

IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba.

MÊS REFERENCIA: MAIO 2016

VISAO GERAL

RENTABILIDADE

ENQUADRAMENTO

BALANCEAMENTO

DAIR

CARTEIRA SUGERIDA



DI BLASI
Consultoria Financeira

COMENTÁRIO

Gerar Relatório

GRAFICO

CAPITAL PROTEGIDO

RATING

POLITICA
INVESTIMENTO

GESTÃO DE RISCO

APR

DI BLASI CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA

CNPJ 03.866.812/0001-02

CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS HABILITADA PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM

| TIPO DE FUNDO | CNPJ | PRODUTO /FUNDO | INSTITUIÇÃO | PARTICIPAÇÃO TOTAL | SALDO ULTIMO DIA MÊS REFERENCIA | SEGMENTO | % SOBRE O PL FUNDO | RESOLUÇÃO 3922/10 | PL DO FUNDO |
|---------------|--------------------|---|-------------------------|--------------------|---------------------------------|----------------|--------------------|-------------------|------------------|
| IMOBILIARIO | 14.631.148/0001-39 | ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | GRADUAL CCTVM S/A | 1,34% | 1.045.894,51 | Renda Variável | 1,46% | Art. 8º, VI | 71.792.912,78 |
| IRF-M1 | 11.328.882/0001-35 | BB PREV IRF M1 TP - 929 | Banco do Brasil | 2,41% | 1.885.025,32 | Renda Fixa | 0,02% | Art. 7º, I, "b" | 7.640.028.028,60 |
| IPCA | 21.919.953/0001-28 | CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | Caixa Economica Federal | 1,39% | 1.088.463,43 | Renda Fixa | 0,21% | Art. 7º, I, "b" | 515.957.454,75 |
| FIP | 11.490.580/0001-69 | ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | BNY MELLON SERVICOS FIN | 3,12% | 2.432.642,73 | Renda Variável | 0,71% | Art. 8º, V | 343.681.602,72 |
| CDI | 13.077.418/0001-49 | BB PREV RF PERFIL - 1094 | Banco do Brasil | 2,67% | 2.087.381,93 | Renda Fixa | 0,03% | art. 7º, IV | 6.131.769.143,50 |
| IMA-B | 07.442.078/0001-05 | BB PREV IMA-B TP - 900 | Banco do Brasil | 3,54% | 2.764.902,07 | Renda Fixa | 0,06% | Art. 7º, I, "b" | 4.591.907.976,40 |
| IMA | 19.523.305/0001-06 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | Banco do Brasil | 1,38% | 1.076.766,45 | Renda Fixa | 0,05% | Art. 7º, I, "b" | 2.055.328.062,30 |
| IDKA2 | 20.734.937/0001-06 | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | Banco do Brasil | 6,89% | 5.378.543,12 | Renda Fixa | 0,23% | Art. 7º, I, "b" | 2.304.430.217,70 |
| CDI | 03.399.411/0001-90 | BRANCO FI REF DI PREMIUM - 881 | Bradesco | 6,09% | 4.757.148,25 | Renda Fixa | 0,07% | art. 7º, IV | 6.537.825.248,60 |
| IPCA | 21.919.240/0001-64 | CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | Caixa Economica Federal | 1,39% | 1.083.670,00 | Renda Fixa | 0,14% | Art. 7º, I, "b" | 775.437.094,36 |
| IPCA | 21.922.168/0001-24 | CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | Caixa Economica Federal | 1,40% | 1.094.457,00 | Renda Fixa | 0,11% | Art. 7º, I, "b" | 1.003.066.102,40 |
| IPCA | 22.791.300/0001-79 | CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | Caixa Economica Federal | 1,38% | 1.077.492,00 | Renda Fixa | 0,23% | Art. 7º, I, "b" | 461.607.380,88 |
| IMA-B | 10.740.658/0001-93 | CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | Caixa Economica Federal | 7,95% | 6.211.767,89 | Renda Fixa | 0,17% | Art. 7º, I, "b" | 3.682.205.959,50 |
| IRF-M1 | 10.740.670/0001-06 | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | Caixa Economica Federal | 4,48% | 3.501.295,33 | Renda Fixa | 0,04% | Art. 7º, I, "b" | 9.486.250.812,60 |
| CDI | 05.164.356/0001-84 | CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | Caixa Economica Federal | 5,75% | 4.489.430,11 | Renda Fixa | 0,21% | art. 7º, IV | 2.099.683.671,00 |
| IDKA2 | 14.386.926/0001-71 | CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | Caixa Economica Federal | 6,17% | 4.819.096,07 | Renda Fixa | 0,13% | Art. 7º, I, "b" | 3.690.400.412,30 |
| IDKA2 | 13.322.205/0001-35 | BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | Banco do Brasil | 6,98% | 5.454.205,30 | Renda Fixa | 0,09% | Art. 7º, I, "b" | 6.108.757.917,10 |

| | | | | | | | | | |
|--------------|---------------------------|---|-------------------------|--------|---------------------|----------------------|--------|------------------|------------------|
| AÇÕES | 15.769.621/0001-01 | GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | BRIDGE ADMINISTRADORA | 0,99% | 773.300,49 | Renda Variável | 5,20% | Art. 8º, III | 14.863.700,80 |
| IMA-B | 15.153.656/0001-11 | FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | BRIDGE ADMINISTRADORA | 2,59% | 2.020.765,73 | Renda Fixa | 3,31% | Art. 7º, III | 61.041.563,45 |
| AÇÕES | 11.898.349/0001-09 | GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | GERAÇÃO FUTURO CORRET | 1,05% | 821.907,42 | Renda Variável | 0,36% | Art. 8º, III | 228.503.504,09 |
| IMA-B | 19.419.157/0001-84 | GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | GERAÇÃO FUTURO CORRET | 2,26% | 1.766.130,73 | Renda Fixa | 3,14% | Art. 7º, I, "b" | 56.250.953,32 |
| IMA-B | 13.594.673/0001-69 | LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | BRIDGE ADMINISTRADORA | 2,95% | 2.306.136,14 | Renda Fixa | 6,92% | Art. 7º, III | 33.325.997,43 |
| AÇÕES | 11.357.758/0001-06 | ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | ICLA TRUST DISTRIBUIDOR | 0,24% | 188.423,21 | Renda Variável | 10,40% | Art. 8º, III | 1.811.509,09 |
| IMA-B | 10.787.822/0001-18 | SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | JS ADMINISTRACAO DE REC | 1,04% | 810.610,62 | Renda Fixa | 0,48% | Art. 7º, I, "b" | 168.228.024,43 |
| IMA-B 5 | 13.455.117/0001-01 | SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | BANCO SANTANDER (BRASI | 9,47% | 7.392.689,14 | Renda Fixa | 0,510% | Art. 7º, I, "b" | 1.448.240.247,60 |
| CDI | 04.682.022/0001-30 | SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | BANCO SANTANDER (BRASI | 11,56% | 9.024.711,36 | Renda Fixa | 1,56% | Art. 7º, IV | 579.568.160,53 |
| FIDC | 08.927.488/0001-09 | FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | GRADUAL CCTVM S/A | 0,03% | 24.759,69 | Renda Fixa | 0,33% | Art. 7º,VII, "A" | 7.498.651,96 |
| IMA-B 5 | 12.845.801/0001-37 | TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | BRIDGE ADMINISTRADORA | 2,69% | 2.098.326,36 | Renda Fixa | 0,50% | Art. 7º, III | 418.488.369,28 |
| IMA-B 5 | 23.954.899/0001-87 | TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | BRIDGE ADMINISTRADORA | 0,79% | 616.450,87 | Renda Fixa | 0,50% | Art. 7º, III | 122.597.393,53 |
| TOTAL | | | | | 100% | 78.092.393,27 | | | |

| Distribuição Por Enquadramento | Percentual | Valor |
|--|------------|---------------|
| FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b" | 58,14% | 45.405.114,47 |
| FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III | 9,02% | 7.041.679,10 |
| FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV | 26,07% | 20.358.671,65 |
| FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a" | 0,03% | 24.759,69 |
| FI em Ações - Art. 8º, III | 2,28% | 1.783.631,12 |
| FI em Participações - fechado - Art. 8º, V | 3,12% | 2.432.642,73 |
| FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI | 1,34% | 1.045.894,51 |

| Total Por Segmento | Percentual | Valor |
|--------------------|------------|---------------|
| Renda Fixa | 93,26% | 72.830.224,91 |
| Renda Variavel | 6,74% | 5.262.168,36 |

| Distribuição Por Parâmetro de Rentabilidade | Percentual | Valor |
|---|------------|---------------|
| IRF-M1 | 6,90% | 5.386.320,65 |
| CDI | 26,07% | 20.358.671,65 |
| IDKA2 | 20,04% | 15.651.844,49 |
| IPCA | 5,56% | 4.344.082,43 |
| IMA-B | 21,71% | 16.957.079,63 |
| IMA-B 5 | 12,94% | 10.107.466,37 |
| IMOBILIARIO | 1,34% | 1.045.894,51 |
| FIP | 3,12% | 2.432.642,73 |
| FIDC | 0,03% | 24.759,69 |
| AÇÕES | 2,28% | 1.783.631,12 |

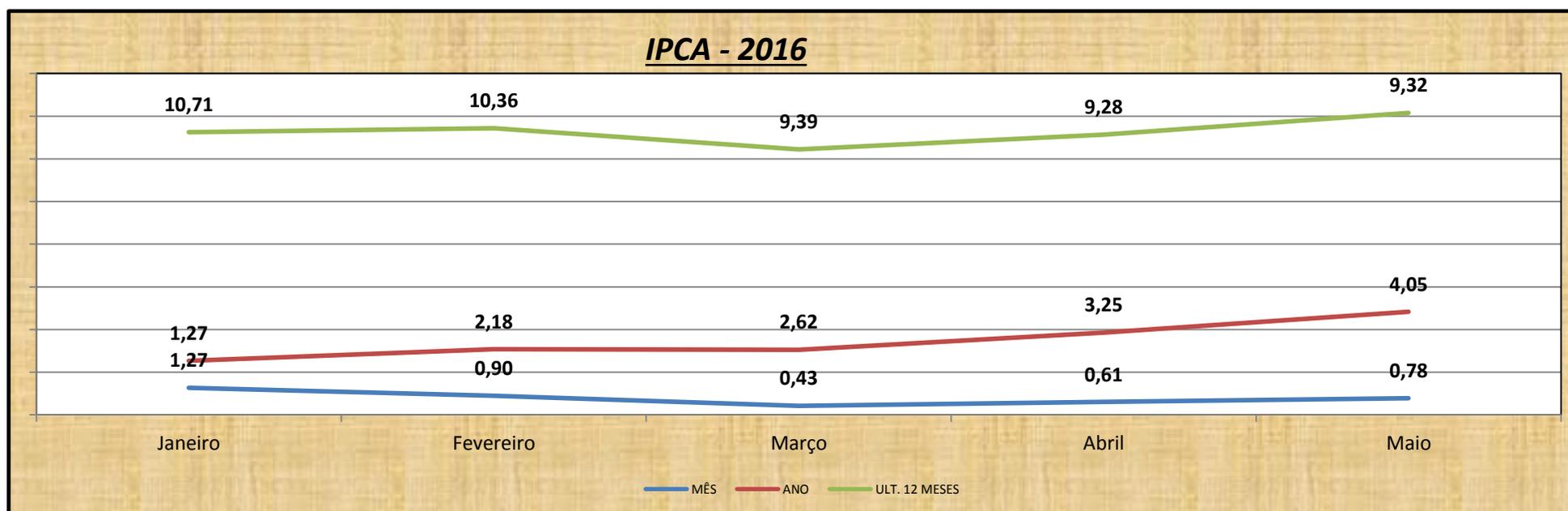
| Total Por Instituição Financeira | Percentual | Valor |
|----------------------------------|------------|---------------|
| Caixa Economica Federal | 29,92% | 23.365.671,83 |
| Banco do Brasil | 23,88% | 18.646.824,19 |
| GRADUAL CCTVM S/A | 1,37% | 1.070.654,20 |
| BNY MELLON | 6,07% | 4.738.778,87 |
| Bradesco | 6,09% | 4.757.148,25 |
| BRIDGE | 7,05% | 5.508.843,45 |
| GERAÇÃO FUTURO | 3,31% | 2.588.038,15 |
| ICLA | 0,24% | 188.423,21 |
| JS ADMINISTRACAO | 1,04% | 810.610,62 |
| BANCO SANTANDER | 21,02% | 16.417.400,50 |

| INVESTIMENTOS EM 31/05/2016 – RESOLUÇÃO CMN Nº. 3.922/2010 | | | | | | | | |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------|-------------------|------------|----------------|------------|
| Investimentos | Enquadramento | Posição em 31/05/2016 R\$ | % aplicado | | Limites Resolução | | Limites % DPIN | |
| | | | Ind. | Total | Ind. % | Total % | | |
| | Renda Fixa | | 0,00% | 0,00% | 100 | 100 | 0 | |
| | Artigo 7º, inciso I, “a” | | | | | | | |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | Renda Fixa | 1.885.025,32 | 2,41% | 58,14% | 100 | 100 | 70 | |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | | 1.088.463,43 | 1,39% | | 100 | | | |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | | 2.764.902,07 | 3,54% | | 100 | | | |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | | 1.076.766,45 | 1,38% | | 100 | | | |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | | 5.378.543,12 | 6,89% | | 100 | | | |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | | 1.083.670,00 | 1,39% | | 100 | | | |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | | 1.094.457,00 | 1,40% | | 100 | | | |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | | 1.077.492,00 | 1,38% | | 100 | | | |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | | Artigo 7º, inciso I, “b” | 6.211.767,89 | | 7,95% | | | 100 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | | | 3.501.295,33 | | 4,48% | | | 100 |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | | | 4.819.096,07 | | 6,17% | | | 100 |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | | | 5.454.205,30 | | 6,98% | | | 100 |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | | | 1.766.130,73 | | 2,26% | | | 100 |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | | | 810.610,62 | | 1,04% | | | 100 |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | | | 7.392.689,14 | | 9,47% | | | 100 |
| | | | | 0,00% | 100 | | | |
| | Renda Fixa | | 0,00% | 0,00% | 15 | 15 | 0 | |
| | Artigo 7º, inciso II | | 0,00% | | 15 | | | |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | Renda Fixa | 2.020.765,73 | 2,59% | 9,02% | 20 | 80 | 15 | |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | | 2.306.136,14 | 2,95% | | 20 | | | |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | | 2.098.326,36 | 2,69% | | 20 | | | |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | | 616.450,87 | 0,79% | | 20 | | | |

| Investimentos | Enquadramento | Posição em 31/05/2016 R\$ | % aplicado | | Limites Resolução | | Limites % DPIN |
|--|---|---------------------------------|------------|------------|-------------------|---------|----------------|
| | | | Ind. | Total | Ind. % | Total % | |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | Renda Fixa Artigo 7º, inciso IV | 2.087.381,93 | 2,67% | 26,07% | 20 | 30 | 30 |
| BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | | 4.757.148,25 | 6,09% | | 20 | | |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | | 4.489.430,11 | 5,75% | | 20 | | |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | | 9.024.711,36 | 11,56% | | 20 | | |
| | | | 0,00% | | 20 | | |
| | Renda Fixa Artigo 7º, inciso V | | 0,00% | 0,00% | 20 | 20 | 0 |
| | Renda Fixa Artigo 7º, inciso VI | | 0,00% | 0,00% | 15 | 15 | 5 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOR | Renda Fixa Artigo 7º, inciso VII, "a" | 24.759,69 | 0,03% | 0,03% | 5 | 15 | 5 |
| | Renda Fixa Artigo 7º, inciso VII, "b" | | 0,00% | 0,00% | 5 | | 5 |
| | | | 0,00% | | | | |
| | | | 0,00% | | | | |
| | Renda Variável Artigo 8º, inciso I | | 0,00% | 0,00% | 20 | 30 | 0 |
| | | | | | 20 | | |
| | Renda Variável Artigo 8º, inciso II | | 0,00% | 0,00% | 20 | 20 | 0 |
| | | | | | 20 | | |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | Renda Variável Artigo 8º, inciso III | 773.300,49 | 0,99% | 2,28% | 15 | 15 | 10 |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | | 821.907,42 | 1,05% | | 15 | | |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | | 188.423,21 | 0,24% | | 15 | | |
| | | | 0,00% | | | | |
| | Renda Variável Artigo 8º, inciso IV | | 0,00% | 0,00% | 5 | 5 | 5 |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | Renda Variável Artigo 8º, inciso V | 2.432.642,73 | 3,12% | 3,12% | 5 | 5 | 5 |
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | Renda Variável Artigo 8º, inciso VI | 1.045.894,51 | 1,34% | 1,34% | 5 | 5 | 5 |
| | | | 0,00% | | | | |
| | | | 0,00% | | | | |
| | | | | | | | |
| Total | | 78.092.393,27 | 100 | 100 | | | |



| 2016 | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro |
|-------------------|---------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|
| TAXA SELIC | 14,25 | 14,25 | 14,25 | 14,25 | 14,25 | | | | | | | |



| 2016 | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro |
|----------------------|---------|-----------|-------|-------|------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|
| MÊS | 1,27 | 0,90 | 0,43 | 0,61 | 0,78 | | | | | | | |
| ANO | 1,27 | 2,18 | 2,62 | 3,25 | 4,05 | | | | | | | |
| ULT. 12 MESES | 10,71 | 10,36 | 9,39 | 9,28 | 9,32 | | | | | | | |


VOLTAR

| FUNDOS | RENTABILIDADE MÊS R\$ | RENTABILIDADE 3 MESES R\$ | RENTABILIDADE ANO R\$ | RENTABILIDADE MÊS | RENTABILIDADE ANO | RENTABILIDADE ULTIMOS 12 MESES |
|---|--------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | 1.381,84 | 5.245,62 | 5.245,62 | 0,13 | 0,33 | 0,21 |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | 19.395,02 | 37.640,01 | 37.640,01 | 1,04 | 6,24 | 14,52 |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | 3.676,68 | 39.708,15 | 39.708,15 | 0,34 | 10,18 | 15,05 |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | -3.635,02 | -9.828,56 | -9.828,56 | -0,15 | -0,65 | 37,18 |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 40.951,81 | 63.986,71 | 63.986,71 | 1,14 | 5,37 | 13,95 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | -3.317,45 | 263.026,15 | 263.026,15 | -0,12 | 13,80 | 13,75 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | 10.257,17 | 37.020,53 | 37.020,53 | 0,96 | 7,65 | 15,49 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | 71.239,45 | 161.053,69 | 161.053,69 | 1,34 | 6,02 | 15,89 |
| BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | 52.694,26 | 154.169,45 | 154.169,45 | 1,12 | 5,47 | 14,00 |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | 15.498,00 | 32.489,00 | 32.489,00 | 1,45 | 5,62 | 14,35 |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | 15.655,00 | 32.819,00 | 32.819,00 | 1,45 | 5,62 | 12,57 |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | 15.404,00 | 32.289,00 | 32.289,00 | 1,45 | 5,62 | 10,88 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | -8.560,63 | 615.927,43 | 615.927,43 | -0,14 | 13,77 | 12,56 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 26.991,47 | 50.484,77 | 50.484,77 | 1,05 | 6,26 | 14,65 |

| | | | | | | |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|-------------|-------------|--------------|
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 47.951,79 | 122.692,51 | 122.692,51 | 1,08 | 5,62 | 13,75 |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | 38.021,33 | 164.449,55 | 164.449,55 | 0,80 | 7,47 | 16,70 |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | 40.741,28 | 198.800,42 | 198.800,42 | 0,75 | 7,48 | 16,59 |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | -58.384,21 | 63.264,07 | 63.264,07 | -7,02 | 2,29 | -17,27 |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | 39.395,47 | 150.391,59 | 150.391,59 | 1,99 | 11,11 | 9,99 |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | -71.666,61 | -118.440,41 | -118.440,41 | -8,02 | -15,77 | -17,29 |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | -1.569,41 | 143.687,07 | 143.687,07 | -0,09 | 13,34 | 14,38 |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | -30.417,79 | 35.667,34 | 35.667,34 | -1,30 | 4,55 | 11,18 |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | 30.652,02 | 28.801,16 | 28.801,16 | 19,43 | 0,66 | -14,47 |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | -1.123,59 | 60.892,07 | 60.892,07 | -0,14 | 12,34 | 15,81 |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | 57.277,15 | 220.781,45 | 220.781,45 | 0,78 | 7,74 | 16,63 |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 93.742,44 | 280.385,02 | 280.385,02 | 1,11 | 5,48 | 13,95 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | -1.553,82 | -2.649,00 | -2.649,00 | -5,83 | -14,52 | -27,24 |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | 15.484,65 | 23.592,44 | 23.592,44 | 0,74 | 1,06 | -3,03 |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | 7.292,11 | 21.269,29 | 21.269,29 | 1,20 | 3,57 | 3,57 |
| CARTEIRA TOTAL | 463.474,41 | 2.909.615,52 | 2.909.615,52 | 0,62 | 6,90 | 13,72 |

| Rentabilidade | Mês | Ano | 12 meses |
|-------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Rent. Média da Carteira | 0,62 | 6,90 | 13,72 |
| CDI | 1,11 | 5,50 | 13,98 |
| Ibovespa | -10,09 | 11,82 | -8,13 |
| Meta Atuarial - IPCA | 1,27 | 6,61 | 15,83 |
| Porcentagem atingida da Meta | 48,74% | 104,46% | 86,66% |

| Rentabilidade R\$ | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | TOTAL |
|---|---------|-----------|------------|------------|-----------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|------------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | | | 1.242,62 | 2.621,16 | 1.381,84 | | | | | | | | 5.245,62 |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | | | 1.788,15 | 16.456,84 | 19.395,02 | | | | | | | | 37.640,01 |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | | | 11.701,35 | 24.330,12 | 3.676,68 | | | | | | | | 39.708,15 |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | | | -3.263,39 | -2.930,15 | -3.635,02 | | | | | | | | -9.828,56 |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | | | 9.624,46 | 13.410,44 | 40.951,81 | | | | | | | | 63.986,71 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | | | 165.305,77 | 101.037,83 | -3.317,45 | | | | | | | | 263.026,15 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | | | 10.601,05 | 16.162,31 | 10.257,17 | | | | | | | | 37.020,53 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | | | 43.635,54 | 46.178,70 | 71.239,45 | | | | | | | | 161.053,69 |
| BRANCO FI REF DI PREMIUM - 881 | | | 52.824,98 | 48.650,21 | 52.694,26 | | | | | | | | 154.169,45 |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | | | 9.528,00 | 7.463,00 | 15.498,00 | | | | | | | | 32.489,00 |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | | | 9.625,00 | 7.539,00 | 15.655,00 | | | | | | | | 32.819,00 |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | | | 9.469,00 | 7.416,00 | 15.404,00 | | | | | | | | 32.289,00 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | | | 398.322,10 | 226.165,96 | -8.560,63 | | | | | | | | 615.927,43 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | | | 498,03 | 22.995,27 | 26.991,47 | | | | | | | | 50.484,77 |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | | | 35.791,53 | 38.949,19 | 47.951,79 | | | | | | | | 122.692,51 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|------|------|--------------|--------------|------------|------|------|------|------|------|------|------|--------------|
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | | | 49.533,46 | 76.894,76 | 38.021,33 | | | | | | | | 164.449,55 |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | | | 46.054,40 | 112.004,74 | 40.741,28 | | | | | | | | 198.800,42 |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | | | 53.162,14 | 68.486,14 | -58.384,21 | | | | | | | | 63.264,07 |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | | | 27.152,50 | 83.843,62 | 39.395,47 | | | | | | | | 150.391,59 |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | | | -59.183,61 | 12.409,81 | -71.666,61 | | | | | | | | -118.440,41 |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | | | 77.858,50 | 67.397,98 | -1.569,41 | | | | | | | | 143.687,07 |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | | | 33.110,28 | 32.974,85 | -30.417,79 | | | | | | | | 35.667,34 |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | | | -3.866,87 | 2.016,01 | 30.652,02 | | | | | | | | 28.801,16 |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | | | 34.474,40 | 27.541,26 | -1.123,59 | | | | | | | | 60.892,07 |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | | | 53.397,78 | 110.106,52 | 57.277,15 | | | | | | | | 220.781,45 |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | | | 93.435,87 | 93.206,71 | 93.742,44 | | | | | | | | 280.385,02 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | | | -478,08 | -617,10 | -1.553,82 | | | | | | | | -2.649,00 |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | | | -30.238,92 | 38.346,71 | 15.484,65 | | | | | | | | 23.592,44 |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | | | 0,00 | 13.977,18 | 7.292,11 | | | | | | | | 21.269,29 |
| | 0,00 | 0,00 | 1.131.106,04 | 1.315.035,07 | 463.474,41 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.909.615,52 |

| Rentabilidade Percentual | Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro | TOTAL |
|---|---------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|-------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | | | 0,12 | 0,25 | 0,13 | | | | | | | | 0,33 |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | | | 1,21 | 1,11 | 1,04 | | | | | | | | 6,24 |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | | | 1,12 | 2,29 | 0,34 | | | | | | | | 10,18 |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | | | -0,13 | -0,12 | -0,15 | | | | | | | | -0,65 |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | | | 1,11 | 0,98 | 1,14 | | | | | | | | 5,37 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | | | 5,33 | 3,90 | -0,12 | | | | | | | | 13,80 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | | | 1,02 | 1,54 | 0,96 | | | | | | | | 7,65 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | | | 0,84 | 0,88 | 1,34 | | | | | | | | 6,02 |
| BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | | | 1,15 | 1,04 | 1,12 | | | | | | | | 5,47 |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | | | 0,91 | 0,70 | 1,45 | | | | | | | | 5,62 |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | | | 0,91 | 0,70 | 1,45 | | | | | | | | 5,62 |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | | | 0,91 | 0,70 | 1,45 | | | | | | | | 5,62 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | | | 5,31 | 3,93 | -0,14 | | | | | | | | 13,77 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | | | 1,23 | 1,11 | 1,05 | | | | | | | | 6,26 |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | | | 1,17 | 1,09 | 1,08 | | | | | | | | 5,62 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|-------|-------|-------|--|--|--|--|--|--|--|--------|
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | | | 0,62 | 1,62 | 0,80 | | | | | | | | 7,47 |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | | | 0,53 | 1,66 | 0,75 | | | | | | | | 7,48 |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | | | 7,49 | 8,97 | -7,02 | | | | | | | | 2,29 |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | | | 1,45 | 4,42 | 1,99 | | | | | | | | 11,11 |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | | | -6,29 | 1,41 | -8,02 | | | | | | | | -15,77 |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | | | 4,80 | 3,96 | -0,09 | | | | | | | | 13,34 |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | | | 1,46 | 1,43 | -1,30 | | | | | | | | 4,55 |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | | | -2,42 | 1,29 | 19,43 | | | | | | | | 0,66 |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | | | 4,60 | 3,51 | -0,14 | | | | | | | | 12,34 |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | | | 0,74 | 1,52 | 0,78 | | | | | | | | 7,74 |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | | | 1,12 | 1,03 | 1,11 | | | | | | | | 5,48 |
| FIDC TRENBANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | | | -1,69 | -2,23 | -5,83 | | | | | | | | -14,52 |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | | | -1,13 | 1,88 | 0,74 | | | | | | | | 1,06 |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | | | 0,00 | 2,35 | 1,20 | | | | | | | | 3,57 |
| | | | 1,72 | 1,22 | 1,56 | | | | | | | | 6,90 |

| APLICAÇÕES / RESGATE | CNPJ | SALDO 30/04/16 | APLICAÇÃO | RESGATE | RENTAB. R\$ | RENTAB. % | SALDO 31/05/16 |
|---|--------------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------|--------------|---------------------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | 14.631.148/0001-39 | 1.044.512,67 | | | 1.381,84 | 0,13 | 1.045.894,51 |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | 11.328.882/0001-35 | 1.865.630,30 | | | 19.395,02 | 1,04 | 1.885.025,32 |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | 21.919.953/0001-28 | 1.084.786,75 | | | 3.676,68 | 0,34 | 1.088.463,43 |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | 11.490.580/0001-69 | 2.436.277,75 | | | -3.635,02 | -0,15 | 2.432.642,73 |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 13.077.418/0001-49 | 2.370.430,12 | 2.676.000,00 | 3.000.000,00 | 40.951,81 | 1,14 | 2.087.381,93 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | 07.442.078/0001-05 | 2.768.219,52 | | | -3.317,45 | -0,12 | 2.764.902,07 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | 19.523.305/0001-06 | 1.066.509,28 | | | 10.257,17 | 0,96 | 1.076.766,45 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | 20.734.937/0001-06 | 5.307.303,67 | | | 71.239,45 | 1,34 | 5.378.543,12 |
| BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | 03.399.411/0001-90 | 4.704.453,99 | | | 52.694,26 | 1,12 | 4.757.148,25 |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | 21.919.240/0001-64 | 1.068.172,00 | | | 15.498,00 | 1,45 | 1.083.670,00 |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | 21.922.168/0001-24 | 1.078.802,00 | | | 15.655,00 | 1,45 | 1.094.457,00 |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | 22.791.300/0001-79 | 1.062.088,00 | | | 15.404,00 | 1,45 | 1.077.492,00 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | 10.740.658/0001-93 | 6.220.328,52 | | | -8.560,63 | -0,14 | 6.211.767,89 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 10.740.670/0001-06 | 2.564.136,77 | 910.167,09 | | 26.991,47 | 1,05 | 3.501.295,33 |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 05.164.356/0001-84 | 4.463.663,81 | 377.853,55 | 400.039,04 | 47.951,79 | 1,08 | 4.489.430,11 |

| | | | | | | | |
|---|--------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------|----------------------|
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | 14.386.926/0001-71 | 4.781.074,74 | | | 38.021,33 | 0,80 | 4.819.096,07 |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | 13.322.205/0001-35 | 5.413.464,02 | | | 40.741,28 | 0,75 | 5.454.205,30 |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | 15.769.621/0001-01 | 831.684,70 | | | -58.384,21 | -7,02 | 773.300,49 |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | 15.153.656/0001-11 | 1.981.370,26 | | | 39.395,47 | 1,99 | 2.020.765,73 |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | 11.898.349/0001-09 | 893.574,03 | | | -71.666,61 | -8,02 | 821.907,42 |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | 19.419.157/0001-84 | 1.767.700,14 | | | -1.569,41 | -0,09 | 1.766.130,73 |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | 13.594.673/0001-69 | 2.336.553,93 | | | -30.417,79 | -1,30 | 2.306.136,14 |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | 11.357.758/0001-06 | 157.771,19 | | | 30.652,02 | 19,43 | 188.423,21 |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | 10.787.822/0001-18 | 811.734,21 | | | -1.123,59 | -0,14 | 810.610,62 |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | 13.455.117/0001-01 | 7.335.411,99 | | | 57.277,15 | 0,78 | 7.392.689,14 |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 04.682.022/0001-30 | 9.025.968,92 | 525.000,00 | 620.000,00 | 93.742,44 | 1,11 | 9.024.711,36 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | 08.927.488/0001-09 | 26.313,51 | | | -1.553,82 | -5,83 | 24.759,69 |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | 12.845.801/0001-37 | 2.082.841,71 | | | 15.484,65 | 0,74 | 2.098.326,36 |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | 23.954.899/0001-87 | 609.158,76 | | | 7.292,11 | 1,20 | 616.450,87 |
| | | 77.159.937,26 | 4.489.020,64 | 4.020.039,04 | 463.474,41 | 0,62 | 78.092.393,27 |

Indicadores Econômicos

mai/16

| Taxas | Mês | Mês Anterior | Ano | Ano Anterior | 12 Meses | 24 Meses | 36 Meses |
|-----------------|--------|--------------|-------|--------------|----------|----------|----------|
| CDI | 1,11 | 1,05 | 5,5 | 13,24 | 13,98 | 27,14 | 39,13 |
| Dólar | 4,18 | -3,04 | -7,93 | 47,01 | 13,1 | 60,57 | 68,63 |
| Euro | 1,41 | -2,6 | -5,8 | 31,71 | 14,59 | 31,11 | 44,67 |
| Ibovespa | -10,09 | 7,7 | 11,82 | -13,31 | -8,13 | -5,4 | -9,41 |
| IBX | -9,41 | 7,14 | 10,58 | -12,41 | -8,28 | -5,27 | -6,78 |
| IBX-50 | -10,18 | 7,24 | 10,81 | -13,09 | -9,18 | -5,56 | -6,75 |
| IGP-M | 0,82 | 0,33 | 4,15 | 10,54 | 11,09 | 15,65 | 24,72 |
| SELIC | 1,11 | 1,06 | 5,5 | 13,27 | 14 | 27,24 | 39,36 |

Acumulado Ano

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta Atuarial (%) | % Atingimento |
|------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Janeiro | 79.530.941,95 | | | 75.446.407,99 | 0,00 | 1,72 | 1,76 | 97,48% |
| Fevereiro | 75.446.407,99 | | | 77.165.724,18 | 0,00 | 1,22 | 1,39 | 87,60% |
| Março | 77.165.724,18 | 1.811.575,81 | 5.010.766,96 | 75.097.639,07 | 1.131.106,04 | 1,47 | 0,92 | 159,33% |
| Abril | 75.097.639,07 | 9.948.263,12 | 9.201.000,00 | 77.159.937,26 | 1.315.035,07 | 1,70 | 1,10 | 154,93% |
| Mai | 77.159.937,26 | 4.489.020,64 | 4.020.039,04 | 78.092.393,27 | 463.474,41 | 0,62 | 1,27 | 48,73% |
| Junho | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Julho | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Agosto | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Setembro | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Outubro | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Novembro | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Dezembro | | | | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Acumulado | | 16.248.859,57 | 18.231.806,00 | | 2.909.615,52 | 6,90 | 6,61 | 104,46% |

1 trimestre

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta Atuarial (%) | % Atingimento |
|------------------|----------------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Janeiro | 79.530.941,95 | - | - | 75.446.407,99 | - | 1,72 | 1,76 | 97,48% |
| Fevereiro | 75.446.407,99 | - | - | 77.165.724,18 | - | 1,22 | 1,39 | 87,60% |
| Março | 77.165.724,18 | 1.811.575,81 | 5.010.766,96 | 75.097.639,07 | 1.131.106,04 | 1,47 | 0,92 | 159,33% |
| Acumulado | | 1.811.575,81 | 5.010.766,96 | | 1.131.106,04 | 4,46 | 4,12 | 108,24% |

2 trimestre

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta Atuarial (%) | % Atingimento |
|-----------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|-------------------|---------------|
| Abril | 75.097.639,07 | 9.948.263,12 | 9.201.000,00 | 77.159.937,26 | 1.315.035,07 | 1,70 | 1,10 | 154,93% |
| Maio | 77.159.937,26 | 4.489.020,64 | 4.020.039,04 | 78.092.393,27 | 463.474,41 | 0,62 | 1,27 | 48,73% |
| Junho | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Acumulado | | 14.437.283,76 | 13.221.039,04 | | 1.778.509,48 | 2,33 | 2,38 | 97,88% |

3 trimestre

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta Atuarial (%) | % Atingimento |
|-----------|----------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|-------------------|----------------|
| Julho | - | - | - | - | - | 0 | 0 | 0,00% |
| Agosto | - | - | - | - | - | 0 | 0 | 0,00% |
| Setembro | - | - | - | - | - | 0 | 0 | 0,00% |
| Acumulado | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | - | - | #DIV/0! |

4 trimestre

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta Atuarial (%) | % Atingimento |
|-----------|----------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|-------------------|----------------|
| Outubro | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Novembro | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Dezembro | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Acumulado | | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | - | - | #DIV/0! |

1 semestre

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta Atuarial (%) | % Atingimento |
|------------------|----------------|----------------------|----------------------|---------------|---------------------|-------------|-------------------|----------------|
| Janeiro | 79.530.941,95 | - | - | 75.446.407,99 | - | 1,715628 | 1,76 | 97,48% |
| Fevereiro | 75.446.407,99 | - | - | 77.165.724,18 | - | 1,2177 | 1,39 | 87,60% |
| Março | 77.165.724,18 | 1.811.575,81 | 5.010.766,96 | 75.097.639,07 | 1.131.106,04 | 1,465814 | 0,92 | 159,33% |
| Abril | 75.097.639,07 | 9.948.263,12 | 9.201.000,00 | 77.159.937,26 | 1.315.035,07 | 1,7042 | 1,10 | 154,93% |
| Maio | 77.159.937,26 | 4.489.020,64 | 4.020.039,04 | 78.092.393,27 | 463.474,41 | 0,6192 | 1,2706 | 48,73% |
| Junho | - | - | - | - | - | 0 | 0 | 0,00% |
| Acumulado | | 16.248.859,57 | 18.231.806,00 | | 2.909.615,52 | 6,90 | 6,61 | 104,46% |

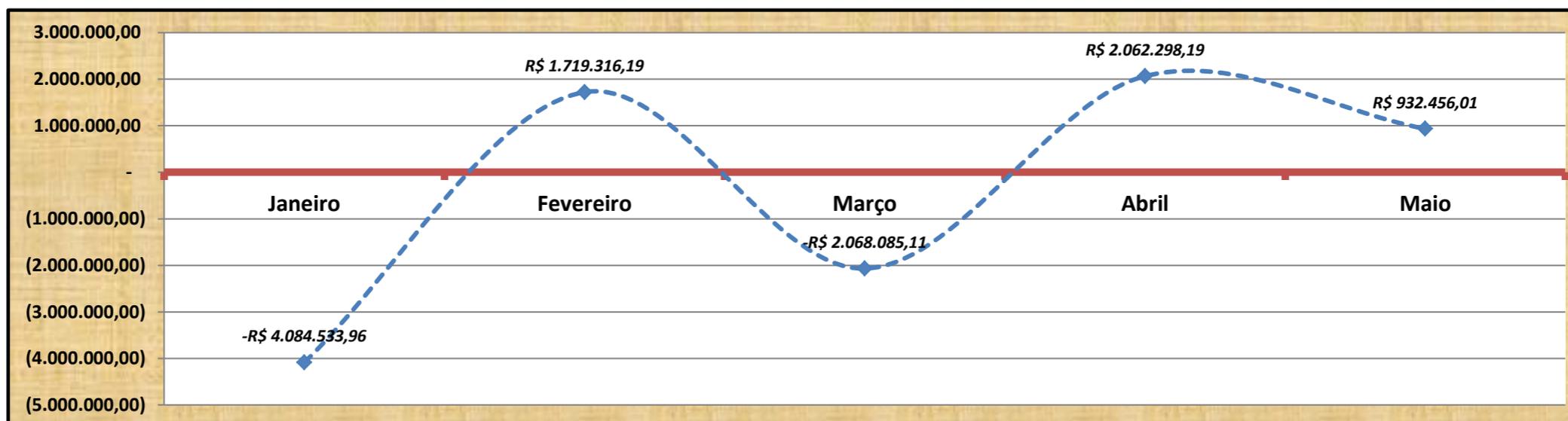
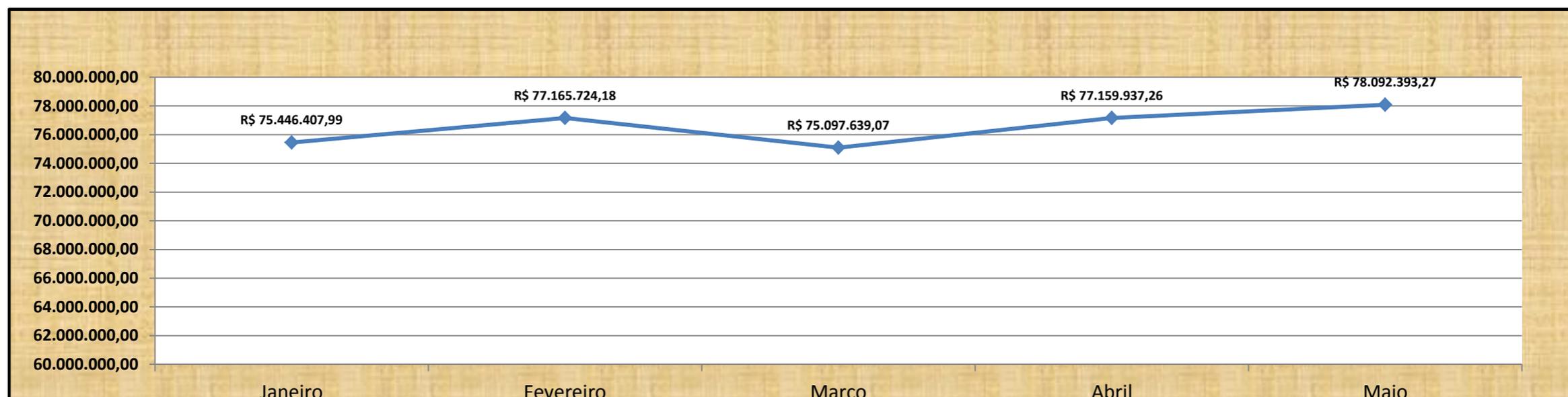
2 semestre

| Mês | Saldo Anterior | Aplicações | Resgates | Saldo no Mês | Retorno (R\$) | Retorno (%) | Meta Atuarial (%) | % Atingimento |
|------------------|----------------|------------|----------|--------------|---------------|-------------|-------------------|----------------|
| Julho | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Agosto | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Setembro | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Outubro | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Novembro | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Dezembro | - | - | - | - | - | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Acumulado | | - | - | | - | - | - | #DIV/0! |

Evolução Patrimônio Líquido da Carteira x Rentabilidade Monetária

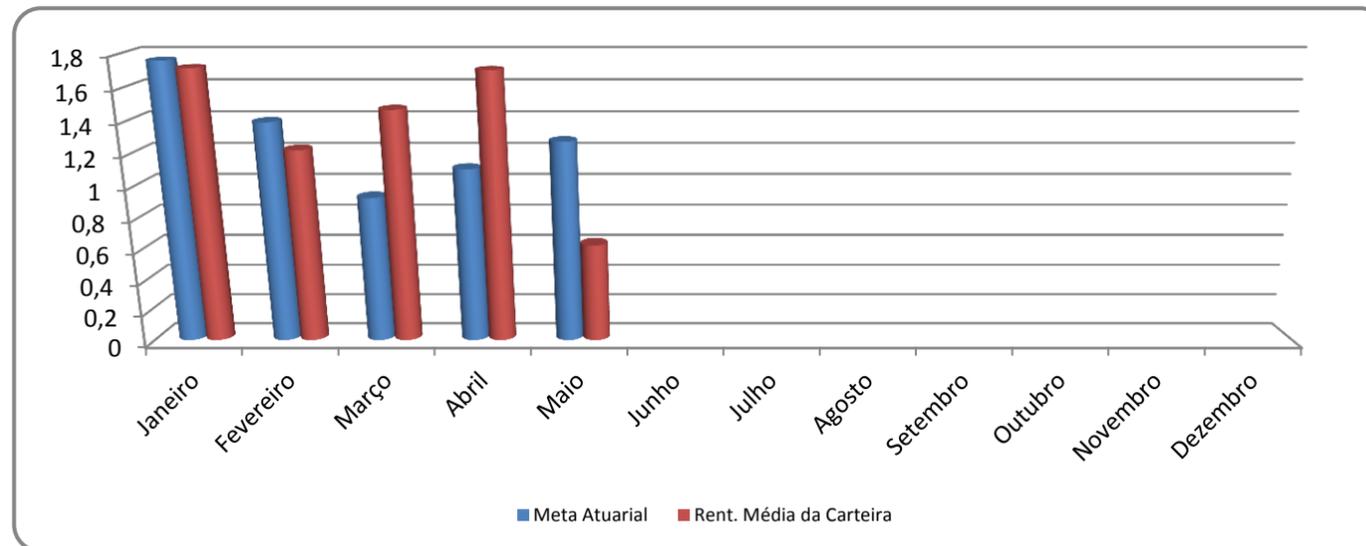
| Janeiro | Fevereiro | Março | Abril | Maio | Junho | Julho | Agosto | Setembro | Outubro | Novembro | Dezembro |
|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-------|--------|----------|---------|----------|----------|
| 75.446.407,99 | 77.165.724,18 | 75.097.639,07 | 77.159.937,26 | 78.092.393,27 | | | | | | | |
| (4.084.533,96) | 1.719.316,19 | (2.068.085,11) | 2.062.298,19 | 932.456,01 | (78.092.393,27) | - | - | - | - | - | - |

Evolução Patrimônio Líquido da Carteira x Rentabilidade Monetária



COMPARAÇÃO DA RENTABILIDADE ACUMULADA COM A META ATUARIAL ANO

| | Meta Atuarial | Rent. Média da Carteira | % Atingido da Meta |
|-----------|---------------|-------------------------|--------------------|
| Janeiro | 1,76 | 1,72 | 97,48% |
| Fevereiro | 1,39 | 1,22 | 87,60% |
| Março | 0,92 | 1,47 | 159,33% |
| Abril | 1,10 | 1,70 | 154,93% |
| Mai | 1,27 | 0,62 | 48,73% |
| Junho | | | 0,00% |
| Julho | | | 0,00% |
| Agosto | | | 0,00% |
| Setembro | | | 0,00% |
| Outubro | | | 0,00% |
| Novembro | | | 0,00% |
| Dezembro | | | 0,00% |
| Acumulado | 6,61 | 6,90 | 104,46% |

GRAFICO COMPARATIVO DA META COM A RENTABILIDADE DA CARTEIRA


| FUNDO | SALDO FINAL | RENTABILIDADE / MÊS | META / MÊS | % META |
|------------------------------------|--------------|---------------------|------------|---------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - | 1.045.894,51 | 0,13 | 1,27 | 10,23% |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | 1.885.025,32 | 1,04 | 1,27 | 81,85% |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | 1.088.463,43 | 0,34 | 1,27 | 26,76% |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - | 2.432.642,73 | -0,15 | 1,27 | -11,81% |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 2.087.381,93 | 1,14 | 1,27 | 89,72% |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | 2.764.902,07 | -0,12 | 1,27 | -9,44% |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - | 1.076.766,45 | 0,96 | 1,27 | 75,55% |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - | 5.378.543,12 | 1,34 | 1,27 | 105,46% |
| BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | 4.757.148,25 | 1,12 | 1,27 | 88,15% |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | 1.083.670,00 | 1,45 | 1,27 | 114,12% |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | 1.094.457,00 | 1,45 | 1,27 | 114,12% |

| FUNDO | SALDO FINAL | RENTABILIDADE / ULT. 12 MESES | META / ULT. 12 MESES | % META |
|---|--------------|-------------------------------|----------------------|---------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | 1.045.894,51 | 0,21 | 15,83 | 1,33% |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | 1.885.025,32 | 14,52 | 15,83 | 91,73% |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | 1.088.463,43 | 15,05 | 15,83 | 95,08% |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | 2.432.642,73 | 37,18 | 15,83 | 234,88% |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 2.087.381,93 | 13,95 | 15,83 | 88,13% |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | 2.764.902,07 | 13,75 | 15,83 | 86,86% |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | 1.076.766,45 | 15,49 | 15,83 | 97,86% |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | 5.378.543,12 | 15,89 | 15,83 | 100,38% |
| BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | 4.757.148,25 | 14,00 | 15,83 | 88,44% |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | 1.083.670,00 | 14,35 | 15,83 | 90,66% |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | 1.094.457,00 | 12,57 | 15,83 | 79,41% |

| | | | | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|------|----------|
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | 1.077.492,00 | 1,45 | 1,27 | 114,12% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | 6.211.767,89 | -0,14 | 1,27 | -11,02% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 3.501.295,33 | 1,05 | 1,27 | 82,64% |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 4.489.430,11 | 1,08 | 1,27 | 85,00% |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | 4.819.096,07 | 0,80 | 1,27 | 62,96% |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | 5.454.205,30 | 0,75 | 1,27 | 59,03% |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1 | 773.300,49 | -7,02 | 1,27 | -552,49% |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 12 | 2.020.765,73 | 1,99 | 1,27 | 156,62% |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | 821.907,42 | -8,02 | 1,27 | -631,20% |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 155 | 1.766.130,73 | -0,09 | 1,27 | -7,08% |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | 2.306.136,14 | -1,30 | 1,27 | -102,52% |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | 188.423,21 | 19,43 | 1,27 | 1529,20% |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | 810.610,62 | -0,14 | 1,27 | -11,02% |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1 | 7.392.689,14 | 0,78 | 1,27 | 61,39% |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 9.024.711,36 | 1,11 | 1,27 | 87,36% |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - M | 24.759,69 | -5,83 | 1,27 | -458,84% |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | 2.098.326,36 | 0,74 | 1,27 | 58,24% |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | 616.450,87 | 1,20 | 1,27 | 94,44% |
| TOTAL / MÉDIA | 78.092.393,27 | 0,62 | 1,27 | 48,74% |

| | | | | |
|---|---------------|---------------|-------|----------|
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | 1.077.492,00 | 10,88 | 15,83 | 68,73% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | 6.211.767,89 | 12,56 | 15,83 | 79,35% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 3.501.295,33 | 14,65 | 15,83 | 92,55% |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 4.489.430,11 | 13,75 | 15,83 | 86,86% |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | 4.819.096,07 | 16,70 | 15,83 | 105,50% |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | 5.454.205,30 | 16,59 | 15,83 | 104,81% |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | 773.300,49 | -17,27 | 15,83 | -109,10% |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | 2.020.765,73 | 9,99 | 15,83 | 63,11% |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | 821.907,42 | -17,29 | 15,83 | -109,23% |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | 1.766.130,73 | 14,38 | 15,83 | 90,84% |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | 2.306.136,14 | 11,18 | 15,83 | 70,61% |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | 188.423,21 | -14,47 | 15,83 | -91,41% |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | 810.610,62 | 15,81 | 15,83 | 99,88% |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | 7.392.689,14 | 16,63 | 15,83 | 105,06% |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 9.024.711,36 | 13,95 | 15,83 | 88,13% |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETC | 24.759,69 | -27,24 | 15,83 | -172,09% |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | 2.098.326,36 | -3,03 | 15,83 | -19,14% |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | 616.450,87 | 3,57 | 15,83 | 22,55% |
| TOTAL / MÉDIA | 78.092.393,27 | 13,72 | 15,83 | 86,66% |

| FUNDO | SALDO FINAL | RENTABILIDADE / ANO | META/ANO | % META |
|------------------------------------|--------------|---------------------|----------|---------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - | 1.045.894,51 | 0,33 | 6,61 | 5,00% |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | 1.885.025,32 | 6,24 | 6,61 | 94,45% |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | 1.088.463,43 | 10,18 | 6,61 | 154,09% |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - | 2.432.642,73 | -0,65 | 6,61 | -9,84% |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 2.087.381,93 | 5,37 | 6,61 | 81,28% |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | 2.764.902,07 | 13,80 | 6,61 | 208,88% |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - | 1.076.766,45 | 7,65 | 6,61 | 115,79% |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - | 5.378.543,12 | 6,02 | 6,61 | 91,12% |
| BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | 4.757.148,25 | 5,47 | 6,61 | 82,80% |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | 1.083.670,00 | 5,62 | 6,61 | 85,07% |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | 1.094.457,00 | 5,62 | 6,61 | 85,07% |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | 1.077.492,00 | 5,62 | 6,61 | 85,07% |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | 6.211.767,89 | 13,77 | 6,61 | 208,43% |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 3.501.295,33 | 6,26 | 6,61 | 94,75% |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 4.489.430,11 | 5,62 | 6,61 | 85,07% |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | 4.819.096,07 | 7,47 | 6,61 | 113,07% |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | 5.454.205,30 | 7,48 | 6,61 | 113,22% |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1 | 773.300,49 | 2,29 | 6,61 | 34,66% |

| | | | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|------|----------|
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 12 | 2.020.765,73 | 11,11 | 6,61 | 168,17% |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | 821.907,42 | -15,77 | 6,61 | -238,70% |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 155 | 1.766.130,73 | 13,34 | 6,61 | 201,92% |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | 2.306.136,14 | 4,55 | 6,61 | 68,84% |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | 188.423,21 | 0,66 | 6,61 | 9,99% |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | 810.610,62 | 12,34 | 6,61 | 186,78% |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1 | 7.392.689,14 | 7,74 | 6,61 | 117,16% |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 9.024.711,36 | 5,48 | 6,61 | 82,95% |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - M | 24.759,69 | -14,52 | 6,61 | -219,78% |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | 2.098.326,36 | 1,06 | 6,61 | 16,04% |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | 616.450,87 | 3,57 | 6,61 | 54,04% |
| TOTAL / MÉDIA | 78.092.393,27 | 6,90 | 6,61 | 104,46% |



| RESOLUÇÃO Nº 3922/2010 | | | | | | |
|--|--------|--------|---|---|--|---|
| SEGMENTO | ARTIGO | INCISO | ALÍNEA | LIMITE DE APLICAÇÃO | TIPO DE ATIVO | LIMITES DE DIVERSIFICAÇÃO |
| Renda Fixa (limite máximo 100%) | 7º | I | a | 100% | Titulos do Tesouro Nacional (SELIC) (Plataforma eletrônica) | |
| | | | b | 100% | Cotas de fundos de investimento, constituídos sob a forma de condomínio aberto, cujos regulamentos prevejam que suas carteiras estejam representadas exclusivamente por títulos definidos na alínea "a" e compromisso de buscar retorno IMA/IDkA | 25% PL FI/IMA/IDkA |
| | | II | | 15% | Operações compromissadas lastreadas exclusivamente com títulos definidos no inciso I, alínea "a" | |
| | | III | | 80% | Cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, política de investimento compromisso retorno IMA/IDkA. Denominação não contenha "crédito privado". Títulos privados de baixo risco de crédito. Limite máximo por emissor privado de 20%. | 20% RPPS/25% PL FI/IMA/IDkA |
| | | IV | | 30% | Cotas de fundos de investimento classificados como renda fixa ou como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa, constituídos sob a forma de condomínio aberto. Denominação não contenha "crédito privado". Títulos privados de baixo risco de crédito. Limite máximo por emissor privado de 20%. | 20% RPPS/25% PL FI |
| | | V | | 20% | Depósitos de poupança | IF s/contrle Estatal |
| | | VI | | 15% | Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio aberto. Série ou classe de cotas de baixo risco de crédito. Limite máximo de concentração por emissor privado de 20%. | 25% PL FI/Limite de 15% cumulativo nos incisos VI e VII |
| | | VII | a | 5% | Cotas de fundos de investimento em direitos creditórios, constituídos sob a forma de condomínio fechado. Série ou classe de cotas de baixo risco de crédito. Limite máximo de concentração por emissor privado de 20%. | 25% PL FI/Limite de 15% cumulativo nos incisos VI e VII |
| b | 5% | | Cotas de fundos de investimento classificados como referenciados em indicadores de desempenho de renda fixa e como renda fixa que contenham em sua denominação "crédito privado". Títulos privados de baixo risco de crédito. Limite máximo de concentração por emissor privado de 20%. | 25% PL FI/Limite de 15% cumulativo nos incisos VI e VII | | |
| Renda Variável (limite máximo 30%) e aos limites de concentração por emissor conforme regulamentação editada pela CVM | 8º | I | | 30% | Cotas de fundos de investimento abertos classificados como referenciados que identifiquem na denominação e pol. Investimento indicador vinculado aos índices Ibovespa, IBrX e IBrX-50 | 20% RPPS/25% PL FI |
| | | II | | 20% | Cotas de fundos de índices referenciados em ações, negociadas em bolsa de valores, admitindo-se exclusivamente os índices Ibovespa, IBrX e IBrX-50 | 25% PL FI |
| | | III | | 15% | Cotas de fundos de investimento em ações abertos regulamento determine cotas de fundos de índices da carteira Ibovespa, IBrX e IBrX-50. | 25% PL FI |
| | | IV | | 5% | Cotas de fundos de investimento classificados como "Multimercado", constituídos sob a forma de condomínio aberto, sem alavancagem. | 25% PL FI |
| | | V | | 5% | Cotas de fundos de investimento em participações, constituídos sob a forma de condomínio fechado. | 25% PL FI |
| | | VI | | 5% | Cotas de fundos de investimento imobiliário, com cotas negociadas em bolsa de valores | 25% PL FI |
| Imóveis (Limite máximo carteira de imóveis) | 9º | | | Terrenos ou outros imóveis vinculados por lei ao regime próprio de previdência social | Aquisição de cotas de fundos de investimentos imobiliário, cujas cotas sejam negociadas em ambiente de bolsa de valores | |



| Indice | | |
|----------------------|--------------------------|-----------|
| Indice | Valor | % capital |
| FIDC / CRED. PRIVADO | R\$ 24.759,69 | 0,03% |
| MULTIMERCADO | | 0,00% |
| GERAL | | 0,00% |
| IMA-B IPCA | R\$ 21.301.162,06 | 27,28% |
| IMA-B 5 // IMA-B 5 + | R\$ 10.107.466,37 | 12,94% |
| IRF-M | | 0,00% |
| IRFM-1 | R\$ 5.386.320,65 | 6,90% |
| IDKA 2 | R\$ 15.651.844,49 | 20,04% |
| IDKA 20 | | 0,00% |
| Ações/FIP/FII | R\$ 5.262.168,36 | 6,74% |
| SELIC / CDI | R\$ 20.358.671,65 | 26,07% |
| Total | R\$ 78.092.393,27 | |

| Estratégia de Equivalencia | | | | | | |
|----------------------------|--------------------------|------------|--------------|-------------------|--------------------------|------------|
| F. Balançam + | | | Equivalencia | F. Balançam - | | |
| Fundos | Valor | % cap | cart. Hoje | Fundos | Valor | % cap |
| 1 IDKA 20 | R\$ - | 0,0% | <---> | IDKA 2 | R\$ 15.651.844,49 | 20% |
| 2 IMA-B 5+ / IMA-B 5 | R\$ 10.107.466,37 | 12,9% | <---> | IRF-M 1 | R\$ 5.386.320,65 | 7% |
| Ações/FIP/FII | R\$ 5.262.168,36 | 6,738% | | | | |
| 3 IMA-B | R\$ 21.301.162,06 | 27,3% | <---> | IRF-M | R\$ - | 0% |
| 4 IMA GERAL | R\$ - | 0,0% | | SELIC / CDI / FIC | R\$ 20.358.671,65 | 26% |
| FIDC / CRED. PRIVADO | R\$ 24.759,69 | 0,0% | <---> | | | |
| MULTIMERCADO | R\$ - | 0,0% | | | | |
| Total | R\$ 36.695.556,48 | 47% | | | R\$ 41.396.836,79 | 53% |

| Estratégia de Equivalencia | | | | | | |
|----------------------------|--------------------------|------------|--------------|---------------|--------------------------|------------|
| F. Balançam + | | | Equivalencia | F. Balançam - | | |
| Fundos | Valor | % cap | 2014 | Fundos | Valor | % cap |
| 1 IDKA 20 | R\$ - | | <---> | IDKA 2 | R\$ 15.651.844,49 | 20,0% |
| 2 IMA-B 5+ / IMA-B | R\$ 10.107.466,37 | 12,9% | <---> | IRF-M 1 | R\$ 5.386.320,65 | 6,9% |
| Ações/FIP/FII | R\$ 5.262.168,36 | 6,738% | | | R\$ - | |
| 3 IMA-B | R\$ 21.301.162,06 | 27,3% | <---> | IRF-M | R\$ - | 0,0% |
| 4 IMA GERAL | R\$ - | 0,0% | | SELIC / CDI | R\$ 20.358.671,65 | 26,1% |
| FIDC / CRED. PRIVADO | R\$ 24.759,69 | 0,0% | <---> | | R\$ - | |
| MULTIMERCADO | R\$ - | 0,0% | | | R\$ - | |
| Total | R\$ 36.695.556,48 | 47% | | | R\$ 41.396.836,79 | 53% |

O funcionamento é o seguinte:

a) Vocês **devem preencher a coluna C (cinza - células C7 a C17)** com os saldos atuais de todos os investimentos, de acordo com o tipo de fundo.

b) A planilha automaticamente ajustará a carteira, de forma que seja alocado 50% do patrimônio nos fundos que balançam muito (vermelho) e 50% nos fundos que balançam pouco;

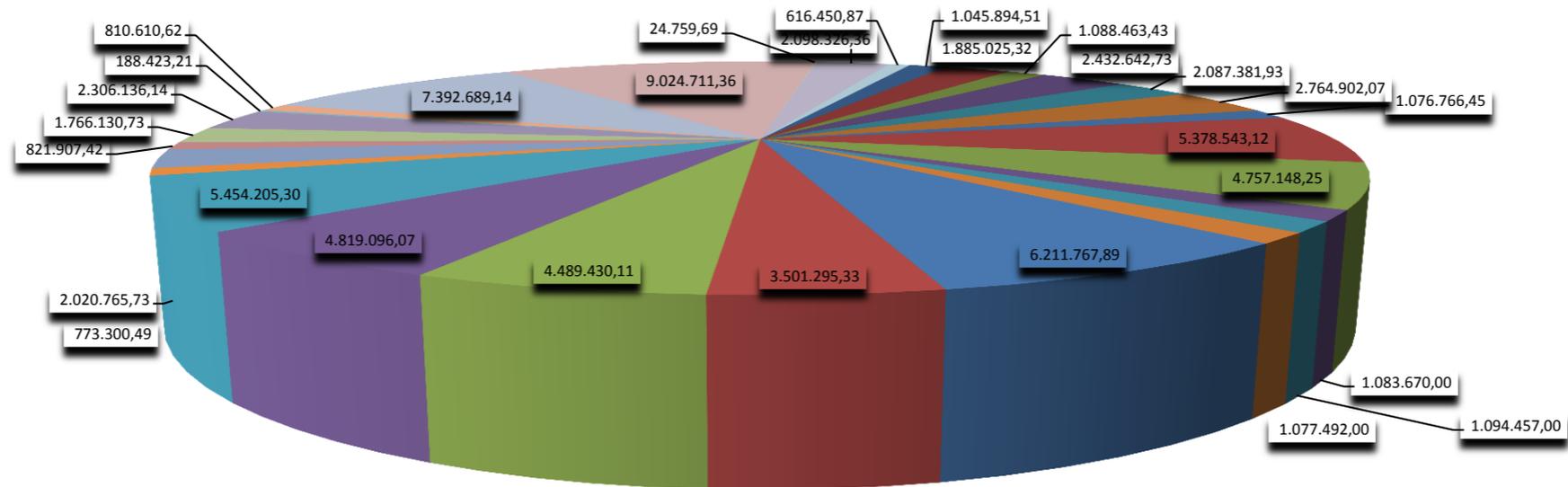
c) Caso o Instituto não tenha recursos aplicados em fundos da espécie, basta deixar em branco o campo;

d) Para alterar os percentuais de alocação, basta ajustar nas células que estão em cinza (**células I20 a I26**) e (**M20 A M26**)

e) A célula I 27 deverá ter 50% dos recursos.

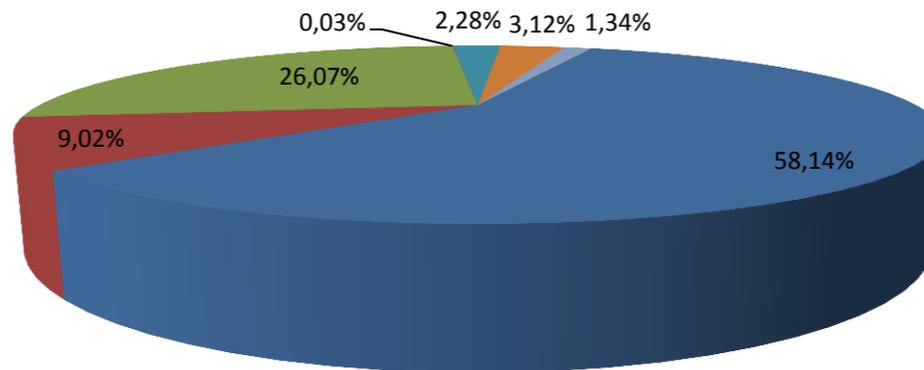


CARTEIRA ATUAL



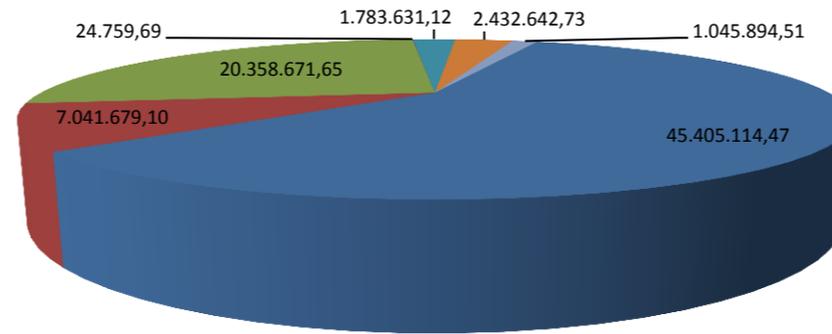
- ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296
- BB PREV RF PERFIL - 1094
- BRANDESCO FI REF DI PREMIUM - 881
- CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958
- BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076
- GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552
- SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106
- TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5
- BB PREV IRF M1 TP - 929
- BB PREV IMA-B TP - 900
- CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604
- CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014
- GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295
- LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202
- SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888
- CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617
- BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557
- CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620
- CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895
- FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294
- ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986
- FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOR - 1124
- ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143
- BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590
- CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637
- CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266
- GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040
- SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983
- TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174

Distribuição Por Enquadramento Legal em %



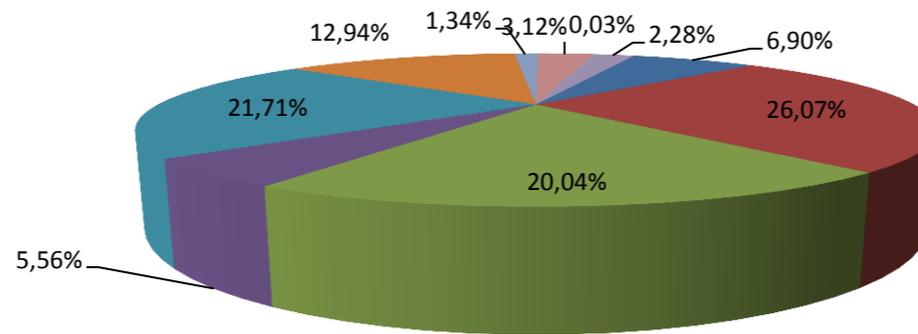
- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Ações - Art. 8º, III
- FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"
- FI em Participações - fechado - Art. 8º, V

Distribuição Por Enquadramento Legal em Valor



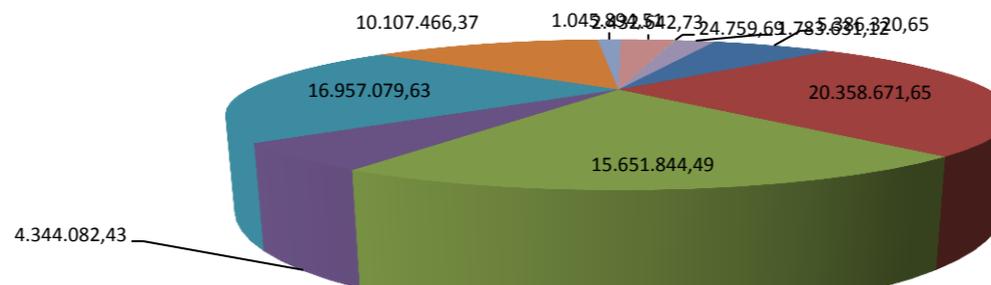
- FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"
- FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV
- FI em Ações - Art. 8º, III
- FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI
- FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III
- FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a"
- FI em Participações - fechado - Art. 8º, V

Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em %

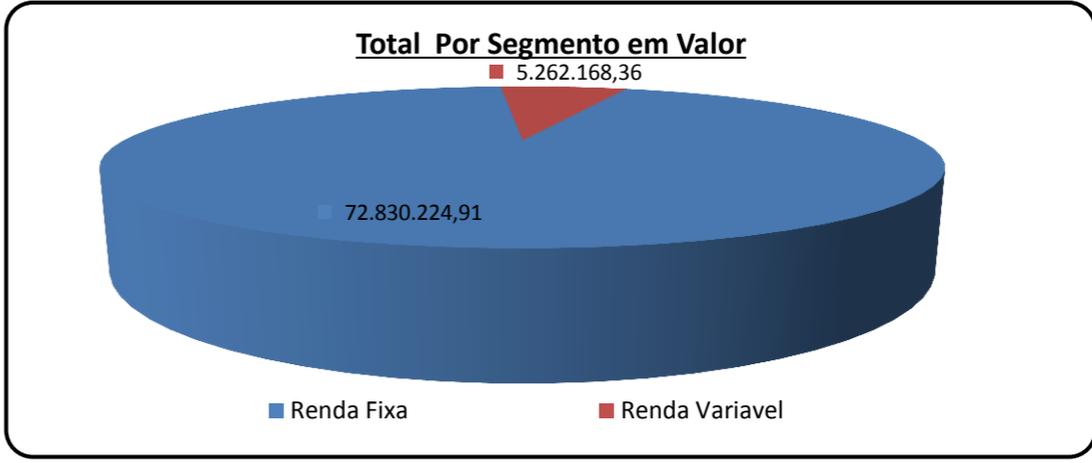
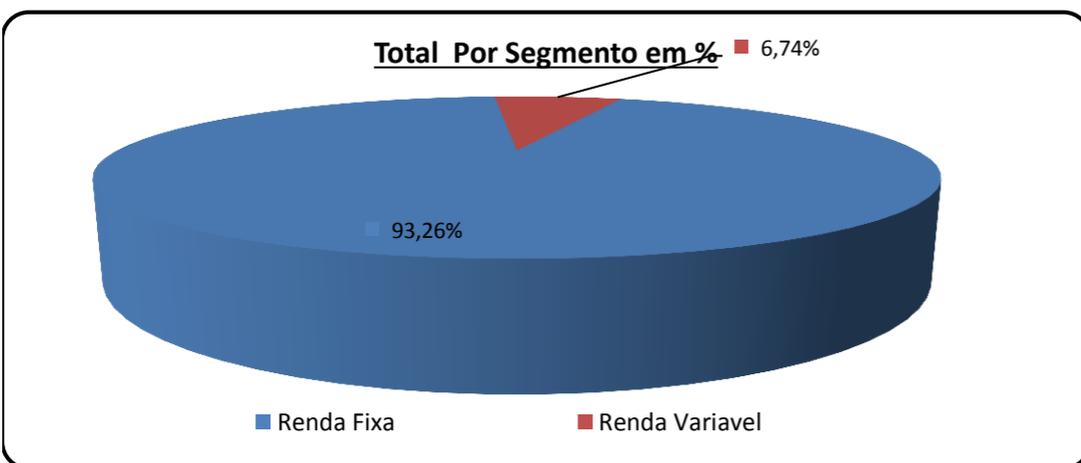
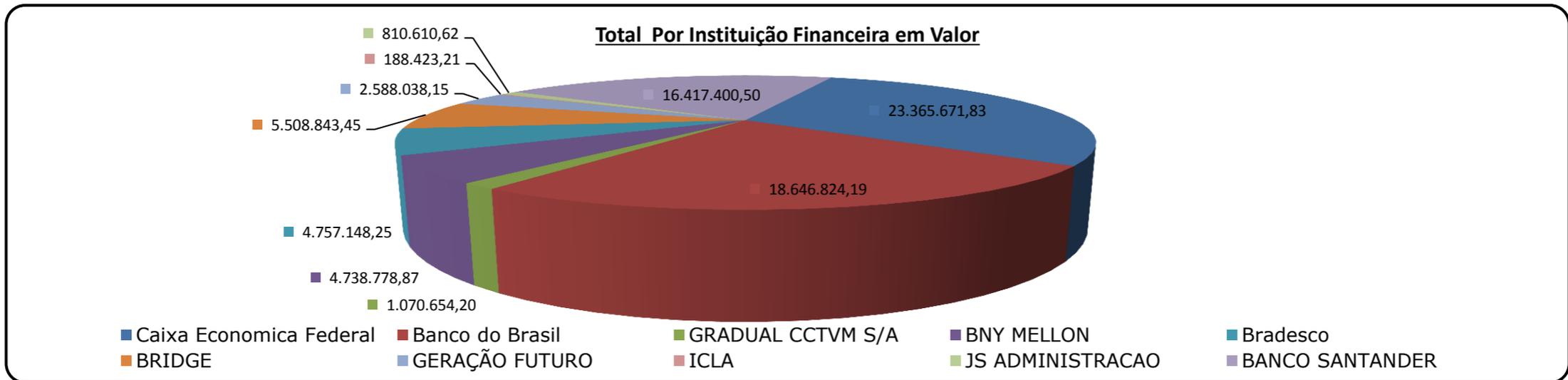
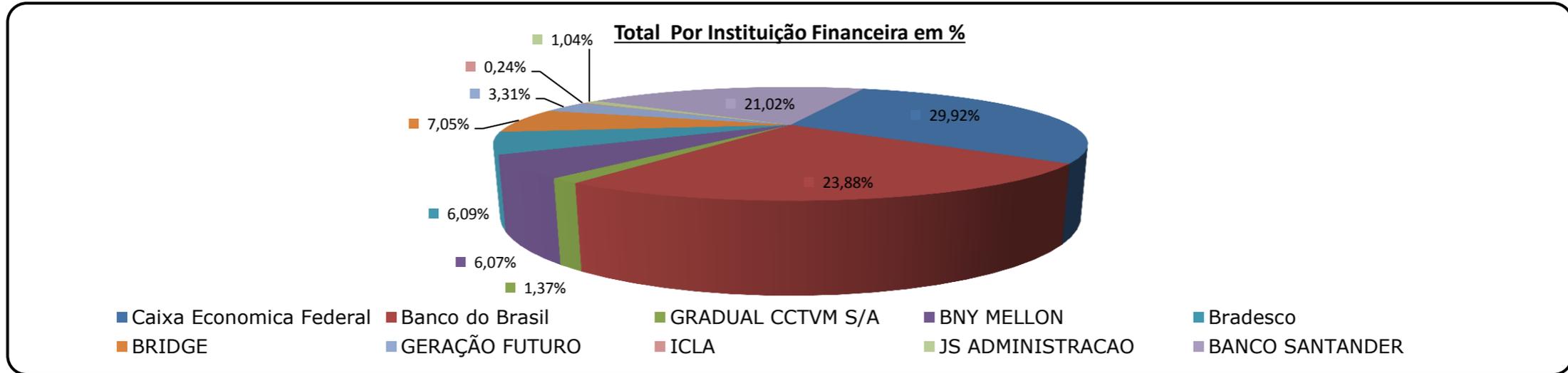


- IRF-M1
- CDI
- IDKA2
- IPCA
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMOBILIARIO
- FIP
- FIDC
- AÇÕES

Distribuição por Parâmetro de rentabilidade em Valor



- IRF-M1
- CDI
- IDKA2
- IPCA
- IMA-B
- IMA-B 5
- IMOBILIARIO
- FIP
- FIDC
- AÇÕES





| TIPO DE PRODUTO E PERCENTUAL DO CAPITAL INVESTIDO PROTEGIDO | |
|---|---------------------------------------|
| TIPO DE PRODUTO PERCENTUAL DO CAPITAL | TIPO DE PRODUTO PERCENTUAL DO CAPITAL |
| INVESTIDO PROTEGIDO | INVESTIDO PROTEGIDO (Até) |
| Títulos Públicos Federais/ Carteira Própria; | 100% |
| Fundos de Investimento Referenciado e Renda Fixa 100% Títulos Públicos Federais (previsto no regulamento do fundo); | 100% |
| Fundos de Investimento Referenciado e Renda Fixa (50% de títulos públicos federais); | 50% |
| Fundos de Investimentos Crédito Privado | 0% |
| FIDC | 0% |
| Fundos de Ações | 0% |
| Fundos de Índices - ETF | 0% |
| Fundos Multimercados | 0% |
| Fundos Imobiliários | 0% |
| Fundos de Participação | 0% |

PERCENTUAL MÍNIMO DE ALOCAÇÃO DA CARTEIRA TOTAL DO RPPS EM PRODUTOS COM CAPITAL INVESTIDO PROTEGIDO: 80% do Patrimônio Líquido do RPPS, apurado concomitantemente na data de fechamento dos dados para envio do DAIR ao Ministério da Previdência Social - MPS.



O RPPS somente poderá alocar recursos em fundos de investimento classificados com o mais alto grau de qualidade de crédito, mediante nota por agência internacional de classificação de risco, representado pelo quadro abaixo.

| CLASSIFICAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO - RATING | AGÊNCIA DE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO |
|--|--|
| MAIS ALTO GRAU DE QUALIDADE DE CRÉDITO | Vencimento de 1 (UM) ano ou mais – Longo Prazo |
| Aaa | Moody's |
| AAA | Fitch |
| AAA | Standard & Poor's |



CADPREV

ENQUADRAMENTO POR

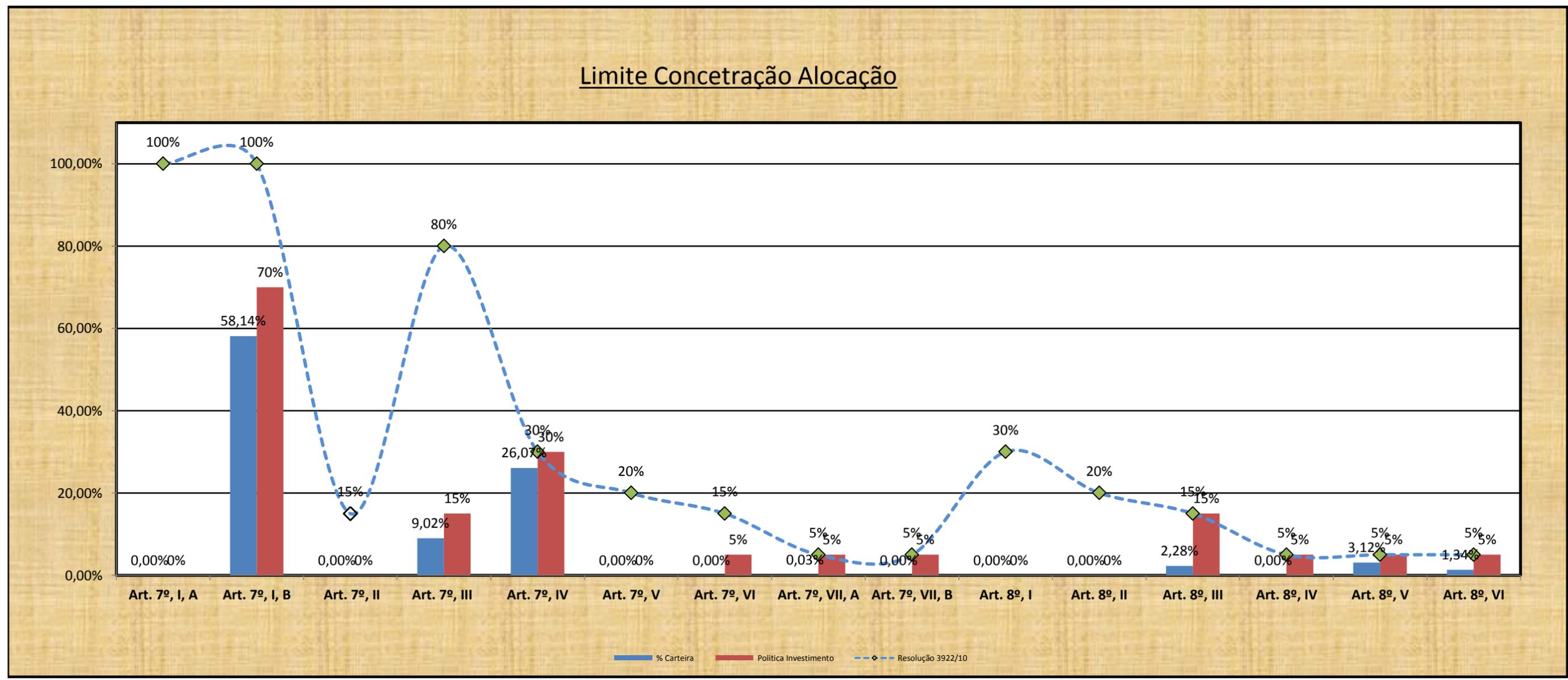
| 7. RESUMO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS - RESOLUÇÃO CMN nº 3.922/2010 | | |
|---|------------------------------------|----------------------------------|
| Alocação dos Recursos/Diversificação | 7. 1. Alocação dos recursos | |
| | Limite Resolução % | Estratégia Alocação % |
| a. Renda Fixa - Art. 7º | | |
| a.1. Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a" | 100 | 0,00% |
| a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b" | 100 | 58,14% |
| a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II | 15 | 0,00% |
| a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III | 80 | 9,02% |
| a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV | 30 | 26,07% |
| a.6. Poupança - Art. 7º, V | 20 | 0,00% |
| a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI | 15 | 0,00% |
| a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a" | 5 | 0,03% |
| a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b" | 5 | 0,00% |
| b. Renda Variável - Art. 8º | | |
| b.1. FI Ações Referenciados - Art. 8º, I | 30 | 0,00% |
| b.2. FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II | 20 | 0,00% |
| b.3. FI em Ações - Art. 8º, III | 15 | 2,28% |
| b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV | 5 | 0,00% |
| b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V | 5 | 3,12% |
| b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI | 5 | 1,34% |
| c. Total | | 100,00% |



| Norma | Total R\$ - Artigo | % do Total da Carteira | Limite | % da Situação |
|---|---------------------------|-------------------------------|---------------|----------------------|
| a. Renda Fixa - Art. 7º | | | | |
| a.1. Títulos Tesouro Nacional – SELIC - Art. 7º, I, "a" | | 0,00% | 100 | |
| a.2. FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b" | 45.405.114,47 | 58,14% | 100 | ENQUADRADO |
| a.3. Operações Compromissadas - Art. 7º, II | | 0,00% | 15 | |
| a.4. FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III | 7.041.679,10 | 9,02% | 80 | ENQUADRADO |
| a.5. FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV | 20.358.671,65 | 26,07% | 30 | ENQUADRADO |
| a.6. Poupança - Art. 7º, V | | 0,00% | 20 | |
| a.7. FI em Direitos Creditórios - aberto - Art. 7º, VI | | 0,00% | 15 | |
| a.8. FI em Direitos Creditórios - fechado - Art. 7º, VII, "a" | 24.759,69 | 0,03% | 5 | ENQUADRADO |
| a.9. FI Renda Fixa "Crédito Privado"- Art. 7º, VII, "b" | | 0,00% | 5 | |
| b. Renda Variável - Art. 8º | | | | |
| b.1. FI Ações Referenciados - Art. 8º, I | | 0,00% | 30 | |
| b.2. FI de Índices Referenciados em Ações - Art. 8º, II | | 0,00% | 20 | |
| b.3. FI em Ações - Art. 8º, III | 1.783.631,12 | 2,28% | 15 | ENQUADRADO |
| b.4. FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV | | 0,00% | 5 | |
| b.5. FI em Participações - fechado - Art. 8º, V | 2.432.642,73 | 3,12% | 5 | ENQUADRADO |
| b.6. FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI | 1.045.894,51 | 1,34% | 5 | ENQUADRADO |

Limite Concetração Alocação Política Investimentos

| | Art. 7º, I, A | Art. 7º, I, B | Art. 7º, II | Art. 7º, III | Art. 7º, IV | Art. 7º, V | Art. 7º, VI | Art. 7º, VII, A | Art. 7º, VII, B | Art. 8º, I | Art. 8º, II | Art. 8º, III | Art. 8º, IV | Art. 8º, V | Art. 8º, VI |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|-----------------|-----------------|------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|
| % Carteira | 0,00% | 58,14% | 0,00% | 9,02% | 26,07% | 0,00% | 0,00% | 0,03% | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 2,28% | 0,00% | 3,12% | 1,34% |
| Politica Investimento | 0% | 70% | 0% | 15% | 30% | 0% | 5% | 5% | 5% | 0% | 0% | 15% | 5% | 5% | 5% |
| Resolução 3922/10 | 100% | 100% | 15% | 80% | 30% | 20% | 15% | 5% | 5% | 30% | 20% | 15% | 5% | 5% | 5% |



Mês Referência Maio

VOLTAR
Aplicação n° 1

| | |
|---|---|
| Segmento | Renda Variável |
| Tipo de Fundo | IMOBILIARIO |
| Resolução 3922/10 | Art. 8º, VI |
| Limite Cumulativo: | 5% |
| Limite do Fundo: | 5% |
| Instituição Financeira: | GRADUAL CCTVM S/A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 33.918.160/0001-73 |
| Fundo | ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 |
| CNPJ do Fundo | 14.631.148/0001-39 |
| Valor Total atual: | 1.045.894,51 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,34% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 71.792.912,78 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 1,46% |
| Valor da Cota | 104,589451 |
| Quantidade de Cotas | 10.000,00 |

Aplicação n° 2

| | |
|---|---------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IRF-M1 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 30.822.936/0001-69 |
| Fundo | BB PREV IRF M1 TP - 929 |
| CNPJ do Fundo | 11.328.882/0001-35 |
| Valor Total atual: | 1.885.025,32 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 2,41% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 7.640.028.028,60 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,02% |
| Valor da Cota | 1,939239455 |
| Quantidade de Cotas | 972.043,60975 |

Aplicação n° 3

| | |
|---|-----------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IPCA |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 |
| CNPJ do Fundo | 21.919.953/0001-28 |
| Valor Total atual: | 1.088.463,43 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,39% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 515.957.454,75 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,21% |
| Valor da Cota | 1,087966 |
| Quantidade de Cotas | 1.000.457,21098 |

Aplicação n° 4

| | |
|---|--|
| Segmento | Renda Variável |
| Tipo de Fundo | FIP |
| Resolução 3922/10 | Art. 8º, V |
| Limite Cumulativo: | 5% |
| Limite do Fundo: | 5% |
| Instituição Financeira: | BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DTVM S.A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 02.201.501/0001-61 |
| Fundo | ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 |
| CNPJ do Fundo | 11.490.580/0001-69 |
| Valor Total atual: | 2.432.642,73 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 3,12% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 343.681.602,72 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,71% |
| Valor da Cota | 1,87126364 |
| Quantidade de Cotas | 1.300.000,00 |

Aplicação n° 5

| | |
|---|---------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | CDI |
| Resolução 3922/10 | art. 7º, IV |
| Limite Cumulativo: | 30% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 30.822.936/0001-69 |
| Fundo | BB PREV RF PERFIL - 1094 |
| CNPJ do Fundo | 13.077.418/0001-49 |
| Valor Total atual: | 2.087.381,93 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 2,67% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 6.131.769.143,50 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,03% |
| Valor da Cota | 1,680305212 |
| Quantidade de Cotas | 1.242.263,55729 |

Aplicação n° 6

| | |
|---|---------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 30.822.936/0001-69 |
| Fundo | BB PREV IMA-B TP - 900 |
| CNPJ do Fundo | 07.442.078/0001-05 |
| Valor Total atual: | 2.764.902,07 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 3,54% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 4.591.907.976,40 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,06% |
| Valor da Cota | 3,619671287 |
| Quantidade de Cotas | 763.854,46378 |

Aplicação n° 7

| | |
|---|--|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 30.822.936/0001-69 |
| Fundo | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 |
| CNPJ do Fundo | 19.523.305/0001-06 |
| Valor Total atual: | 1.076.766,45 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,38% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 2.055.328.062,30 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,05% |
| Valor da Cota | 1,197456724 |
| Quantidade de Cotas | 899.211,16014 |

Aplicação n° 8

| | |
|---|---------------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IDKA2 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 30.822.936/0001-69 |
| Fundo | BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 |
| CNPJ do Fundo | 20.734.937/0001-06 |
| Valor Total atual: | 5.378.543,12 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 6,89% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 2.304.430.217,70 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,23% |
| Valor da Cota | 1,174591537 |
| Quantidade de Cotas | 4.579.075,32157 |

Aplicação n° 9

| | |
|---|----------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | CDI |
| Resolução 3922/10 | art. 7º, IV |
| Limite Cumulativo: | 30% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | BANCO BRADESCO S.A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 60.746.948/0001-12 |
| Fundo | BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881 |
| CNPJ do Fundo | 03.399.411/0001-90 |
| Valor Total atual: | 4.757.148,25 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 6,09% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 6.537.825.248,60 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,07% |
| Valor da Cota | 8,9421188 |
| Quantidade de Cotas | 531.993,41 |

Aplicação n° 10

| | |
|---|------------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IPCA |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 |
| CNPJ do Fundo | 21.919.240/0001-64 |
| Valor Total atual: | 1.083.670,00 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,39% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 775.437.094,36 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,14% |
| Valor da Cota | 1,08367 |
| Quantidade de Cotas | 1.000.000,00 |

Aplicação n° 11

| | |
|---|----------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IPCA |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 |
| CNPJ do Fundo | 21.922.168/0001-24 |
| Valor Total atual: | 1.094.457,00 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,40% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 1.003.066.102,40 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,11% |
| Valor da Cota | 1,094457 |
| Quantidade de Cotas | 1.000.000,00 |

Aplicação n° 12

| | |
|---|-----------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IPCA |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 |
| CNPJ do Fundo | 22.791.300/0001-79 |
| Valor Total atual: | 1.077.492,00 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,38% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 461.607.380,88 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,23% |
| Valor da Cota | 1,077492 |
| Quantidade de Cotas | 1.000.000,00 |

Aplicação n° 13

| | |
|---|-----------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 |
| CNPJ do Fundo | 10.740.658/0001-93 |
| Valor Total atual: | 6.211.767,89 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 7,95% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 3.682.205.959,50 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,17% |
| Valor da Cota | 2,043348 |
| Quantidade de Cotas | 3.039.995,09139 |

Aplicação n° 14

| | |
|---|--------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IRF-M1 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 |
| CNPJ do Fundo | 10.740.670/0001-06 |
| Valor Total atual: | 3.501.295,33 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 4,48% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 9.486.250.812,60 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,04% |
| Valor da Cota | 1,852187 |
| Quantidade de Cotas | 1.890.357,36132 |

Aplicação n° 15

| | |
|---|------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | CDI |
| Resolução 3922/10 | art. 7º, IV |
| Limite Cumulativo: | 30% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 |
| CNPJ do Fundo | 05.164.356/0001-84 |
| Valor Total atual: | 4.489.430,11 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 5,75% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 2.099.683.671,00 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,21% |
| Valor da Cota | 2,962113 |
| Quantidade de Cotas | 1.515.617,43593 |

Aplicação n° 16

| | |
|---|--------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IDKA2 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | CAIXA ECONOMICA FEDERAL |
| CNPJ da Instituição Financeira | 00.360.305/0001-04 |
| Fundo | CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 |
| CNPJ do Fundo | 14.386.926/0001-71 |
| Valor Total atual: | 4.819.096,07 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 6,17% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 3.690.400.412,30 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,13% |
| Valor da Cota | 1,519571 |
| Quantidade de Cotas | 3.171.353,01345 |

Aplicação n° 17

| | |
|---|---------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IDKA2 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 30.822.936/0001-69 |
| Fundo | BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 |
| CNPJ do Fundo | 13.322.205/0001-35 |
| Valor Total atual: | 5.454.205,30 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 6,98% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 6.108.757.917,10 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,09% |
| Valor da Cota | 1,83583858 |
| Quantidade de Cotas | 2.970.961,2596 |

Aplicação n° 18

| | |
|---|--|
| Segmento | Renda Variável |
| Tipo de Fundo | AÇOES |
| Resolução 3922/10 | Art. 8º, III |
| Limite Cumulativo: | 15% |
| Limite do Fundo: | 15% |
| Instituição Financeira: | BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA |
| CNPJ da Instituição Financeira | 11.010.779/0001-42 |
| Fundo | GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 |
| CNPJ do Fundo | 15.769.621/0001-01 |
| Valor Total atual: | 773.300,49 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 0,99% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 14.863.700,80 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 5,20% |
| Valor da Cota | 588,6062701 |
| Quantidade de Cotas | 1.313,78228 |

Aplicação n° 19

| | |
|---|--|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, III |
| Limite Cumulativo: | 80% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA |
| CNPJ da Instituição Financeira | 11.010.779/0001-42 |
| Fundo | FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 |
| CNPJ do Fundo | 15.153.656/0001-11 |
| Valor Total atual: | 2.020.765,73 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 2,59% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 61.041.563,45 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 3,31% |
| Valor da Cota | 1.056,27 |
| Quantidade de Cotas | 1.913,11091 |

Aplicação n° 20

| | |
|---|---|
| Segmento | Renda Variável |
| Tipo de Fundo | AÇOES |
| Resolução 3922/10 | Art. 8º, III |
| Limite Cumulativo: | 15% |
| Limite do Fundo: | 15% |
| Instituição Financeira: | GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S/A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 27.652.684/0001-62 |
| Fundo | GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 |
| CNPJ do Fundo | 11.898.349/0001-09 |
| Valor Total atual: | 821.907,42 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,05% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 228.503.504,09 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,36% |
| Valor da Cota | 1,2822559 |
| Quantidade de Cotas | 640.985,48503 |

Aplicação n° 21

| | |
|---|---|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S/A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 27.652.684/0001-62 |
| Fundo | GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 |
| CNPJ do Fundo | 19.419.157/0001-84 |
| Valor Total atual: | 1.766.130,73 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 2,26% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 56.250.953,32 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 3,14% |
| Valor da Cota | 1,4807273 |
| Quantidade de Cotas | 1.192.745,43665 |

Aplicação n° 22

| | |
|---|--|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, III |
| Limite Cumulativo: | 80% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA |
| CNPJ da Instituição Financeira | 11.010.779/0001-42 |
| Fundo | LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 |
| CNPJ do Fundo | 13.594.673/0001-69 |
| Valor Total atual: | 2.306.136,14 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 2,95% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 33.325.997,43 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 6,92% |
| Valor da Cota | 1,1949585 |
| Quantidade de Cotas | 1.929.888,05887 |

Aplicação n° 23

| | |
|---|--|
| Segmento | Renda Variável |
| Tipo de Fundo | AÇÕES |
| Resolução 3922/10 | Art. 8º, III |
| Limite Cumulativo: | 80% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | ICLA TRUST DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 10.274.584/0001-47 |
| Fundo | ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 |
| CNPJ do Fundo | 11.357.758/0001-06 |
| Valor Total atual: | 188.423,21 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 0,24% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 1.811.509,09 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 10,40% |
| Valor da Cota | 0,28366953 |
| Quantidade de Cotas | 664.234,92858 |

Aplicação n° 24

| | |
|---|------------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA. |
| CNPJ da Instituição Financeira | 06.947.853/0001-11 |
| Fundo | SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 |
| CNPJ do Fundo | 10.787.822/0001-18 |
| Valor Total atual: | 810.610,62 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 1,04% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 168.228.024,43 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,48% |
| Valor da Cota | 204,098184 |
| Quantidade de Cotas | 3.971,66993 |

Aplicação n° 25

| | |
|---|---------------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B 5 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, I, "b" |
| Limite Cumulativo: | 100% |
| Limite do Fundo: | 100% |
| Instituição Financeira: | BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 90.400.888/0001-42 |
| Fundo | SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 |
| CNPJ do Fundo | 13.455.117/0001-01 |
| Valor Total atual: | 7.392.689,14 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 9,47% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 1.448.240.247,60 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,51% |
| Valor da Cota | 17,0598534 |
| Quantidade de Cotas | 433.338,37441 |

Aplicação n° 26

| | |
|---|----------------------------------|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | CDI |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, IV |
| Limite Cumulativo: | 30% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 90.400.888/0001-42 |
| Fundo | SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 |
| CNPJ do Fundo | 04.682.022/0001-30 |
| Valor Total atual: | 9.024.711,36 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 11,56% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 579.568.160,53 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 1,56% |
| Valor da Cota | 56,7638597 |
| Quantidade de Cotas | 158.986,92245 |

Aplicação n° 27

| | |
|---|---|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | FIDC |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º,VII, "A" |
| Limite Cumulativo: | 5% |
| Limite do Fundo: | 5% |
| Instituição Financeira: | GRADUAL CCTVM S/A |
| CNPJ da Instituição Financeira | 33.918.160/0001-73 |
| Fundo | FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOR - 1124 |
| CNPJ do Fundo | 08.927.488/0001-09 |
| Valor Total atual: | 24.759,69 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 0,03% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 7.498.651,96 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,33% |
| Valor da Cota | 249,6022122 |
| Quantidade de Cotas | 99,19660 |

Aplicação n° 28

| | |
|---|--|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B 5 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, III |
| Limite Cumulativo: | 80% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA |
| CNPJ da Instituição Financeira | 11.010.779/0001-42 |
| Fundo | TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 |
| CNPJ do Fundo | 12.845.801/0001-37 |
| Valor Total atual: | 2.098.326,36 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 2,69% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 418.488.369,28 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,50% |
| Valor da Cota | 1,3575942 |
| Quantidade de Cotas | 1.545.621,18783 |

| Aplicação n° 29 | |
|---|--|
| Segmento | Renda Fixa |
| Tipo de Fundo | IMA-B 5 |
| Resolução 3922/10 | Art. 7º, III |
| Limite Cumulativo: | 80% |
| Limite do Fundo: | 20% |
| Instituição Financeira: | BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA |
| CNPJ da Instituição Financeira | 11.010.779/0001-42 |
| Fundo | TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 |
| CNPJ do Fundo | 23.954.899/0001-87 |
| Valor Total atual: | 616.450,87 |
| % de Recursos em Moeda Corrente do RPPS | 0,79% |
| Patrimonio Liquido do Fundo | 122.597.393,53 |
| % do Patrimonio Liquido do Fundo | 0,50% |
| Valor da Cota | 1,370036 |
| Quantidade de Cotas | 449.952,31512 |



Indice Sharpe

O índice de Sharpe é uma medida que permite a classificação do fundo em termos de desempenho global, sendo considerados melhores os fundos com maior índice. Vale lembrar ainda que o índice varia se o resultado for calculado com base em rentabilidades semanais, mensais ou anuais.

VaR - Value at Risk

Value-at-Risk ou Valor sob Risco pode ser definido como perda máxima, num determinado período, sob condições normais de mercado, com determinado grau de confiança.

| FUNDOS | INDICE SHARPE | VOLATILIDADE |
|---|---------------|--------------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | -0,74 | 10,63 |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | 3,29 | 0,51 |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | 0,92 | 8,27 |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | -0,99 | 33,30 |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | -4,56 | 0,05 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | 2,17 | 9,73 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | 2,33 | 3,50 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | 2,09 | 1,43 |
| BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | -3,37 | 0,02 |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | -1,02 | 4,44 |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | -1,02 | 4,44 |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | -1,02 | 4,44 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | 2,16 | 9,78 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 3,42 | 0,49 |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 1,13 | 0,23 |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | 1,97 | 3,06 |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | 1,93 | 3,17 |

| FUNDOS | Valor Investido | % VaR 12 MESES | Nº de Cotistas |
|---|-----------------|----------------|----------------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | 1.045.894,51 | 1,09 | 11 |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | 1.885.025,32 | 0,04 | 1176 |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | 1.088.463,43 | 0,72 | 95 |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | 2.432.642,73 | 4,08 | 33 |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 2.087.381,93 | 0,00 | 828 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | 2.764.902,07 | 0,84 | 547 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | 1.076.766,45 | 0,27 | 167 |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | 5.378.543,12 | 0,11 | 193 |
| BRDESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | 4.757.148,25 | 0,00 | 385 |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | 1.083.670,00 | 0,42 | 103 |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | 1.094.457,00 | 0,42 | 133 |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | 1.077.492,00 | 0,42 | 154 |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | 6.211.767,89 | 0,85 | 639 |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 3.501.295,33 | 0,04 | 1331 |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 4.489.430,11 | 0,01 | 742 |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | 4.819.096,07 | 0,29 | 572 |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | 5.454.205,30 | 0,30 | 728 |

| FUNDOS | INDICE SHARPE | VOLATILIDADE |
|---|----------------------|---------------------|
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | 3,21 | 21,06 |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | 2,01 | 5,43 |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | -1,17 | 20,99 |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | 2,03 | 9,91 |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | -0,47 | 6,72 |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | 0,00 | 76,13 |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | 2,02 | 8,10 |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | 2,20 | 3,48 |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | -13,51 | 0,01 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETO _r - 1124 | 1,00 | 1,00 |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | 2,13 | 3,47 |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | 2,25 | 3,48 |

| FUNDOS | Valor Investido | % VaR 12 MESES |
|---|------------------------|-----------------------|
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | 773.300,49 | 10,00 |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | 2.020.765,73 | 2,58 |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | 821.907,42 | 2,17 |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | 1.766.130,73 | 0,89 |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | 2.306.136,14 | 0,86 |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | 188.423,21 | 7,70 |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | 810.610,62 | 0,76 |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | 7.392.689,14 | 0,30 |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 9.024.711,36 | 0,00 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETO _r - 1124 | 24.759,69 | 1,00 |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | 2.098.326,36 | 0,30 |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | 616.450,87 | 0,30 |

| Nº de Cotistas |
|-----------------------|
| 10 |
| 13 |
| 3362 |
| 701 |
| 9 |
| 6 |
| 17 |
| 297 |
| 145 |
| 20 |
| 39 |
| 38 |



COMENTÁRIO - MAIO 2016

O mês de maio foi marcado pelos acontecimentos no campo político. Ocorreu o afastamento (ainda temporário) da presidente Dilma, com mudança de Governo e posse de novos Ministros. O front econômico ficou totalmente a mercê do andamento das medidas anunciadas pelo (novo) Governo. O mercado financeiro está em “compasso de espera” para verificar a viabilidade da aprovação e implementação do novo plano de governo. O ajuste fiscal está na pauta principal. Reforma da Previdência e desvinculação do orçamento federal também farão parte do pacote que fora proposto.

Os índices apresentaram alguma volatilidade, nos já conhecidos produtos IMA-B e também na bolsa de valores. Divulgação de gravações com políticos por conta da investigação da “Lava-Jato” provocou troca de ministros e trouxe alguma incerteza (oscilação) nos preços dos ativos. A partir de agora, os agentes financeiros devem ficar monitorando os acontecimentos no Congresso (e em Curitiba).

Inflação ainda elevada (perspectiva de 7% para este ano) e PIB negativo persistem. Taxa de juro deve se manter estável, com baixa probabilidade de subida, pois a economia ainda não mostra sinais de recuperação a curto prazo. As apostas (moderadamente otimistas) indicam dois cenários possíveis: redução de taxa de juro no segundo semestre e recuperação gradual da renda variável (desde que a economia mostre algum sinal de recuperação).

A recomendação que divulgamos em março foi no sentido da realização de lucros nos fundos de renda fixa. Transferir para produtos mais estáveis (IRF-M 1 e CDI) os rendimentos acumulados em 2016 nos fundos de renda fixa da família IMA (IMA-B 5+; IMA-B; IDKA 2; IMA GERAL). Tal orientação permanece válida, na medida que os fundos de investimento proporcionarem bons lucros e ainda termos indefinições políticas (e econômicas) à frente.

Os Títulos Públicos Federais ainda continuam com boas taxas de juros. Como houve sinalização por parte do Banco Central que a taxa de juros SELIC deve ficar estável, ocorreu reposicionamento das carteiras dos gestores de recursos, com bons resultados também para os fundos da família IRF-M. Esse movimento foi reduzido em maio, pois o mercado antecipou os retornos positivos. Se houver sinalização mais clara de redução da taxa de juros SELIC deveremos ter novo repique nos preços e bons retornos. Mas o cenário ainda remete para alguma cautela.

O quadro abaixo indica que as taxas de juros reais (acima da inflação) estão superiores a meta atuarial nos títulos NTN-B (fundos IMA-B) a partir do vencimento 2017.

| Prazo de Vencimento | Tipo de Fundo de Investimento | Taxa de juro ao ano %Meta atuarial: 6% | Inflação projetada IPCA | Rentabilidade Total % ao ano |
|---------------------|-------------------------------|--|-------------------------|------------------------------|
| 15/05/2017 | IMA-B (1 ano) | 6,48 % | 7,06 % | 14,00 % |
| 15/05/2021 | IMA-B 5 | 6,18 % | 7,06 % | 13,68 % |
| 15/08/2024 | IMA-B 5 + | 6,08 % | 7,06 % | 13,57 % |

Fonte: ANBIMA

Meta Atuarial – Estimativa para 2016: **13,50% ao ano** **1,06% ao mês**

Com a tendência de redução no futuro, as expectativas para a meta atuarial em 2016 e o conjunto de indefinições quanto a aprovação do pacote econômico, o importante é manter a “calibragem” da carteira de investimentos. Assim, a alocação dos recursos para este primeiro semestre está com o seguinte direcionamento:

a) RENDA FIXA: deve estar centrada **TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS** em três indexadores: **IMA-B/IDKA/IRF-M (IRF-M 1)**. Permaneça a indicação para redução da posição em fundos CDI/SELIC (pós-fixado), pois há tendência de queda de juros no futuro. No curto prazo, tais fundos ainda entregam bons retornos, pois os juros estão fixados em 14,25% ano ano.

b) RENDA VARIÁVEL (AÇÕES): a combinação mais competitiva tende a ser fundos de **VALOR** e fundos de **DIVIDENDOS**.

O cenário de renda variável ainda permanece com incertezas. Contudo, a bolsa já havia antecipado o evento político, pois os preços das ações tiveram forte alta no acumulado do ano. Importante manter alguma posição no segmento. O perfil deve ser de longo prazo e direcionado para fundos de “Valor” e “Dividendos”.

A dosagem do nível de risco na renda fixa deve ocorrer com a parcela que será alocada nos fundos da família IMA-B. Ativos de crédito privado merecem cuidado especial, por conta do aumento do risco de calote na economia.

A seguir, apresentamos 03 perfis diferentes de risco e as expectativas de retorno médio mensal (podem sofrer oscilações devido o conceito denominado “marcação a mercado” – critério de contabilização dos preços das quotas dos fundos de investimentos).

ALOCAÇÃO DO CAPITAL – PERFIS - ESTIMATIVA

| PERFIL DEFENSIVO | ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO | RETORNO MÊS |
|----------------------------------|------------------------|--------------|
| FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV | ATÉ 30% | 0,30% |
| FUNDOS IRF-M 1 / IDKA 2 | 50% | 0,51% |
| FUNDOS IMA-B | ATÉ 20% | 0,20% |
| CARTEIRA | | 1,01% |
| PERFIL CONSERVADOR | ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO | RETORNO MÊS |
| FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV | ATÉ 15% | 0,15% |
| FUNDOS IRF-M 1 / IDKA 2 | 50% | 0,51% |
| FUNDOS IMA-B | ATÉ 35% | 0,36% |
| CARTEIRA | | 1,02% |
| PERFIL MODERADO | ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO | RETORNO MÊS |
| FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV | ATÉ 10% | 0,10% |
| FUNDOS IRF-M 1 / IDKA 2 | 40% | 0,40% |
| FUNDOS IMA-B | ATÉ 50% | 0,54% |
| CARTEIRA | | 1,04% |

Por fim, apresentamos um cenário de **“stress” INDICATIVO**, com simulação dos piores resultados possíveis para os perfis acima apontados.

ALOCAÇÃO DO CAPITAL – PIOR RESULTADO

| PERFIL DEFENSIVO | ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO | RETORNO |
|----------------------------------|------------------------|----------------|
| FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV | ATÉ 30% | 0,30% |
| FUNDOS IRF-M 1 / IDKA 2 | 50% | 0,40% |
| FUNDOS IMA-B | ATÉ 20% | - 0,60% |
| CARTEIRA | | 0,10% |
| PERFIL CONSERVADOR | ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO | RETORNO MÊS |
| FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV | ATÉ 15% | 0,15% |
| FUNDOS IRF-M 1 / IDKA 2 | 50% | 0,40% |
| FUNDOS IMA-B | ATÉ 35% | - 1,05% |
| CARTEIRA | | - 0,50% |
| PERFIL MODERADO | ALOCAÇÃO DO PATRIMÔNIO | RETORNO MÊS |
| FUNDOS SELIC/CDI – artigo 7º, IV | ATÉ 10% | 0,10% |
| FUNDOS IRF-M 1 / IDKA 2 | 40% | 0,32% |
| FUNDOS IMA-B | ATÉ 50% | - 1,50% |
| CARTEIRA | | - 1,08% |

Resumo dos Quadros:

1) Situação A: Se o RPPS escolher trabalhar com o perfil DEFENSIVO:

A carteira terá um retorno médio mensal ESTIMADO entre **1,01%** e **0,10%**

2) Situação B: Se o RPPS escolher trabalhar com o perfil CONSERVADOR:

A carteira terá um retorno médio mensal ESTIMADO entre **1,02%** e **- 0,50%**

3) Situação C: Se o RPPS escolher trabalhar com o perfil MODERADO:

A carteira terá um retorno médio mensal ESTIMADO entre **1,04%** e **- 1,08%**

autorização de aplicação e resgate - apr

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

| | |
|---|--|
| AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR | Nº / ANO: ???/2016 (APLICAÇÃO) |
| Unidade Gestora do RPPS: IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba. | |
| CNPJ: 51.327.724/0001-85 | Data: 22/06/2016 |
| VALOR (R\$): 4.489.020,64 | Dispositivo da Resolução do CMN: 3.922 – Art. 7º, IV / Art. 7º, I, B |

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO

Descrição da operação:

Aplicação de recursos provenientes de recebimentos de contribuição previdenciários dos servidores, contrapartida e suplementar da Prefeitura Municipal de PIRACICABA– Relativo: MAIO/2016.

| Fundo de Investimento | Valor |
|---|--------------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | - |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | - |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | - |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | - |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 2.676.000,00 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | - |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | - |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | - |
| BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | - |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | - |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | - |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | 910.167,09 |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 377.853,55 |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | - |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | - |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | - |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | - |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | - |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | - |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | - |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | - |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | - |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | - |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 525.000,00 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | - |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | - |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | - |

Características dos ativos:

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado no BB
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao IRF-M1, aplicado na CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado na CAIXA
 Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, aplicado no SANTANDER

| | | |
|---------------------------|--|---|
| Proponente: | Gestor/autorizador: Certificação-validade | Responsável pela liquidação da operação: |
| | | |
| Diretora Executiva | | |
| | | |

autorização de aplicação e resgate - apr

ART. 3º - B DA PORTARIA MPS Nº 519/2011, INCLUÍDO PELO ART. 2º DA PORTARIA MPS Nº 170, DE 25/04/2012, DOU DE 26/04/2012

| | | | |
|---|---------------------|-------------------------------------|----------------------------|
| AUTORIZAÇÃO DE APLICAÇÃO E RESGATE - APR | | Nº / ANO: ???/2016 (RESGATE) | |
| Unidade Gestora do RPPS: IPASP - Inst. Prev. Assist. Social Func. Munic. de Piracicaba. | | | |
| CNPJ: | 51.327.724/0001-85 | Data: | 22/06/16 |
| VALOR (R\$): | 4.020.039,04 | Dispositivo da Resolução do CMN: | 3.922 – Art. 7º, IV |

HISTÓRICO DA OPERAÇÃO
Descrição da operação:

Resgate de aplicação para pagamentos e Cenário Econômico: posição defensiva conforme discriminação: Ref. MAIO/2016

| Fundo de Investimento | Valor |
|---|--------------|
| ÁTICO RENDA FI IMOBILIÁRIO - FII - 1296 | - |
| BB PREV IRF M1 TP - 929 | - |
| CAIXA BRASIL 2020 IV TP RF - 1617 | - |
| ÁTICO GERAÇÃO DE ENERGIA - FIP - 1143 | - |
| BB PREV RF PERFIL - 1094 | 3.000.000,00 |
| BB PREV IMA-B TP - 900 | - |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS VII - 1557 | - |
| BB PREV RF TÍTULOS PÚBLICOS IX - 1590 | - |
| BRADESCO FI REF DI PREMIUM - 881 | - |
| CAIXA BRASIL 2016 III TP RF - 1604 | - |
| CAIXA BRASIL 2016 V TP RF - 1620 | - |
| CAIXA BRASIL 2016 VI TP RF - 1637 | - |
| CAIXA BRASIL IMA-B TP - 958 | - |
| CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP - 1014 | - |
| CAIXA BRASIL TIT. PUB. - 895 | 400.039,04 |
| CAIXA BRASIL IDKA 2A TP - 1266 | - |
| BB PREV RF IDKA 2 TP - 1076 | - |
| GENUS INST VALUE FI DE AÇÕES - 1295 | - |
| FI RF MONTE CARLO INST IMA-B - 1294 | - |
| GF DIVIDENDOS FI EM AÇÕES - 1040 | - |
| GF JURO REAL - IMA-B FI RF LP - 1552 | - |
| LMX IMA-B FI RENDA FIXA - 1202 | - |
| ROMA AÇÕES FI DE AÇÕES - 986 | - |
| SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA - 983 | - |
| SANTANDER FIC FI IMA-B 5 TP RF - 1106 | - |
| SANTANDER FIC FI TP REF DI - 888 | 620.000,00 |
| FIDC TREND BANK BCO FOMENTO - MULTISETOr - 1124 | - |
| TOWER BRIDGE RF FI IMA-B 5 - 1174 | - |
| TOWER BRIDGE II RF FI IMA-B 5 | - |

Características dos ativos:

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado do BB

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado da CAIXA

Fundo de Renda Fixa atrelado ao CDI, resgatado do SANTANDER

| | | |
|--------------------|--|---|
| Proponente: | Gestor/autorizador: Certificação-validade | Responsável pela liquidação da operação: |
| | | |
| Diretora Executiva | | |
| | | |

ESTRATEGIA PRÓXIMO MÊS - PERFIL CONSERVADOR

| CARTEIRA ATUAL | | | MOVIMENTAÇÕES | | CARTEIRA SUGERIDA PRÓXIMO MÊS | |
|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------------|----------------|
| Índice | Valor Maio | % capital | RESGATAR | APLICAR | Valor Junho | % capital |
| FIDC | R\$ 24.759,69 | 0,03% | | | R\$ 24.759,69 | 0,03% |
| CRED PRIVADO | | 0,00% | | | R\$ - | 0,00% |
| MULTIMERCADO | | 0,00% | | | R\$ - | 0,00% |
| GERAL | | 0,00% | | | R\$ - | 0,00% |
| FAMILIA IMA | IPCA | R\$ 4.344.082,43 | 205.036,96 | | R\$ 4.344.082,43 | 60,00% |
| | IMA-B | R\$ 16.957.079,63 | | | R\$ 16.752.042,67 | |
| | IMA-B 5 | R\$ 10.107.466,37 | | | R\$ 10.107.466,37 | |
| | IMA-B 5+ | | | | R\$ - | |
| | IDKA 2 | R\$ 15.651.844,49 | | | R\$ 15.651.844,49 | |
| | IDKA 20 | | | | R\$ - | |
| FAMILIA IRF-M | IRF-M | | - | | | 18,23% |
| | IRF-M1 | R\$ 5.386.320,65 | | 8.849.849,62 | R\$ 14.236.170,27 | |
| | IRF-M1 + | | - | | | |
| Ações | R\$ 1.783.631,12 | 2,28% | | | R\$ 1.783.631,12 | 2,28% |
| POUPANÇA | | 0,00% | | | R\$ - | 0,00% |
| FIP / IMOBILIARIO | R\$ 3.478.537,24 | 4,45% | | | R\$ 3.478.537,24 | 4,45% |
| SELIC / CDI | R\$ 20.358.671,65 | 26,07% | 8.644.812,66 | | R\$ 11.713.858,99 | 15,00% |
| Total | R\$ 78.092.393,27 | 100,00% | R\$ 8.849.849,62 | R\$ 8.849.849,62 | R\$ 78.092.393,27 | 100,00% |

MOVIMENTAÇÕES ACIMA SÃO SUGESTÕES PARA O SEGMENTO DE RENDA FIXA, EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS COMPOSTOS EXCLUSIVAMENTE POR TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS, PARA ALOCAÇÃO EM INSTITUIÇÕES RECONHECIDAMENTE DE PRIMEIRA LINHA, EM PRODUTOS QUE JÁ INTEGRAM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS.

ESTRATEGIA PRÓXIMO MÊS - PERFIL MODERADO
CARTEIRA ATUAL
MOVIMENTAÇÕES
CARTEIRA SUGERIDA PRÓXIMO MÊS

| | <i>Índice</i> | <i>Valor Maio</i> | <i>% capital</i> | <i>RESGATAR</i> | <i>APLICAR</i> | <i>Valor Junho</i> | <i>% capital</i> |
|----------------------|-------------------------|-------------------|------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| | FIDC | R\$ 24.759,69 | 0,03% | | | R\$ 24.759,69 | 0,03% |
| | CRED PRIVADO | | 0,00% | | | R\$ - | 0,00% |
| | MULTIMERCADO | | 0,00% | | | R\$ - | 0,00% |
| | GERAL | | 0,00% | | | R\$ - | 0,00% |
| FAMILIA IMA | IPCA | R\$ 4.344.082,43 | 5,56% | 205.036,96 | | R\$ 4.344.082,43 | 60,00% |
| | IMA-B | R\$ 16.957.079,63 | 21,71% | | | R\$ 16.752.042,67 | |
| | IMA-B 5 | R\$ 10.107.466,37 | 12,94% | | | R\$ 10.107.466,37 | |
| | IMA-B 5+ | | 0,00% | | | R\$ - | |
| | IDKA 2 | R\$ 15.651.844,49 | 20,04% | | | R\$ 15.651.844,49 | |
| | IDKA 20 | | 0,00% | | | R\$ - | |
| FAMILIA IRF-M | IRF-M | | 0,00% | - | | R\$ - | 23,23% |
| | IRF-M1 | R\$ 5.386.320,65 | 6,90% | | 12.754.469,28 | R\$ 18.140.789,93 | |
| | IRF-M1 + | | 0,00% | - | | R\$ - | |
| | Ações | R\$ 1.783.631,12 | 2,28% | | | R\$ 1.783.631,12 | 2,28% |
| | POUPANÇA | | 0,00% | - | | R\$ - | 0,00% |
| | FIP /IMOBILIARIO | R\$ 3.478.537,24 | 4,45% | | | R\$ 3.478.537,24 | 4,45% |
| | SELIC / CDI | R\$ 20.358.671,65 | 26,07% | 12.549.432,32 | | R\$ 7.809.239,33 | 10,00% |
| | Total | R\$ 78.092.393,27 | 100,00% | R\$ 12.754.469,28 | R\$ 12.754.469,28 | R\$ 78.092.393,27 | 100,00% |

MOVIMENTAÇÕES ACIMA SÃO SUGESTÕES PARA O SEGMENTO DE RENDA FIXA, EM FUNDOS DE INVESTIMENTOS COMPOSTOS EXCLUSIVAMENTE POR TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS, PARA ALOCAÇÃO EM INSTITUIÇÕES RECONHECIDAMENTE DE PRIMEIRA LINHA, EM PRODUTOS QUE JÁ INTEGRAM A CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO RPPS.