

Relatório Mensal de Investimentos do RPPS

Município de Canoinhas - SC - 11/2019



Índice

Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 15,00%)	3
Limites de Alocação e Concentração - Art. 13	5
Meta Atuarial e Performance	7
Meta Atuarial e Performance - Gráfico	8
Evolução Patrimonial	9
Indicadores de Mercado	10
Indicadores de Mercado - Visão Gráfica	11
Rentabilidade Veículos da Carteira	12
Disponibilidades Financeiras	13
Alocação por Benchmark	14
Alocação por Benchmark - Visão Gráfica	15
Alocação por Administradora	15
Alocação por Administradora - Visão Gráfica	17
Cenário Econômico	18
Comentário da Consultoria	19
Lista de Enquadramento dos Fundos de Investimento	20
Glossário	25

Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 15,00%)

Produto	Benchmark	Valor Investido (R\$)	Percentual Investido	Limite Legal	Status	Alocação Mínima	Status	Alocação Máxima	Status	Art. 14
Fundos 100% Títulos Públicos Federais (Art. 7o, Inciso I, Alínea B)		25.852.472,77	76,7480%	100,00	Enquadrado	50,00%	Enquadrado	100,00%	Enquadrado	
BB PREVID IMA-B TP	IMA-B	5.529.891,79	16,4165%							Enquadrado
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	IMA-GERAL ex-C	1.709.781,60	5,0758%							Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M1	IRF-M1	3.452.778,63	10,2502%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	IDKA IPCA 2A	1.662.951,20	4,9367%							Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	IRF-M1	909.134,03	2,6989%							Enquadrado
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	Outros	2.187.372,92	6,4936%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-GERAL	1.202.858,11	3,5709%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IMA-B5	4.752.596,60	14,1090%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	IRF-M	4.445.107,89	13,1961%							Enquadrado
Fundos Renda Fixa - Geral (Art. 7o, Inciso IV, Alínea A)		3.306.941,01	9,8172%	40,00	Enquadrado	5,00%	Enquadrado	30,00%	Enquadrado	
BB PREVID RF FLUXO	CDI	174.461,53	0,5179%							Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	CDI	1.650.985,76	4,9012%							Enquadrado
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	IPCA+6	1.481.493,72	4,3981%							Enquadrado
Fundo de Ações - Índices com no mínimo 50 ações (Art. 8o, Inciso I, Alínea A)		1.654.820,91	4,9126%	30,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	10,00%	Enquadrado	
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	IBX 50	824.632,04	2,4480%							Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	IBOVESPA	830.188,87	2,4645%							Enquadrado
Fundo de Ações - Geral (Art. 8o, Inciso II, Alínea A)		2.425.420,68	7,2003%	20,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	10,00%	Enquadrado	
CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES	IDIV	281.944,64	0,8370%							Enquadrado

CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	SMLL	291.427,29	0,8651%							Enquadrado
ITAU ACOES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	IBOVESPA	921.474,97	2,7355%							Enquadrado
MOAT CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	IBOVESPA	930.573,78	2,7625%							Enquadrado
Fundos Multimercado - Aberto (Art. 8o, Inciso III)		445.197,02	1,3216%	10,00	Enquadrado	0,00%	Enquadrado	10,00%	Enquadrado	
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO	CDI	445.197,02	1,3216%							Enquadrado
Total Geral		33.684.852,39								

Limites de Alocação e Concentração - Art. 13

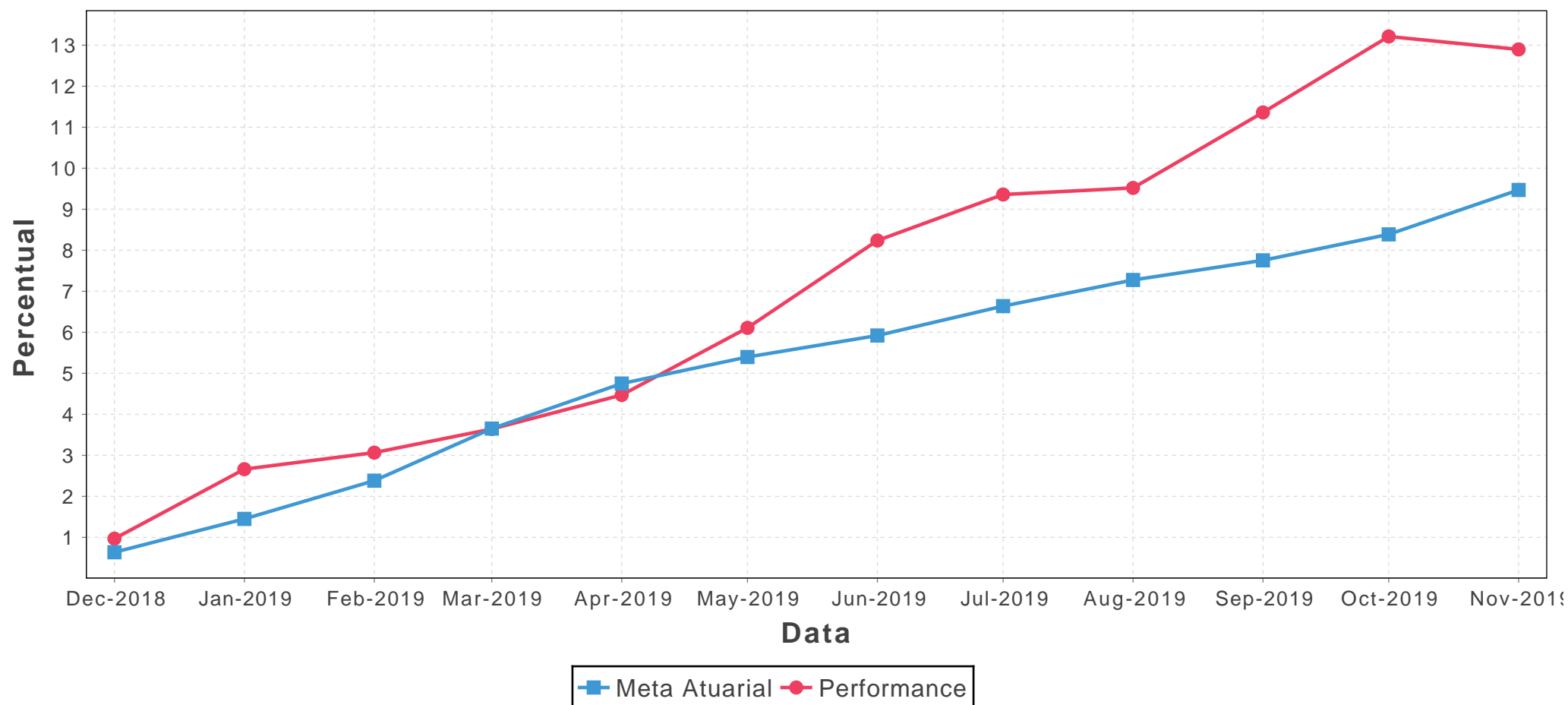
Produto	Valor Investido (R\$)	Percentual Investido	Stauts
Art. 7o, Inciso I, Alínea B			
BB PREVID IMA-B TP	5.529.891,79	16,4165%	Enquadrado
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	1.709.781,60	5,0758%	Enquadrado
BB PREVID RF IRF-M1	3.452.778,63	10,2502%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	1.662.951,20	4,9367%	Enquadrado
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	909.134,03	2,6989%	Enquadrado
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	2.187.372,92	6,4936%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	1.202.858,11	3,5709%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	4.752.596,60	14,1090%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	4.445.107,89	13,1961%	Enquadrado
Art. 7o, Inciso IV, Alínea A			
BB PREVID RF FLUXO	174.461,53	0,5179%	Enquadrado
BB PREVID RF PERFIL	1.650.985,76	4,9012%	Enquadrado
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	1.481.493,72	4,3981%	Enquadrado
Art. 8o, Inciso I, Alínea A			
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	824.632,04	2,4480%	Enquadrado
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	830.188,87	2,4645%	Enquadrado
Art. 8o, Inciso II, Alínea A			
CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES	281.944,64	0,8370%	Enquadrado

CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	291.427,29	0,8651%	Enquadrado
ITAU ACOES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	921.474,97	2,7355%	Enquadrado
MOAT CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	930.573,78	2,7625%	Enquadrado
Art. 8o, Inciso III			
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	445.197,02	1,3216%	Enquadrado

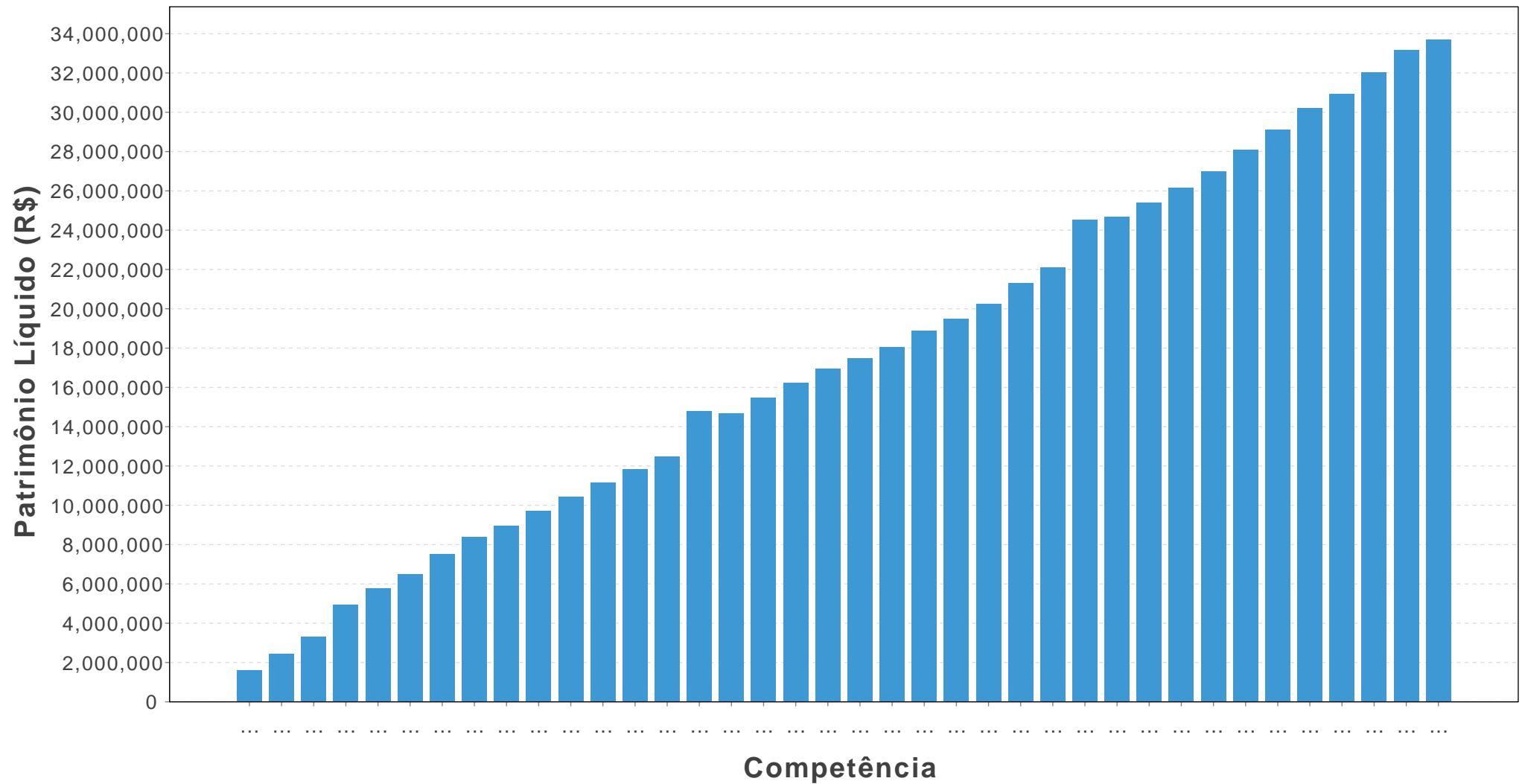
Meta Atuarial e Performance

	Dez/18	Jan/19	Fev/19	Mar/19	Abr/19	Mai/19	Jun/19	Jul/19	Ago/19	Set/19	Out/19	Nov/19	12 Meses	Acumulado 2019
PERFORMANCE GERAL	0,96%	1,67%	0,39%	0,55%	0,80%	1,56%	2,00%	1,03%	0,14%	1,68%	1,66%	-0,27%	12,89%	11,81%
PREVIDENCIÁRIO	0,98%	1,71%	0,39%	0,56%	0,81%	1,58%	2,04%	1,04%	0,13%	1,68%	1,66%	-0,26%	13,04%	11,94%
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,72%	0,89%	0,41%	0,45%	0,57%	1,00%	1,05%	0,79%	0,42%	1,59%	1,58%	-0,58%	9,30%	8,51%
IPCA + 6.00%	0,63%	0,80%	0,91%	1,24%	1,05%	0,61%	0,49%	0,67%	0,59%	0,44%	0,58%	0,99%	9,47%	8,77%

Meta Atuarial e Performance - Gráfico



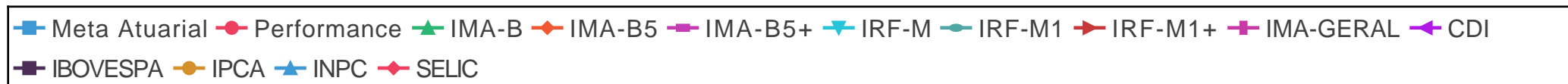
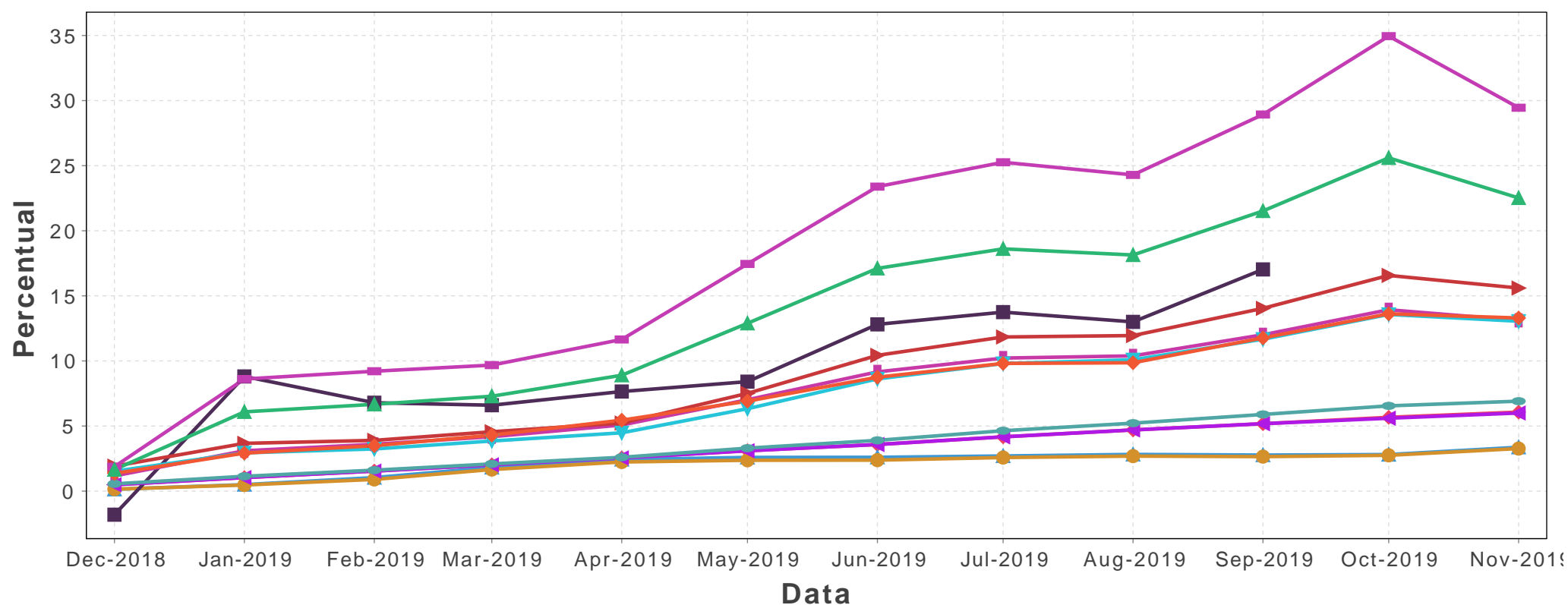
Evolução Patrimonial



Indicadores de Mercado

Benchmark	Dez/18	Jan/19	Fev/19	Mar/19	Abr/19	Mai/19	Jun/19	Jul/19	Ago/19	Set/19	Out/19	Nov/19	12 Meses	Acumulado 2019
IMA-B	1,65%	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%	-2,45%	22,52%	20,53%
IMA-B5	1,36%	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	0,97%	0,05%	1,74%	1,65%	-0,28%	13,30%	11,77%
IMA-B5+	1,88%	6,61%	0,55%	0,43%	1,79%	5,20%	5,06%	1,51%	-0,77%	3,73%	4,67%	-4,07%	29,45%	27,06%
IRF-M	1,53%	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	1,09%	0,26%	1,44%	1,70%	-0,46%	13,05%	11,34%
IRF-M1	0,56%	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	0,72%	0,55%	0,64%	0,62%	0,33%	6,91%	6,31%
IRF-M1+	1,92%	1,71%	0,23%	0,63%	0,65%	2,17%	2,72%	1,27%	0,10%	1,87%	2,22%	-0,83%	15,60%	13,42%
IMA-GERAL	1,17%	1,91%	0,48%	0,56%	0,86%	1,84%	2,00%	0,97%	0,16%	1,46%	1,72%	-0,71%	13,12%	11,81%
CDI	0,49%	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,40%	0,38%	6,00%	5,48%
IBOVESPA	-1,81%	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	-	-	17,03%	19,19%
IPCA	0,15%	0,32%	0,43%	0,75%	0,57%	0,13%	0,01%	0,19%	0,11%	-0,04%	0,10%	0,51%	3,27%	3,12%
INPC	0,14%	0,36%	0,54%	0,77%	0,60%	0,15%	0,01%	0,10%	0,12%	-0,05%	0,04%	0,54%	3,37%	3,22%
SELIC	0,49%	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,46%	0,38%	6,07%	5,55%

Indicadores de Mercado - Visão Gráfica



Rentabilidade Veículos da Carteira

Veículos de Investimento	CNPJ	Valor Investido (R\$)	Último Mês	Últimos 3 Meses	Últimos 6 Meses	Últimos 12 Meses	No ano
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	5.529.891,79	-2,48%	3,65%	8,42%	22,20%	20,26%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	4.752.596,60	-0,33%	3,03%	5,81%	13,04%	11,50%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	4.445.107,89	-0,49%	2,63%	6,18%	12,64%	11,00%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	3.452.778,63	0,30%	1,53%	3,35%	6,48%	6,07%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	2.187.372,92	-0,50%	3,34%	-	-	3,34%
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	1.709.781,60	-0,93%	1,24%	-	-	1,24%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	1.662.951,20	0,01%	2,72%	5,04%	11,03%	9,97%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	1.650.985,76	0,34%	1,23%	2,66%	-	2,66%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA	21.838.150/0001-49	1.481.493,72	0,34%	1,63%	5,54%	-	6,54%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.061.217/0001-28	1.202.858,11	-0,74%	2,38%	5,46%	12,60%	11,32%
MOAT CAPITAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	20.658.576/0001-58	930.573,78	4,38%	-	-	-	5,83%
ITAU ACOES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	24.571.992/0001-75	921.474,97	1,90%	7,89%	21,91%	-	27,63%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	909.134,03	0,31%	1,55%	3,39%	6,70%	6,12%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	13.058.816/0001-18	830.188,87	0,97%	6,92%	11,27%	20,47%	22,61%
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	824.632,04	1,04%	6,71%	11,06%	18,20%	20,87%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	445.197,02	0,76%	3,17%	7,62%	-	11,29%
CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	291.427,29	4,77%	9,08%	-	-	11,26%
CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES	05.900.798/0001-41	281.944,64	3,62%	6,64%	-	-	7,64%
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	174.461,53	0,29%	1,05%	2,33%	4,94%	4,51%

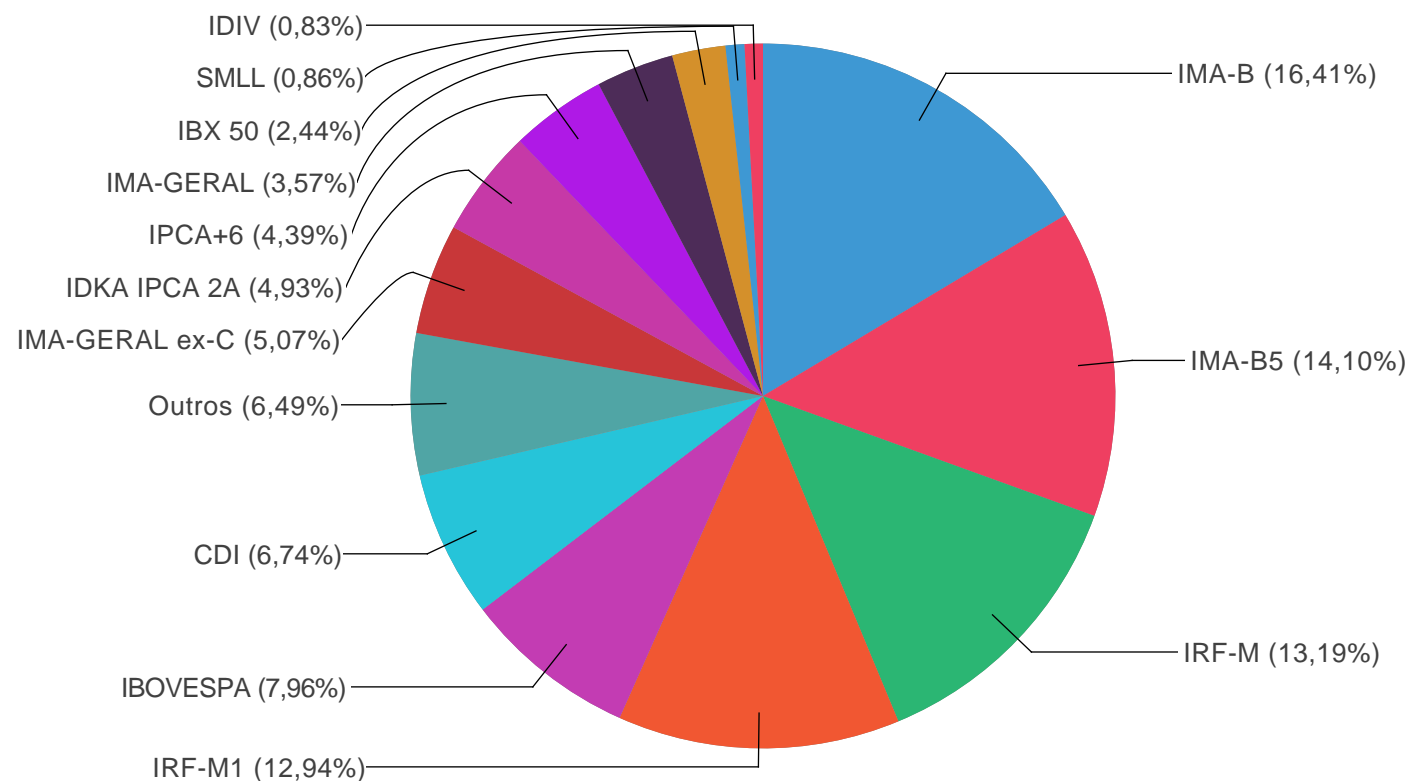
Disponibilidades Financeiras

Banco	Agência	Conta-Corrente	Valor Investido (R\$)
-------	---------	----------------	-----------------------

Alocação por Benchmark

Nome	Descrição	Total em (R\$)	Percentual
IMA-B	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B	5.529.891,79	16,41%
IMA-B5	Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B < 5 anos	4.752.596,60	14,10%
IRF-M	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F	4.445.107,89	13,19%
IRF-M1	Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos	4.361.912,66	12,94%
IBOVESPA	Índice Bovespa	2.682.237,62	7,96%
CDI	Certificado de Depósito Interbancário	2.270.644,31	6,74%
Outros	Outros	2.187.372,92	6,49%
IMA-GERAL ex-C	Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários do IMA-B, IMA-S e IRF-M	1.709.781,60	5,07%
IDKA IPCA 2A	Índice de Duração Constante ANBIMA segmento 2A	1.662.951,20	4,93%
IPCA+6	Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo + 6	1.481.493,72	4,39%
IMA-GERAL	Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários	1.202.858,11	3,57%
IBX 50	IBrX-Índice Brasil 50	824.632,04	2,44%
SMLL	BM&FBOVESPA SMALL CAP	291.427,29	0,86%
IDIV	Índice Dividendos BM&FBovespa	281.944,64	0,83%

Alocação por Benchmark - Visão Gráfica

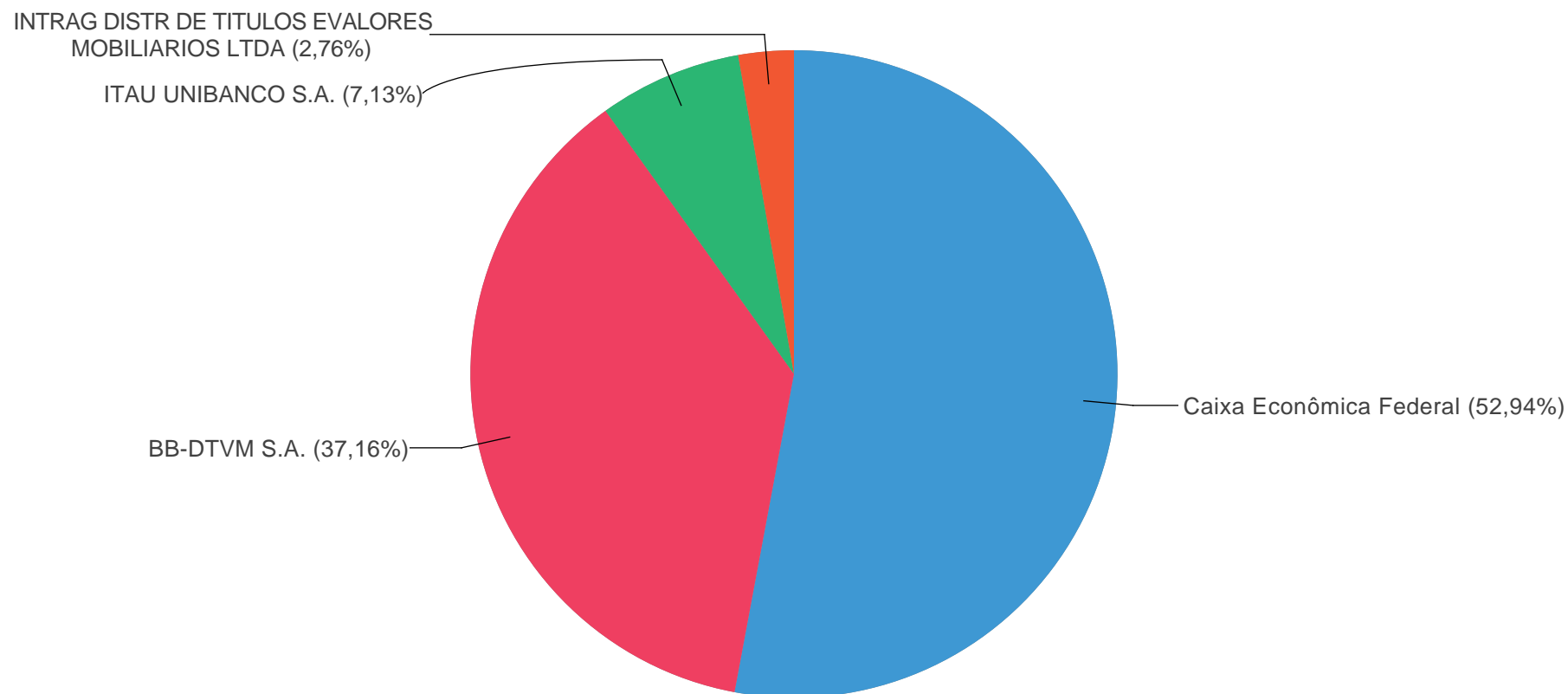


● IMA-B (16,41%) ● IMA-B5 (14,10%) ● IRF-M (13,19%) ● IRF-M1 (12,94%) ● IBOVESPA (7,96%) ● CDI (6,74%) ● Outros (6,49%)
 ● IMA-GERAL ex-C (5,07%) ● IDKA IPCA 2A (4,93%) ● IPCA+6 (4,39%) ● IMA-GERAL (3,57%) ● IBX 50 (2,44%) ● SMLL (0,86%)
 ● IDIV (0,83%)

Alocação por Administradora

Nome	CNPJ	Total em (R\$)	Percentual (%)
Caixa Econômica Federal	00.360.305/0001-04	17.833.410,61	52,94%
BB-DTVM S.A.	30.822.936/0001-69	12.517.899,31	37,16%
ITAU UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	2.402.968,69	7,13%
INTRAG DISTR DE TITULOS EVALORES MOBILIARIOS LTDA	62.418.140/0001-31	930.573,78	2,76%

Alocação por Administradora - Visão Gráfica



● Caixa Econômica Federal (52,94%) ● BB-DTVM S.A. (37,16%) ● ITAU UNIBANCO S.A. (7,13%)
 ● INTRAG DISTR DE TITULOS EVALORES MOBILIARIOS LTDA (2,76%)

Cenário Econômico

O mês de novembro foi de alteração nas expectativas para a economia no curto e médio prazo. Pela segunda vez em 2019, a curva de juros futuros subiu em relação ao mês anterior, dada a revisão das expectativas para inflação, PIB e câmbio. Na renda variável, a melhora das projeções da atividade econômica no Brasil e no exterior refletiu-se em uma alta moderada do índice Ibovespa no mês, embora com volatilidade bastante considerável no período. O cenário externo, entretanto, tem um novo componente importante: a instabilidade política que perdura na América Latina e que consiste em um fator relevante de risco para o investidor estrangeiro.

A volatilidade do mercado brasileiro no mês deu-se em função de alguns fatores considerados como frustrantes para o capital brasileiro, como o fracasso do leilão da cessão onerosa da Petrobras, a mudança da jurisprudência em relação à prisão após condenação em segunda instância e a demora em maiores definições acerca da guerra comercial entre EUA e China. Todavia, as seguidas revisões para o resultado do Produto Interno Bruto (PIB) em 2019 trouxeram otimismo para o andamento da economia no longo prazo, compensando estes fatores negativos. Em novembro, o índice Ibovespa registrou alta de 0,95%, acumulando variação de 23,15% neste ano, porém ainda 1,23% abaixo da máxima histórica registrada no início de novembro.

Se os resultados para a renda variável foram favoráveis em novembro, o mesmo não ocorreu para o investidor de títulos públicos. Pela segunda vez no ano, apenas, houve um movimento de abertura da curva de juros futuros, refletindo as novas perspectivas para a inflação doméstica e para a taxa de câmbio. O boletim Focus do dia 06/12 repete pela quinta semana seguida uma alta da expectativa para o IPCA no final do ano, ao mesmo tempo em que a taxa de câmbio saiu de R\$4,00/US\$ para R\$4,15/US\$ em 4 semanas. Desta forma, o forte movimento de queda nos contratos de juros futuros iniciado em maio deste ano encontrou um novo momento de realização de lucros, a exemplo do mês de agosto.

Os reflexos nos preços dos títulos públicos foram, no entanto, mais fortes do que os observados em agosto. De fato, o índice IMA-Geral, que reflete os preços de uma carteira de títulos públicos de diversos prazos, obteve seu pior resultado (-0,71%) em 2019. Uma queda desta magnitude não era observada desde maio do ano passado, mês da greve dos caminhoneiros que registrou queda de 1,43% deste índice. Dos principais Índices de Mercado ANBIMA, apenas o IRF-M1 obteve performance positiva em novembro, variando 0,33%. Também um índice de prazo relativamente curto, o IMA-B5 caiu 0,28% neste mesmo mês. Nos índices de longo prazo, naturalmente os resultados foram piores. O IRF-M1+ recuou 0,83%, e acumula 13,42% de rendimento no ano. O IMA-B5+, de duration muito mais longa, caiu 4,07% em novembro, porém permanece superando largamente todos os demais índices em seu rendimento acumulado no ano (27,06%).

O comportamento dos juros futuros prejudicou todos os títulos públicos, com exceção dos títulos de curtíssimo prazo. Porém, os títulos pós-fixados foram mais afetados do que os pré-fixados, o que demonstra que a estratégia de aumento em exposição em pré-fixados foi acertada. Espera-se, no entanto, que os índices de títulos pós-fixados recuperem uma parte deste revés ao passo que o COPOM confirme mais um corte na taxa SELIC para 4,50% a.a. na sua próxima reunião. Desta forma, paciência é uma virtude do bom investidor, e será necessária até o início do próximo ano.

Comentário da Consultoria

Lista de Enquadramento dos Fundos de Investimento

Fundo	CNPJ	Benchmark	Rentabilidade Mês	Rentabilidade Ano
CAIXA ECONOMICA FEDERAL				
CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP	10.740.658/0001-93	IMA-B	-2,54%	20,19%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.060.913/0001-10	IMA-B5	-0,33%	11,50%
CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO	03.737.206/0001-97	CDI	0,30%	5,34%
FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	IDIV	0,52%	30,91%
CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	IRF-M1	0,31%	6,12%
FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	IMA-B	-0,98%	10,11%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	IDKA IPCA 2A	0,01%	9,97%
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	CDI	0,31%	4,75%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	IPCA+6	-1,10%	14,80%
FIC ACOES VALOR SMALL CAP RPPS	14.507.699/0001-95	SMLL	2,19%	34,13%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP	10.646.895/0001-90	IMA-B	-2,53%	20,07%
FI BRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	IPCA+6	0,72%	2,67%
FI BRASIL 2020 II TP RF	19.769.171/0001-08	IMA-B	0,86%	2,10%
CAIXA FIC PREMIUM REF DI LP	10.646.885/0001-54	CDI	0,29%	5,24%
CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII2	17.098.794/0001-70	ICON	2,79%	8,23%
CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF	05.164.356/0001-84	CDI	0,32%	5,51%
CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50	03.737.217/0001-77	IBX 50	1,04%	20,87%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.061.217/0001-28	IMA-GERAL	-0,74%	11,32%

CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP	05.164.364/0001-20	CDI	0,31%	5,47%
CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	05.164.358/0001-73	CDI	0,31%	5,52%
CAIXA BRASIL 2020 I TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.154/0001-92	IPCA+6	0,72%	2,79%
CAIXA BRASIL 2024 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	18.598.088/0001-50	IPCA+6	0,72%	2,72%
FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP	10.577.503/0001-88	IMA-B5+	-4,16%	26,50%
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP	10.577.519/0001-90	IRF-M1+	-0,84%	13,09%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO	14.508.605/0001-00	IRF-M	-0,49%	11,00%
CAIXA BRASIL 2024 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.769.135/0001-44	IMA-B	-0,98%	10,08%
CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	20.139.595/0001-78	IMA-B	-0,98%	10,12%
FI BRASIL 2030 III TP RF	20.139.534/0001-00	IMA-B	-2,62%	16,32%
CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA	19.768.682/0001-05	IMA-B	-0,98%	10,10%
FI BRASIL 2020 IV TP RF	21.919.953/0001-28	IMA-B	0,86%	2,14%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA	13.058.816/0001-18	IBOVESPA	0,97%	22,61%
CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES	15.154.236/0001-50	Outros	0,99%	22,33%
CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES	10.551.382/0001-03	Outros	3,19%	41,11%
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES	17.502.937/0001-68	BDR-X	8,92%	36,86%
FI BRASIL 2024 VI TP RF	22.791.074/0001-26	IMA-B	-0,98%	10,11%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO	00.834.074/0001-23	CDI	0,06%	0,93%
CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	SMLL	4,77%	37,49%
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA	23.215.097/0001-55	Outros	-0,50%	15,74%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA	23.215.008/0001-70	CDI	0,25%	5,47%
FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESPA II MULT	14.386.860/0001-10	IBOVESPA	2,54%	9,90%
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO	03.737.188/0001-43	Outros	1,10%	11,23%

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA CAPITAL PROT BOLSA DE VALORES MULT	29.388.994/0001-47	IBOVESPA	0,85%	7,62%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA FACIL RENDA FIXA SIMPLES	05.114.716/0001-33	CDI	0,21%	3,61%
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO	08.070.841/0001-87	CDI	0,76%	15,66%
BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.				
BB PREVID RF IDKA 2	13.322.205/0001-35	IDKA IPCA 2A	0,20%	9,93%
BB PREVID RF IMAB 5+	13.327.340/0001-73	IMA-B5+	-4,10%	26,60%
BB PREVID RF TP IX	20.734.937/0001-06	IDKA IPCA 2A	0,35%	5,31%
BB PREVID RF IMA-B	07.861.554/0001-22	IMA-B	-2,48%	20,14%
BB PREVID RF PERFIL	13.077.418/0001-49	CDI	0,34%	5,36%
BB PREV TP IPCA III	19.303.795/0001-35	IPCA+6	-0,05%	11,46%
BB PREV TP IPCA IV	19.515.015/0001-10	IPCA+6	-0,21%	12,07%
BB PREVID IMA-B TP	07.442.078/0001-05	IMA-B	-2,48%	20,26%
BB PREVID RF IRF-M1	11.328.882/0001-35	IRF-M1	0,30%	6,07%
BB PREVID TP IPCA II	19.303.794/0001-90	IDKA IPCA 3A	0,86%	7,83%
PREVID RF IMA-B 5	03.543.447/0001-03	IMA-B5	-0,30%	11,55%
BB PREVID RF FLUXO	13.077.415/0001-05	CDI	0,29%	4,52%
BB PREV TP IPCA	15.486.093/0001-83	IPCA+6	-0,75%	14,06%
BB PREVID TP IPCA I	19.303.793/0001-46	IPCA+6	-0,37%	12,82%
BB ACOES DIVIDENDOS	05.100.191/0001-87	IDIV	0,09%	18,78%
BB PREVID ACOES GOV.	10.418.335/0001-88	IGC	0,99%	24,49%
BB PREVID RF IRF-M	07.111.384/0001-69	IRF-M	-0,47%	11,11%
BB ACOES PIPE FIC FI	17.116.227/0001-08	IBOVESPA	0,73%	32,88%
BB PREV TP VII	19.523.305/0001-06	IMA-B	0,43%	9,45%

BB PREVID ACOES ALOC	18.270.783/0001-99	IBOVESPA	0,83%	21,96%
BB ACOES CONSUMO	08.973.942/0001-68	ICON	2,84%	42,33%
BB PREV IMA GERAL EX	14.964.240/0001-10	IMA-GERAL ex-C	-0,71%	11,37%
BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA	02.296.928/0001-90	CDI	0,33%	5,44%
S PUBLICO SUPREMO	04.288.966/0001-27	CDI	0,14%	1,92%
BB ACOES SMALL CAPS	05.100.221/0001-55	SMLL	4,23%	35,59%
BB PREVID MULTIMERC	10.418.362/0001-50	CDI	0,79%	8,18%
BB PREVID IPCA III	14.091.645/0001-91	IPCA+6	-0,19%	10,98%
BB PREV TP IPCA V FI	19.515.016/0001-65	IPCA+6	-0,75%	13,96%
BB PREV TP IPCA VI	19.523.306/0001-50	IMA-B	-0,58%	13,75%
BB PREVID RF TP X	20.734.931/0001-20	IMA-B	-0,29%	12,51%
BB PREVID RF TP XI	24.117.278/0001-01	Outros	-0,38%	12,74%
BB PREV RF TP XII FI	25.069.955/0001-26	Outros	0,35%	5,31%
BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI	25.078.994/0001-90	IMA-GERAL ex-C	-0,93%	11,99%
BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PUBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO	07.214.377/0001-92	Outros	0,33%	5,06%
BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA				
BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP	11.311.863/0001-04	IMA-B	-2,71%	19,30%
BANRISUL PATRIMONIAL FI RF LONGO PRAZO	04.828.795/0001-81	IMA-GERAL	-0,78%	11,05%
BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP	08.960.570/0001-35	CDI	0,32%	4,90%
BANRISUL PREVIDENCIA FI RENDA FIXA LP	08.960.975/0001-73	IMA-GERAL	-0,78%	10,99%
BANRISUL PREVIDENCIA II FI RENDA FIXA LP	10.199.942/0001-02	IMA-GERAL	-0,78%	10,98%
BANRISUL SOBERANO FI RF LP	11.311.874/0001-86	CDI	0,33%	5,04%
BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP	16.844.885/0001-45	IRF-M	-0,56%	10,53%

BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF	18.466.245/0001-74	IRF-M1	0,31%	6,12%
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF	21.007.180/0001-03	IDKA IPCA 2A	-0,07%	10,05%
BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	21.743.480/0001-50	SELIC	0,36%	5,40%
BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO	01.353.260/0001-03	SELIC	0,13%	0,66%

Glossário

Ações - Valores mobiliários emitidos por Sociedades Anônimas, representativo de parcela do capital das companhias, representando a menor fração em que se divide o capital da companhia.

ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) - Associação resultante da união da ANBID e da ANDIMA, representando mais de 300 instituições associadas.

Benchmark - Índice de referência que é utilizado para mensurar o desempenho de algum ativo ou instrumento financeiro. Normalmente são usados indicadores de mercado ou uma composição mista entre eles.

CMN (Conselho Monetário Nacional) - Órgão deliberativo máximo de cúpula do Sistema Financeiro Nacional.

CVM (Comissão de Valores Mobiliários) - Autarquia federal que disciplina e fiscaliza o mercado de valores mobiliários.

Duration - Medida que indica o prazo médio de um título, sendo que esse prazo médio normalmente é inferior ao prazo total, caso o título realize pagamento de cupons ao longo de sua vida.

FIA (Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 67% em ações admitidas à negociação no mercado à vista de Bolsa de Valores ou entidade do mercado de balcão organizado. Regulado pela Instrução CVM nº 409/2004.

FIC FIA (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 95% em cotas de FIAs.

FIC FIM (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento Multimercado) - Igualmente regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. O conceito consiste do FIC FIM é de comprar cotas de fundos de mais de um segmento de aplicação, atribuindo a ele uma ampla disponibilidade de alocação de seus recursos, por exemplo: cotas de FIRF, FIRF CP, FIA, FII, dentre outros.

FIC FIP (Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Participações) - Fundos que devem possuir na sua carteira, no mínimo, 90% em cotas de FIPs ou FIEE (Fundo de Investimento em Empresas Emergentes).

FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) - Estrutura legal classificada de acordo com a Instrução CVM 356/2001 e suas respectivas alterações. A principal finalidade deste tipo de Fundo é de adquirir direitos sobre créditos financeiros. Igualmente, a sua distribuição é regulamentada pela CVM.

FII (Fundo de Investimento Imobiliário) - Inicialmente regulamentado pela Lei nº 8.668/1993 e a Instrução CVM nº 205/1994, e atualmente pela Instrução CVM nº 472/2008. O FII é uma comunhão de recursos destinados à aplicação em empreendimentos imobiliários.

FIM (Fundo de Investimento Multimercado) - Regulamentado pela Instrução CVM nº 409/2004. Seu conceito consiste em aplicar os seus recursos em diferentes classes de ativos e instrumentos financeiros, por exemplo: títulos de renda fixa, ações, dentre outros.

FIP (Fundo de Investimento em Participações) - Fundo cuja estrutura legal é classificada de acordo com a Instrução CVM nº 391/2003, constituído sob a forma de condomínio fechado (com prazo de duração determinado). Destina uma parcela preponderante do seu patrimônio para a aquisição de ações, debêntures, bônus de subscrição ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis ou permutáveis em ações de companhias abertas ou fechadas.

IGP-DI (Índice Geral de Preços – Disponibilidade interna) - Metodologia igual a do IGP-M, apurados no mês civil.

IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado) - Calculado pela FGV, é uma média ponderada do IPA-FGV (60%), IPC-FIPE (30%) e INCC-FGV (10%), apurado entre o dia 21 e 20 de cada mês.

Índice Bovespa (Ibovespa) - O Índice Bovespa é o mais importante indicador do desempenho médio das cotações do mercado de ações brasileiro. A carteira teórica do Ibovespa é composta pelas ações mais negociadas nos doze meses anteriores à formação da sua carteira, não havendo limite mínimo ou máximo de quantidade de ativos.

Índice IBrX - Índice de preços que mede o retorno de uma carteira teórica composta por 100 ações selecionadas entre as mais negociadas na BOVESPA, em termos de número de negócios e volume financeiro. Essas ações são ponderadas na carteira do índice pelo seu respectivo número de ações disponíveis à negociação no mercado.

Índice IMA-B 5 - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo inferior a cinco anos.

Índice IMA-B 5+ - Índice de Mercado ANBIMA composto pela participação de todas as NTN-B com prazo igual ou maior do que cinco anos.

Índice IMA-S - Índice de Mercado ANBIMA composto pelas Letras Financeiras do Tesouro – LFT, as quais possuem rentabilidade ligada à Taxa Selic efetiva.

INPC (Índice Nacional de Preços ao Consumidor) - Suas premissas são idênticas ao IPCA, onde a única diferença está na população-objetivo do INPC, abrangendo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 5 (cinco) salários-mínimos.

IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) - É o principal indicador de variação dos preços no Brasil, sendo o índice oficial pelo Governo Federal nas metas oficiais de inflação. Medido pelo IBGE (Instituto Brasileiro

de Geografia e Estatística) do dia 01 a 30 do mês de referência, abrange em seu universo as famílias com rendimentos mensais compreendidos entre 1 (um) e 40 (quarenta) salários-mínimos.

Letras Financeiras - Criada por meio da Medida Provisória 472/2009, convertida em Lei nº 12.249/2010 e regulamentada pelo CMN através da Resolução 3.836/2010. São títulos emitidos por instituições financeiras (bancos), que consistem em promessa de pagamento pelos mesmos. Similar ao CDB, porém não há recolhimento de depósito compulsório, da mesma forma que possui prazo mínimo de 24 meses, e com valor nominal unitário igual ou superior a R\$ 300 mil.

LFT (Letra Financeiro do Tesouro) - Título do Governo Federal com o objetivo de prover recursos necessários à cobertura de déficit orçamentário ou para a realização de operações de crédito por antecipação da receita orçamentária, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pós-fixado, corrigido pela taxa de juros SELIC.

LTN (Letra do Tesouro Nacional) - Título público de crédito, de natureza obrigacional, subscrito pelo Tesouro Nacional, emitido para cobertura de déficit orçamentário, bem assim para realização de operações de crédito por antecipação da receita, observados os limites fixados pelo Poder Legislativo. Rendimento pré-fixado.

NTN-B (Nota do Tesouro Nacional – Série B) - Títulos públicos emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade atrelada à variação do Índice de Preços ao Consumidor (IPCA/IBGE) mais juro real precificado a mercado.

PIB - Representa a soma, em valores monetários, de todos os bens e serviços finais produzidos numa determinada região, durante um determinado período de tempo.

Volatilidade - Intensidade e frequência de variações bruscas da cotação de um ativo, índice, título ou valor mobiliário. Também pode ser interpretado como uma medida de risco que um fundo apresenta com relação às cotas diárias.

1 - Este documento tem caráter meramente informativo, sendo exclusivamente do usuário a responsabilidade por eventuais prejuízos decorrentes da utilização das informações.

2 - Os dados de mercado, se utilizados neste relatório, foram obtidos junto a fontes públicas nas quais o Opmax e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmax nem a Gestor Um Consultoria Financeira se responsabilizam pela acurácia desses dados.

3 - As informações utilizadas neste relatório foram obtidas junto ao RPPS que administra o plano e aos seus prestadores de serviços, não sendo de responsabilidade do Opmax ou da Gestor Um Consultoria Financeira quaisquer erros decorrentes de ruídos ou falhas de informação.

GESTOR UM CONSULTORIA FINANCEIRA LTDA - AV PROTASIO ALVES, 2054, CONJ 502 , PETROPOLIS, Porto Alegre - RS, 90410-006.

www.gestorum.com.br - (51) 3013-1821

A Gestor Um Consultoria Financeira é uma empresa devidamente registrada na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.