

# Relatório Mensal de Investimentos do RPPS

Município de Canoinhas - SC - 06/2018



## Índice

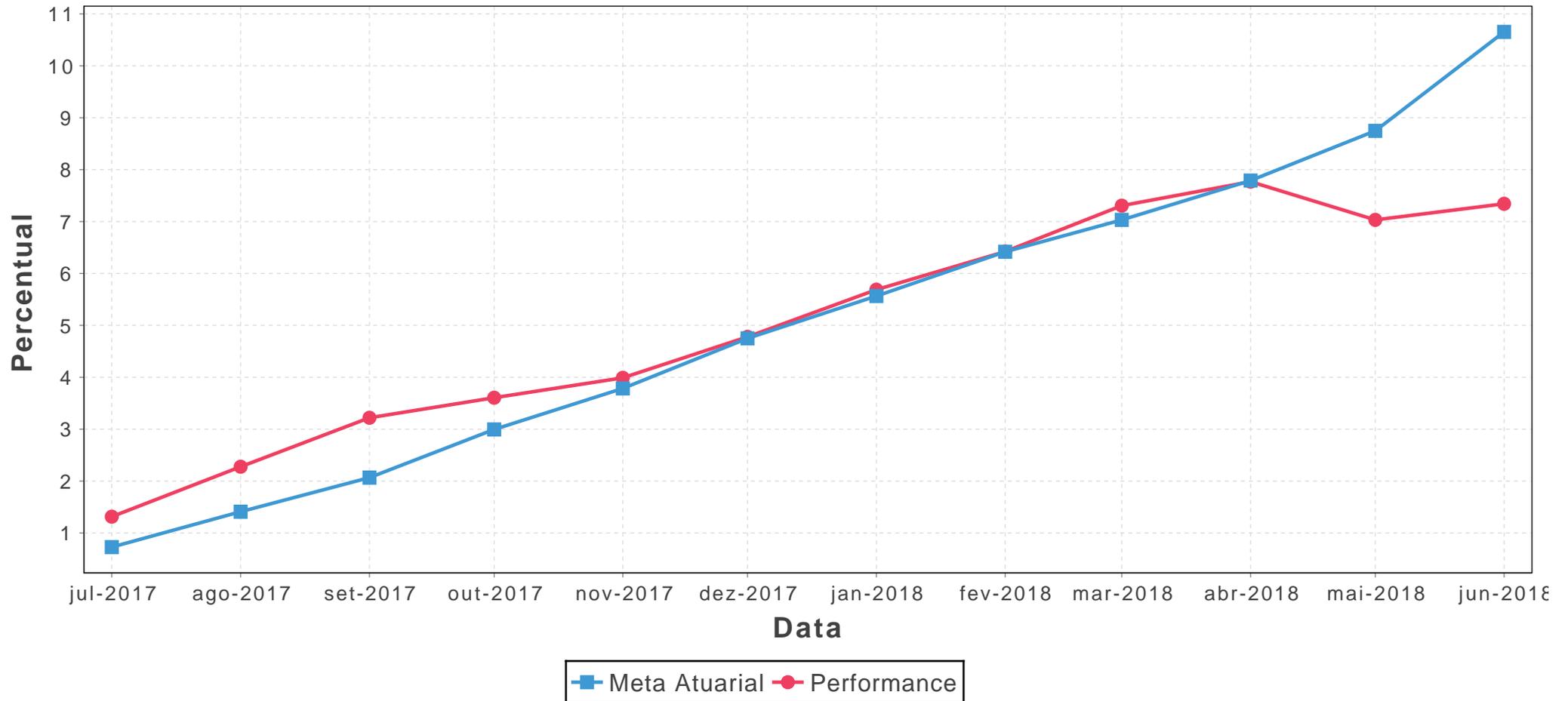
|   |    |
|---|----|
| Limites de Alocação e Concentração (Limite Art. 14 PI: 15,00%%) ..... | 3  |
| Meta Atuarial e Performance .....                                     | 4  |
| Evolução Patrimonial .....  | 5  |
| Indicadores de Mercado .....  | 6  |
| Indicadores de Mercado - Visão Gráfica .....                          | 7  |
| Rentabilidade Veículos da Carteira .....                              | 8  |
| Disponibilidades Financeiras .....                                    | 8  |
| Alocação por Benchmark .....  | 9  |
| Alocação por Benchmark - Visão Gráfica .....                          | 10 |
| Alocação por Administradora .....                                     | 10 |
| Alocação por Administradora - Visão Gráfica .....                     | 12 |
| Cenário Econômico .....   | 13 |
| Comentário da Consultoria .....                                       | 15 |
| Lista de Enquadramento dos Fundos de Investimento .....               | 16 |

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

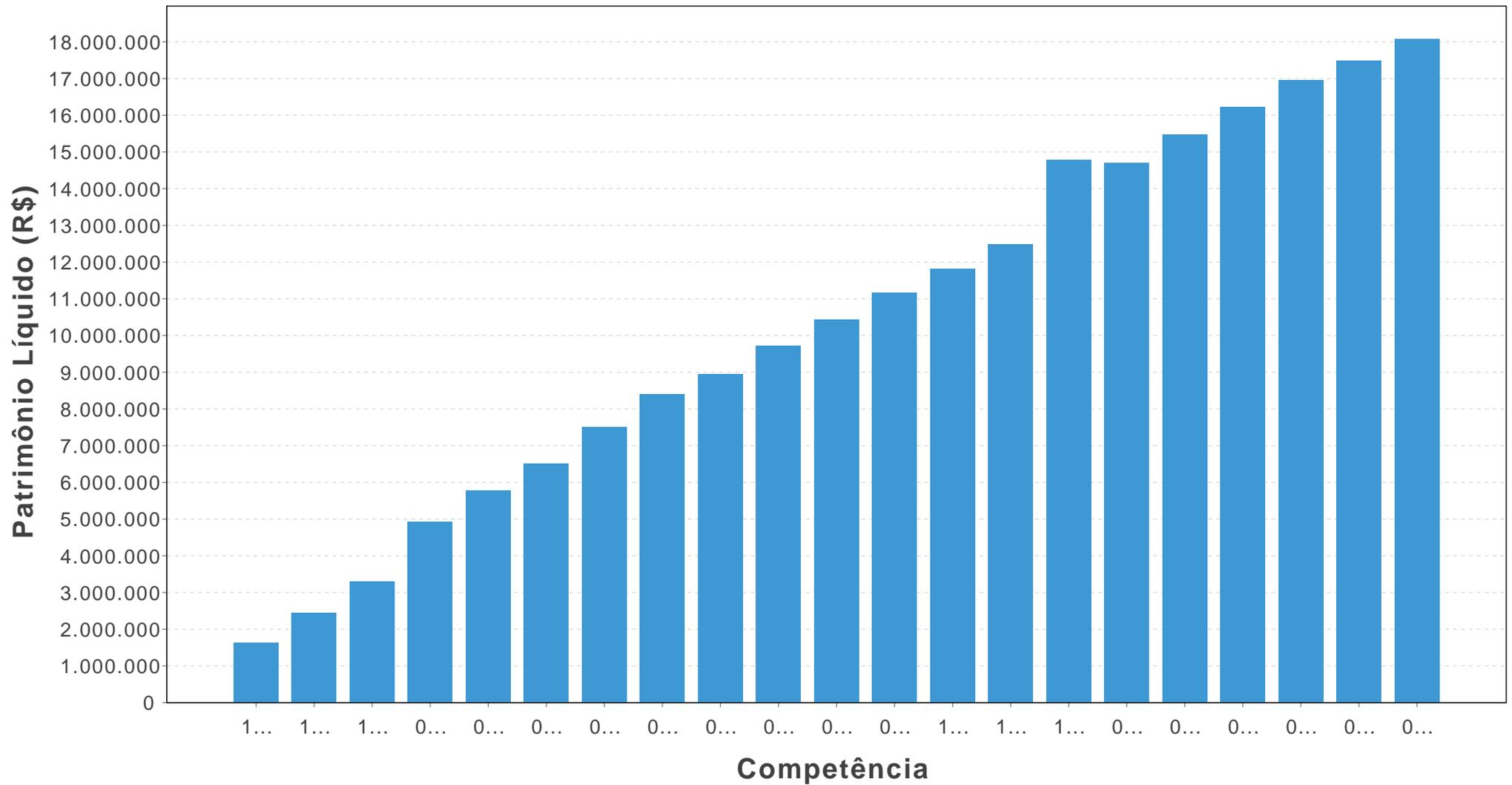
| Produto  | Benchmark | Valor Investido (R\$) | Percentual Investido | Limite Legal | Status     | Alocação Mínima | Status     | Alocação Máxima | Status     | Art. 14    |
|--|-----------|-----------------------|----------------------|--------------|------------|-----------------|------------|-----------------|------------|------------|
| Fundos 100% Títulos Públicos Federais (Art. 7o, Inciso I, Alínea B)                  |           | 16.715.519,61         | 92,5063%             | 100,00       | Enquadrado | 10,00%          | Enquadrado | 100,00%         | Enquadrado |            |
| BB PREVID IMA-B TP   | IMA-B     | 811.414,82            | 4,4905%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF  | IRF-M1    | 9.990.569,82          | 55,2894%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | IMA-GERAL | 1.578.138,76          | 8,7336%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO     | IRF-M     | 4.335.396,21          | 23,9927%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| Fundos Renda Fixa - Geral (Art. 7o, Inciso IV, Alínea A)                             |           | 1.354.062,38          | 7,4936%              | 40,00        | Enquadrado | 5,00%           | Enquadrado | 40,00%          | Enquadrado |            |
| BB PREVID RF FLUXO   | CDI       | 1.354.062,38          | 7,4936%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| <b>Total Geral</b>   |           | <b>18.069.581,99</b>  |                      |              |            |                 |            |                 |            |            |

## Meta Atuarial e Performance

|              | Jul/17 | Ago/17 | Set/17 | Out/17 | Nov/17 | Dez/17 | Jan/18 | Fev/18 | Mar/18 | Abr/18 | Mai/18 | Jun/18 | 12 Meses | Acumulado 2018 |
|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| Performance  | 1,31%  | 0,94%  | 0,92%  | 0,37%  | 0,37%  | 0,75%  | 0,86%  | 0,69%  | 0,83%  | 0,43%  | -0,68% | 0,28%  | 7,34%    | 2,44%          |
| IPCA + 6.00% | 0,72%  | 0,67%  | 0,64%  | 0,90%  | 0,76%  | 0,92%  | 0,77%  | 0,80%  | 0,57%  | 0,70%  | 0,88%  | 1,75%  | 10,65%   | 5,63%          |



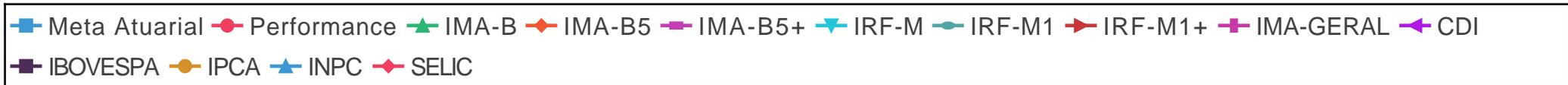
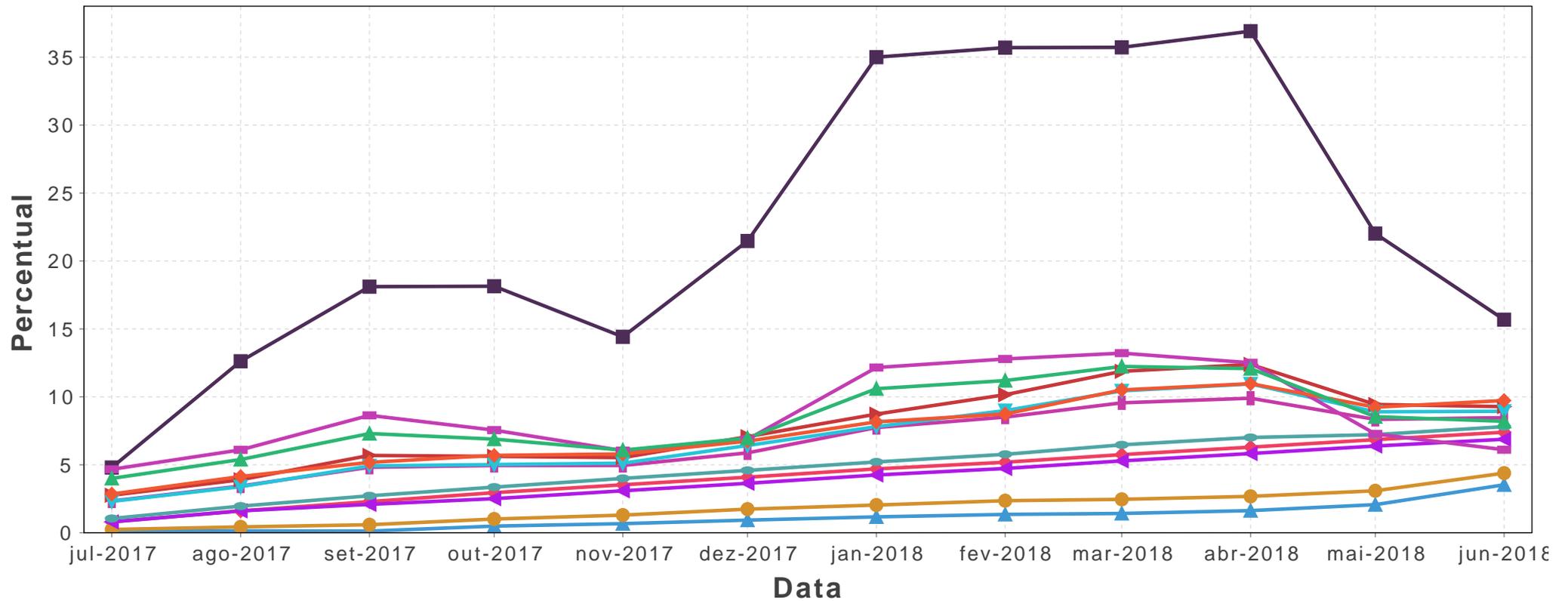
## Evolução Patrimonial



## Indicadores de Mercado

| Benchmark | Jul/17 | Ago/17 | Set/17 | Out/17 | Nov/17 | Dez/17 | Jan/18 | Fev/18 | Mar/18 | Abr/18 | Mai/18  | Jun/18 | 12 Meses | Acumulado 2018 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|----------|----------------|
| IMA-B     | 4,00%  | 1,34%  | 1,81%  | -0,38% | -0,76% | 0,83%  | 3,40%  | 0,55%  | 0,94%  | -0,14% | -3,16%  | -0,32% | 8,20%    | 1,16%          |
| IMA-B5    | 2,85%  | 1,25%  | 1,01%  | 0,48%  | 0,10%  | 0,88%  | 1,33%  | 0,54%  | 1,62%  | 0,42%  | -1,56%  | 0,45%  | 9,73%    | 2,81%          |
| IMA-B5+   | 4,67%  | 1,36%  | 2,40%  | -1,01% | -1,40% | 0,79%  | 4,95%  | 0,56%  | 0,38%  | -0,63% | -4,65%  | -1,08% | 6,11%    | -0,71%         |
| IRF-M     | 2,31%  | 1,06%  | 1,48%  | 0,10%  | 0,09%  | 1,24%  | 1,30%  | 1,10%  | 1,32%  | 0,47%  | -1,85%  | 0,04%  | 8,94%    | 2,37%          |
| IRF-M1    | 1,05%  | 0,90%  | 0,74%  | 0,62%  | 0,62%  | 0,57%  | 0,59%  | 0,54%  | 0,66%  | 0,51%  | 0,20%   | 0,54%  | 7,81%    | 3,08%          |
| IRF-M1+   | 2,76%  | 1,11%  | 1,73%  | -0,07% | -0,08% | 1,46%  | 1,55%  | 1,31%  | 1,57%  | 0,45%  | -2,62%  | -0,15% | 9,28%    | 2,07%          |
| IMA-GERAL | 2,34%  | 1,07%  | 1,33%  | 0,13%  | 0,00%  | 0,88%  | 1,76%  | 0,72%  | 0,96%  | 0,32%  | -1,43%  | 0,12%  | 8,47%    | 2,44%          |
| CDI       | 0,80%  | 0,80%  | 0,48%  | 0,40%  | 0,57%  | 0,54%  | 0,58%  | 0,46%  | 0,53%  | 0,52%  | 0,52%   | 0,47%  | 6,88%    | 3,12%          |
| IBOVESPA  | 4,80%  | 7,46%  | 4,88%  | 0,02%  | -3,15% | 6,16%  | 11,14% | 0,52%  | 0,01%  | 0,88%  | -10,87% | -5,20% | 15,68%   | -4,76%         |
| IPCA      | 0,24%  | 0,19%  | 0,16%  | 0,42%  | 0,28%  | 0,44%  | 0,29%  | 0,32%  | 0,09%  | 0,22%  | 0,40%   | 1,26%  | 4,39%    | 2,60%          |
| INPC      | 0,17%  | -0,03% | -0,02% | 0,37%  | 0,18%  | 0,26%  | 0,23%  | 0,18%  | 0,07%  | 0,21%  | 0,43%   | 1,43%  | 3,53%    | 2,57%          |
| SELIC     | 0,80%  | 0,80%  | 0,67%  | 0,64%  | 0,57%  | 0,54%  | 0,58%  | 0,47%  | 0,53%  | 0,52%  | 0,52%   | 0,52%  | 7,40%    | 3,18%          |

## 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 |
|--|--------------------|-----------------------|------------|-----------------|-----------------|------------------|--------|
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF  | 10.740.670/0001-06 | 9.990.569,82          | 0,49%      | 1,18%           | 2,95%           | 7,59%            | 2,95%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO     | 14.508.605/0001-00 | 4.335.396,21          | 0,03%      | -1,53%          | 2,29%           | 8,19%            | 2,29%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | 11.061.217/0001-28 | 1.578.138,76          | 0,07%      | -1,16%          | 2,17%           | 7,96%            | 2,17%  |
| BB PREVID RF FLUXO   | 13.077.415/0001-05 | 1.354.062,38          | 0,42%      | 0,42%           | 0,42%           | 0,42%            | 0,42%  |
| BB PREVID IMA-B TP   | 07.442.078/0001-05 | 811.414,82            | -0,35%     | -3,38%          | -3,38%          | -3,38%           | -3,38% |

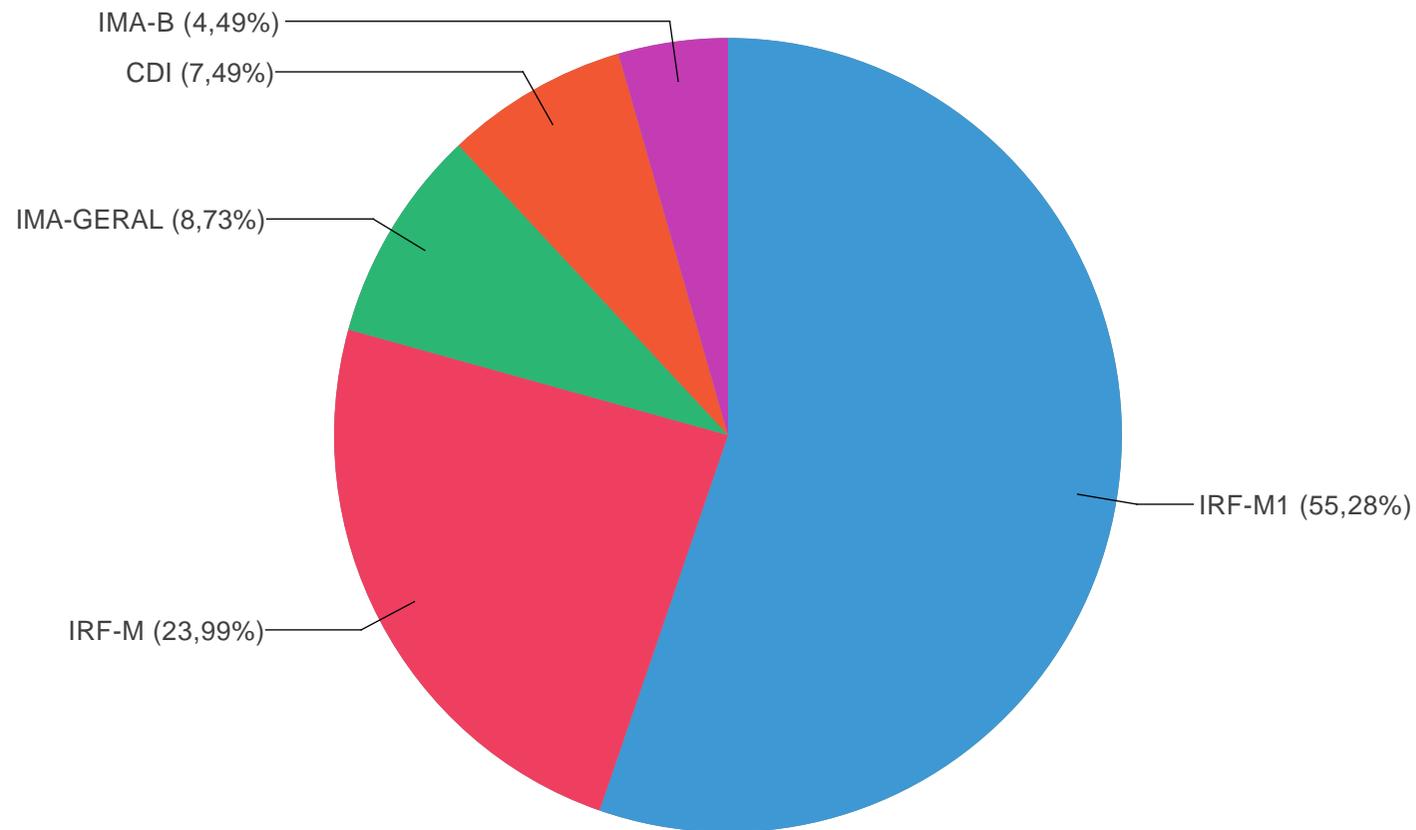
## Disponibilidades Financeiras

| Banco                         | Agência | Conta-Corrente | Valor Investido (R\$) |
|-------------------------------|---------|----------------|-----------------------|
| 001 - Banco do Brasil S.A.    | 0343    | 33.975-X       | 50,00                 |
| 001 - Banco do Brasil S.A.    | 0343    | 33.927-X       | 66,55                 |
| 104 - Caixa Econômica Federal | 0413    | 006.00000267-9 | 1.023,33              |
| 104 - Caixa Econômica Federal | 0413    | 006.00000266-0 | 4.792,72              |

## Alocação por Benchmark

| Nome      | Descrição   | Total em (R\$) | Percentual |
|-----------|---|----------------|------------|
| IRF-M1    | Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos                 | 9.990.569,82   | 55,28%     |
| IRF-M     | Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F                          | 4.335.396,21   | 23,99%     |
| IMA-GERAL | Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários | 1.578.138,76   | 8,73%      |
| CDI       | Certificado de Depósito Interbancário                           | 1.354.062,38   | 7,49%      |
| IMA-B     | Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B                                | 811.414,82     | 4,49%      |

**Alocação por Benchmark - Visão Gráfica**

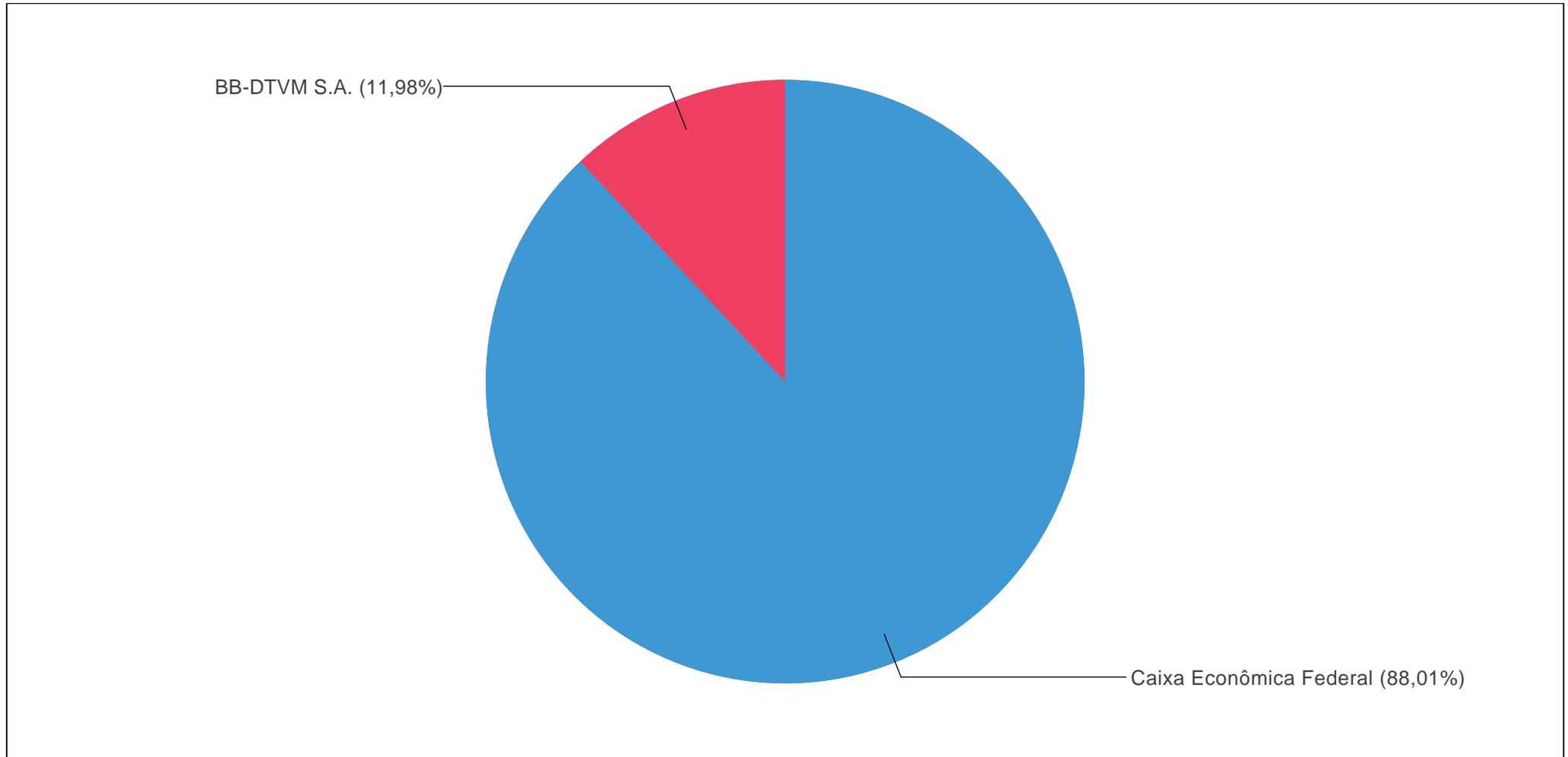




## Alocação por Administradora

| Nome                    | CNPJ               | Total em (R\$) | Percentual (%) |
|-------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| Caixa Econômica Federal | 00.360.305/0001-04 | 15.904.104,79  | 88,01%         |
| BB-DTVM S.A.            | 30.822.936/0001-69 | 2.165.477,20   | 11,98%         |

**Alocação por Administradora - Visão Gráfica**



● Caixa Econômica Federal (88,01%) ● BB-DTVM S.A. (11,98%)

## Cenário Econômico

Desde o final de 2015, período que deu início a um ciclo particular de instabilidade política no Brasil, sabia-se que o ano de 2018 seria igualmente conturbado por conta do novo processo eleitoral. Os episódios de delações envolvendo Michel Temer, o fracasso de sua gestão no que tange a aprovação de reformas tidas como fundamentais para sua manutenção no governo, e a recente greve dos caminhoneiros, pioraram as expectativas de crescimento do PIB para o ano, sendo constantemente revistas para baixo pelo COPOM desde maio. O Banco Central, por outro lado, permanece irreduzível em sua estratégia de política monetária, buscando estabilizar as expectativas através de forte atuação no mercado de juros e câmbio. Apesar da variação de 1,26% do índice IPCA no mês de junho, não houve alterações expressivas nas expectativas de inflação acumulada para 2018 e 2019.

No cenário externo, o movimento contracionista da política monetária americana, intensificado em 2017, continua depreciando as moedas da maioria dos países ao redor do mundo. Com o Real não é diferente. Este movimento, entretanto, tem sido suavizado através da atuação do Banco Central que, para este fim, dispendeu quase R\$7 bilhões no mercado cambial apenas em junho. Esta política, portanto, dá sinais de que não haverá, no curto prazo, um choque na taxa básica de juros com vistas a acomodar o novo patamar cambial. Mas até quando?

Os efeitos da variação cambial sobre a inflação doméstica (pass-through) podem demorar a serem sentidos. O baixo nível de atividade da indústria (e da economia como um todo) acumula um hiato do produto que limita o repasse cambial sobre o IPCA, postergando este efeito para 2019. Somente então espera-se que o COPOM recomece um ciclo gradual de elevação da SELIC. Entretanto, há um grande fator relevante neste interim.

A eleição presidencial, e seus efeitos sobre as expectativas dos agentes econômicos, é o principal elemento de incerteza para a economia brasileira dos próximos meses (ou anos). Os riscos de vitória de uma chapa antipática ao “mercado” são reais, o que pode causar, em um momento inicial, volatilidade em determinados setores do mercado financeiro – a exemplo do caso Temer-JBS. Certamente algumas doses desta volatilidade serão experimentadas conforme as divulgações das pesquisas eleitorais. Além disto, os rumos da política fiscal, da correlação de forças políticas, da atividade econômica e das reformas desejadas por setores do mercado, só serão realmente sinalizados após o resultado das votações de outubro.

Analisamos brevemente, então, como se comportou o mercado financeiro doméstico nos últimos períodos. Até o fechamento do mês de junho, dos principais índices de renda fixa do mercado, apenas os índices de mais curto prazo (CDI e IRF-M1) acumulam variação de mais de 3% em 2018. O IMA-B5+, índice de títulos pós-fixados com prazos de vencimento maiores que 5 anos, acumula um recuo de 0,71% em 2018, depois de 3 meses seguidos de queda. O IRF-M, apesar de ainda estar superando grande parte dos índices no acumulado de 12 meses, variou apenas 2,37% no acumulado de 2018. O Ibovespa, por outro lado, acumula um discreto recuo no mesmo período.

Diante deste complexo e nebuloso cenário, como posicionar os investimentos? Neste momento, não há fundamentos suficientes para justificar qualquer estratégia puramente direcionada, seja em renda fixa (pré ou pós-fixada), ou renda variável. Ainda não há evidências de que haverá um ciclo de aumento de taxas de juros (dado que o ciclo de cortes se deu por encerrado), muito menos de que a “economia real” brasileira crescerá significativamente (o que justificaria um aumento de posição em renda variável). Recorre-se, portanto, à clássica palavra-chave do mundo das carteiras de investimento: diversificação. Afinal, diante da falta de tendências no mundo da economia, voltam-se os olhos à

questão política. E esta questão, tratando-se de Brasil, é ainda mais delicada.

Fontes: Banco Central do Brasil, ANBIMA e Gestor Um Consultoria Financeira.

## Comentário da Consultoria

Sem comentário para o mês.

## Lista de Enquadramento dos Fundos de Investimento

| Fundo  | CNPJ               | Benchmark    | Rentabilidade Mês | Rentabilidade Ano |
|--|--------------------|--------------|-------------------|-------------------|
| <b>CAIXA ECONOMICA FEDERAL</b>   |                    |              |                   |                   |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP   | 10.740.658/0001-93 | IMA-B        | -0,35%            | 1,02%             |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO             | 11.060.913/0001-10 | IMA-B5       | 0,42%             | 2,67%             |
| FI BRASIL 2018 III TP RF   | 20.136.762/0001-27 | IMA-B        | 1,12%             | 1,48%             |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO  | 03.737.206/0001-97 | CDI          | 0,50%             | 3,07%             |
| FI BRASIL 2018 I TP RF   | 18.598.256/0001-08 | IPCA+6       | 1,37%             | 2,43%             |
| FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS  | 15.154.441/0001-15 | IDIV         | -5,33%            | -10,19%           |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF  | 10.740.670/0001-06 | IRF-M1       | 0,49%             | 2,95%             |
| FI BRASIL 2024 I TP RF   | 18.598.288/0001-03 | IMA-B        | 0,00%             | -0,56%            |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP   | 14.386.926/0001-71 | IDKA IPCA 2A | 0,20%             | 3,26%             |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF  | 14.508.643/0001-55 | CDI          | 0,44%             | 2,75%             |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO   | 21.918.896/0001-62 | IPCA+6       | 0,17%             | 1,80%             |
| FIC ACOES VALOR SMALL CAP RPPS   | 14.507.699/0001-95 | SMLL         | -4,70%            | -6,73%            |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | IMA-B        | -0,35%            | 1,14%             |
| FI BRASIL 2030 I TP RF   | 18.598.042/0001-31 | IPCA+6       | 1,38%             | 2,37%             |
| FI BRASIL 2020 II TP RF  | 19.769.171/0001-08 | IMA-B        | 0,09%             | 0,91%             |
| CAIXA FIC PREMIUM REF DI LP  | 10.646.885/0001-54 | CDI          | 0,49%             | 3,03%             |
| CAIXA RIO BRAVO FUNDO DE FII2  | 17.098.794/0001-70 | ICON         | -3,75%            | -8,12%            |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF  | 05.164.356/0001-84 | CDI          | 0,48%             | 3,02%             |



## Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - ICPREV - JUN/2018

|  |                    |           |        |         |
|--|--------------------|-----------|--------|---------|
| CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50   | 03.737.217/0001-77 | IBX 50    | -5,61% | -5,19%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | 11.061.217/0001-28 | IMA-GERAL | 0,07%  | 2,17%   |
| CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 05.164.364/0001-20 | CDI       | 0,51%  | 2,96%   |
| CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA   | 05.164.358/0001-73 | CDI       | 0,51%  | 2,95%   |
| CAIXA BRASIL 2020 I TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                   | 18.598.154/0001-92 | IPCA+6    | 1,37%  | 2,43%   |
| CAIXA BRASIL 2022 I TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                   | 18.598.117/0001-84 | IPCA+6    | 1,36%  | 2,38%   |
| CAIXA BRASIL 2024 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                  | 18.598.088/0001-50 | IPCA+6    | 1,37%  | 2,39%   |
| FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP   | 10.577.503/0001-88 | IMA-B5+   | -1,09% | -0,74%  |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP  | 10.577.519/0001-90 | IRF-M1+   | -0,14% | 1,99%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO     | 14.508.605/0001-00 | IRF-M     | 0,03%  | 2,29%   |
| CAIXA BRASIL 2024 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                 | 19.769.135/0001-44 | IMA-B     | 0,00%  | -0,55%  |
| CAIXA BRASIL 2030 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                  | 19.769.046/0001-06 | IMA-B     | -0,97% | -2,34%  |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                  | 20.139.595/0001-78 | IMA-B     | 0,00%  | -0,56%  |
| FI BRASIL 2030 III TP RF   | 20.139.534/0001-00 | IMA-B     | -0,97% | -2,35%  |
| CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                   | 19.768.682/0001-05 | IMA-B     | 0,00%  | -0,56%  |
| FI BRASIL 2018 II TP RF  | 19.768.733/0001-07 | IMA-B     | 1,12%  | 1,49%   |
| FI BRASIL 2020 III TP RF   | 20.139.342/0001-02 | IMA-B     | 0,09%  | 0,90%   |
| CAIXA BRASIL 2018 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA                                  | 21.918.953/0001-03 | IMA-B     | 1,12%  | 1,49%   |
| FI BRASIL 2020 IV TP RF  | 21.919.953/0001-28 | IMA-B     | 0,10%  | 0,90%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA                                 | 13.058.816/0001-18 | IBOVESPA  | -5,22% | -4,94%  |
| CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES   | 15.154.236/0001-50 | Outros    | -5,20% | -4,94%  |
| CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES  | 05.900.798/0001-41 | IDIV      | -6,27% | -12,42% |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES   | 17.502.937/0001-68 | BDR-X     | 4,06%  | 18,05%  |



## Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - ICPREV - JUN/2018

|   |                    |              |        |         |
|---|--------------------|--------------|--------|---------|
| FI BRASIL 2020 V TP RF  | 22.791.028/0001-27 | IMA-B        | 0,09%  | 0,90%   |
| FI BRASIL 2024 VI TP RF   | 22.791.074/0001-26 | IMA-B        | 0,00%  | -0,56%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO | 00.834.074/0001-23 | CDI          | 0,09%  | 0,66%   |
| CAIXA FI MEGA REF DI LP   | 10.322.633/0001-70 | CDI          | 0,49%  | 3,05%   |
| CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO   | 15.154.220/0001-47 | SMLL         | -4,38% | -10,19% |
| CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA   | 23.215.097/0001-55 | Outros       | 0,44%  | 2,44%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA  | 23.215.008/0001-70 | CDI          | 0,50%  | 3,07%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO MULTIGESTOR       | 18.007.710/0001-09 | Outros       | 0,92%  | 4,76%   |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO                                    | 03.737.188/0001-43 | Outros       | -1,22% | 0,48%   |
| <b>BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.</b>            |                    |              |        |         |
| BB PREVID RF IDKA 2   | 13.322.205/0001-35 | IDKA IPCA 2A | 0,28%  | 3,16%   |
| BB PREVID RF IMAB 5+  | 13.327.340/0001-73 | IMA-B5+      | -1,07% | -0,78%  |
| BB PREVID RF TP IX  | 20.734.937/0001-06 | IDKA IPCA 2A | 1,11%  | 4,25%   |
| BB PREVID RF IMA-B  | 07.861.554/0001-22 | IMA-B        | -0,40% | 0,99%   |
| BB PREVID RF PERFIL   | 13.077.418/0001-49 | CDI          | 0,50%  | 3,14%   |
| BB PREV TP IPCA III   | 19.303.795/0001-35 | IPCA+6       | 1,38%  | 5,38%   |
| BB PREV TP IPCA IV  | 19.515.015/0001-10 | IPCA+6       | 1,37%  | 5,25%   |
| BB PREVID IMA-B TP  | 07.442.078/0001-05 | IMA-B        | -0,35% | 1,03%   |
| BB PREVID RF IRF-M1   | 11.328.882/0001-35 | IRF-M1       | 0,49%  | 2,93%   |
| BB PREVID TP IPCA II  | 19.303.794/0001-90 | IDKA IPCA 3A | 0,62%  | 3,95%   |
| PREVID RF IMA-B 5   | 03.543.447/0001-03 | IMA-B5       | 0,42%  | 2,70%   |
| BB PREVID RF FLUXO  | 13.077.415/0001-05 | CDI          | 0,42%  | 2,62%   |
| BB PREV TP IPCA   | 15.486.093/0001-83 | IPCA+6       | 0,26%  | 1,78%   |



## Relatório - Gestor Um Consultoria Financeira - ICPREV - JUN/2018

|                                       |                    |                |        |         |
|---------------------------------------|--------------------|----------------|--------|---------|
| BB PREVID TP IPCA I                   | 19.303.793/0001-46 | IPCA+6         | 0,30%  | 2,02%   |
| BB ACOES IBRX INDEX                   | 30.847.180/0001-02 | IBrX           | -5,28% | -6,20%  |
| BB ACOES DIVIDENDOS                   | 05.100.191/0001-87 | IDIV           | -5,17% | -5,82%  |
| BB PREVID ACOES GOV.                  | 10.418.335/0001-88 | IGC            | -4,39% | -7,37%  |
| BB PREVID RF IRF-M                    | 07.111.384/0001-69 | IRF-M          | 0,01%  | 2,26%   |
| BB ACOES PIPE FIC FI                  | 17.116.227/0001-08 | IBOVESPA       | -4,14% | -19,03% |
| BB PREV TP VII                        | 19.523.305/0001-06 | IMA-B          | 0,57%  | 3,58%   |
| BB PREVID ACOES ALOC                  | 18.270.783/0001-99 | IBOVESPA       | -4,83% | -3,10%  |
| BB ACOES CONSUMO                      | 08.973.942/0001-68 | ICON           | -4,47% | -18,37% |
| BB PREV IMA GERAL EX                  | 14.964.240/0001-10 | IMA-GERAL ex-C | 0,08%  | 2,19%   |
| BB PREVIDENCIARIO ACOES DIVIDENDOS FC | 15.477.710/0001-84 | IDIV           | -7,70% | -11,79% |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA        | 02.296.928/0001-90 | CDI            | 0,50%  | 3,15%   |
| S PUBLICO SUPREMO                     | 04.288.966/0001-27 | CDI            | 0,18%  | 1,15%   |
| BB ACOES SMALL CAPS                   | 05.100.221/0001-55 | SMLL           | -4,04% | -8,96%  |
| BB PREVID MULTIMERC                   | 10.418.362/0001-50 | CDI            | 0,43%  | 3,17%   |
| BB PREVID IPCA III                    | 14.091.645/0001-91 | IPCA+6         | 0,12%  | 3,06%   |
| BB PREV TP IPCA V FI                  | 19.515.016/0001-65 | IPCA+6         | 1,37%  | 5,26%   |
| BB PREV TP IPCA VI                    | 19.523.306/0001-50 | IMA-B          | 0,15%  | 2,10%   |
| BB ACOES IBOV INDEX                   | 73.899.759/0001-21 | IBOVESPA       | -5,32% | -5,75%  |
| BB PREVID RF TP X                     | 20.734.931/0001-20 | IMA-B          | 0,14%  | 2,43%   |
| BB PREVID RF TP XI                    | 24.117.278/0001-01 | Outros         | 0,31%  | 2,03%   |
| BB PREV RF TP XII FI                  | 25.069.955/0001-26 | Outros         | 1,12%  | 4,26%   |
| BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI    | 25.078.994/0001-90 | IMA-GERAL ex-C | 0,19%  | 2,55%   |

|   |                    |              |        |       |
|---|--------------------|--------------|--------|-------|
| BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PUBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 07.214.377/0001-92 | Outros       | 0,47%  | 2,91% |
| <b>BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA</b>  |                    |              |        |       |
| BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP  | 11.311.863/0001-04 | IMA-B        | -0,31% | 1,17% |
| BANRISUL PATRIMONIAL FI RF LONGO PRAZO  | 04.828.795/0001-81 | IMA-GERAL    | 0,08%  | 2,21% |
| BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP  | 08.960.570/0001-35 | CDI          | 0,45%  | 2,84% |
| BANRISUL PREVIDENCIA FI RENDA FIXA LP   | 08.960.975/0001-73 | IMA-GERAL    | 0,16%  | 2,40% |
| BANRISUL PREVIDENCIA II FI RENDA FIXA LP  | 10.199.942/0001-02 | IMA-GERAL    | 0,12%  | 2,34% |
| BANRISUL SOBERANO FI RF LP  | 11.311.874/0001-86 | CDI          | 0,46%  | 2,88% |
| BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP  | 16.844.885/0001-45 | IRF-M        | 0,01%  | 2,14% |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF   | 18.466.245/0001-74 | IRF-M1       | 0,52%  | 2,95% |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF  | 21.007.180/0001-03 | IDKA IPCA 2A | 0,26%  | 3,06% |
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA  | 21.743.480/0001-50 | SELIC        | 0,50%  | 3,07% |
| BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO  | 01.353.260/0001-03 | SELIC        | 0,05%  | 0,41% |
| BANRISUL SUPER FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA   | 02.430.487/0001-78 | Outros       | 0,14%  | 0,90% |

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 Opmx e a Gestor Um Consultoria Financeira depositam confiança. Entretanto, nem o Opmx 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 Opmx 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.