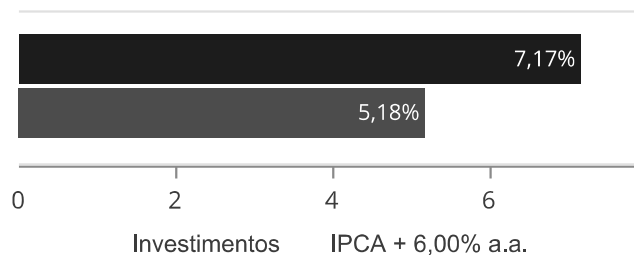


■ GESTÃO DURATION	6.699.226,50	■ IDKA PRÉ 2A	3.893.005,13	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	3.001.047,99	■ AÇÕES - LIVRES	2.661.329,39
■ IMA-B 5	2.644.419,15	■ CDI	2.216.496,05	■ IRF-M 1	2.001.337,44	■ IDKA IPCA 2A	1.602.017,42
■ MULTIMERCADO - ALOCAÇÃO	1.392.695,87	■ MULTIMERCADO - MACRO	1.339.216,35	■ CRÉDITO PRIVADO	172.833,60	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	51.600,50
■ IMA-B	41.104,74	■ FIDC	20.382,46				

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2019**

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	26.861.757,76	1.001.841,83	919.187,51	27.641.151,08	696.739,00	696.739,00	2,59%	2,59%	0,83%	0,83%	310,94%	1,77%
Fevereiro	27.641.151,08	756.475,21	951.597,75	27.511.333,49	65.304,95	762.043,95	0,24%	2,83%	0,90%	1,73%	163,05%	2,14%
Março	27.511.333,49	16.386.392,40	16.661.017,16	27.314.258,04	77.549,31	839.593,26	0,28%	3,12%	1,19%	2,95%	105,74%	3,70%
Abril	27.314.258,04	967.479,09	1.117.861,77	27.375.355,23	211.479,87	1.051.073,13	0,77%	3,92%	1,06%	4,04%	96,95%	2,14%
Mai	27.375.355,23	1.234.022,55	8.169.269,77	20.793.397,68	353.289,67	1.404.362,80	1,29%	5,26%	0,64%	4,71%	111,71%	3,01%
Junho	20.793.397,68	7.727.647,26	1.278.728,74	27.736.712,59	494.396,39	1.898.759,19	1,81%	7,17%	0,45%	5,18%	138,43%	2,26%

**Investimentos x Meta de Rentabilidade**



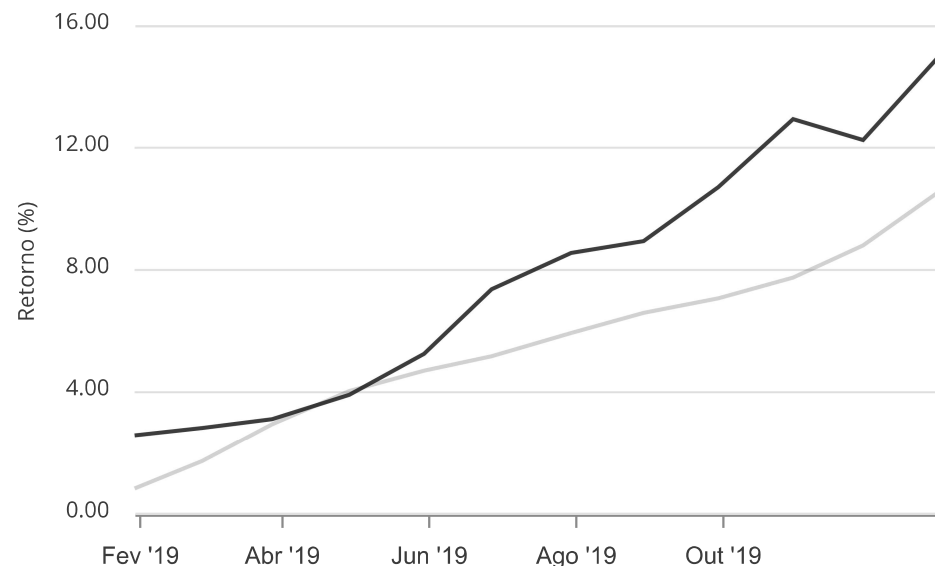
Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores

ANO 36M

Evolução do Patrimônio



Comparativo



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

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2019

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	39.629,61	0,00	0,00	41.104,74	1.475,13	3,72%	3,72%	2,34%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	168.158,31	0,00	0,00	172.833,60	4.675,29	2,78%	2,78%	2,04%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	829.370,48	0,00	0,00	852.052,12	22.681,64	2,73%	2,73%	1,65%
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.933.629,63	2.800.000,00	0,00	5.847.174,38	113.544,75	1,98%	2,10%	1,14%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.121.474,26	700.000,00	0,00	3.893.005,13	71.530,87	1,87%	1,90%	1,10%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,00	2.600.000,00	0,00	2.644.419,15	44.419,15	1,71%	1,73%	1,38%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	1.859.935,57	0,00	280.000,00	1.602.017,42	22.081,85	1,19%	1,22%	0,95%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.387.671,24	602.703,56	0,00	2.001.337,44	10.962,64	0,55%	0,56%	0,15%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.029.162,17	0,00	0,00	2.038.376,47	9.214,30	0,45%	0,45%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.171,10	177.768,96	179.597,85	5.530,07	187,86	0,10%	0,39%	0,00%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	20.411,97	0,00	0,00	20.382,46	-29,51	-0,14%	-0,14%	0,03%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	194.356,50	847.174,74	819.130,89	172.589,51	-49.810,84	-4,78%	0,41%	0,00%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>12.590.970,84</b>	<b>7.727.647,26</b>	<b>1.278.728,74</b>	<b>19.290.822,49</b>	<b>250.933,13</b>	<b>1,32%</b>		<b>0,95%</b>



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2.557.061,63	0,00	0,00	2.661.329,39	104.267,76	4,08%	4,08%	7,07%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.894.368,53	0,00	0,00	3.001.047,99	106.679,46	3,69%	3,69%	7,10%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.372.296,04	0,00	0,00	1.392.695,87	20.399,83	1,49%	1,49%	2,39%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	50.998,50	0,00	0,00	51.600,50	602,00	1,18%	1,18%	2,63%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.327.702,14	0,00	0,00	1.339.216,35	11.514,21	0,87%	0,87%	0,65%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.202.426,84</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.445.890,10</b>	<b>243.463,26</b>	<b>2,97%</b>		<b>5,26%</b>



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2019)

FUNDOS EXTERIOR

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

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2.861.000,66	2.800.000,00	0,00	5.847.174,38	186.173,72	3,29%	4,69%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.768.171,91	0,00	3.080.000,00	852.052,12	163.880,21	4,35%	6,70%
BRADESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	3.045.695,41	700.000,00	0,00	3.893.005,13	147.309,72	3,93%	4,44%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.506.227,33	0,00	980.000,00	1.602.017,42	75.790,09	3,02%	3,39%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.581.277,01	0,00	2.600.000,00	2.038.376,47	57.099,46	1,25%	1,50%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,00	2.600.000,00	0,00	2.644.419,15	44.419,15	1,71%	4,25%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	1.372.070,43	602.703,56	0,00	2.001.337,44	26.563,45	1,35%	1,70%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	162.372,49	0,00	0,00	172.833,60	10.461,11	6,44%	6,44%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	820.554,63	0,00	827.979,37	0,00	7.424,74	0,90%	1,74%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	37.667,25	0,00	0,00	41.104,74	3.437,49	9,13%	9,13%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	7.467,68	526.287,69	528.946,64	5.530,07	721,34	0,14%	1,27%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	20.762,95	0,00	0,00	20.382,46	-380,49	-1,83%	-1,83%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	68.277,41	2.700.157,65	2.548.934,27	172.589,51	-46.911,28	-1,69%	1,33%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>19.251.545,16</b>	<b>9.929.148,90</b>	<b>10.565.860,28</b>	<b>19.290.822,49</b>	<b>675.988,71</b>	<b>2,32%</b>	





Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRDESCO SELECTION FIC AÇÕES	2.832.615,79	0,00	0,00	3.001.047,99	168.432,20	5,95%	5,95%
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2.519.403,62	0,00	0,00	2.661.329,39	141.925,77	5,63%	5,63%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.352.869,58	0,00	0,00	1.392.695,87	39.826,29	2,94%	2,94%
BRDESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.306.723,89	0,00	0,00	1.339.216,35	32.492,46	2,49%	2,49%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	51.100,00	0,00	0,00	51.600,50	500,50	0,98%	0,98%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>8.062.712,88</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>8.445.890,10</b>	<b>383.177,22</b>	<b>4,75%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019**

**FUNDOS DE RENDA FIXA**

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	3.624.645,27	0,00	3.080.000,00	852.052,12	307.406,85	8,48%	10,92%
BRASESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,00	5.660.068,60	0,00	5.847.174,38	187.105,78	3,31%	7,71%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B FIC RENDA FIXA	2.842.245,54	0,00	2.969.213,09	41.104,74	168.072,29	5,91%	15,18%
BRASESCO IDKA PRÉ 2 FI RENDA FIXA	0,00	3.732.732,21	0,00	3.893.005,13	160.272,92	4,29%	6,62%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI REND...	2.444.997,88	0,00	980.000,00	1.602.017,42	137.019,54	5,60%	5,98%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	4.217.833,47	297.161,77	2.600.000,00	2.038.376,47	123.381,23	2,73%	3,01%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	5.055.231,08	0,00	5.161.338,19	0,00	106.107,11	2,10%	7,17%
BRASESCO INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA	0,00	2.600.000,00	0,00	2.644.419,15	44.419,15	1,71%	7,19%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIX...	2.329.545,73	0,00	2.365.256,16	0,00	35.710,43	1,53%	3,23%
BRASESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,00	1.969.980,35	0,00	2.001.337,44	31.357,09	1,59%	3,19%
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVAD...	157.258,14	0,00	0,00	172.833,60	15.575,46	9,90%	9,90%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	8.846,08	1.033.557,10	1.038.564,53	5.530,07	1.691,42	0,16%	2,53%
PREMIUM FIDC SÊNIOR 1	20.860,43	0,00	0,00	20.382,46	-477,97	-2,29%	-2,29%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA SIMPL...	435.327,38	10.680.358,31	10.902.240,73	172.589,51	-40.855,45	-0,37%	2,65%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>21.136.791,00</b>	<b>25.973.858,34</b>	<b>29.096.612,70</b>	<b>19.290.822,49</b>	<b>1.276.785,85</b>	<b>2,71%</b>	



Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2019

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB AÇÕES ALOCAÇÃO FI AÇÕES	2.332.715,74	0,00	0,00	2.661.329,39	328.613,65	14,09%	14,09%
BRADESCO SELECTION FIC AÇÕES	746.754,44	2.100.000,00	0,00	3.001.047,99	154.293,55	5,42%	11,27%
CAIXA RV 30 FI MULTIMERCADO LP	1.309.763,68	0,00	0,00	1.392.695,87	82.932,19	6,33%	6,33%
BRADESCO MACRO INSTITUCIONAL FIC MULTIMERCADO	1.285.264,90	0,00	0,00	1.339.216,35	53.951,45	4,20%	4,20%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FUNDOS FII - CXRI11	50.468,00	0,00	1.050,00	51.600,50	2.182,50	4,32%	2,25%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>5.724.966,76</b>	<b>2.100.000,00</b>	<b>1.050,00</b>	<b>8.445.890,10</b>	<b>621.973,34</b>	<b>7,95%</b>	

## Disclaimer

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

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

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

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

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

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.

