

---

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE**  
**APIACÁS / PREVIAP**

**RELATÓRIO TRIMESTRAL**  
**DE**  
**INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE**  
**2019**

**10 de outubro de 2019**

## ÍNDICE

|                                                                       |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>                                           | <b>3</b>  |
| <b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b> | <b>4</b>  |
| <b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>               | <b>5</b>  |
| <b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>                | <b>9</b>  |
| <b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                      | <b>16</b> |
| 5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....            | 18        |
| 5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....              | 19        |
| <b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                  | <b>20</b> |
| <b>7 – CONCLUSÃO .....</b>                                            | <b>21</b> |
| 7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral .....                      | 21        |
| 7.2 - Meta Atuarial .....                                             | 22        |
| 7.3 - Riscos .....                                                    | 22        |
| 7.3.1 - Risco de Mercado .....                                        | 22        |
| 7.3.2 - Risco de Crédito .....                                        | 24        |
| 7.3.2.1 - Fundo de Investimento .....                                 | 24        |
| 7.3.2.2 - Instituição Financeira .....                                | 24        |
| 7.3.3 - Risco de Liquidez .....                                       | 25        |
| 7.4 - Aderência ao PAI .....                                          | 26        |
| 7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado) .....                               | 26        |
| 7.4.2 - Risco de Crédito .....                                        | 27        |
| 7.4.3 - Risco de Liquidez .....                                       | 27        |
| 7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo .....              | 27        |
| 7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo .....      | 28        |

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Trimestral dos investimentos, referente ao 3º TRIMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do PREVIAP.

Este relatório vem atender o **Inciso V, do Art. 3º da Portaria MPS 519/2011**, que exige a elaboração de **Relatórios Trimestrais**, para acompanhamento dos riscos e desempenho das aplicações financeiras.

***Art. 3. V – Elaborar relatórios detalhados, no mínimo, trimestralmente, sobre a rentabilidade, os riscos das diversas modalidades de operações realizadas nas aplicações dos recursos dos RPPS e a aderência à política anual de investimentos e suas revisões e submetê-las as instâncias superiores de deliberação e controle.***

## 2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - PREVIAP

| Nº                        | Segmentos da Resolução CMN<br>4.695/2018    | Dispositio Legal<br>Resolução CMN<br>4.695/2018 | Limites do PAI |                    |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA<br>CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|---------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------|--------------------|--------|---------------------------|------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
|                           |                                             |                                                 | Mínimo         | Estratégia<br>Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |                                                                                        |
| RENDA FIXA                |                                             |                                                 |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 1                         | Títulos Públicos                            | Art. 7º, I, a (100%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                      |
| 2                         | F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos        | Art. 7º, I, b (100%)                            | 0,0%           | 60,1%              | 80,1%  | 61,2%                     | 14.099.735,30    | -                                                                                      |
| 3                         | F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público | Art. 7º, I, c (100%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 80,1%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 4                         | Operações Compromissadas                    | Art. 7º, II (5%)                                | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 5                         | F.I. refer. em Indicadores RF               | Art. 7º, III, a (60%)                           | 0,0%           | 11,8%              | 40,0%  | 12,6%                     | 2.896.362,63     | -                                                                                      |
| 6                         | F.I. em índices de RF                       | Art. 7º, III, b (60%)                           | 0,0%           | 0,0%               | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 7                         | F.I. referenciado em Indicadores RF         | Art. 7º, IV, a (40%)                            | 0,0%           | 27,6%              | 40,0%  | 25,7%                     | 5.916.356,13     | -                                                                                      |
| 8                         | F.I. em índices de RF                       | Art. 7º, IV, b (40%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 9                         | LIG - Letras Imobiliárias Garantidas        | Art. 7º, V, b (20%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 10                        | CDB                                         | Art. 7º, VI, a (15%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 13,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 11                        | Poupança                                    | Art. 7º, VI, b (15%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 2,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 12                        | FIDC - Cota Sênior                          | Art. 7º, VII, a (5%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 13                        | F.I. em Crédito Privado                     | Art. 7º, VII, b (5%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 14                        | F.I. em Debêntures                          | Art. 7º, VII, c (5%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 15                        | TOTAL - RENDA FIXA                          |                                                 |                |                    |        | 99,4%                     | 22.912.454,06    |                                                                                        |
| RENDA VARIÁVEL            |                                             |                                                 |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 16                        | F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)       | Art. 8º, I, a (30%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 17                        | F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações) | Art. 8º, I, b (30%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 18                        | F.I. em ações                               | Art. 8º, II, a (20%)                            | 0,0%           | 0,5%               | 5,5%   | 0,5%                      | 126.203,03       | -                                                                                      |
| 19                        | F.I. em índices de Mercado RV               | Art. 8º, II, b (20%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 20                        | F.I. Multimercados                          | Art. 8º, III (10%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 10,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 21                        | F.I. em Participações                       | Art. 8º, IV, a (5%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 22                        | F.I. Imobiliário negociado em bolsa         | Art. 8º, IV, b (5%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 23                        | F.I.C Ações - Mercado de Acesso             | Art. 8º, IV, c (5%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 24                        | TOTAL - RENDA VARIÁVEL                      | Art. 8º, § 1 (30%)                              |                |                    |        | 0,5%                      | 126.203,03       | -                                                                                      |
| INVESTIMENTOS NO EXTERIOR |                                             |                                                 |                |                    |        |                           |                  |                                                                                        |
| 25                        | F.I.C em Dívida Externa                     | Art. 9º A, I (10%)                              | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 26                        | F.I.C em Investimento no Exterior           | Art. 9º A, II (10%)                             | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 27                        | F.I. Ações - BDR Nível I                    | Art. 9º A, III (10%)                            | 0,0%           | 0,0%               | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 28                        | TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR            | Art. 9º A (10%)                                 |                |                    |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 29                        | DESENQUADRADO                               | -                                               | 100,0%         |                    |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                      |
| 30                        | CONTA CORRENTE                              | -                                               |                |                    |        | 0,0%                      | 6.949,10         | -                                                                                      |
| 31                        | PATRIMÔNIO TOTAL                            |                                                 |                |                    |        | 100,0%                    | 23.045.606,19    | 4                                                                                      |

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES           | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF PERFIL FIC FI                   | BB PREVIDENCIÁRIO<br>RF IRF - M 1 TP                                 | BB PREVIDENCIÁRIO<br>IMA B 5 FIC FI                                  | FI CAIXA BRASIL<br>RENDA FIXA<br>REFERENCIADO DI<br>LONGO PRAZO |
|-----------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 13.077.418/0001-49                                      | 11.328.882/0001-35                                                   | 03.543.447/0001-03                                                   | 03.737.206/0001-97                                              |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                              | Renda Fixa                                                           | Renda Fixa                                                           | Renda Fixa                                                      |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa                                              | Renda Fixa Índices                                                   | Renda Fixa Índices                                                   | Referenciado – DI                                               |
| ÍNDICE                | CDI                                                     | IRF – M 1                                                            | IMA – B 5                                                            | CDI                                                             |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprios de Previdência Social                  | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Regimes Próprio de Previdência Social                           |
| ADMINISTRADOR         | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                          | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                                       | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                                       | Caixa Econômica Federal                                         |
| GESTOR                | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                          | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                                       | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                                       | VITER-Caixa Econômica Federal                                   |
| CUSTODIANTE           | Banco do Brasil S.A.                                    | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                                       | Banco do Brasil S.A.                                                 | Caixa Econômica Federal                                         |
| DISTRIBUIDOR          | Banco do Brasil S.A.                                    | BB Gestão de Recursos DTVM s.a                                       | Banco do Brasil S.A.                                                 | Caixa Econômica Federal                                         |
| AUDITORIA             | KPMG Auditores independentes                            | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes                     | KPMG Auditores independentes                                         | Ernst & Young Terco Auditores Independentes                     |
| DATA DE INÍCIO        | 28/04/2011                                              | 08/12/2009                                                           | 17/12/1999                                                           | 05/07/2006                                                      |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                              | 0,30% a.a.                                                           | 0,20% a.a.                                                           | 0,20% a.a.                                                      |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                              | Não possui                                                           | Não possui                                                           | Não possui                                                      |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                | 1.000,00                                                             | 1.000,00                                                             | 50.000,00                                                       |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,01                                                    | Qualquer valor                                                       | 0,01                                                                 | 1.000,00                                                        |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,01                                                    | Qualquer valor                                                       | 0,01                                                                 | 1.000,00                                                        |
| SALDO MÍNIMO          | 0,01                                                    | Qualquer valor                                                       | 0,01                                                                 | 1.000,00                                                        |
| CARÊNCIA              | Não possui                                              | Não possui                                                           | Não possui                                                           | Não possui                                                      |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                       | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                  | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                               |
| RISCO DE MERCADO*     | 2 - Baixo                                               | 2 - Baixo                                                            | 4 - Alto                                                             | 2 - Baixo                                                       |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)         |

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

| INFORMAÇÕES           | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                                      | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                                | CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP                                 | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS                            |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 10.740.670/0001-06                                                   | 10.740.658/0001-93                                                   | 10.646.895/0001-90                                                  | 11.484.558/0001-06                                                   |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                           | Renda Fixa                                                           | Renda Fixa                                                          | Renda Fixa                                                           |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa índices                                                   | Renda Fixa índices                                                   | Renda Fixa índices                                                  | Renda Fixa                                                           |
| ÍNDICE                | IRF – M 1                                                            | IMA – B                                                              | IMA – B                                                             | IRF – M 1                                                            |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Regimes Próprios de Previdência Social                               | Investidores Qualificados                                           | Regime Próprio de Previdência Social                                 |
| ADMINISTRADOR         | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                             | Banco Bradesco s.a                                                   |
| GESTOR                | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                             | BRAM - Bradesco Asset Management DTVM                                |
| CUSTODIANTE           | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                             | Bradesco S.A.                                                        |
| DISTRIBUIDOR          | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                              | Caixa Econômica Federal                                             | Bradesco S.A.                                                        |
| AUDITORIA             | kPMG Auditores independentes                                         | kPMG Auditores independentes                                         | kPMG Auditores independentes                                        | KPMG Auditores Independentes                                         |
| DATA DE INÍCIO        | 40326                                                                | 40245                                                                | 27/10/2009                                                          | 02/07/2010                                                           |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                           | 0,20% a.a.                                                           | 0,20% a.a.                                                          | 0,20% a.a.                                                           |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           | Não possui                                                           | Não possui                                                          | Não possui                                                           |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                                             | 1.000,00                                                             | 1.000,00                                                            | 50.000,00                                                            |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 0,00                                                                 | 0,00                                                                 | 0,00                                                                | Qualquer valor                                                       |
| RESGATE MÍNIMO        | 0,00                                                                 | 0,00                                                                 | 0,00                                                                | Qualquer valor                                                       |
| SALDO MÍNIMO          | 0,00                                                                 | 0,00                                                                 | 0,00                                                                | Qualquer valor                                                       |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                           | Não possui                                                           | Não possui                                                          | Não possui                                                           |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+1 (No dia seguinte após a solicitação)                             | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)                             | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)                          | D+0 (No mesmo dia da solicitação)                                    |
| RISCO DE MERCADO*     | 2 - Baixo                                                            | 3 - Médio                                                            | 3 - Médio                                                           | 2 - Baixo                                                            |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) |

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

| INFORMAÇÕES           | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS                 | BRADESCO FIA PETROBRÁS                     | SICREDI PREMIUM LP                                      | SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP                            |
|-----------------------|----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 10.986.880/0001-70                                                   | 03.916.081/0001-62                         | 03.564.809/0001-34                                      | 19.196.599/0001-09                                                  |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                           | Renda Variável                             | Renda Fixa                                              | Renda Fixa                                                          |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa Índices                                                   | Ações Setoriais                            | Renda Fixa                                              | Renda Fixa Índices                                                  |
| ÍNDICE                | IMA – B                                                              | IBOV                                       | CDI                                                     | IRF – M 1                                                           |
| PÚBLICO ALVO          | Regime Próprio de Previdência Social                                 | Público em geral                           | Público em Geral                                        | Regimes Próprio de Previdência Social                               |
| ADMINISTRADOR         | Banco Bradesco s.a                                                   | Banco Bradesco s.a                         | Banco Cooperativo Sicredi s.a.                          | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| GESTOR                | BRAM - Bradesco Asset Management DTVM                                | BRAM - Bradesco Asset Management DTVM      | Confederação das Cooperativas do Sicredi                | Confederação das Cooperativas do Sicredi                            |
| CUSTODIANTE           | Bradesco S.A.                                                        | Banco Bradesco S.A.                        | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                          | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| DISTRIBUIDOR          | Bradesco S.A.                                                        | Banco Bradesco S.A.                        | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                          | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |
| AUDITORIA             | KPMG Auditores Independentes                                         | KPMG Auditores Independentes               | KPMG Auditores Independentes                            | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes                    |
| DATA DE INÍCIO        | 17/02/2010                                                           | 10/07/2000                                 | 27/12/1999                                              | 07/02/2014                                                          |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                           | 1,50% a.a.                                 | 1,00% a.a.                                              | 0,20% a.a.                                                          |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                           | Não possui                                 | Não possui                                              | Não possui                                                          |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 50.000,00                                                            | 1.000,00                                   | 2.000,00                                                | 50.000,00                                                           |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Qualquer valor                                                       | Qualquer Valor                             | 500,00                                                  | 5.000,00                                                            |
| RESGATE MÍNIMO        | Qualquer valor                                                       | Qualquer Valor                             | 500,00                                                  | 5.000,00                                                            |
| SALDO MÍNIMO          | Qualquer valor                                                       | Qualquer Valor                             | 500,00                                                  | 50.000,00                                                           |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                           | Não possui                                 | Não possui                                              | Não possui                                                          |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)                           | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação) |                                                         |                                                                     |
| RISCO DE MERCADO*     | 2 - Baixo                                                            | 4 - Alto                                   | 2 - Baixo                                               | 2 - Baixo                                                           |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia) | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)         | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) |

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

| INFORMAÇÕES           | SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP                             |  |  |  |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|--|--|--|
| CNPJ                  | 11.087.118/0001-15                                                  |  |  |  |
| SEGMENTO              | Renda Fixa                                                          |  |  |  |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa Índices                                                  |  |  |  |
| ÍNDICE                | IMA – B                                                             |  |  |  |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprio de Previdência Social                               |  |  |  |
| ADMINISTRADOR         | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |  |  |  |
| GESTOR                | Confederação das Cooperativas do Sicredi                            |  |  |  |
| CUSTODIANTE           | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |  |  |  |
| DISTRIBUIDOR          | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      |  |  |  |
| AUDITORIA             | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes                    |  |  |  |
| DATA DE INÍCIO        | 18/12/2009                                                          |  |  |  |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20%a.a.                                                           |  |  |  |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                          |  |  |  |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 50.000,00                                                           |  |  |  |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5.000,00                                                            |  |  |  |
| RESGATE MÍNIMO        | 5.000,00                                                            |  |  |  |
| SALDO MÍNIMO          | 50.000,00                                                           |  |  |  |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                          |  |  |  |
| CRÉDITO DO RESGATE    |                                                                     |  |  |  |
| RISCO DE MERCADO*     | 3 - Médio                                                           |  |  |  |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) |  |  |  |

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

#### 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 1                                                      | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                                                  | 970.029,27             | -                | -                 | 5.338,93               | 975.368,20           | 0,547%          |
| AGOSTO                                                 | 975.368,20             | -                | -                 | 4.779,17               | 980.147,37           | 0,488%          |
| SETEMBRO                                               | 980.147,37             | -                | -                 | 4.372,40               | 984.519,77           | 0,444%          |

| CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 2                                   | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                               | 1.226.937,77           | -                | -                 | 15.451,34              | 1.242.389,11         | 1,244%          |
| AGOSTO                              | 1.242.389,11           | -                | -                 | 5.305,85               | 1.237.083,26         | -0,429%         |
| SETEMBRO                            | 1.237.083,26           | -                | 119.197,27        | 35.220,25              | 1.391.500,78         | 2,531%          |

| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 3                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                           | 186.350,53             | -                | -                 | 1.304,22               | 187.654,75           | 0,695%          |
| AGOSTO                          | 187.654,75             | -                | -                 | 985,12                 | 188.639,87           | 0,522%          |
| SETEMBRO                        | 188.639,87             | -                | -                 | 1.182,31               | 189.822,18           | 0,623%          |

| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|                                       | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| <b>4</b>                              |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
| <b>JULHO</b>                          | <b>1.930.228,47</b>    | -                | -                 | 24.584,86              | <b>1.954.813,33</b>  | <b>1,258%</b>   |
| <b>AGOSTO</b>                         | <b>1.954.813,33</b>    | 104.196,54       | -                 | - 7.746,82             | <b>2.051.263,05</b>  | <b>-0,378%</b>  |
| <b>SETEMBRO</b>                       | <b>2.051.263,05</b>    | -                | -                 | 58.483,24              | <b>2.109.746,29</b>  | <b>2,772%</b>   |

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

| BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 5                                | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                            | 2.590.037,45           | 98.767,84        | -                 | 25.014,87              | 2.713.820,16         | 0,922%          |
| AGOSTO                           | 2.713.820,16           | -                | -                 | 926,73                 | 2.714.746,89         | 0,034%          |
| SETEMBRO                         | 2.714.746,89           | 96.661,33        | -                 | 46.762,19              | 2.858.170,41         | 1,636%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 6                                 | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                             | 2.954.709,37           | -                | -                 | 20.659,13              | 2.975.368,50         | 0,694%          |
| AGOSTO                            | 2.975.368,50           | -                | -                 | 15.380,70              | 2.990.749,20         | 0,514%          |
| SETEMBRO                          | 2.990.749,20           | -                | -                 | 18.523,18              | 3.009.272,38         | 0,616%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 7                                  | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                              | 3.875.262,36           | -                | -                 | 21.282,14              | 3.896.544,50         | 0,546%          |
| AGOSTO                             | 3.896.544,50           | -                | -                 | 19.203,53              | 3.915.748,03         | 0,490%          |
| SETEMBRO                           | 3.915.748,03           | -                | -                 | 17.644,42              | 3.933.392,45         | 0,449%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 8                                 | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                             | 110.272,83             | -                | -                 | 771,02                 | 111.043,85           | 0,694%          |
| AGOSTO                            | 111.043,85             | -                | -                 | 574,03                 | 111.617,88           | 0,514%          |
| SETEMBRO                          | 111.617,88             | -                | -                 | 691,30                 | 112.309,18           | 0,616%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 9                                 | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                             | 134.937,99             | - -              | 10.000,00         | 944,43                 | 125.882,42           | 0,750%          |
| AGOSTO                            | 125.882,42             | - -              | 10.000,00         | 641,96                 | 116.524,38           | 0,551%          |
| SETEMBRO                          | 116.524,38             | - -              | 10.000,00         | 717,02                 | 107.241,40           | 0,669%          |

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 10                                      | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                                   | 489.988,67             | -                | -                 | 5.870,45               | 495.859,12           | 1,184%          |
| AGOSTO                                  | 495.859,12             | -                | -                 | 1.808,32               | 494.050,80           | -0,366%         |
| SETEMBRO                                | 494.050,80             | -                | -                 | 14.459,86              | 508.510,66           | 2,844%          |

| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 11                                       | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                                    | 977.384,70             | -                | -                 | 7.169,65               | 984.554,35           | 0,728%          |
| AGOSTO                                   | 984.554,35             | -                | -                 | 4.838,33               | 989.392,68           | 0,489%          |
| SETEMBRO                                 | 989.392,68             | -                | -                 | 6.958,51               | 996.351,19           | 0,698%          |

| SICREDI PREMIUM LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|--------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 12                 | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO              | 985.026,33             | -                | -                 | 5.006,38               | 990.032,71           | 0,506%          |
| AGOSTO             | 990.032,71             | -                | -                 | 3.700,05               | 993.732,76           | 0,372%          |
| SETEMBRO           | 993.732,76             | -                | -                 | 4.711,15               | 998.443,91           | 0,472%          |

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BRADESCO

| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|------------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 13                                                   | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                                                | 2.416.088,69           | -                | -                 | 30.309,59              | 2.446.398,28         | 1,239%          |
| AGOSTO                                               | 2.446.398,28           | -                | -                 | 10.498,18              | 2.435.900,10         | -0,431%         |
| SETEMBRO                                             | 2.435.900,10           | -                | -                 | 68.990,83              | 2.504.890,93         | 2,754%          |

| BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 14                                        | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JULHO                                     | 3.150.034,82           | -                | -                 | 21.795,22              | 3.171.830,04         | 0,687%          |
| AGOSTO                                    | 3.171.830,04           | -                | -                 | 16.646,31              | 3.188.476,35         | 0,522%          |
| SETEMBRO                                  | 3.188.476,35           | -                | -                 | 19.806,18              | 3.208.282,53         | 0,617%          |

#### 4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

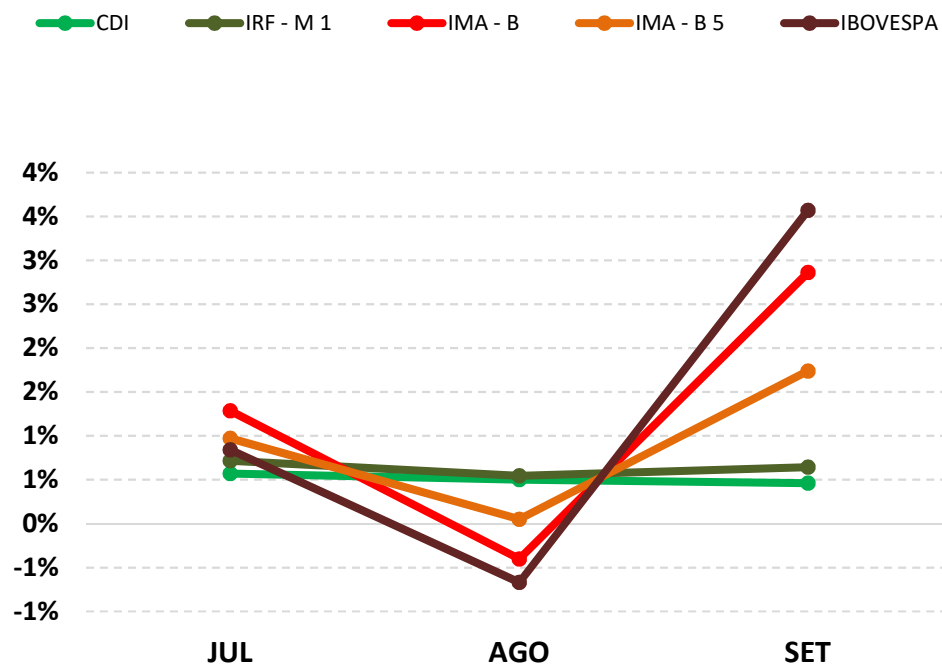
|    |          | BRADESCO FIA PETROBRÁS |                  |                   |                        |                      |                 |
|----|----------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|    |          | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| 15 |          |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|    | JULHO    | 125.373,45             | -                | -                 | 5.351,29               | 120.022,16           | -4,268%         |
|    | AGOSTO   | 120.022,16             | -                | -                 | 1.548,21               | 118.473,95           | -1,290%         |
|    | SETEMBRO | 118.473,95             | -                | -                 | 7.729,08               | 126.203,03           | 6,524%          |

## 5-TABELA DE RENTABILIDADE

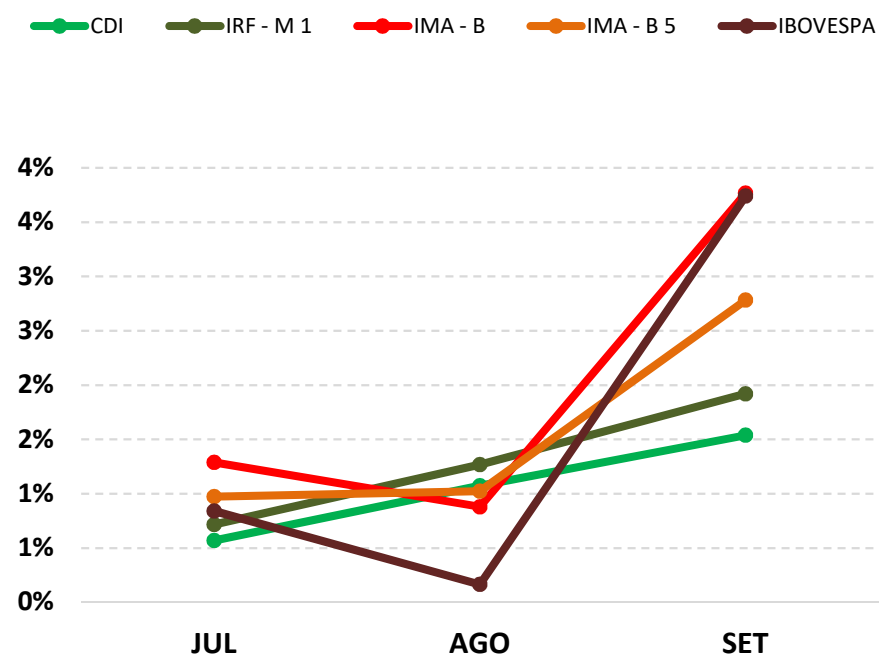
| INVESTIMENTOS                                          | JUL          | AGO           | SET          | ACUMULADO    |
|--------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI                     | 0,55%        | 0,49%         | 0,45%        | <b>1,50%</b> |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP                      | 0,70%        | 0,52%         | 0,62%        | <b>1,85%</b> |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI                       | 0,97%        | 0,03%         | 1,72%        | <b>2,74%</b> |
| FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO | 0,55%        | 0,49%         | 0,45%        | <b>1,49%</b> |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                        | 0,70%        | 0,52%         | 0,63%        | <b>1,86%</b> |
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                  | 1,27%        | -0,42%        | 2,85%        | <b>3,72%</b> |
| CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP                    | 1,26%        | -0,43%        | 2,85%        | <b>3,70%</b> |
| BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS              | 0,69%        | 0,52%         | 0,62%        | <b>1,84%</b> |
| BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS   | 1,25%        | -0,43%        | 2,83%        | <b>3,67%</b> |
| BRADESCO FIA PETROBRÁS                                 | -4,27%       | -1,29%        | 6,52%        | <b>0,66%</b> |
| SICREDI PREMIUM LP                                     | 0,51%        | 0,37%         | 0,47%        | <b>1,36%</b> |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP               | 0,73%        | 0,49%         | 0,70%        | <b>1,93%</b> |
| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP                | 1,20%        | -0,36%        | 2,93%        | <b>3,79%</b> |
| <b>CDI</b>                                             | <b>0,57%</b> | <b>0,50%</b>  | <b>0,46%</b> | <b>1,54%</b> |
| <b>IRF - M 1</b>                                       | <b>0,72%</b> | <b>0,55%</b>  | <b>0,64%</b> | <b>1,92%</b> |
| <b>IMA - B</b>                                         | <b>1,29%</b> | <b>-0,40%</b> | <b>2,86%</b> | <b>3,77%</b> |
| <b>IMA - B 5</b>                                       | <b>0,97%</b> | <b>0,05%</b>  | <b>1,74%</b> | <b>2,78%</b> |
| <b>IBOVESPA</b>                                        | <b>0,84%</b> | <b>-0,67%</b> | <b>3,57%</b> | <b>3,74%</b> |

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

**Rentabilidade mensal dos Índices (2019)**



**Rentabilidade Acumulada dos Índices (2019)**



## 5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

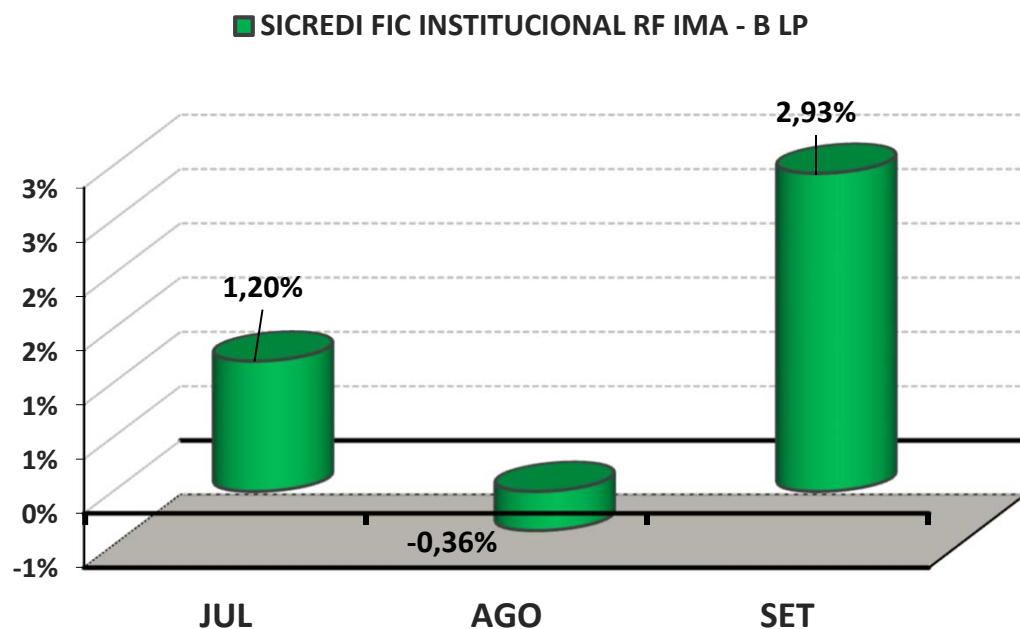
### COMPORTAMENTO MENSAL

| FUNDO DE INVESTIMENTO                   | JUL   | AGO    | SET   |
|-----------------------------------------|-------|--------|-------|
| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP | 1,20% | -0,36% | 2,93% |

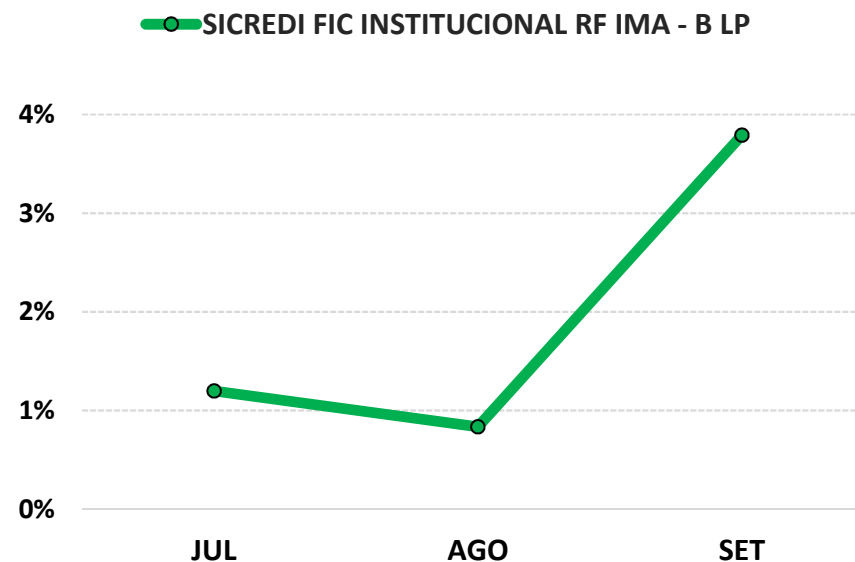
### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO                   | JUL   | AGO   | SET   |
|-----------------------------------------|-------|-------|-------|
| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP | 1,20% | 0,84% | 3,79% |

### Comportamento MENSAL no Trimestre



### Comportamento ACUMULADO no Trimestre

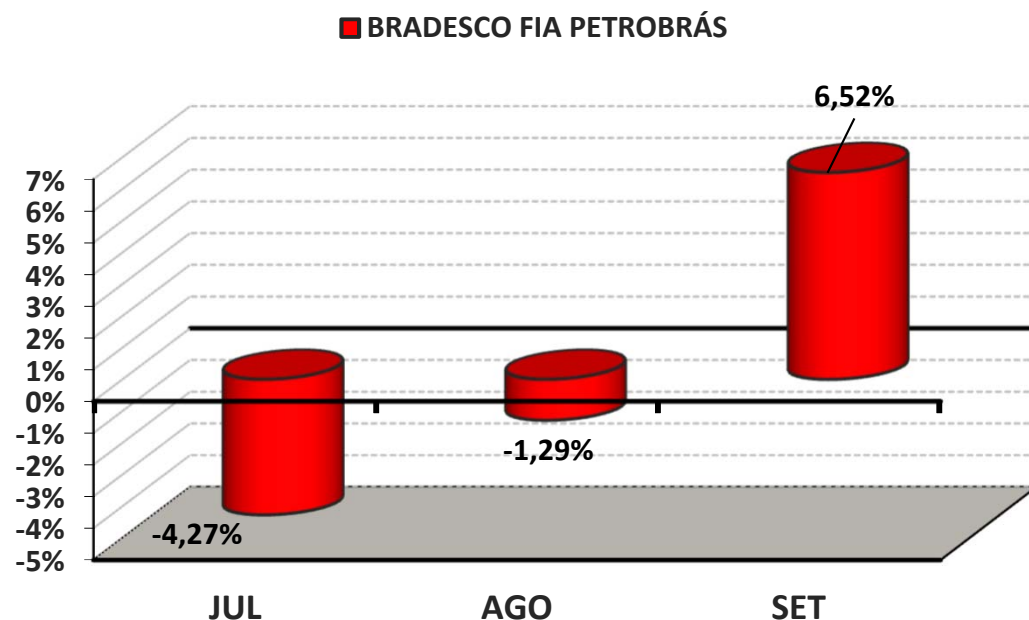


## 5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

| FUNDO DE INVESTIMENTO  | JUL    | AGO    | SET   |
|------------------------|--------|--------|-------|
| BRADESCO FIA PETROBRÁS | -4,27% | -1,29% | 6,52% |

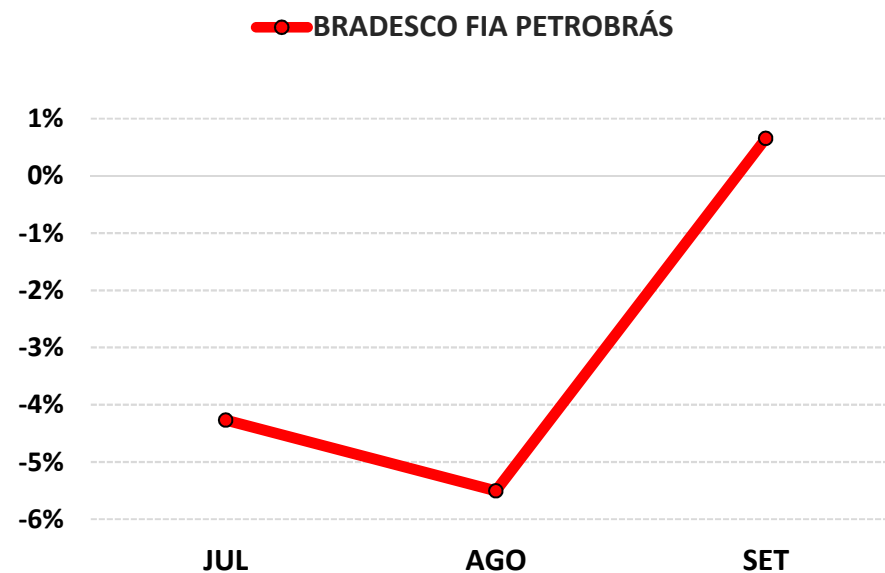
### Comportamento MENSAL no Trimestre



### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO  | JUL    | AGO    | SET   |
|------------------------|--------|--------|-------|
| BRADESCO FIA PETROBRÁS | -4,27% | -5,50% | 0,66% |

### Comportamento ACUMULADO no Trimestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2019

|                      | JUL   | AGO    | SET   |
|----------------------|-------|--------|-------|
| <b>MENSAL</b>        | 0,81% | 0,18%  | 1,36% |
| <b>CDI</b>           | 0,57% | 0,50%  | 0,46% |
| <b>IBOVESPA</b>      | 0,84% | -0,67% | 3,57% |
| <b>META ATUARIAL</b> | 0,68% | 0,60%  | 0,45% |

|                               | JUL   | AGO   | SET   |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| <b>ACUMULADO DO TRIMESTRE</b> | 0,81% | 1,00% | 2,37% |
| <b>CDI</b>                    | 0,57% | 1,07% | 1,54% |
| <b>IBOVESPA</b>               | 0,84% | 0,16% | 3,74% |
| <b>META ATUARIAL</b>          | 0,68% | 1,28% | 1,73% |

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DOPREVIAP: R\$ 527.171,41

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 383.977,62

GANHO SOBRE A META ATUARIAL R\$ 143.193,79

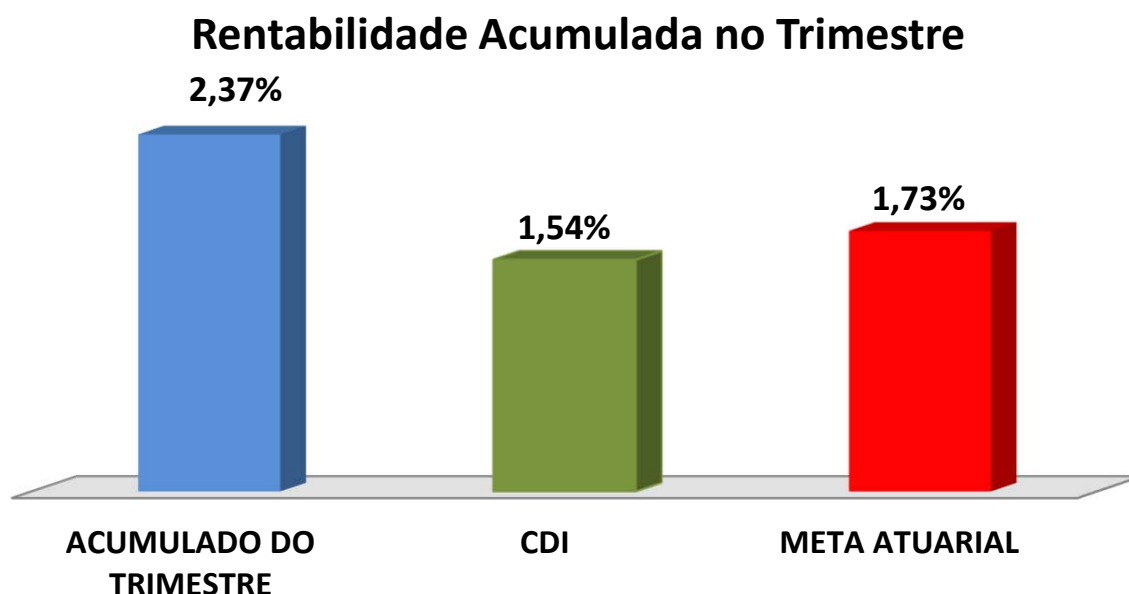
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do PREVIAP, no 3º Trimestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

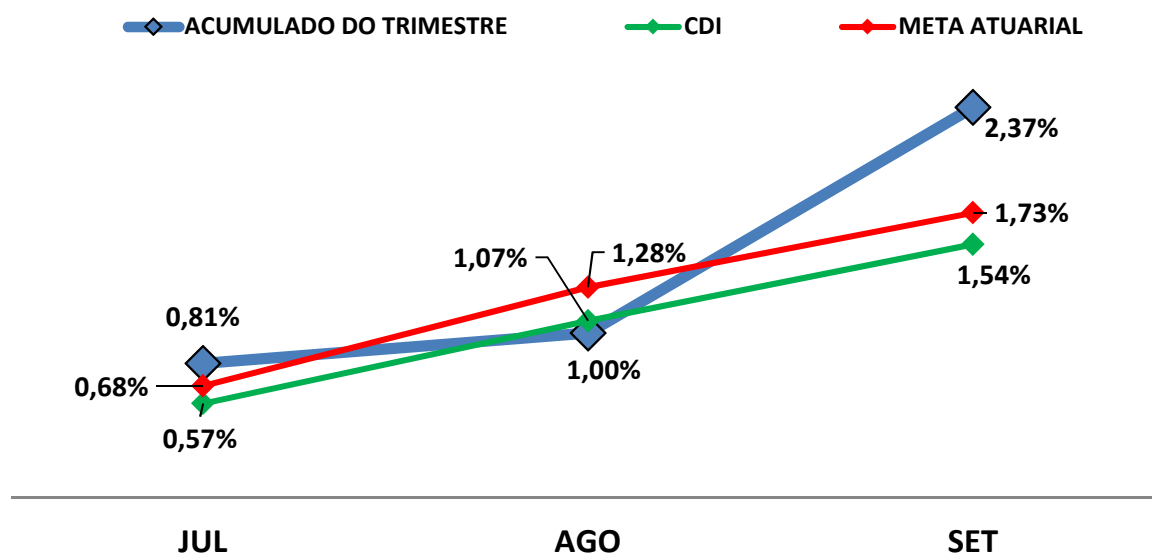
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do PREVIAP, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de 2,37% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,54% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 154,18% sobre o índice de referência do mercado.

#### *GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL*



## Rentabilidade Acumulada no Trimestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do PREVIAP é de 2,37% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 1,73%, representando 137,05% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-RISCOS

#### 7.3.1-RISCO DE MERCADO

É o risco de oscilações de preços dos ativos conforme o cenário macroeconômico. Este risco é voltado para a volatilidade dos papéis, sobretudo de Renda Fixa (Títulos Públicos e fundos atrelados à inflação) e Renda Variável (ações, dólar e etc..)."

Conforme a tabela abaixo, o PREVIAP aplica em alguns Fundos de Investimentos sensíveis às oscilações de mercado, conforme a classificação de Risco de Mercado, disponibilizado nas Lâminas de Informações Essenciais dos Fundos de Investimentos.

| <b>Nº</b> | <b>FUNDOS DE INVESTIMENTO</b>                          | <b>RISCO DE MERCADO*</b> |
|-----------|--------------------------------------------------------|--------------------------|
| 1         | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI                     | 2 - Baixo                |
| 2         | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP                      | 2 - Baixo                |
| 3         | BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI                       | 4 - Alto                 |
| 4         | FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO | 2 - Baixo                |
| 5         | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                        | 2 - Baixo                |
| 6         | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                  | 3 - Médio                |
| 7         | CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP                    | 3 - Médio                |
| 8         | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS              | 2 - Baixo                |
| 9         | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS   | 2 - Baixo                |
| 10        | BRADESCO FIA PETROBRÁS                                 | 4 - Alto                 |
| 11        | SICREDI PREMIUM LP                                     | 2 - Baixo                |
| 12        | SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP               | 2 - Baixo                |
| 13        | SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP                | 3 - Médio                |

\* Definição da Instituição financeira. Quanto mais próximo do 5, maior o risco de mercado.

### 7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

É a possibilidade do devedor não honrar seus compromissos. Nesse caso, investimentos que possuem risco de insolvência financeira são obrigados a se submeter a classificação de risco por Agências de Rating.

#### 7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

Os Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o PREVIAP aplica, não necessitam de Análise de Rating. Os investimentos de Renda Variável são isentos de classificação de risco de crédito, mas, considerados de Alto Risco de mercado. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2019.

| Nº | FUNDO DE INVESTIMENTO                                | CLASSIFICAÇÃO DE RATING |             |
|----|------------------------------------------------------|-------------------------|-------------|
|    |                                                      | AGÊNCIA                 | RATING      |
| 1  | BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI                   | Não Precisa             | Não Precisa |
| 2  | BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP                    | Não Precisa             | Não Precisa |
| 3  | BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI                     | Não Precisa             | Não Precisa |
| 4  | CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO  | Não Precisa             | Não Precisa |
| 5  | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                      | Fitch Rating            | Forte       |
| 6  | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                | Fitch Rating            | Forte       |
| 7  | CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP                  | Fitch Rating            | Forte       |
| 8  | BRADESCO FI RF IRF - M 1 TÍTULOS PÚBLICOS            | Não Precisa             | Não Precisa |
| 9  | BRADESCO INSTITUCIONAL FIC RF IMA B TITULOS PUBLICOS | Não há                  | Não há      |
| 10 | BRADESCO FIA PETROBRÁS                               | Não há                  | Não há      |
| 11 | SICREDI PREMIUM LP                                   | Não há                  | Não há      |
| 12 | SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M 1 LP             | Não Precisa             | Não Precisa |
| 13 | SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP              | Não Precisa             | Não Precisa |

#### 7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

Todos os envolvidos na gestão do Fundo de Investimento, incluindo as Instituições Financeiras, o Administrador, o Gestor e o Distribuidor necessitam de Análise de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating dos envolvidos na gestão e distribuição dos Fundos de Investimentos.

| Nº | INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR /<br>GESTOR / DISTRIBUIDOR | CLASSIFICAÇÃO DE RATING |          |
|----|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|----------|
|    |                                                                   | AGÊNCIA                 | RATING   |
| 1  | Banco do Brasil                                                   | Fitch Ratings           | AA(bra)  |
| 2  | Caixa Econômica Federal                                           | Fitch Ratings           | AA(bra)  |
| 3  | Bradesco                                                          | Fitch Ratings           | AAA(bra) |
| 4  | Sicredi                                                           | Fitch Ratings           | AA(bra)  |

### 7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

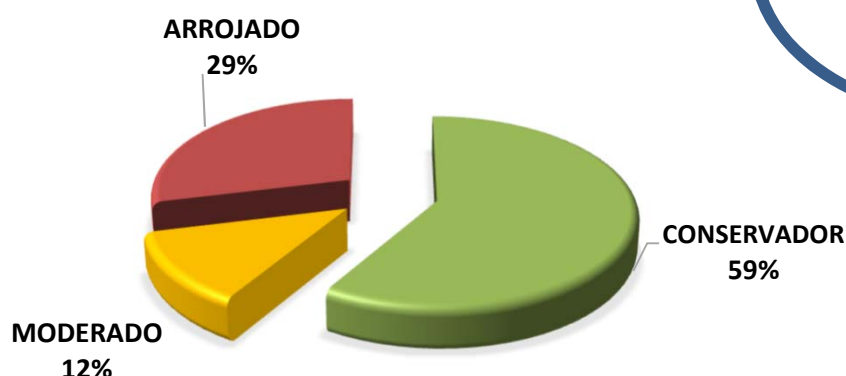
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O PREVIAP não aplica em Fundos de Investimento Fechado e/ou Aberto com Carência, portanto, possui 100% de Disponibilidade Financeira (Resgate diário) não possuindo Risco de Liquidez no Curto Prazo.

## 7.4-ADERÊNCIA AO PAI

### 7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

#### PERFIL DOS INVESTIMENTOS



**PERFIL 5**

**MODERADO**

#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de equilibrar os ganhos com a segurança da carteira de Investimentos. É mais familiarizado com investimentos de RENDA FIXA, equilibrando as aplicações em ativos com rentabilidades baixas, mas positiva e ativos que podem oscilar (inclusive fechando o mês negativo), mas que apresentam ganhos maiores em períodos mais longos.

##### Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO, busca investimentos que apresentam rentabilidades mensais positivas e investimentos que podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil tem dificuldade para conseguir cumprir a Meta Atuarial, principalmente em períodos de inflação em alta.

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

|             |    |                                     |
|-------------|----|-------------------------------------|
| CONSERVADOR | 1  | EXTREMAMENTE CONSERVADOR            |
|             | 2  | CONSERVADOR                         |
|             | 3  | CONSERVADOR COM TENDÊNCIA MODERADA  |
| MODERADO    | 4  | MODERADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA |
|             | 5  | MODERADO                            |
|             | 6  | MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA     |
| ARROJADO    | 7  | ARROJADO COM TENDÊNCIA CONSERVADORA |
|             | 8  | ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA     |
|             | 9  | ARROJADO                            |
|             | 10 | EXTREMAMENTE ARROJADO               |

O atual perfil de risco do PREVIAP (PERFIL 5 - MODERADO), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2019.

#### *7.4.2-RISCO DE CRÉDITO*

A Política Anual de Investimentos/2019 do PREVIAP, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do PREVIAP, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2019 do PREVIAP.

#### *7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ*

##### *7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO*

Para resguardar o PREVIAP e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi realizado na Política de Investimentos/2019, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2019 do PREVIAP foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 1.298.023,68 Milhões de reais. Atualmente, o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do PREVIAP está em R\$ 1.982.963,68 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do PREVIAP estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2019 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

#### **7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO**

O PREVIAP não possui Fundos de Investimento Aberto com Carência e Fundos de Investimentos de Condomínio Fechados na sua carteira de investimento, possuindo liquidez à qualquer momento de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2019, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2031.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do PREVIAP estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2019 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

As análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.695/2018**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

**É o Relatório.**



---

**Igor França Garcia**

**Atuário MIBA/RJ 1.659**

**Certificação de Especialista em Investimento - CEA**

**Consultor de Investimentos credenciado pela CVM**