



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE NOVA ESPERANÇA DO SUL
SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO PÚBLICA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB. DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

Ata nº 010/2022

Aos catorze dias do mês de setembro do ano de dois mil e vinte e dois às treze horas, reuniram-se, os membros Comitê de Investimentos: Ana Paula Pizzolato da Silveira, Adão Chiavenato Machado e Elisandra Carloto Saciloto, nomeados através da Portaria nº 238 de 18 de junho de 2020 para sua reunião ordinária. No primeiro momento da reunião foi debatido o cenário econômico, onde em agosto, o Bacen divulgou o Índice de Atividade Econômica (IBC-Br) relativo a junho, que diferentemente dos últimos dois meses avançou em relação a maio, perfazendo alta de 0,69%, ficando inclusive acima das expectativas do mercado, que giravam em torno de uma expansão próxima a 0,25%. No acumulado dos últimos 12 meses, o IBC-Br segue no campo positivo, subindo 2,18%, enquanto na comparação com junho do ano passado (sem ajustes sazonais) o crescimento foi de 3,09%. No segundo trimestre de 2022, a alta em relação ao primeiro trimestre do ano ficou em 0,57% (com ajustes sazonais), e na comparação com idêntico período de 2021 o crescimento foi de 2,96% (série sem ajustes sazonais). No primeiro semestre do ano o indicador também segue acumulando alta, variando positivamente 2,24% no período. A melhora do IBC-Br em junho dialoga com a percepção do mercado acerca de um possível crescimento do PIB acima das expectativas em 2022, muito em função do comportamento verificado em diversos indicadores já divulgados no terceiro trimestre do ano. No geral, a tendência é que atividade econômica mantenha certo nível de resiliência em 2022, com os programas de auxílio governamental e a recente desoneração de ICMS proporcionando efeito renda suficiente para postergar os efeitos adversos da atual política monetária. Enquanto a Pesquisa Focus elevou sua projeção de crescimento de 2,10% para 2,26%, alguns segmentos do setor privado já visualizam uma expansão próxima a 3% até o encerramento do corrente exercício. Por outro lado, para 2023 as projeções convergem para uma tímida variação não superior a 0,5%. Pelo segundo mês consecutivo o IPCA registrou deflação em 2022, com o índice oficial de preços do país retraindo -0,36% em agosto, menor taxa para esse mês desde 1998, segundo informou o IBGE. No acumulado do ano e no agregado dos últimos doze meses o IPCA segue acumulando respectivas altas de 4,39% e de 8,73%. Contudo, registra-se a forte desaceleração ocorrida no acumulado dos últimos 12 meses, indicador que até julho contabilizava uma alta superior a 10%. Em agosto, o principal vetor de queda do IPCA voltou a ser o grupo Transportes, que puxado pelo preço dos combustíveis, retraiu -3,37% frente a julho, contribuindo negativamente com -0,72 ponto percentual (p.p.) no indicador do último mês. Diferentemente de julho, quando os combustíveis tiveram seus preços reduzidos em função das menores alíquotas de ICMS, em agosto foram as cotações internacionais do petróleo que contribuíram com uma nova redução dos preços domésticos. A maior queda ficou por conta da gasolina, que recuou -11,64% e sozinha respondeu por -0,67 p.p. do IPCA de agosto, ou seja, exercendo disparadamente o maior impacto individual entre os 377 subitens que compõem o indicador. Além do grupo Transportes, o grupo Comunicação também registrou variação negativa em agosto (-1,10%), com a queda sendo puxada principalmente pela redução dos preços médios cobrados nos planos de telefonia móvel e fixa. Pelo lado das altas, destacam-se as pequenas variações positivas registradas nos grupos Alimentação e Bebidas (0,24%) e Habitação (0,10%), que em virtude de seus pesos no cômputo do IPCA também acabaram por favorecer a nova deflação ocorrida em agosto. A maior alta efetivada no mês veio do grupo Saúde e Cuidados Pessoais (1,31%), com destaque para as variações de preços ocorridas nos itens de higiene



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE NOVA ESPERANÇA DO SUL
SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO PÚBLICA
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB. DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

peçoal e planos de saúde. Em linha com o IPCA divulgado em agosto, as recentes Pesquisas Focus seguem indicando uma menor inflação para o encerramento de 2022, com estimativas caindo de 7,11% para 6,61% no intervalo das últimas quatro semanas. Já para 2023 as previsões tem se mantido estáveis, sendo esperado um IPCA pouco superior a 5%. Enquanto aguarda a próxima reunião do Comitê de Política Monetária (COPOM), agendada para os dias 20 e 21 de setembro, o mercado segue apostando na manutenção da Selic nos atuais 13,75%, inexistindo novos aumentos no corrente exercício e com o ciclo de queda dos juros iniciando apenas na segunda metade de 2023. Todavia, a partir de recentes declarações do Presidente do Banco Central afirmando que a inflação ainda está longe de ser repelida, alguns segmentos do mercado passaram a apostar em mais uma elevação da Selic em 2022, com o indicador chegando a 14% já na reunião de setembro. Referidas declarações basearam-se no fato que as deflações assinaladas nos últimos meses tiveram sua origem fortemente vinculada à desoneração fiscal promovida pelo Governo e não a aspectos estruturais sob o ponto de vista econômico. Corrobora essa percepção o fato de que as reduções do IPCA estiveram concentradas nos grupos Transporte e Habitação, segmentos cujos preços dos combustíveis e da energia elétrica foram diretamente beneficiados pela Lei Complementar nº 194/2022. Na esteira do mercado de renda fixa e contrariando as principais bolsas do mundo o segmento variável registrou muito satisfatório desempenho em agosto, com o Ibovespa perfazendo um ganho mensal de 6,16% e encerrando o período aos 109.522 pontos. Com esse resultado, o Ibovespa passa a acumular no ano uma rentabilidade de 4,48%, contudo, mantendo-se no campo negativo no agregado dos últimos 12 meses, onde registra um prejuízo de -7,79%. Em agosto, diversos fatores favoreceram o ingresso do capital estrangeiro na bolsa brasileira, com o total de investimento externo aportado no setor ficando próximo a R\$ 18 bilhões. Dentre os motivos que levaram a essa mudança de comportamento e, por conseguinte, valorizaram o Ibovespa no período, destacam-se a tendência de continua valorização das commodities no mercado externo, em especial do petróleo; a menor percepção de riscos macroeconômicos no ambiente doméstico, haja vista o arrefecimento inflacionário e a tendência de estabilidade dos juros; e os atrativos preços das empresas brasileiras, cujos resultados aferidos no último trimestre corroboram com a ideia de que os preços de suas ações seguem subvalorizados. Na comparação com as economias desenvolvidas, as peculiaridades do mercado brasileiro ficam mais bem evidenciadas. Nos EUA, os índices Dow Jones, S&P e Nasdaq perfizeram respectivas perdas mensais de -4,07%, -4,24% e -5,16%, enquanto na Europa, o principal índice da bolsa de Londres (FTSE 100) apresentou um prejuízo -1,88%, e o Dax, que reúne as mais importantes ações da bolsa alemã, caiu -4,81%. Em agosto, os maiores ganhos do Ibovespa foram percebidos pelos papéis da Positivo (POSI3; 73,18%), Magazine Luiza (MGLU3; 65,50%), Azul (AZUL4; 40,58%), Locaweb (LWSA3; 38,11%) e Via (VIAA3; 34,17%). Já pelo das baixas, os destaques negativos foram as ações da Braskem (BRKM; -17,01%), IRB (IRBR3; -14,14%), Suzano (SUZB3; -8,35%), Vivo (VIVT3, -7,76%) e Natura (NTCO3; -7,45%). No tocante a Renda Fixa, embalado pela perspectiva de que o ciclo de alta da Selic tenha chegado ao fim, hipótese essa corroborada pelo arrefecimento do IPCA nos últimos dois meses, o mercado de renda fixa registrou bom desempenho em agosto, com todos os subíndices Anbima fechando o período no azul, sobretudo a carteira dos prefixados atrelados a prazos mais longos. Com efeito, o subíndice IRF-M1+, que reflete as LFTs (Tesouro Selic) com prazos superiores a um ano, foi aquele que obteve o maior ganho mensal, perfazendo um retorno de 2,6% em agosto. Não obstante, os papéis prefixados de prazo mais curto, com vencimentos de até um ano, variaram 1,23% (IRF-M1). Em síntese, a tendência de que os juros se



ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL
MUNICÍPIO DE NOVA ESPERANÇA DO SUL
SECRETARIA DE ADMINISTRAÇÃO E GESTÃO PÚBLICA

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERV. PUB. DE NOVA ESPERANÇA DO SUL - NESPREV
COMITÊ DE INVESTIMENTOS

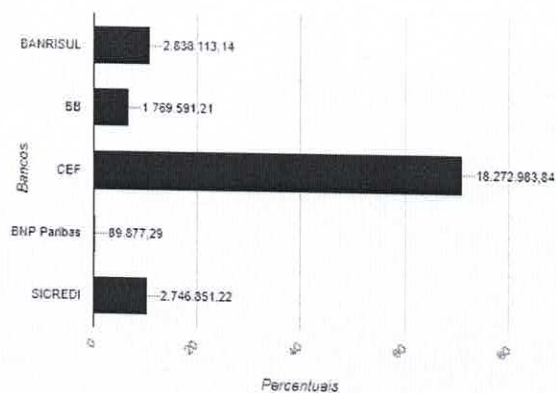
mantenham no patamar atual, com o ciclo de queda iniciando na segunda metade de 2023, aumentou a atratividade dos papéis já em circulação frente às novas emissões, haja vista os prêmios mais altos embutidos nos primeiros. De parte dos títulos indexados ao IPCA, mais especificamente as carteiras atreladas às NTN-Bs, a maior rentabilidade do período também esteve vinculada aos ativos de maior prazo. O IMA-B5+, que indica a performance das NTN-Bs com prazos acima de 5 anos, registrou ganho de 2,49% em agosto e de 2,65% no acumulado do ano. Importante destacar que esse resultado sucede dois meses seguidos de perdas registradas por esse subíndice, que entre os meses de junho e julho acumulou um prejuízo de 2,92%, o que enseja uma possível reprecificação do mercado frente a prêmios mais atraentes. Em que pese o destaque conferido aos títulos de prazos mais longos em agosto, no acumulado do ano e dos últimos doze meses a liderança segue com os papéis de menor duração, com o IMA-S liderando ambos os indicadores, apresentando respectivos ganhos de 8,02% e 10,7%. Por fim, registra-se que o IMA-Geral, índice que reflete as carteiras marcadas a mercado como um todo, variou positivamente 1,4% em agosto, totalizando um ganho anual até o momento de 6,45%. Na sequência foi realizada a verificação e análise dos investimentos do NESPREV, dados extraídos do relatório gerado via sistema, no mês de agosto, onde a rentabilidade obtida foi de R\$ 182.237,66 (Cento e oitenta e dois mil, duzentos e trinta e sete reais e sessenta e seis centavos), o que representa um percentual 0,71% ao mês, e perfaz 6,04% da meta para o período e a meta acumulada (INPC +5,04%) fechou em 8,14%, com isso, no momento o NESPREV está atingindo o percentual de 74,20% da meta. Sendo assim, a rentabilidade acumulada do NESPREV fechou em R\$ 1.454.264,20. Para o repasse da competência de Agosto a sugestão do comitê, analisando os portfólios dos fundos pela empresa Dólar Bills, e a lâmina comparativa entre os fundos, sugeridos, após a análise pela empresa Referência Gestão e Risco, foi realizada a abertura de conta no Banco Daycoval e o repasse será efetuado no DAYCOVAL Crédito Privado. Sendo estes os assuntos a serem tratados, encerra-se a presente ata, que após lida e estando em conformidade é assinada por todos os presentes. Nova Esperança do Sul, 14 de setembro de 2022.

**RELATÓRIO DINÂMICO - REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL SOR SRV. PUB DE NOVA ESPERANÇA DO SUL**

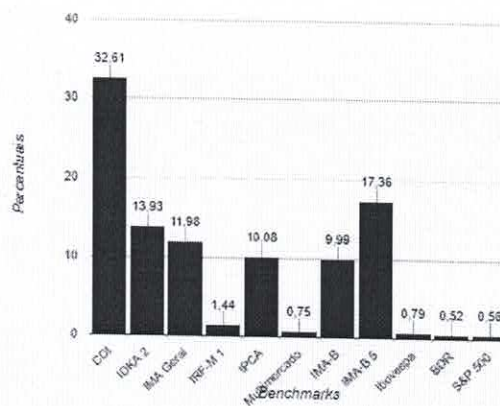
COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA		CNPJ	R\$	%	
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP		21.743.480/0001-50	R\$ 702.445,66	2,73%	
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA		21.007.180/0001-03	R\$ 1.369.988,53	5,33%	
BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP		04.828.795/0001-81	R\$ 64.265,91	0,25%	
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP		11.311.874/0001-86	R\$ 32.979,02	0,13%	
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA		02.430.487/0001-78	R\$ 68.043,61	0,26%	
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO		25.078.994/0001-90	R\$ 1.341.397,22	5,22%	
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP		10.418.362/0001-50	R\$ 33.600,16	0,13%	
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP		13.077.418/0001-49	R\$ 394.593,83	1,53%	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP		03.737.206/0001-97	R\$ 4.853.093,48	18,87%	
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA		23.215.097/0001-55	R\$ 1.384.299,34	5,38%	
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		14.386.926/0001-71	R\$ 2.211.379,45	8,60%	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.060.913/0001-10	R\$ 4.464.423,72	17,36%	
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		10.740.658/0001-93	R\$ 2.568.181,83	9,99%	
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP		11.061.217/0001-28	R\$ 1.675.115,52	6,51%	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		10.740.670/0001-06	R\$ 103.179,46	0,40%	
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO		44.683.343/0001-73	R\$ 113.043,33	0,44%	
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		30.036.235/0001-02	R\$ 159.925,09	0,62%	
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I		17.502.937/0001-68	R\$ 133.415,45	0,52%	
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)		10.406.511/0001-61	R\$ 89.877,29	0,35%	
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP		24.633.818/0001-00	R\$ 144.412,43	0,56%	
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA		19.196.599/0001-09	R\$ 267.262,20	1,04%	
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA		24.634.187/0001-43	R\$ 2.335.176,59	9,08%	
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA		44.683.378/0001-02	R\$ 606.927,17	2,36%	
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA		46.521.007/0001-50	R\$ 600.390,41	2,33%	
			Total: R\$ 25.717.416,70	100,00%	
COMPETÊNCIA	SALDO RPPS	RENDIMENTOS DO ANO	RENTABILIDADE MÊS	RENTABILIDADE ACUMULADA	META ATUARIAL ACUMULADA
08/2022	R\$ 25.717.416,70	R\$ 1.454.264,20	0,71%	6,04%	8,14%



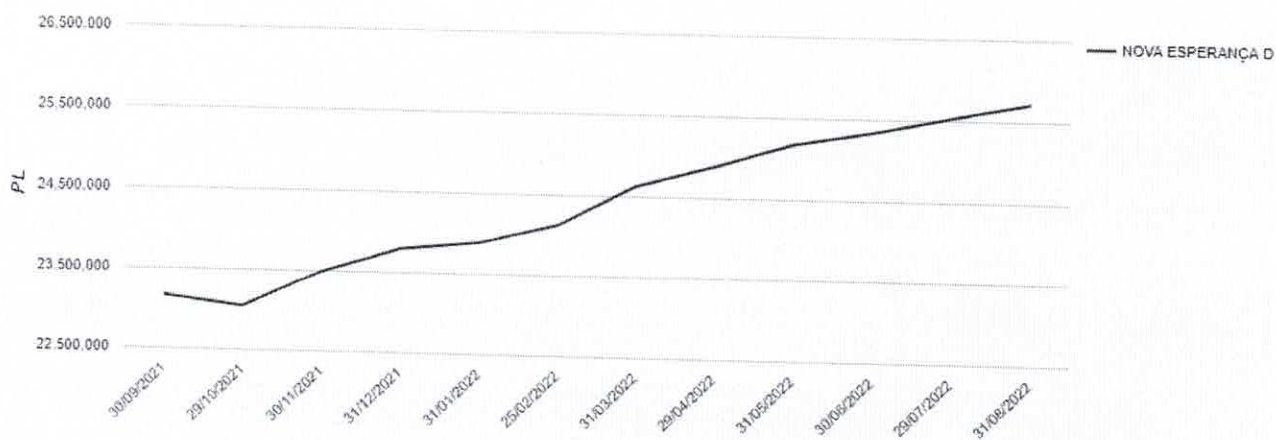
Percentual por Instituições Financeiras



Percentual por Benchmark



Evolução Patrimonial em R\$





ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 08/2022

ENQUADRAMENTO CONFORME POLÍTICA DE INVESTIMENTO - 08/2022						
Fundo de investimento	CNPJ	Saldo	% Recurso	% Limite Alvo	% Limite Superior	Status
FI 100% títulos TN - Art. 7º, I, "b"						
BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	21.743.480/0001-50	R\$ 702.445,66				
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	21.007.180/0001-03	R\$ 1.369.988,53				
BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	04.828.795/0001-81	R\$ 64.265,91				
BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	46.521.007/0001-50	R\$ 600.390,41				
BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	11.311.874/0001-86	R\$ 32.979,02				
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	25.078.994/0001-90	R\$ 1.341.397,22				
CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	44.683.378/0001-02	R\$ 606.927,17				
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	23.215.097/0001-55	R\$ 1.384.299,34				
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	14.386.926/0001-71	R\$ 2.211.379,45				
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.060.913/0001-10	R\$ 4.464.423,72				
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	10.740.658/0001-93	R\$ 2.568.181,83				
CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	11.061.217/0001-28	R\$ 1.675.115,52				
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	10.740.670/0001-06	R\$ 103.179,46				
SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	24.634.187/0001-43	R\$ 2.335.176,59				
		R\$ 19.460.149,83	75,67%	51,00%	100,00%	ENQUADRADO
FI Renda Fixa - Art. 7º, III, "a"						
BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	02.430.487/0001-78	R\$ 68.043,61				
BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	13.077.418/0001-49	R\$ 394.593,83				
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	R\$ 4.853.093,48				
SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	19.196.599/0001-09	R\$ 267.262,20				
		R\$ 5.582.993,12	21,71%	40,00%	65,00%	ENQUADRADO
ETF - Art. 8º, II						
ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	10.406.511/0001-61	R\$ 89.877,29				
		R\$ 89.877,29	0,35%	2,50%	20,00%	ENQUADRADO
Fundo de Ações BDR Nível 1 - Art. 9º, A, III						
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	17.502.937/0001-68	R\$ 133.410,12				
		R\$ 133.410,12	0,52%	1,50%	10,00%	ENQUADRADO
Fundos Multimercados - Art. 10º, I						
BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	10.418.362/0001-50	R\$ 33.600,16				
CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	44.683.343/0001-73	R\$ 113.043,33				
CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	30.036.235/0001-02	R\$ 159.925,09				
SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	24.633.818/0001-00	R\$ 144.412,43				
		R\$ 450.981,00	1,75%	1,50%	10,00%	ENQUADRADO
Total:		R\$ 25.717.411,37	100,00%			

"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".



Relatório Risco da Carteira

RPPS CNPJ	NOVA ESPERANÇA DO SUL FUNDO DE INVESTIMENTO	VAR (95%)		
		MÊS	ANO	SALDO
21.743.480/0001-50	BANRISUL ABSOLUTO FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,05%	702.445,66
21.007.180/0001-03	BANRISUL FOCO IDKA IPCA 2A FI RENDA FIXA	1,45%	1,26%	1.369.988,53
04.828.795/0001-81	BANRISUL FOCO IMA G FI RENDA FIXA LP	1,35%	1,10%	64.265,91
18.466.245/0001-74	BANRISUL FOCO IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,11%	0,26%	0,00
16.844.885/0001-45	BANRISUL FOCO IRF-M FI RENDA FIXA LP	1,48%	1,54%	0,00
46.521.007/0001-50	BANRISUL RPPS FI RENDA FIXA	1,46%	1,49%	600.390,41
11.311.874/0001-86	BANRISUL SOBERANO FI RENDA FIXA SIMPLES LP	0,02%	0,05%	32.979,02
02.430.487/0001-78	BANRISUL SUPER FI RENDA FIXA	0,01%	0,04%	68.043,61
25.078.994/0001-90	BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,09%	1,05%	1.341.397,22
10.418.362/0001-50	BB FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	0,40%	0,43%	33.600,16
07.442.078/0001-05	BB IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	3,18%	2,35%	0,00
11.328.882/0001-35	BB IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,11%	0,26%	0,00
07.111.384/0001-69	BB IRF-M TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	1,49%	1,57%	0,00
13.077.418/0001-49	BB PERFIL FIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVIDENCIÁRIO LP	0,01%	0,04%	394.593,83
44.683.378/0001-02	CAIXA BRASIL 2023 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,55%	38,21%	606.927,17
03.737.206/0001-97	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,01%	0,05%	4.853.093,48
23.215.097/0001-55	CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,58%	0,86%	1.384.299,34
14.386.926/0001-71	CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,43%	1,33%	2.211.379,45
11.060.913/0001-10	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,30%	1,17%	4.464.423,72
10.740.658/0001-93	CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	3,19%	2,38%	2.568.181,83
11.061.217/0001-28	CAIXA BRASIL IMA-GERAL TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	1,36%	1,12%	1.675.115,52
10.740.670/0001-06	CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	0,11%	0,26%	103.179,46
44.683.343/0001-73	CAIXA CAPITAL PROTEGIDO BOLSA DE VALORES IV FIC MULTIMERCADO	0,91%	6,18%	113.043,33
30.036.235/0001-02	CAIXA INDEXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	9,01%	11,20%	159.925,09
17.502.937/0001-68	CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	10,67%	11,56%	133.415,45
05.164.364/0001-20	CAIXA RS TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,02%	0,05%	0,00
10.406.511/0001-61	ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (BOVA11)	9,24%	8,87%	89.877,29
24.633.818/0001-00	SICREDI BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	9,02%	11,25%	144.412,43
19.196.599/0001-09	SICREDI INSTITUCIONAL IRF-M 1 FI RENDA FIXA	0,09%	0,22%	267.262,20
24.634.187/0001-43	SICREDI LIQUIDEZ EMPRESARIAL FI RENDA FIXA	0,01%	0,04%	2.335.176,59
Total:				R\$ 25.717.416,70

VAR (95%): O VaR indica a perda percentual máxima esperada para um ativo ou portfólio de investimentos, dado um prazo, com um certo nível de confiança. Por exemplo, se o VaR de 1 dia de um fundo é de 4%, com um nível de confiança 95%, significa que, estatisticamente, temos 95% de certeza que, se houver uma perda de hoje para amanhã, o prejuízo máximo será de 4%



% ATIVOS vs RISCO



"As informações dos relatórios são obtidas de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, onde a responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela empresa. As informações disponíveis não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundos de investimento. Fundos de investimentos não contam com a garantia do administrador, gestor, de qualquer mecanismo seguro ou do fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não é garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendado a leitura cuidadosa do prospecto e regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos".