



**INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DO SERVIDOR PÚBLICO MUNICIPAL DE TAQUARITINGA –
IPREMT**

Rua General Glicério, nº 1.138 – Centro – Taquaritinga/SP – CEP 15900-000
Fone/Fax (16) 3253-2504 – Endereço Eletrônico: ipremt@ipremt.com.br

**Ata 01/2019
Comitê de Investimento**

Ata da Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do IPREMT. Aos vinte dias de março do ano 2019, às 10 horas, no recinto do prédio localizado na General Glicério, 1138, na sede do IPREMT, reuniram-se os membros do Comitê Aristeu de Campos Silva, Luciana Mattosinho e Eleonora Maria Pagliuso Gerbasi, sob a presidência desta, a fim de tratarem de assuntos relativos à gestão dos recursos financeiros do IPREMT e demais assuntos que serão discutidos na ordem do dia. Fizemos análise da Carteira de Investimentos, conforme relatório analítico dos investimentos de janeiro e fevereiro de 2019 (EM ANEXO), foi observado que referente aos meses de janeiro a fevereiro de 2019, houve um rendimento de 1.39% do patrimônio aplicado, perfazendo um valor de R\$ 271.917,76 (duzentos e setenta e um mil, novecentos e dezessete reais e setenta e seis centavos), perfazendo um montante de 19.704.502,00 (Dezenove Milhões, setecentos e quatro mil, quinhentos e dois reais). O retorno diferente da meta, se deu devido ao mercado financeiro e as ações da mudança do Governo Federal, bem como a iminente aprovação da reforma da Previdência e alteração da Administração do Banco Central. Em análise do relatório analítico e ao panorama financeiro de 2019, observou-se que deveríamos aplicar até 30% do patrimônio em renda variável, diante disso, este Comitê decidiu aplicar 3% que está aderente à nossa Política de Investimentos em Renda Variável, para isso vamos solicitar uma análise dos fundos existentes no mercado e que sejam autorizados pelo Conselho Monetário Nacional. Quanto a distribuição dos ativos permanecemos com três instituições consolidadas e já autorizadas pela nova resolução do Conselho Monetário Nacional – CMN n. 4695 de 27 de novembro de 2018, sendo as seguintes Instituições: Caixa Econômica Federal, Banco do Brasil e Banco Bradesco. Com relação aos enquadramentos, os investimentos estão de acordo com a resolução 4604 de 19 de outubro de 2017, bem como estão aderentes à Política de Investimentos de 2019. Foram analisadas todas as APRs autorizativas para o resgate. Nada mais a ser tratado, a Presidente encerrou a reunião às 11 horas e quinze minutos, para constar foi lavrada a presente ata que foi lida e aprovada nesta oportunidade, sendo devidamente assinada pelos presentes.

Membros:

Eleonora Maria Pagliuso Gerbasi (Presidente):

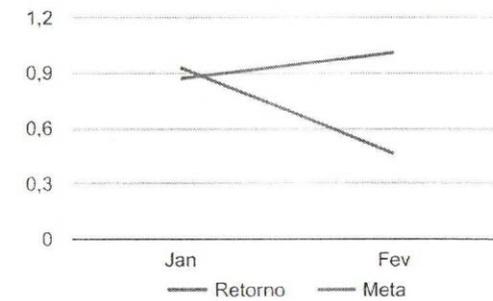
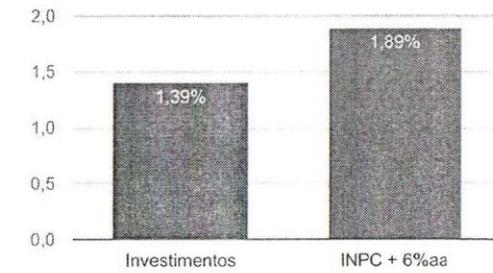
Aristeu de Campos Silva

Luciana Mattosinho

Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.937.835,05	2.044.432,93	458.719,08	19.704.502,00	180.953,10	0,93%	0,87%	106,31%	0,35%
Fevereiro	19.704.502,00	1.625.481,07	1.893.265,75	19.527.681,98	90.964,66	0,46%	1,01%	45,89%	0,38%
Acumulado no ano					271.917,76	1,39%	1,89%	73,82%	

Acumulado no Ano



Relatório Analítico dos Investimentos em janeiro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (janeiro / 2019)

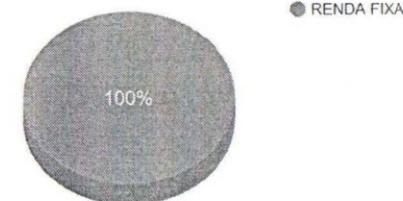
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO 3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.039.848,32	15,43%	738	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.426.771,01	17,39%	420	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.298.248,36	16,74%	1.466	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.201.004,06	16,25%	758	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.169.240,51	5,93%	419	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.885,60	0,01%	673	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.382.414,74	12,09%	823	0,03%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.184.089,40	16,16%	306	0,50%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			19.704.502,00				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (janeiro / 2019)

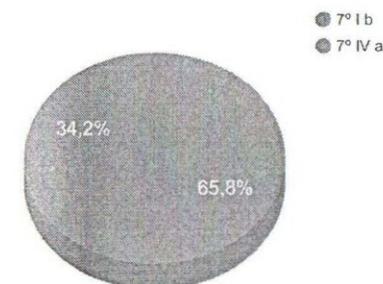
Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	12.965.871,75	65,80%	15,00%	25,00%	100,00%	6.738.630,25
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	11.822.701,20
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.738.630,25	34,20%	5,00%	10,00%	40,00%	1.143.170,55
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	2.955.675,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	985.225,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	985.225,10
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.970.450,20
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.970.450,20
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	10,00%	10,00%	1.970.450,20
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	985.225,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	985.225,10
Total Carteira		19.704.502,00					

RENDA FIXA 19.704.502,00 100,00%

Distribuição por Segmento



Distribuição por Artigo / Resolução



Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: janeiro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	12.965.871,75	65,80%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.738.630,25	34,20%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	19.704.502,00	100,00%	39,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (janeiro / 2019)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

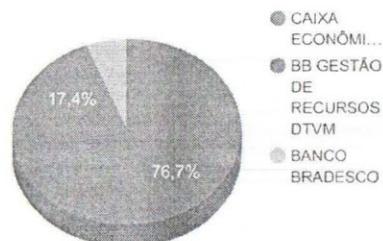
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.105.604,88	76,66%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.429.656,61	17,41%	0,00%
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	1.169.240,51	5,93%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (janeiro / 2019)

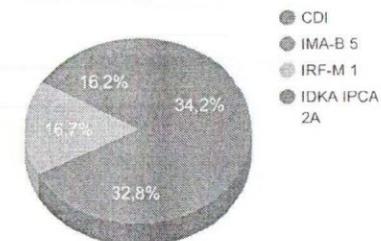
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	1,54%	1,54%	3,07%	6,93%	10,09%	24,15%	-	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,53%	1,53%	3,07%	6,88%	9,91%	23,73%	0,20%	0,735%	3,06%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	1,52%	1,52%	3,02%	6,83%	9,88%	23,73%	0,20%	0,732%	3,05%
IDKA IPCA 2 Anos	1,26%	1,26%	2,71%	6,23%	10,29%	24,91%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,27%	1,27%	2,57%	5,93%	9,64%	23,04%	0,20%	0,592%	2,36%
IRF-M 1	0,58%	0,58%	1,69%	3,70%	6,96%	18,04%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,57%	0,57%	1,65%	3,62%	6,80%	17,67%	0,20%	0,099%	0,55%
CDI	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,38%	16,36%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,53%	0,53%	1,50%	3,07%	6,19%	16,16%	0,20%	0,002%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,47%	0,47%	1,33%	2,72%	5,50%	14,47%	0,80%	0,000%	0,01%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,45%	0,45%	1,27%	2,59%	5,24%	13,98%	1,00%	0,003%	0,01%
Selic	0,54%	0,54%	1,54%	3,15%	6,39%	16,38%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,53%	0,53%	1,51%	3,10%	6,29%	16,69%	0,20%	0,001%	0,02%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (janeiro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	15.105.604,88	76,66%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.429.656,61	17,41%
BANCO BRADESCO	1.169.240,51	5,93%



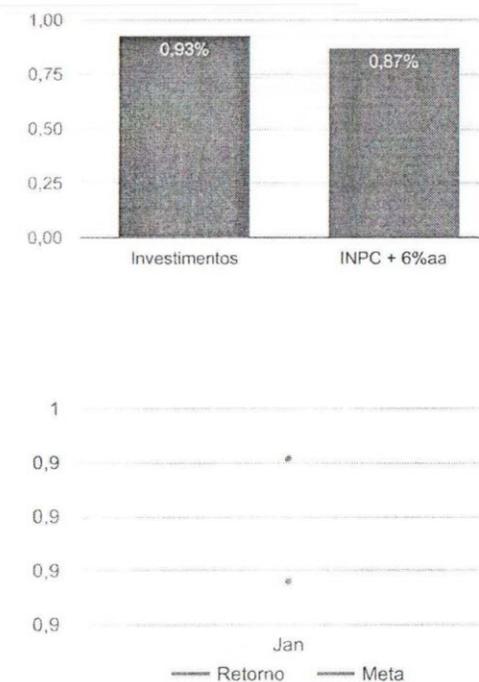
Sub-segmento	Valor	%
CDI	6.738.630,25	34,20%
IMA-B 5	6.466.619,33	32,82%
IRF-M 1	3.298.248,36	16,74%
IDKA IPCA 2A	3.201.004,06	16,25%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.937.835,05	2.044.432,93	458.719,08	19.704.502,00	180.953,10	0,93%	0,87%	106,31%	0,35%
Acumulado no ano					180.953,10	0,93%	0,87%	106,31%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	2.993.953,71	0,00	0,00	3.039.848,32	45.894,61	1,53%	0,74%	1,53%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.375.467,21	0,00	0,00	3.426.771,01	51.303,80	1,52%	0,73%	1,52%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.160.986,22	0,00	0,00	3.201.004,06	40.017,84	1,27%	0,59%	1,27%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.279.623,19	0,00	0,00	3.298.248,36	18.625,17	0,57%	0,10%	0,57%
BRANDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.163.035,11	0,00	0,00	1.169.240,51	6.205,40	0,53%	0,00%	0,53%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.369.879,29	0,00	0,00	2.382.414,74	12.535,45	0,53%	0,00%	0,53%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.872,73	0,00	0,00	2.885,60	12,87	0,45%	0,00%	0,45%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	1.592.017,59	2.044.432,93	458.719,08	3.184.089,40	6.357,96	0,17%	0,00%	0,47%
				Total Renda Fixa	180.953,10	0,93%	0,35%	

Relatório Analítico dos Investimentos em fevereiro de 2019

Carteira consolidada de investimentos - base (fevereiro / 2019)

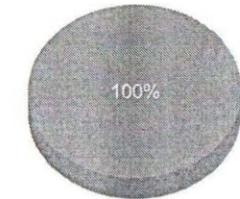
Produto / Fundo	Disponibilidade Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Qtde. Cotistas	% S/ PL Fundo	RESOLUÇÃO
							3.922 / 4.392 / 4.604
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.218.843,80	16,48%	799	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	D+0	Não há	3.055.773,41	15,65%	762	0,03%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	D+1	Não há	3.444.739,80	17,64%	438	0,11%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	D+0	Não há	3.313.013,78	16,97%	1.463	0,02%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	D+0	Não há	1.174.901,14	6,02%	405	0,02%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	D+0	Não há	2.897,35	0,01%	702	0,00%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	D+0	Não há	2.393.923,71	12,26%	826	0,04%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	D+0	Não há	2.923.588,99	14,97%	313	0,44%	Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "
TOTAL -			19.527.681,98				

Enquadramentos na Resolução 3.922/2010, 4.392/2014 e Política de Investimentos - base (fevereiro / 2019)

Artigos - Renda Fixa	Resolução %	Carteira \$	Carteira %	Estratégia de Alocação			GAP Superior
				Inferior %	Alvo %	Superior %	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	100,00%	13.032.370,79	66,74%	15,00%	25,00%	100,00%	6.495.311,19
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	60,00%	0,00	0,00%	5,00%	10,00%	60,00%	11.716.609,19
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	40,00%	6.495.311,19	33,26%	5,00%	10,00%	40,00%	1.315.761,60
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	15,00%	0,00	0,00%	7,00%	15,00%	15,00%	2.929.152,30
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	976.384,10
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	976.384,10
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	30,00%	0,00	0,00%	2,00%	5,00%	10,00%	1.952.768,20
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	1.952.768,20
Artigo 8º, Inciso III	10,00%	0,00	0,00%	3,00%	10,00%	10,00%	1.952.768,20
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	976.384,10
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	5,00%	976.384,10
Total Carteira		19.527.681,98					

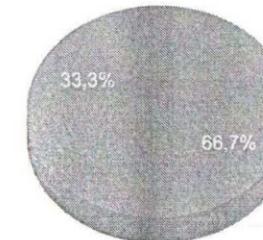
RENDA FIXA 19.527.681,98 100,00%

Distribuição por Segmento



● RENDA FIXA

Distribuição por Artigo / Resolução



● 7º I b
● 7º IV a

Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos

Artigos - Renda Fixa	Base: fevereiro / 2019		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira (\$)	Carteira (%)		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea " b "	13.032.370,79	66,74%	15,00%	100,00%
Artigo 7º, Inciso III, Alínea " a "	0,00	0,00%	5,00%	60,00%
Artigo 7º, Inciso IV, Alínea " a "	6.495.311,19	33,26%	5,00%	40,00%
Artigo 7º, Inciso VI, Alínea " a "	0,00	0,00%	7,00%	15,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 7º, Inciso VII, Alínea " c "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso I, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso II, Alínea " a "	0,00	0,00%	2,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso III	0,00	0,00%	3,00%	10,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " a "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Artigo 8º, Inciso IV, Alínea " b "	0,00	0,00%	0,00%	5,00%
Total Renda Fixa	19.527.681,98	100,00%	39,00	270,00

Enquadramentos na Resolução 4.604 por Gestores - base (fevereiro / 2019)

Artigo 14º - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR)

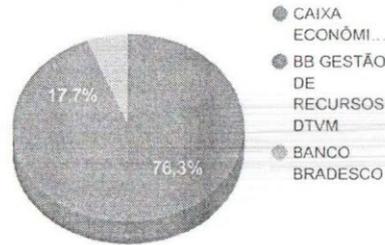
Gestão	Valor	% s/ Carteira	% s/ PL Gestão
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.905.143,69	76,33%	0,00%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.447.637,15	17,66%	0,00%
BRANCO ASSET MANAGEMENT	1.174.901,14	6,02%	0,00%

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (fevereiro / 2019)

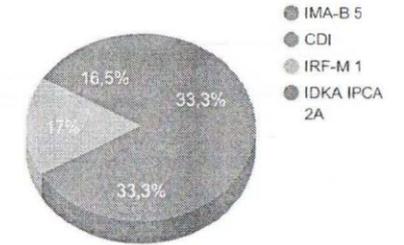
	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IMA-B 5	0,55%	2,09%	3,49%	7,79%	10,10%	23,00%	-	-	-
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	2,05%	3,43%	7,67%	9,88%	22,57%	0,20%	0,795%	3,04%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,52%	2,06%	3,47%	7,74%	9,90%	22,57%	0,20%	0,793%	3,06%
IDKA IPCA 2 Anos	0,53%	1,80%	3,07%	6,69%	10,19%	23,90%	-	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,56%	1,83%	3,01%	6,51%	9,63%	22,15%	0,20%	0,632%	2,36%
CDI	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,93%	-	-	-
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,48%	1,01%	1,50%	2,99%	6,23%	15,70%	0,20%	0,005%	0,02%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,43%	0,90%	1,33%	2,65%	5,52%	14,04%	0,80%	0,000%	0,00%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	0,86%	1,27%	2,53%	5,27%	13,53%	1,00%	0,002%	0,01%
Selic	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,95%	-	-	-
BRADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,48%	1,02%	1,51%	3,03%	6,28%	16,24%	0,20%	0,005%	0,01%
IRF-M 1	0,47%	1,05%	1,61%	3,73%	6,88%	17,40%	-	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	1,02%	1,57%	3,66%	6,71%	17,04%	0,20%	0,083%	0,55%

Distribuição dos ativos por Administradores e Sub-Segmentos - base (fevereiro / 2019)

Administrador	Valor	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	14.905.143,69	76,33%
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	3.447.637,15	17,66%
BANCO BRADESCO	1.174.901,14	6,02%



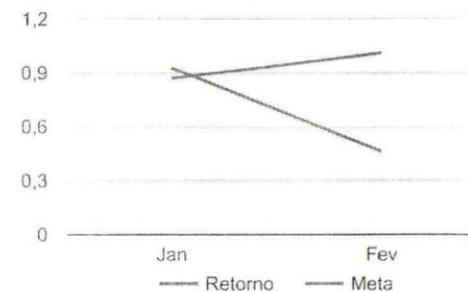
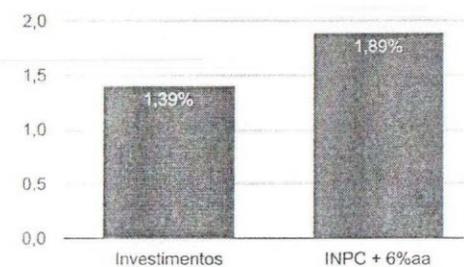
Sub-segmento	Valor	%
IMA-B 5	6.500.513,21	33,29%
CDI	6.495.311,19	33,26%
IRF-M 1	3.313.013,78	16,97%
IDKA IPCA 2A	3.218.843,80	16,48%



Retorno e Meta Atuarial acumulados no ano de 2019

Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (\$)	Retorno (%)	Meta (%)	Gap (%)	VaR (%)
Janeiro	17.937.835,05	2.044.432,93	458.719,08	19.704.502,00	180.953,10	0,93%	0,87%	106,31%	0,35%
Fevereiro	19.704.502,00	1.625.481,07	1.893.265,75	19.527.681,98	90.964,66	0,46%	1,01%	45,89%	0,38%
Acumulado no ano					271.917,76	1,39%	1,89%	73,82%	

Acumulado no Ano



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

Ativos de Renda Fixa	Sado Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	VaR - Mês (%)	Instituição(%)
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.201.004,06	0,00	0,00	3.218.843,80	17.839,74	0,56%	0,63%	0,56%
BB IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	3.426.771,01	0,00	0,00	3.444.739,80	17.968,79	0,52%	0,80%	0,52%
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3.039.848,32	0,00	0,00	3.055.773,41	15.925,09	0,52%	0,79%	0,52%
BRDESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	1.169.240,51	0,00	0,00	1.174.901,14	5.660,63	0,48%	0,01%	0,48%
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	2.382.414,74	0,00	0,00	2.393.923,71	11.508,97	0,48%	0,00%	0,48%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	3.298.248,36	0,00	0,00	3.313.013,78	14.765,42	0,45%	0,08%	0,45%
BB FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	2.885,60	0,00	0,00	2.897,35	11,75	0,41%	0,00%	0,41%
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	3.184.089,40	1.625.481,07	1.893.265,75	2.923.588,99	7.284,27	0,15%	0,00%	0,43%
				Total Renda Fixa	90.964,66	0,46%	0,38%	

Retorno dos investimentos de Renda Fixa e Benchmark's - base (fevereiro / 2019)

	Mês	Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	Taxa adm	VaR - Mês	Volatilidade - 12 meses
IA-B 5	0,55%	2,09%	3,49%	7,79%	10,10%	23,00%	-	-	-
B IMA-B 5 FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO LP	0,52%	2,05%	3,43%	7,67%	9,88%	22,57%	0,20%	0,795%	3,04%
AIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,52%	2,06%	3,47%	7,74%	9,90%	22,57%	0,20%	0,793%	3,06%
DKA IPCA 2 Anos	0,53%	1,80%	3,07%	6,69%	10,19%	23,90%	-	-	-
AIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,56%	1,83%	3,01%	6,51%	9,63%	22,15%	0,20%	0,632%	2,36%
elic	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,95%	-	-	-
RADESCO PREMIUM FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI	0,48%	1,02%	1,51%	3,03%	6,28%	16,24%	0,20%	0,005%	0,01%
DI	0,49%	1,04%	1,54%	3,07%	6,41%	15,93%	-	-	-
AIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,48%	1,01%	1,50%	2,99%	6,23%	15,70%	0,20%	0,005%	0,02%
AIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RENDA FIXA	0,43%	0,90%	1,33%	2,65%	5,52%	14,04%	0,80%	0,000%	0,00%
B FLUXO FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,41%	0,86%	1,27%	2,53%	5,27%	13,53%	1,00%	0,002%	0,01%
RF-M 1	0,47%	1,05%	1,61%	3,73%	6,88%	17,40%	-	-	-
AIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,45%	1,02%	1,57%	3,66%	6,71%	17,04%	0,20%	0,083%	0,55%

Sugestão de Alocação dos Recursos	
<u>Renda Fixa</u>	70%
Longuíssimo Prazo (IMA-B 5+ e IDKA 20A)*	0%
Longo Prazo (IMA-B Total e FIDC/ Crédito Privado/ Fundo Debênture)*	0%
Gestão do Duration	25%
Médio Prazo (IRF-M Total, IMA-B 5 e IDKA 2A)	30%
Curto Prazo (CDI, IRF-M 1 e CDB)	15%
<u>Renda Variável</u>	30%
Fundos de Ações	15%
Multimercados	10%
Fundos em Participações**	2,5%
Fundos Imobiliários**	2,5%
<u>Investimentos no Exterior</u>	0%

* Aos clientes que investem em FIDC / Crédito Privado / Fundo Debênture, utilizar como limite máximo o percentual destinado ao Médio Prazo.

** Aos clientes que investem em Fundos de Participações e Fundos Imobiliários em percentual superior a 2,5% em cada, reduzir a exposição de 15% aos Fundos de Ações na proporção desse excesso.