

# Relatório Mensal de Investimentos do RPPS

Município de Boqueirão do Leão - RS - 06/2021



## 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 .....                                   | 12 |
| 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 |
| Resumo Fundos de Investimento do Mercado .....                       | 20 |
| Glossário .....  | 29 |

**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)                |              | 19.233.382,46         | 65,8839%             | 100,00       | Enquadrado | 40,00%          | Enquadrado | 100,00%         | Enquadrado |            |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF  | IRF-M1       | 3.991.983,71          | 13,6745%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF   | IDKA IPCA 2A | 491.473,88            | 1,6835%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BANRISUL SOBERANO FI RF LP   | CDI          | 40.176,95             | 0,1376%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID RF IDKA 2  | IDKA IPCA 2A | 5.505.421,48          | 18,8588%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID RF IRF-M   | IRF-M        | 1.417.097,90          | 4,8542%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF  | CDI          | 389.931,41            | 1,3357%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | IMA-B5       | 3.865.169,78          | 13,2401%             |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO   | IRF-M        | 2.084.883,80          | 7,1417%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| PREVID RF IMA-B 5  | IMA-B5       | 1.447.243,55          | 4,9575%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| Fundos Renda Fixa Referenciado (Art. 7o, Inciso III, Alínea A)                     |              | 3.180.021,14          | 10,8931%             | 60,00        | Enquadrado | 0,00%           | Enquadrado | 30,00%          | Enquadrado |            |
| BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP   | IMA-B        | 1.843.001,96          | 6,3132%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BANRISUL PREVIDENCIA II FI RENDA FIXA LP   | IMA-GERAL    | 238.637,55            | 0,8174%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP   | IMA-B        | 1.098.381,63          | 3,7625%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| Fundos Renda Fixa - Geral (Art. 7o, Inciso IV, Alínea A)                           |              | 4.244.675,26          | 14,5401%             | 40,00        | Enquadrado | 0,00%           | Enquadrado | 40,00%          | Enquadrado |            |
| BB PREVID RF FLUXO   | CDI          | 16.304,02             | 0,0558%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| BB PREVID RF IMA-B   | IMA-B        | 2.711.245,94          | 9,2873%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA                               | CDI          | 1.517.125,30          | 5,1969%              |              |            |                 |            |                 |            | Enquadrado |
| Fundo de Ações - Índices com no mínimo 50 ações (Art. 8o, Inciso I, Alínea A)      |              | 1.030.581,95          | 3,5302%              | 30,00        | Enquadrado | 0,00%           | Enquadrado | 20,00%          | Enquadrado |            |

|   |          |                      |         |       |            |       |            |        |            |            |
|---|----------|----------------------|---------|-------|------------|-------|------------|--------|------------|------------|
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA  | IBOVESPA | 1.030.581,95         | 3,5302% |       |            |       |            |        |            | Enquadrado |
| Fundo de Ações - Geral (Art. 8o, Inciso II, Alínea A) |          | 958.030,84           | 3,2817% | 20,00 | Enquadrado | 0,00% | Enquadrado | 10,00% | Enquadrado |            |
| FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS                       | IDIV     | 958.030,84           | 3,2817% |       |            |       |            |        |            | Enquadrado |
| Fundos Multimercado - Aberto (Art. 8o, Inciso III)    |          | 546.141,38           | 1,8708% | 10,00 | Enquadrado | 0,00% | Enquadrado | 10,00% | Enquadrado |            |
| BB PREVID MULTIMERC                                   | CDI      | 546.141,38           | 1,8708% |       |            |       |            |        |            | Enquadrado |
| <b>Total Geral</b>                                    |          | <b>29.192.833,03</b> |         |       |            |       |            |        |            |            |

## Limites de Alocação e Concentração - Art. 13

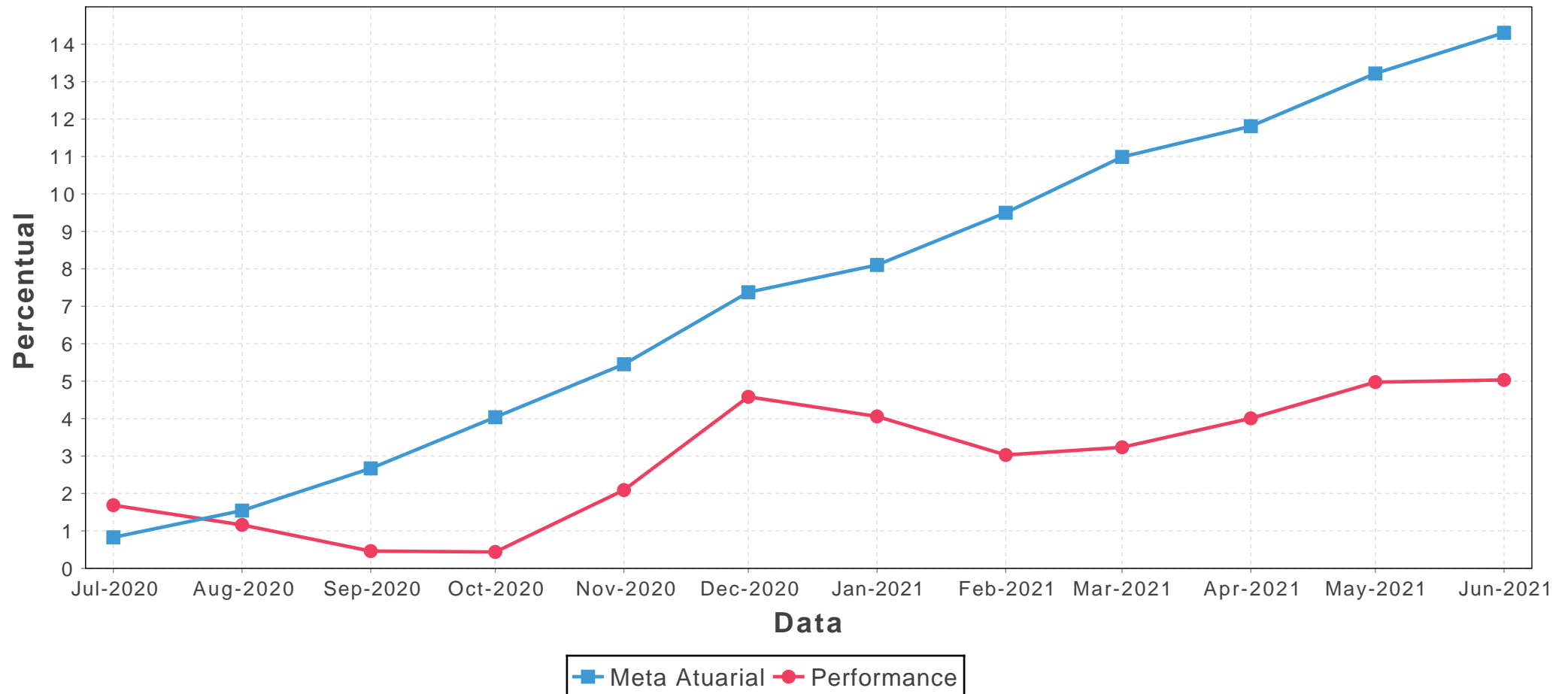
| Produto  | Valor Investido (R\$) | Percentual Investido | Stauts     |
|--|-----------------------|----------------------|------------|
| <b>Art. 7o, Inciso I, Alínea B</b>   |                       |                      |            |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF  | 3.991.983,71          | 13,6745%             | Enquadrado |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF   | 491.473,88            | 1,6835%              | Enquadrado |
| BANRISUL SOBERANO FI RF LP   | 40.176,95             | 0,1376%              | Enquadrado |
| BB PREVID RF IDKA 2  | 5.505.421,48          | 18,8588%             | Enquadrado |
| BB PREVID RF IRF-M   | 1.417.097,90          | 4,8542%              | Enquadrado |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF  | 389.931,41            | 1,3357%              | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | 3.865.169,78          | 13,2401%             | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO   | 2.084.883,80          | 7,1417%              | Enquadrado |
| PREVID RF IMA-B 5  | 1.447.243,55          | 4,9575%              | Enquadrado |
| <b>Art. 7o, Inciso III, Alínea A</b>   |                       |                      |            |
| BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP   | 1.843.001,96          | 6,3132%              | Enquadrado |
| BANRISUL PREVIDENCIA II FI RENDA FIXA LP   | 238.637,55            | 0,8174%              | Enquadrado |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP   | 1.098.381,63          | 3,7625%              | Enquadrado |
| <b>Art. 7o, Inciso IV, Alínea A</b>  |                       |                      |            |
| BB PREVID RF FLUXO   | 16.304,02             | 0,0558%              | Enquadrado |
| BB PREVID RF IMA-B   | 2.711.245,94          | 9,2873%              | Enquadrado |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA                               | 1.517.125,30          | 5,1969%              | Enquadrado |
| <b>Art. 8o, Inciso I, Alínea A</b>   |                       |                      |            |

|  |              |         |            |
|--|--------------|---------|------------|
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA | 1.030.581,95 | 3,5302% | Enquadrado |
| Art. 8o, Inciso II, Alínea A                         |              |         |            |
| FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS                      | 958.030,84   | 3,2817% | Enquadrado |
| Art. 8o, Inciso III                                  |              |         |            |
| BB PREVID MULTIMERC                                  | 546.141,38   | 1,8708% | Enquadrado |

## Meta Atuarial e Performance

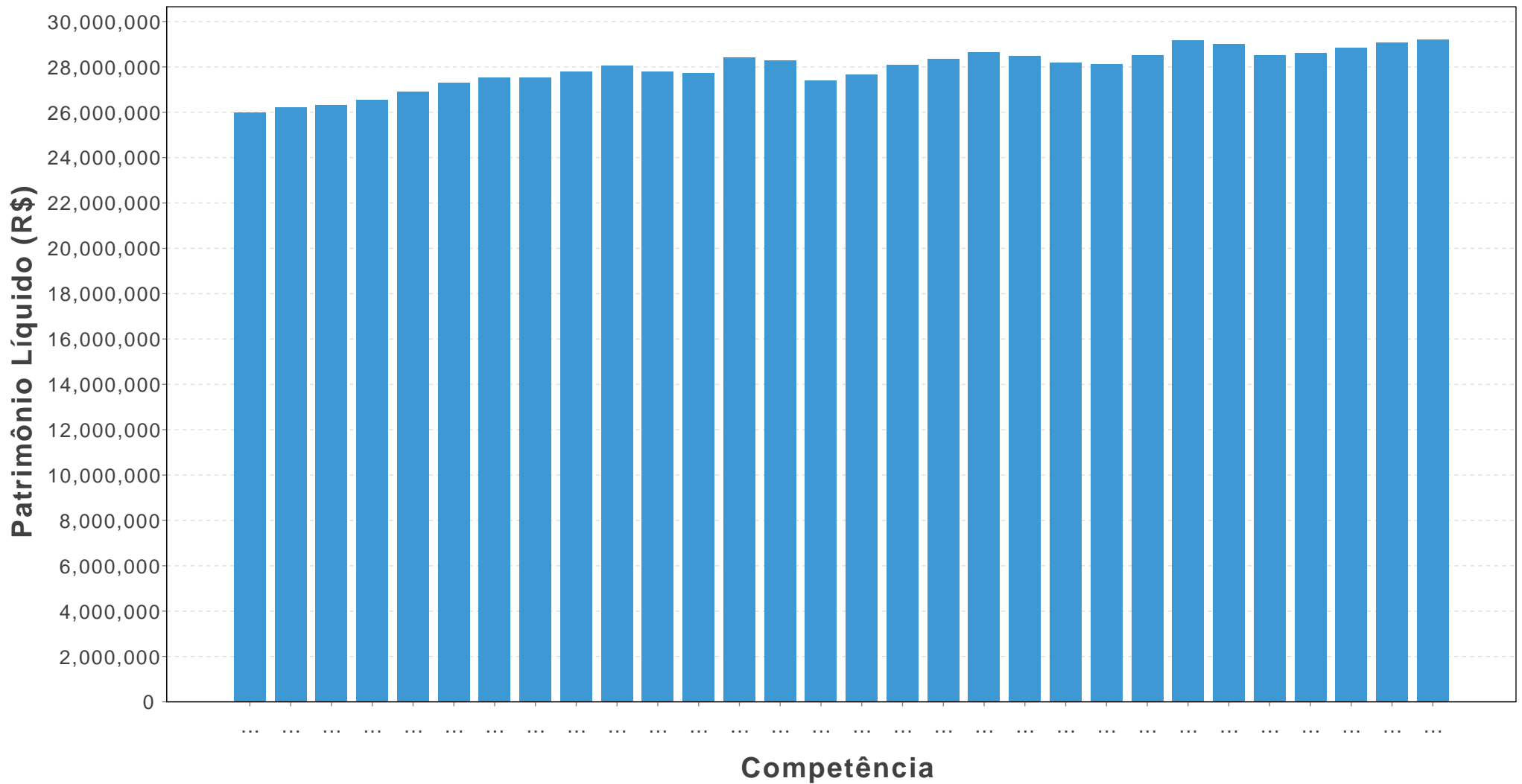
|                                | Jul/20 | Ago/20 | Set/20 | Out/20 | Nov/20 | Dez/20 | Jan/21 | Fev/21 | Mar/21 | Abr/21 | Mai/21 | Jun/21 | 12 Meses | Acumulado 2021 |
|--------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| PERFORMANCE GERAL              | 1,68%  | -0,51% | -0,69% | -0,02% | 1,64%  | 2,43%  | -0,50% | -0,98% | 0,19%  | 0,74%  | 0,93%  | 0,05%  | 5,03%    | 0,43%          |
| PREVIDENCIÁRIO                 | 1,68%  | -0,51% | -0,69% | -0,02% | 1,64%  | 2,44%  | -0,50% | -0,99% | 0,19%  | 0,75%  | 0,93%  | 0,05%  | 5,03%    | 0,43%          |
| TAXA DE ADM                    | 0,14%  | 0,11%  | -0,26% | 0,00%  | 0,06%  | 0,21%  | 0,14%  | 0,05%  | 0,13%  | 0,10%  | 0,24%  | 0,28%  | 1,25%    | 0,96%          |
| IPCA + 5.75% (Jul/20 - Dez/20) | 0,82%  | 0,70%  | 1,10%  | 1,33%  | 1,36%  | 1,82%  | 0,67%  | 1,29%  | 1,36%  | 0,73%  | 1,26%  | 0,95%  | 14,30%   | 6,45%          |
| IPCA + 5.25% (Jan/21 - Jun/21) |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |          |                |

**Meta Atuarial e Performance - Gráfico**





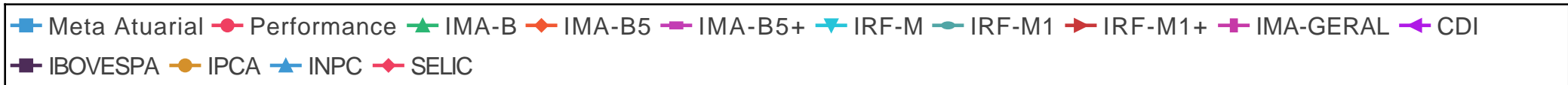
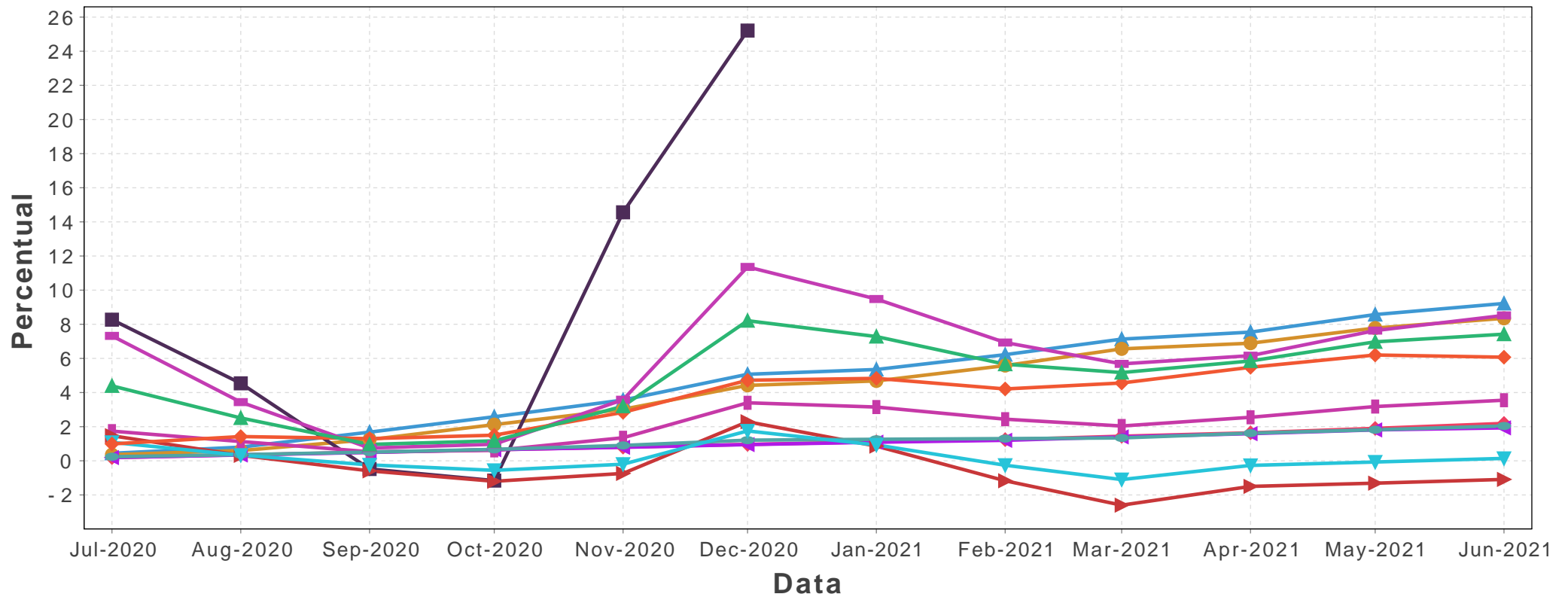
## Evolução Patrimonial



## Indicadores de Mercado

| Benchmark | Jul/20 | Ago/20 | Set/20 | Out/20 | Nov/20 | Dez/20 | Jan/21 | Fev/21 | Mar/21 | Abr/21 | Mai/21 | Jun/21 | 12 Meses | Acumulado 2021 |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|----------------|
| IMA-B     | 4,39%  | -1,80% | -1,51% | 0,21%  | 2,00%  | 4,85%  | -0,85% | -1,52% | -0,46% | 0,65%  | 1,06%  | 0,42%  | 7,42%    | -0,72%         |
| IMA-B5    | 0,99%  | 0,43%  | -0,12% | 0,20%  | 1,32%  | 1,83%  | 0,11%  | -0,60% | 0,34%  | 0,87%  | 0,69%  | -0,13% | 6,07%    | 1,29%          |
| IMA-B5+   | 7,32%  | -3,62% | -2,60% | 0,22%  | 2,59%  | 7,51%  | -1,69% | -2,33% | -1,17% | 0,45%  | 1,38%  | 0,83%  | 8,52%    | -2,55%         |
| IRF-M     | 1,08%  | -0,75% | -0,56% | -0,33% | 0,36%  | 1,95%  | -0,80% | -1,18% | -0,84% | 0,84%  | 0,20%  | 0,21%  | 0,14%    | -1,58%         |
| IRF-M1    | 0,24%  | 0,12%  | 0,15%  | 0,16%  | 0,23%  | 0,31%  | 0,04%  | 0,04%  | 0,04%  | 0,27%  | 0,20%  | 0,21%  | 2,04%    | 0,81%          |
| IRF-M1+   | 1,47%  | -1,13% | -0,91% | -0,61% | 0,46%  | 3,05%  | -1,39% | -2,01% | -1,45% | 1,12%  | 0,20%  | 0,22%  | -1,09%   | -3,30%         |
| IMA-GERAL | 1,74%  | -0,60% | -0,60% | 0,09%  | 0,73%  | 2,02%  | -0,24% | -0,69% | -0,39% | 0,51%  | 0,61%  | 0,35%  | 3,55%    | 0,14%          |
| CDI       | 0,19%  | 0,15%  | 0,15%  | 0,16%  | 0,14%  | 0,16%  | 0,14%  | 0,11%  | 0,19%  | 0,19%  | 0,22%  | 0,13%  | 1,93%    | 0,98%          |
| IBOVESPA  | 8,27%  | -3,44% | -4,80% | -0,69% | 15,90% | 9,30%  | -      | -      | -      | -      | -      | -      | 25,21%   | 0,00%          |
| IPCA      | 0,36%  | 0,24%  | 0,64%  | 0,86%  | 0,89%  | 1,35%  | 0,25%  | 0,86%  | 0,93%  | 0,31%  | 0,83%  | 0,53%  | 8,35%    | 3,77%          |
| INPC      | 0,44%  | 0,36%  | 0,87%  | 0,89%  | 0,95%  | 1,46%  | 0,27%  | 0,82%  | 0,86%  | 0,38%  | 0,96%  | 0,60%  | 9,22%    | 3,95%          |
| SELIC     | 0,19%  | 0,16%  | 0,15%  | 0,16%  | 0,14%  | 0,16%  | 0,15%  | 0,13%  | 0,19%  | 0,20%  | 0,26%  | 0,29%  | 2,19%    | 1,23%          |

**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 RF IDKA 2  | 13.322.205/0001-35 | 5.505.421,48          | -0,09%     | 1,42%           | 1,41%           | 6,37%            | 1,41%  |
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF  | 18.466.245/0001-74 | 3.991.983,71          | 0,19%      | 0,62%           | 0,69%           | 1,77%            | 0,69%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO | 11.060.913/0001-10 | 3.865.169,78          | -0,14%     | 1,38%           | 1,15%           | 5,77%            | 1,15%  |
| BB PREVID RF IMA-B   | 07.861.554/0001-22 | 2.711.245,94          | 0,39%      | 2,12%           | -0,83%          | 7,11%            | -0,83% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO   | 14.508.605/0001-00 | 2.084.883,80          | 0,18%      | 1,13%           | -1,68%          | -0,09%           | -1,68% |
| BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP   | 16.844.890/0001-58 | 1.843.001,96          | 0,35%      | 2,01%           | -               | -                | 1,04%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA                               | 23.215.008/0001-70 | 1.517.125,30          | 0,31%      | 0,76%           | 1,13%           | -                | 1,13%  |
| PREVID RF IMA-B 5  | 03.543.447/0001-03 | 1.447.243,55          | -0,18%     | 1,36%           | 1,16%           | 5,77%            | 1,16%  |
| BB PREVID RF IRF-M   | 07.111.384/0001-69 | 1.417.097,90          | 0,17%      | 1,14%           | -1,70%          | -0,08%           | -1,70% |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP   | 11.087.118/0001-15 | 1.098.381,63          | 0,44%      | 2,11%           | -0,93%          | 6,88%            | -0,93% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA                               | 13.058.816/0001-18 | 1.030.581,95          | 0,42%      | 8,56%           | 6,32%           | 32,81%           | 6,32%  |
| FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS  | 15.154.441/0001-15 | 958.030,84            | -1,75%     | 6,70%           | 3,78%           | 28,52%           | 3,78%  |
| BB PREVID MULTIMERC  | 10.418.362/0001-50 | 546.141,38            | 0,20%      | 1,20%           | 1,26%           | 2,34%            | 1,26%  |
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF   | 21.007.180/0001-03 | 491.473,88            | -0,27%     | 1,43%           | 1,22%           | 5,74%            | 1,22%  |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF  | 05.164.356/0001-84 | 389.931,41            | 0,31%      | 0,72%           | 1,15%           | -                | 1,15%  |
| BANRISUL PREVIDENCIA II FI RENDA FIXA LP   | 10.199.942/0001-02 | 238.637,55            | 0,29%      | 1,26%           | -0,44%          | 2,52%            | -0,44% |
| BANRISUL SOBERANO FI RF LP   | 11.311.874/0001-86 | 40.176,95             | 0,28%      | 0,63%           | 0,96%           | 1,25%            | 0,96%  |
| BB PREVID RF FLUXO   | 13.077.415/0001-05 | 16.304,02             | 0,22%      | 0,52%           | 0,75%           | 1,15%            | 0,75%  |

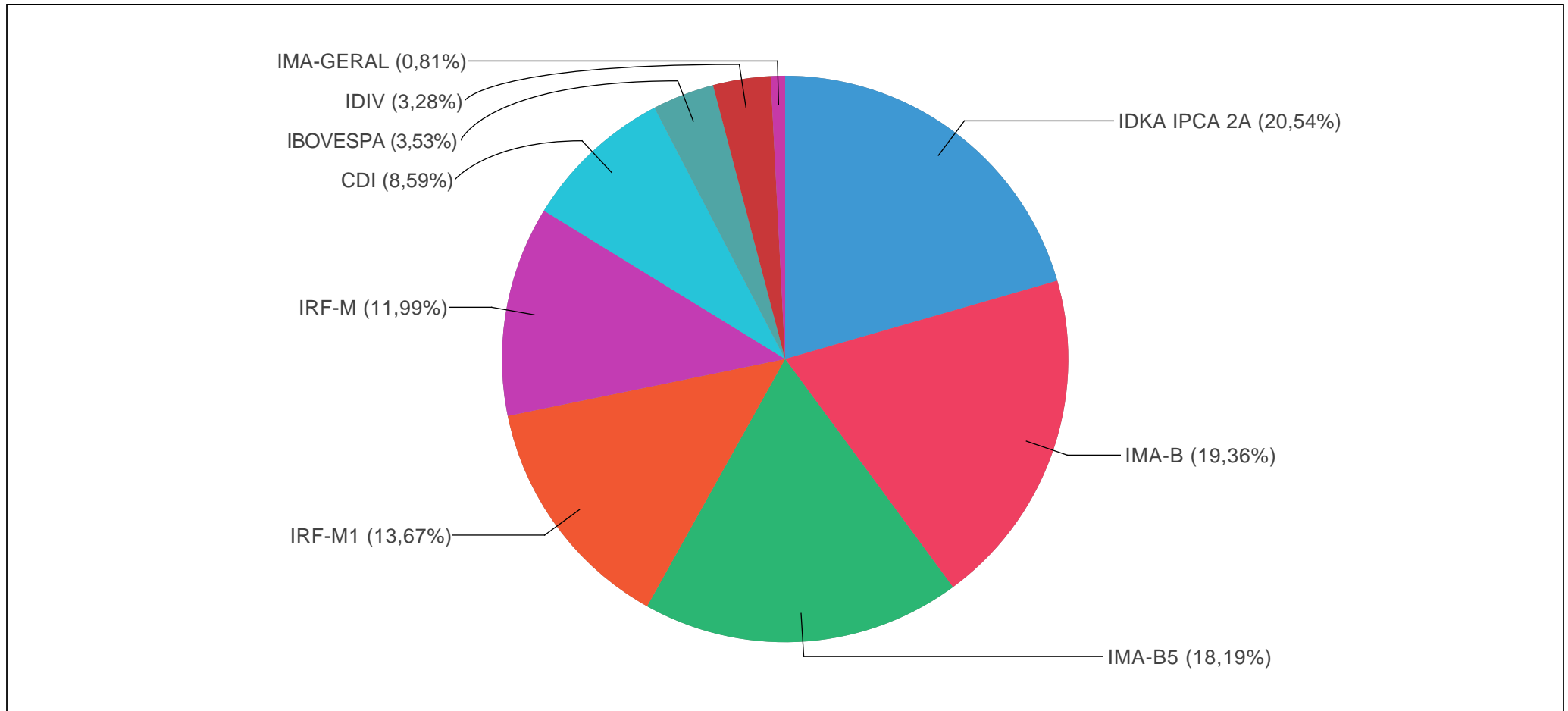
## Disponibilidades Financeiras

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

## Alocação por Benchmark

| Nome         | Descrição   | Total em (R\$) | Percentual |
|--------------|---|----------------|------------|
| IDKA IPCA 2A | Índice de Duração Constante ANBIMA segmento 2A                  | 5.996.895,36   | 20,54%     |
| IMA-B        | Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B                                | 5.652.629,53   | 19,36%     |
| IMA-B5       | Índice de Mercado ANBIMA - NTN-B < 5 anos                       | 5.312.413,33   | 18,19%     |
| IRF-M1       | Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F < 1 anos                 | 3.991.983,71   | 13,67%     |
| IRF-M        | Índice de Mercado ANBIMA - LTN e NTN-F                          | 3.501.981,70   | 11,99%     |
| CDI          | Certificado de Depósito Interbancário                           | 2.509.679,06   | 8,59%      |
| IBOVESPA     | Índice Bovespa  | 1.030.581,95   | 3,53%      |
| IDIV         | Índice Dividendos BM&FBovespa                                   | 958.030,84     | 3,28%      |
| IMA-GERAL    | Índice de Mercado ANBIMA - Média ponderada dos retornos diários | 238.637,55     | 0,81%      |

## Alocação por Benchmark - Visão Gráfica



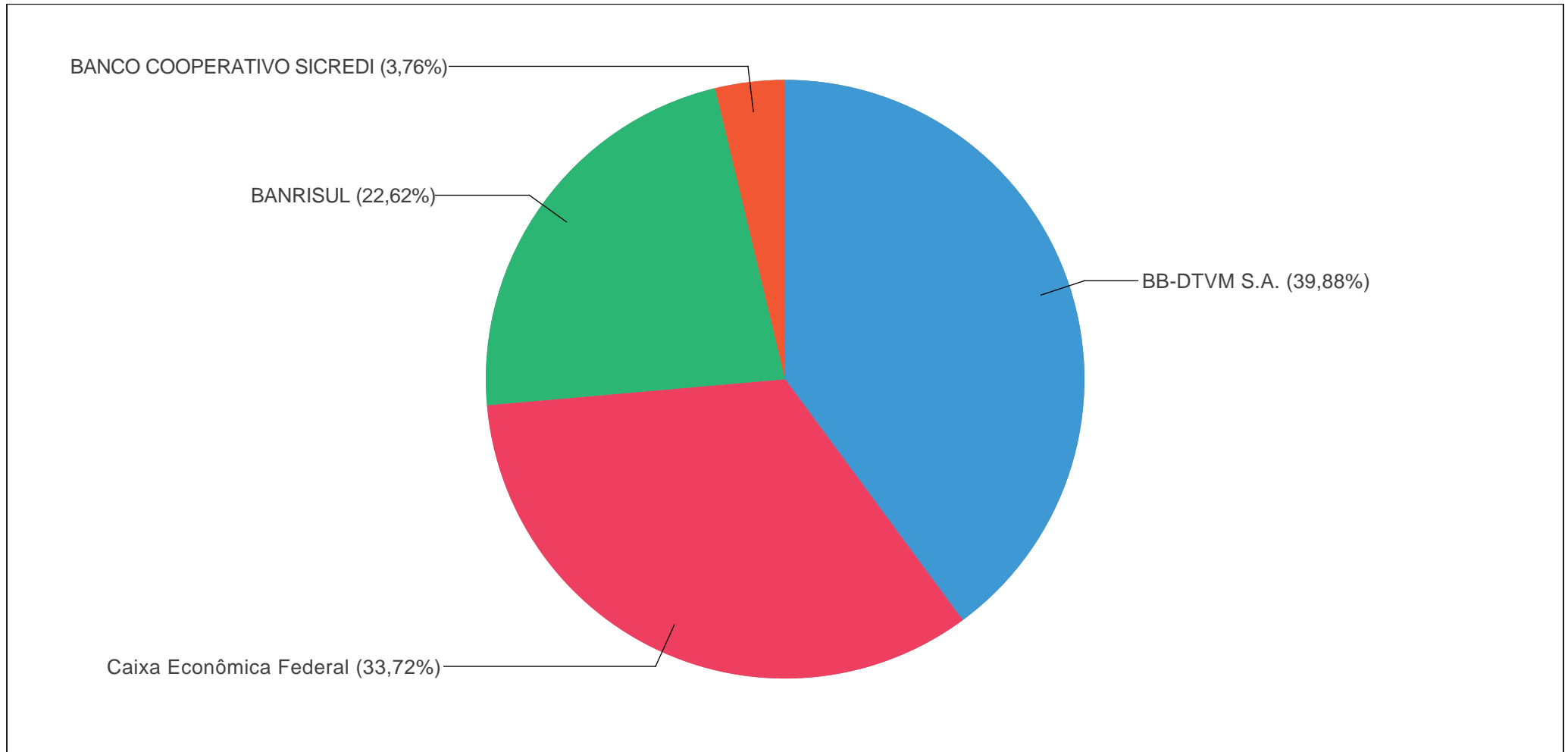
● IDKA IPCA 2A (20,54%) 
 ● IMA-B (19,36%) 
 ● IMA-B5 (18,19%) 
 ● IRF-M1 (13,67%) 
 ● IRF-M (11,99%) 
 ● CDI (8,59%) 
 ● IBOVESPA (3,53%) 
 ● IDIV (3,28%) 
 ● IMA-GERAL (0,81%)

## Alocação por Administradora

| Nome                      | CNPJ               | Total em (R\$) | Percentual (%) |
|---------------------------|--------------------|----------------|----------------|
| BB-DTVM S.A.              | 30.822.936/0001-69 | 11.643.454,27  | 39,88%         |
| Caixa Econômica Federal   | 00.360.305/0001-04 | 9.845.723,08   | 33,72%         |
| BANRISUL                  | 92.702.067/0001-96 | 6.605.274,05   | 22,62%         |
| BANCO COOPERATIVO SICREDI | 01.181.521/0001-55 | 1.098.381,63   | 3,76%          |



**Alocação por Administradora - Visão Gráfica**



● BB-DTVM S.A. (39,88%) ● Caixa Econômica Federal (33,72%) ● BANRISUL (22,62%) ● BANCO COOPERATIVO SICREDI (3,76%)

## Cenário Econômico

No mês de fechamento do primeiro semestre de 2021, a maior parte dos principais índices de renda fixa voltaram a render positivamente, em especial os índices pós-fixados de longo prazo. Apesar da volatilidade, a renda variável também conseguiu fechar o mês positivamente. Os resultados da inflação abaixo do esperado, e a seguida melhora nas projeções de crescimento da economia brasileira, impactaram positivamente os títulos públicos e privados. Por outro lado, a partir da segunda quinzena de junho, o cenário político começou a impactar mais fortemente a pauta econômica, comprimindo os ganhos obtidos até então.

No exterior, o cenário permanece favorável para os países subdesenvolvidos. Os dados de crescimento na China, e a liquidez internacional facilitada pela política monetária nos Estados Unidos seguem sendo fatores estimulantes para a economia global. O principal fator de preocupação permanece sendo o controle da transmissão da variante delta do coronavírus, o que poderá trazer alguma volatilidade para a bolsa norte-americana. Apesar disso, o boletim do FOMC (Comitê Federal de Mercado Aberto) mostra que só retirará estímulos à economia quando a atividade econômica der sinais claros de que a economia está ganhando tração.

Na contramão do cenário externo, o cenário político brasileiro voltou a ser protagonista negativo no Brasil. Apesar da resiliência apresentada nos meses anteriores, o mercado passou a demonstrar preocupações decorrentes do andamento da CPI da Covid no Senado. Os novos depoimentos apresentados com relação à compra da vacina COVAXIN, e os áudios divulgados a respeito de um suposto envolvimento do Presidente Bolsonaro em um esquema de "rachadinha", impactaram negativamente os juros e, principalmente, a bolsa de valores.

O Ibovespa, que chegou a bater máxima histórica de 130.766 pontos em 7 de junho, fechou o mês em 126.801 pontos, um crescimento de 0,46% no mês e de 6,5% no semestre. O dólar americano caiu 4,40% no mês, refletindo o aumento da liquidez internacional.

Em junho, a curva de juros sofreu uma alta nos vértices de curto prazo, e uma leve queda nos vencimentos de longo prazo, refletindo a alta da taxa SELIC comunicada no dia 16 e a elevação das expectativas para esta taxa até o final de 2022. Os índices de títulos pós-fixados IMA-B5+ e IMA-B5 deram resultado mensal de 0,83% e -0,13% respectivamente. No semestre, eles cresceram -2,55% e 1,29% respectivamente. Os índices de títulos pré-fixados (IRF-M1, IRF-M e IRF-M1+) cresceram, no mês, pouco mais de 0,20% cada um. No semestre, o IRF-M e o IRF-M1+ acumularam queda de 1,58% e 3,30% respectivamente, em função do maior nível de inflação no período.

A alta na taxa de juros já realizada pelo COPOM, e a contínua elevação das expectativas para essa taxa, confirma a necessidade de maiores alocações de curto prazo atreladas à taxa de juros, como o CDI. Assim sendo, permanecemos recomendando estratégias mais protetivas contra a inflação (em detrimento de estratégias com pré-fixados), associadas a um posicionamento maior em juros. Na renda variável, a diversificação em diferentes índices pouco correlacionados segue sendo fundamental para a busca de resultados com risco moderado.

## Comentário da Consultoria

A carteira do RPPS de Boqueirão do Leão rendeu 0,0550% no mês de junho/21, ante uma meta atuarial de 0,9595% (IPCA + 5.25%). Em 2021, a carteira acumula 0,4302%, contra 6,4544% da meta atuarial. Os rendimentos dos ativos financeiros no mês foram afetados negativamente pelo cenário político, que trouxe volatilidade para os principais índices de renda fixa e variável. Diferentemente dos meses anteriores, os índices pós-fixados de curto prazo obtiveram rendimentos negativos, enquanto os demais performaram positivamente. Entretanto, no semestre, o IDKA IPCA 2A e o IMA-B5 seguem sendo os índices com melhores performances, acumulando 1,87% e 1,29% respectivamente.

A distribuição dos recursos do RPPS está consolidada em 7 índices de renda fixa e 2 de renda variável, dos quais o índice IDKA IPCA 2A representa 21% dos recursos, o IMA-B representa 19%, e o restante está distribuído, em ordem decrescente de participação, entre os índices IMA-B5 (18%), IRF-M1 (14%), IRF-M (12%), CDI (9%), IBOVESPA (3%), IDIV (3%) e IMA-Geral (1%).

O índice IMA-B foi o principal responsável pelo rendimento da carteira no mês analisado.

Recomendamos diminuir a alocação de recursos em IRF-M ao máximo de 10%, aplicando os recursos resgatados em CDI.

OBS: os fundos fechados que possuem benchmark indicado neste relatório como "IPCA +6%" ou "Outros" foram contabilizados, para fins de análise, como IMA-B, devido às características agregadas dos títulos que os compõem. Caso não possuas em carteira nenhum ativo com as características descritas acima, favor desconsiderar. OBS2: os fundos de renda fixa de gestão ativa foram considerados como de benchmark IMA-Geral, tendo em vista o agregado de suas estratégias de alocação.

## Resumo Fundos de Investimento do Mercado

| Fundo  | CNPJ               | Benchmark | Rentabilidade Mês | Rentabilidade Ano |
|--|--------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>BANCO BRADESCO SA</b>   |                    |           |                   |                   |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FICFI RF IMA-B TIT PUBLICOS   | 10.986.880/0001-70 | IMA-B     | 0,39%             | -0,90%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA-B   | 08.702.798/0001-25 | IMA-B     | 0,44%             | -1,36%            |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA IMA GERAL   | 08.246.318/0001-69 | IMA-GERAL | 0,34%             | -0,04%            |
| BRADESCO F.I. REFERENCIADO DI PREMIUM  | 03.399.411/0001-90 | CDI       | 0,35%             | 1,44%             |
| BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS   | 03.394.711/0001-86 | IBOVESPA  | 0,42%             | 6,35%             |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC FI RF IMA-B 5   | 20.216.216/0001-04 | IMA-B5    | -0,14%            | 0,67%             |
| BRADESCO FI RF IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS  | 11.484.558/0001-06 | IRF-M1    | 0,20%             | 0,61%             |
| BRADESCO FIC DE FI REF DI SPECIAL  | 60.906.179/0001-72 | CDI       | 0,31%             | 1,29%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO MACRO INSTITUCIONAL     | 21.287.421/0001-15 | CDI       | -0,26%            | 0,27%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCACAO DINAMICA         | 28.515.874/0001-09 | IPCA      | 0,33%             | -0,79%            |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO PODER PUBLICO | 13.397.466/0001-14 | CDI       | 0,17%             | 0,48%             |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO SEP 500 MAIS   | 18.079.540/0001-78 | S&P500    | 2,62%             | 15,65%            |
| <b>CAIXA ECONOMICA FEDERAL</b>   |                    |           |                   |                   |
| CAIXA FI BRASIL IMA-B TIT PUBL RF LP   | 10.740.658/0001-93 | IMA-B     | 0,40%             | -0,83%            |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO                     | 11.060.913/0001-10 | IMA-B5    | -0,14%            | 1,15%             |
| CAIXA FI BRASIL REF. DI LONGO PRAZO  | 03.737.206/0001-97 | CDI       | 0,30%             | 1,15%             |
| FIC ACOES VALOR DIVIDENDOS RPPS  | 15.154.441/0001-15 | IDIV      | -1,75%            | 3,78%             |
| CAIXA FI BRASIL IRF-M 1 TP RF  | 10.740.670/0001-06 | IRF-M1    | 0,18%             | 0,69%             |

|  |                    |              |        |        |
|--|--------------------|--------------|--------|--------|
| FI BRASIL 2024 I TP RF   | 18.598.288/0001-03 | IMA-B        | -0,32% | -2,29% |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP   | 14.386.926/0001-71 | IDKA IPCA 2A | -0,27% | 1,56%  |
| CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF  | 14.508.643/0001-55 | CDI          | 0,23%  | 0,85%  |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO   | 21.918.896/0001-62 | IPCA+6       | 0,02%  | 1,38%  |
| CAIXA FIC ACOES VALOR RPPS   | 14.507.699/0001-95 | SMLL         | -0,47% | 5,60%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA NOVO BRASIL IMA-B RENDA FIXA LP | 10.646.895/0001-90 | IMA-B        | 0,43%  | -0,82% |
| FI BRASIL 2030 I TP RF   | 18.598.042/0001-31 | IPCA+6       | 1,26%  | 4,31%  |
| CAIXA FIC PREMIUM REF DI LP  | 10.646.885/0001-54 | CDI          | 0,30%  | 1,03%  |
| CAIXA FI BRASIL TITULOS PUBLICOS RF  | 05.164.356/0001-84 | CDI          | 0,31%  | 1,15%  |
| CAIXA FI ACOES Brasil IBX-50   | 03.737.217/0001-77 | IBX 50       | 0,56%  | 9,67%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA GERAL TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO           | 11.061.217/0001-28 | IMA-GERAL    | 0,29%  | -0,44% |
| CAIXA RS TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA LP   | 05.164.364/0001-20 | CDI          | 0,30%  | 1,11%  |
| CAIXA ALIANCA TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA   | 05.164.358/0001-73 | CDI          | 0,29%  | 1,07%  |
| CAIXA BRASIL 2024 II TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA  | 18.598.088/0001-50 | IPCA+6       | 1,26%  | 4,35%  |
| FI CAIXA BRASIL IMA B5+ TP RF LP   | 10.577.503/0001-88 | IMA-B5+      | 0,77%  | -2,65% |
| FI CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TP RF LP  | 10.577.519/0001-90 | IRF-M1+      | 0,16%  | -3,43% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IRF-M TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA LONGO PRAZO               | 14.508.605/0001-00 | IRF-M        | 0,18%  | -1,68% |
| CAIXA BRASIL 2024 III TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA   | 19.769.135/0001-44 | IMA-B        | -0,32% | -2,29% |
| CAIXA BRASIL 2024 IV TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA  | 20.139.595/0001-78 | IMA-B        | -0,32% | -2,27% |
| FI BRASIL 2030 III TP RF   | 20.139.534/0001-00 | IMA-B        | 0,72%  | -5,18% |
| CAIXA BRASIL 2024 V TITULOS PUBLICOS FI RENDA FIXA   | 19.768.682/0001-05 | IMA-B        | -0,32% | -2,27% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES CAIXA BRASIL IBOVESPA   | 13.058.816/0001-18 | IBOVESPA     | 0,42%  | 6,32%  |
| CAIXA BRASIL ETF IBOVESPA FI ACOES   | 15.154.236/0001-50 | IBOVESPA     | 0,43%  | 6,33%  |

|  |                    |          |        |        |
|--|--------------------|----------|--------|--------|
| CAIXA CONSTRUCAO CIVIL FI ACOES  | 10.551.375/0001-01 | Outros   | -3,45% | -7,62% |
| CAIXA INFRAESTRUTURA FI ACOES  | 10.551.382/0001-03 | Outros   | -0,52% | 2,51%  |
| CAIXA PETROBRAS FI ACOES   | 03.914.671/0001-56 | PETRO    | 13,48% | 7,85%  |
| CAIXA DIVIDENDOS FI ACOES  | 05.900.798/0001-41 | IDIV     | -1,99% | 1,80%  |
| CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I FI ACOES   | 17.502.937/0001-68 | BDR-X    | -1,18% | 8,35%  |
| CAIXA CONSUMO FI ACOES   | 10.577.512/0001-79 | ICON     | 0,51%  | 2,69%  |
| FI BRASIL 2024 VI TP RF  | 22.791.074/0001-26 | IMA-B    | -0,32% | -2,27% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA PRATICO RENDA FIXA CURTO PRAZO                                    | 00.834.074/0001-23 | CDI      | 0,16%  | 0,42%  |
| CAIXA FI ACOES SMALL CAPS ATIVO  | 15.154.220/0001-47 | SMLL     | 1,08%  | 11,45% |
| CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA  | 23.215.097/0001-55 | Outros   | 0,00%  | 0,71%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL MATRIZ RENDA FIXA   | 23.215.008/0001-70 | CDI      | 0,31%  | 1,13%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO   | 03.737.188/0001-43 | Outros   | 0,39%  | 2,29%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA FACIL RENDA FIXA SIMPLES  | 05.114.716/0001-33 | CDI      | 0,16%  | 0,42%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCACAO MACRO MULTIMERCADO LONGO PRAZO                           | 08.070.841/0001-87 | CDI      | -0,16% | 3,11%  |
| FUNDO DE INVEST EM COTAS DE FUNDO DE INVEST CAIXA BRASIL ESTRATEGIA LIVRE MULTIMERCADO LONGO PRAZO                               | 34.660.276/0001-18 | Outros   | 0,00%  | 3,36%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA BRASIL ACOES LIVRE                                       | 30.068.169/0001-44 | IBOVESPA | -0,86% | 19,91% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO DE ACOES CAIXA ACOES MULTIGESTOR  | 30.068.224/0001-04 | IBOVESPA | 1,65%  | 7,83%  |
| CAIXA FIC BRASIL RF ATIVA LP   | 35.536.532/0001-22 | IPCA     | 0,10%  | 0,71%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BOLSA AMERICANA MULTIMERCADO LONGO PRAZO   | 30.036.235/0001-02 | Outros   | 2,71%  | 16,15% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 339 RENDA FIXA LONGO PRAZO                        | 30.068.135/0001-50 | Outros   | -1,84% | 5,48%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA APORTE IMEDIATO 337 RENDA FIXA LONGO PRAZO                        | 30.068.060/0001-07 | Outros   | 1,49%  | 12,75% |
| FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LONGO PRAZO  | 29.157.511/0001-01 | Outros   | 5,05%  | 4,11%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA MULTIMERCADO MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR | 39.528.038/0001-77 | Outros   | 0,20%  | 3,03%  |

| <b>BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.</b>   |                    |              |        |        |
|--|--------------------|--------------|--------|--------|
| IMA-B INST TIT PUB RF LP   | 14.504.578/0001-90 | IMA-B        | 0,39%  | -0,86% |
| SANTANDER CORPORATE DI   | 03.069.104/0001-40 | CDI          | 0,35%  | 1,58%  |
| SELECAO TOP ACOES  | 02.436.763/0001-05 | IBOVESPA     | 1,03%  | 2,60%  |
| SANTANDER RENDA FIXA IMA-B 5 PREMIUM FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTOS     | 13.455.117/0001-01 | IMA-B5       | -0,15% | 1,18%  |
| SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL RF REFERENCIADO   | 02.224.354/0001-45 | CDI          | 0,33%  | 1,50%  |
| SANTANDER FIC FI IRF-M 1 TITULOS PUBLICOS RENDA FIXA   | 10.979.017/0001-96 | IRF-M1       | 0,16%  | 0,59%  |
| FI IRF-M 1 TITULOS PUB RF  | 10.979.025/0001-32 | IRF-M1       | 0,18%  | 0,71%  |
| SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI  | 26.507.132/0001-06 | Outros       | 0,29%  | 0,81%  |
| SANTANDER FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO SELECAO PLUS ACOES              | 11.180.612/0001-20 | IBOVESPA     | 1,01%  | 2,57%  |
| SANTANDER GLOBAL EQUITIES DOLAR MASTER MULTIMERCADO INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO | 17.804.792/0001-50 | Outros       | -3,46% | 6,67%  |
| <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 | -0,09% | 1,41%  |
| BB PREVID RF IMAB 5+   | 13.327.340/0001-73 | IMA-B5+      | 0,76%  | -2,63% |
| BB PREVID RF IMA-B   | 07.861.554/0001-22 | IMA-B        | 0,39%  | -0,83% |
| BB PREVID RF PERFIL  | 13.077.418/0001-49 | CDI          | 0,32%  | 1,32%  |
| BB PREV TP IPCA III  | 19.303.795/0001-35 | IPCA+6       | 0,14%  | 1,56%  |
| BB PREV TP IPCA IV   | 19.515.015/0001-10 | IPCA+6       | 0,35%  | 2,19%  |
| BB PREVID IMA-B TP   | 07.442.078/0001-05 | IMA-B        | 0,37%  | -0,81% |
| BB PREVID RF IRF-M1  | 11.328.882/0001-35 | IRF-M1       | 0,18%  | 0,65%  |
| PREVID RF IMA-B 5  | 03.543.447/0001-03 | IMA-B5       | -0,18% | 1,16%  |
| BB PREVID RF FLUXO   | 13.077.415/0001-05 | CDI          | 0,22%  | 0,75%  |
| BB PREV TP IPCA  | 15.486.093/0001-83 | IPCA+6       | -0,24% | 1,42%  |

|   |                    |                |        |        |
|---|--------------------|----------------|--------|--------|
| BB PREVID TP IPCA I   | 19.303.793/0001-46 | IPCA+6         | 0,36%  | 2,21%  |
| BB ACOES DIVIDENDOS   | 05.100.191/0001-87 | IDIV           | -0,99% | 4,13%  |
| BB PREVID ACOES GOV.  | 10.418.335/0001-88 | IGC            | 0,88%  | 9,21%  |
| BB PREVID RF IRF-M  | 07.111.384/0001-69 | IRF-M          | 0,17%  | -1,70% |
| BB PREV TP VII  | 19.523.305/0001-06 | IMA-B          | 0,34%  | 2,18%  |
| BB PREVID ACOES ALOC  | 18.270.783/0001-99 | IBOVESPA       | 0,97%  | 6,89%  |
| BB ACOES CONSUMO  | 08.973.942/0001-68 | ICON           | 0,51%  | 2,77%  |
| BB PREV IMA GERAL EX  | 14.964.240/0001-10 | IMA-GERAL ex-C | 0,26%  | -0,54% |
| BB INSTITUCIONAL FI RENDA FIXA  | 02.296.928/0001-90 | CDI            | 0,35%  | 1,46%  |
| S PUBLICO SUPREMO   | 04.288.966/0001-27 | CDI            | 0,15%  | 0,40%  |
| BB ACOES SMALL CAPS   | 05.100.221/0001-55 | SMLL           | 1,56%  | 10,35% |
| BB ACOES SETOR FINAN  | 08.973.948/0001-35 | Outros         | -0,68% | -1,55% |
| BB PREVID MULTIMERC   | 10.418.362/0001-50 | CDI            | 0,20%  | 1,26%  |
| BB PREVID IPCA III  | 14.091.645/0001-91 | IPCA+6         | -0,06% | 0,65%  |
| BB PREV TP IPCA V FI  | 19.515.016/0001-65 | IPCA+6         | -0,25% | 1,38%  |
| BB PREV TP IPCA VI  | 19.523.306/0001-50 | IMA-B          | 0,12%  | 1,49%  |
| BB PREVID RF TP X   | 20.734.931/0001-20 | IMA-B          | 0,03%  | 1,23%  |
| BB PREVID RF TP XI  | 24.117.278/0001-01 | Outros         | 0,34%  | 2,18%  |
| BB PREVID RF ALOCACAO ATIVA FIC FI  | 25.078.994/0001-90 | IMA-GERAL ex-C | 0,11%  | -0,68% |
| BB RENDA FIXA CURTO PRAZO DIFERENCIADO SETOR PUBLICO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 07.214.377/0001-92 | Outros         | 0,26%  | 1,01%  |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA IRF-M 1 + FUNDO DE INVESTIMENTO  | 32.161.826/0001-29 | IRF-M1+        | 0,15%  | -3,38% |
| BB ACOES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES                              | 29.258.294/0001-38 | IBOVESPA       | -0,77% | 4,52%  |
| BB MULTIMERCADO LP JUROS E MOEDAS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                    | 06.015.368/0001-00 | CDI            | 0,26%  | 1,27%  |



|  |                    |          |        |        |
|--|--------------------|----------|--------|--------|
| BB ACOES RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                    | 09.005.805/0001-00 | Outros   | -0,25% | 12,99% |
| BB ACOES IBOVESPA ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                   | 00.822.059/0001-65 | IBOVESPA | 0,59%  | 6,76%  |
| BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA ALOCACAO ATIVA RETORNO TOTAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 35.292.588/0001-89 | IPCA     | 0,04%  | -0,39% |
| BB ACOES BOLSA AMERICANA FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES  | 36.178.569/0001-99 | Outros   | 2,69%  | 15,31% |
| BB PREVIDENCIARIO MULTIMERCADO ALOCACAO FUNDO DE INVESTIMENTO  | 35.292.597/0001-70 | CDI      | 0,16%  | 0,66%  |
| BB ACOES US BIOTECH BDR NIVEL I FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                           | 38.110.562/0001-60 | Outros   | 6,97%  | 9,73%  |
| BB ACOES ESG GLOBAIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM ACOES - BDR NIVEL I               | 22.632.237/0001-28 | Outros   | -2,32% | 7,97%  |
| BB MULTIMERCADO GLOBAL SELECT EQUITY INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO                                | 17.413.636/0001-68 | Outros   | -4,61% | 9,15%  |
| BB ACOES QUANTITATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                                     | 07.882.792/0001-14 | IBOVESPA | -0,79% | 5,81%  |
| <b>ITAU UNIBANCO S.A.</b>  |                    |          |        |        |
| ITAU RPI ACOES IBOVESPA ATIVO FI   | 08.817.414/0001-10 | IBOVESPA | 0,58%  | 6,06%  |
| ITAU SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI  | 06.175.696/0001-73 | CDI      | 0,31%  | 1,16%  |
| ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI   | 05.073.656/0001-58 | IMA-B    | 0,46%  | -0,86% |
| ITAU SOBERANO RENDA FIXA INDICES PRE 1 FI  | 08.703.063/0001-16 | IRF-M1   | 0,21%  | 0,77%  |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA   | 21.838.150/0001-49 | IPCA+6   | 0,28%  | 1,00%  |
| ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO   | 23.731.629/0001-07 | IBOVESPA | 1,46%  | 9,96%  |
| ITAU ACOES DUNAMIS FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO  | 24.571.992/0001-75 | IBOVESPA | -0,21% | 12,22% |
| IT NOW IDIV FUNDO DE INDICE  | 13.416.245/0001-46 | IDIV     | -2,13% | 2,22%  |
| ITAU ACOES ASGARD INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO                           | 35.495.250/0001-24 | IBOVESPA | -0,36% | 4,39%  |
| <b>BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.</b>   |                    |          |        |        |
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE   | 10.406.511/0001-61 | IBOVESPA | 0,45%  | 6,51%  |
| ISHARES BMEFBOVESPA SMALL CAP FUNDO DE INDICE  | 10.406.600/0001-08 | SMLL     | 1,26%  | 11,37% |
| ISHARES SEP 500 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INDICE - INVESTIMENTO NO EXTERIOR                       | 19.909.560/0001-91 | S&P500   | -2,34% | 11,25% |

**JS ADMINISTRACAO DE RECURSOS S/A**

|                                       |                    |       |       |        |
|---------------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|
| SAFRA SOBER REG PROPRIO FIC FI REF DI | 10.347.195/0001-02 | CDI   | 0,30% | 1,13%  |
| SAFRA IMA FIC FI RF                   | 10.787.822/0001-18 | IMA-B | 0,41% | -2,16% |
| SAFRA CARTEIRA INSTIT PREMIUM FI MULT | 17.253.869/0001-40 | CDI   | 0,42% | 0,96%  |

**BTG PACTUAL SERVICOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS**

|  |                    |        |        |        |
|--|--------------------|--------|--------|--------|
| BTG PACTUAL DIVIDENDOS FI ACOES  | 09.290.813/0001-38 | IDIV   | -0,03% | 2,93%  |
| BTG PACTUAL ECONOMIA REAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES MULTISTRATEGIA                | 35.640.811/0001-31 | Outros | -0,52% | 19,83% |
| BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPACOES EM INFRAESTRUTURA | 35.640.741/0001-11 | Outros | -2,47% | -9,07% |

**BRAM - BRADESCO ASSET MANAGEMENT S.A. DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS**

|  |                    |          |        |        |
|--|--------------------|----------|--------|--------|
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS                                | 06.916.384/0001-73 | IBOVESPA | -0,38% | 4,55%  |
| BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL CAPS | 06.988.623/0001-09 | IBOVESPA | 0,88%  | 13,53% |

**BANCO ITAUCARD S.A.**

|  |                    |         |        |        |
|--|--------------------|---------|--------|--------|
| ITAU INSTITUCIONAL RF INFLACAO FICFI   | 10.474.513/0001-98 | IMA-B   | 0,39%  | -0,84% |
| ITAU INSTITUCIONAL RENDA FIXA IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO | 09.093.819/0001-15 | IMA-B5  | -0,14% | 1,17%  |
| ITAU RENDA FIXA IMAB5+ FICFI   | 14.437.684/0001-06 | IMA-B5+ | 0,80%  | -2,67% |
| ITAU INSTITUCIONAL MULTIMERCADO JUROS E MOEDAS FI  | 00.973.117/0001-51 | CDI     | 0,38%  | 1,23%  |
| ITAU INSTITUCION RF PRE FIXADO LP FICFI  | 10.396.381/0001-23 | IRF-M   | 0,19%  | -1,68% |
| INSTITUCIONAL ACTIVE FIX IB MULTIM FI  | 04.764.174/0001-81 | CDI     | 0,33%  | 1,33%  |
| ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FI   | 05.073.656/0001-58 | IMA-B   | 0,46%  | -0,86% |

**HSBC BANK BRASIL S.A. - BANCO MULTIPLO**

|                                      |                    |          |       |        |
|--------------------------------------|--------------------|----------|-------|--------|
| HSBC FICFI EM ACOES IBOV REG DE PREV | 11.232.995/0001-32 | IBOVESPA | 1,28% | 7,48%  |
| HSBC FI REFERENCIADO DI LP           | 00.975.480/0001-06 | CDI      | 0,29% | 1,15%  |
| HSBC FI DE ACOES SMALL CAPS          | 07.986.196/0001-84 | SMLL     | 1,18% | 10,79% |

**CITIBANK DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOB SA**

|                                  |                    |          |       |       |
|----------------------------------|--------------------|----------|-------|-------|
| ISHARES IBOVESPA FUNDO DE INDICE | 10.406.511/0001-61 | IBOVESPA | 0,45% | 6,51% |
|----------------------------------|--------------------|----------|-------|-------|

**BNY MELLON SERVICOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S/A**

|                |                    |      |        |        |
|----------------|--------------------|------|--------|--------|
| META VALOR FIA | 07.899.238/0001-40 | IVBX | -1,63% | -0,72% |
|----------------|--------------------|------|--------|--------|

**BRIDGE ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA**

|   |                    |        |       |       |
|---|--------------------|--------|-------|-------|
| ROMA INSTITUCIONAL VALUE FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES | 15.769.621/0001-01 | Outros | 0,12% | 2,13% |
|---|--------------------|--------|-------|-------|

**BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA**

|                                      |                    |       |       |        |
|--------------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|
| BANRISUL PREV MUNICIPAL III FI RF LP | 11.311.863/0001-04 | IMA-B | 0,38% | -0,95% |
|--------------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|

|                         |                    |      |        |        |
|-------------------------|--------------------|------|--------|--------|
| BANRISUL INFRA FI ACOES | 02.131.724/0001-08 | IBrX | -0,72% | 10,76% |
|-------------------------|--------------------|------|--------|--------|

|  |                    |           |       |        |
|--|--------------------|-----------|-------|--------|
| BANRISUL PATRIMONIAL FI RF LONGO PRAZO | 04.828.795/0001-81 | IMA-GERAL | 0,30% | -0,41% |
|--|--------------------|-----------|-------|--------|

|                                |                    |     |       |       |
|--------------------------------|--------------------|-----|-------|-------|
| BANRISUL MIX FIC RENDA FIXA LP | 08.960.570/0001-35 | CDI | 0,27% | 0,99% |
|--------------------------------|--------------------|-----|-------|-------|

|                                       |                    |           |       |        |
|---------------------------------------|--------------------|-----------|-------|--------|
| BANRISUL PREVIDENCIA FI RENDA FIXA LP | 08.960.975/0001-73 | IMA-GERAL | 0,30% | -0,43% |
|---------------------------------------|--------------------|-----------|-------|--------|

|  |                    |           |       |        |
|--|--------------------|-----------|-------|--------|
| BANRISUL PREVIDENCIA II FI RENDA FIXA LP | 10.199.942/0001-02 | IMA-GERAL | 0,29% | -0,44% |
|--|--------------------|-----------|-------|--------|

|                            |                    |     |       |       |
|----------------------------|--------------------|-----|-------|-------|
| BANRISUL SOBERANO FI RF LP | 11.311.874/0001-86 | CDI | 0,28% | 0,96% |
|----------------------------|--------------------|-----|-------|-------|

|                              |                    |       |       |        |
|------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|
| BANRISUL FOCO IRF M FI RF LP | 16.844.885/0001-45 | IRF-M | 0,16% | -1,82% |
|------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|

|                              |                    |       |       |        |
|------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|
| BANRISUL FOCO IMA B FI RF LP | 16.844.890/0001-58 | IMA-B | 0,35% | -0,96% |
|------------------------------|--------------------|-------|-------|--------|

|                             |                    |        |       |       |
|-----------------------------|--------------------|--------|-------|-------|
| BANRISUL FOCO IRF M 1 FI RF | 18.466.245/0001-74 | IRF-M1 | 0,19% | 0,69% |
|-----------------------------|--------------------|--------|-------|-------|

|                                  |                    |              |        |       |
|----------------------------------|--------------------|--------------|--------|-------|
| BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RF | 21.007.180/0001-03 | IDKA IPCA 2A | -0,27% | 1,22% |
|----------------------------------|--------------------|--------------|--------|-------|

|  |                    |       |       |       |
|--|--------------------|-------|-------|-------|
| BANRISUL ABSOLUTO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA | 21.743.480/0001-50 | SELIC | 0,31% | 1,15% |
|--|--------------------|-------|-------|-------|

|  |                    |       |       |       |
|--|--------------------|-------|-------|-------|
| BANRISUL AUTOMATICO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA CURTO PRAZO | 01.353.260/0001-03 | SELIC | 0,16% | 0,46% |
|--|--------------------|-------|-------|-------|

|   |                    |     |       |       |
|---|--------------------|-----|-------|-------|
| BANRISUL MULTIMERCADO LIVRE FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO | 33.863.652/0001-09 | CDI | 0,09% | 1,00% |
|---|--------------------|-----|-------|-------|

**BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA**

|                         |                    |          |        |       |
|-------------------------|--------------------|----------|--------|-------|
| BRADESCO FIA DIVIDENDOS | 06.916.384/0001-73 | IBOVESPA | -0,38% | 4,55% |
|-------------------------|--------------------|----------|--------|-------|

|   |                    |          |        |        |
|---|--------------------|----------|--------|--------|
| BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES MID SMALL CAPS   | 06.988.623/0001-09 | IBOVESPA | 0,88%  | 13,53% |
| BRDESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES SELECTION  | 03.660.879/0001-96 | IBOVESPA | 2,09%  | 5,73%  |
| <b>BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.</b>   |                    |          |        |        |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA B LP  | 11.087.118/0001-15 | IMA-B    | 0,44%  | -0,93% |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M LP  | 13.081.159/0001-20 | IRF-M    | 0,18%  | -2,31% |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF M 1   | 19.196.599/0001-09 | IRF-M1   | 0,23%  | 0,56%  |
| SICREDI FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA PERFORMANCE LONGO PRAZO | 07.277.931/0001-80 | CDI      | 0,30%  | 1,13%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES IBOVESPA   | 06.051.151/0001-55 | IBOVESPA | 0,97%  | 4,54%  |
| FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LIQUIDEZ EMPRESARIAL   | 24.634.187/0001-43 | CDI      | 0,31%  | 1,17%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI       | 03.564.809/0001-34 | CDI      | 0,35%  | 1,26%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA LONGO PRAZO CDI +     | 16.938.231/0001-80 | CDI      | 0,35%  | 1,27%  |
| SICREDI - FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO BOLSA AMERICANA LONGO PRAZO                            | 24.633.818/0001-00 | S&P500   | 2,70%  | 16,40% |
| <b>JS ADMINISTRADORA FIDUCIARIA LTDA</b>  |                    |          |        |        |
| SAFRA IMA INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA         | 30.659.168/0001-74 | IMA-B    | 0,44%  | -2,01% |
| SAFRA CONSUMO AMERICANO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES BDR-NIVEL I PB                               | 19.436.818/0001-80 | Outros   | -0,21% | 10,50% |
| SAFRA SEP REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO   | 21.595.829/0001-54 | S&P500   | 2,68%  | 15,79% |
| <b>BFL ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA</b>   |                    |          |        |        |
| AUSTRO MULTIPAR FIC FIM CP  | 18.366.002/0001-64 | Outros   | 0,97%  | -0,41% |

## 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)** - Iguamente 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. Iguamente, 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.