



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

1 **ATA Nº 27/2019 de 24/07/2019 - COMITÊ DE INVESTIMENTOS** – Ata de Reunião
2 Extraordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Social do Município de
3 Macaé inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, sediado na Rua Tenente Rui Lopes
4 Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, às dezessete horas e
5 dezesseis minutos do dia vinte e quatro de julho de dois mil e dezenove, estando presentes
6 os membros do Comitê de Investimentos: **Alfredo Tanos Filho, Augusto Rômulo Fauaz de**
7 **Andrade, Erenildo Motta da Silva Júnior, Isabella Felix Viana, José Eduardo da Silva**
8 **Guinâncio, Maria Auxiliadora de Moura Ferreira e Rose Mary Gomes**, instituídos através
9 da portaria de nomeação nº 208/2016. I – **JUSTIFICATIVA**: Iniciada a reunião, foi justificada
10 a ausência do membro **Patric** por motivo de procedimento cirúrgico. II – **REUNIÃO DO**
11 **CONSELHO PREVIDENCIÁRIO DE 17/07/2019**: Pelo membro **Eduardo** foi informado que
12 na última reunião do Conselho Previdenciário ocorrida em 17 de julho de 2019, ficou
13 decidido diversificar R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) para o alto risco,
14 conforme ata em anexo. Para tanto, solicitaram a opinião e análise do Comitê de
15 Investimentos acerca de qual movimentação (resgate e aplicação) fazer. Pelo membro
16 **Augusto** foi entregue planilha do estudo que fez, com seis fundos, a qual segue em anexo,
17 e dito que comparando os fundos, chegou à conclusão que opina por tirar 50 milhões do
18 Perfil DI do Banco do Brasil e alocar 30 milhões na CEF Alocação Macro Multimercado e 20
19 milhões em Ima B. Pelo membro **Eduardo** foi entregue sua análise e informou que opina por
20 resgatar do médio risco, sugerindo retirar do IRFM de ambos os bancos, sendo 40 milhões
21 da CEF e aplicar 30 milhões no CEF Alocação Macro Multimercado, 3 milhões no FIA
22 Infraestrutura, 4 milhões no FIA Consumo e 3 milhões no Caixa FIC Ações Valor Dividendo,
23 e ainda, resgatar 10 milhões do Banco do Brasil do IRFM para o BB Previdenciário Ações
24 Valor FIC. O membro **Erenildo** explicitou que: “ao tomar uma decisão de investimento,
25 precisamos ter em mente três pontos: fundamento, preço e técnico. O fundamento para a
26 bolsa no Brasil continua bom. Acredito num cenário construtivo e de valorização para os
27 ativos domésticos. Já no preço, temos uma bolsa negociando com desconto, basta
28 comparar com o Ibovespa em dólares. Nos juros, hoje temos um preço ruim (taxas na
29 mínima) e um técnico bem ruim, com todo mundo segurando as posições. Os juros podem
30 cair ainda mais? Podem. Com a Reforma da Previdência podem continuar se valorizando?
31 Sim! Há um imenso espaço para a queda de juros? Não. Os juros reais (descontada a
32 inflação) já estão muito baixos. E, caso haja um problema sério na agenda fiscal e de
33 reformas, os juros podem sofrer uma enorme alta? Sim. Vejam o problema de assimetria. Se

1



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Comitê de Investimentos

34 melhorar, melhora pouco. Se piorar, piora muito. Sendo assim, a questão aqui é escolher o
35 melhor “cavalo”. Por isso reforço: a melhor maneira de operar um cenário construtivo para o
36 Brasil é via bolsa. Em termos práticos, é melhor diminuir a posição em títulos longos. A meu
37 ver, a Renda Fixa é mais arriscada que a bolsa.” Acrescentou ainda, que com base em seu
38 estudo, o qual relatório segue em anexo, concorda com o membro Eduardo, mas devendo
39 diminuir a exposição no IMA B. Sugere resgatar 30 milhões do IRFM e 20 milhões do IMA B,
40 a ser aplicado 40 milhões na CEF Alocação Macro Multimercado e 10 milhões no Caixa FIC
41 Ações Valor Dividendo. Pelo membro **Augusto** foi dito que estudou o fundo Caixa FIC
42 Ações Valor Dividendo, que só tem 131 cotistas, que deu 115% a mais que a meta atuarial e
43 que em sua opinião o Administrador e o Gestor têm que ser a própria CEF, que o VaR dele é
44 de 1,60%, e que em sua opinião o risco é muito alto. Pelo membro Isabella foi dito que ela e
45 o membro Alfredo, após análise em conjunto, sugerem: resgatar 30 milhões do IRFM e
46 aplicar no Multimercado e 20 milhões do IMA e aplicar em Renda Variável. III -
47 **CONCLUSÃO:** Após discutir o assunto, o Comitê, por maioria sugere: resgatar do Médio
48 Risco e do IRFM, o montante de 50 milhões de reais, e aplicar da seguinte forma: 40
49 milhões no CEF Alocação Macro Multimercado e 10 milhões no Caixa FIC Ações Valor
50 Dividendos. IV – **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, a reunião foi encerrada,
51 tendo a ata sido lida e assinada por todos os membros presentes.


Alfredo Tanos Filho


Augusto Rômulo Fauáz de Andrade


Erenildo Motta da Silva Júnior


Isabella Felix Viana


José Eduardo da Silva Guinâncio


Maria Auxiliadora de Moura Ferreira


Rose Mary Gomes



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

ATA nº 15/2019 CONSELHO PREVIDENCIÁRIO de 17/07/2019

– Ata de Reunião ordinária do Conselho Previdenciário do Instituto de Previdência Social do Município de Macaé – Macaeprev, inscrito no CNPJ sob o n.º 03.567.964/0001-04, na Rua Tenente Rui Lopes Ribeiro, duzentos e noventa e três, Centro, Macaé, Rio de Janeiro, do dia dezessete de julho de dois mil e dezenove, estando presentes os membros: **Júlio César Marques de Carvalho, Rui de Vasconcellos, Lívia Mussi de Oliveira Sant'Ana, Flávio Mancebo de Azevedo, Surama Roberto Soutinho de Oliveira, Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira, Ana Beatriz Rangel Cooper Erichelli de Souza, Junir de Miranda Gomes e Rodolfo Tanus Madeira**, para em conjunto analisarem e deliberarem sobre os temas apresentados. Inicialmente, foi apresentado o resultado da carteira de investimentos do mês de junho, cuja planilha segue em anexo. Como se verifica, a Carteira do Macaeprev de junho, A Carteira do Macaeprev, de junho, apresentou o seu melhor resultado no ano, com sua média ponderada total ficando em +1,86%, superior ao mês anterior que foi de +1,58%, principalmente com a expectativa positiva do mercado pela aprovação da reforma da Previdência e posteriormente a Reforma Tributária. Com o resultado, superou em 272,00% a meta atuarial, pois esta fechou junho em +0,50%, com uma inflação quase que inercial de +0,01, devido principalmente ao baixo consumo e queda da atividade industrial. Com isso a média ponderada total da carteira no acumulado do ano (janeiro à junho), de 2019, ficou em +7,41%, enquanto a meta atuarial, para o mesmo período, ficou em + 4,75%. Isso fez com que a carteira de investimentos do Instituto no 1º semestre do ano, superasse a meta atuarial, em 55,91%, aumentando consideravelmente a probabilidade de ultrapassar a meta ao final do exercício de 2019, mostrando uma carteira de investimentos com boa diversificação e estratégia dos seus investimentos. Em relação ao comportamento da inflação em junho, o IPCA-IBGE, que é a inflação oficial, ficou em +0,01%, a menor taxa do ano. Em 12 (doze) meses, IPCA acumulado, recuou para 3,37%, bem abaixo da meta de 4,25%, definida pelo governo para o ano. A queda nos preços dos alimentos e combustíveis, seguraram a inflação. Foi a menor inflação para meses de junho desde 2017(-0,23%) e também a menor variação mensal desde novembro, quando houve deflação de 0,21%, ajudada pela sazonalidade favorável, queda dos preços dos alimentos e pela fraqueza da economia, que dificulta os reajustes. O melhor desempenho no mês, foi o fundo de renda variável, ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO, com uma rentabilidade positiva de + 4,68%. Em seguida foram os fundos de renda fixa, de alto risco, atrelados ao IMA-B, do Banco do Brasil e do Itaú, como o Itaú Inflação, BB PREVID IMA-B e BB PREVID. IMA-B TP, que tiveram uma rentabilidade de +3,71% cada. Também vale destacar o fundo de renda fixa da CEF, CAIXA NOVO BRASIL IMA-B, também atrelado ao IMA-B, que teve uma rentabilidade no mês de +3,68%. Todos os fundos de renda fixa e renda variável, com exceção dos fundos atrelados ao DI e dos fundos marcação na curva 2020I da CEF e 2022I da CEF, superaram a meta atuarial, conforme planilha em anexo. Já os fundos de renda fixa de baixo risco, sem carência, somente os atrelados ao Di , ficaram abaixo da meta atuarial, com a

1



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

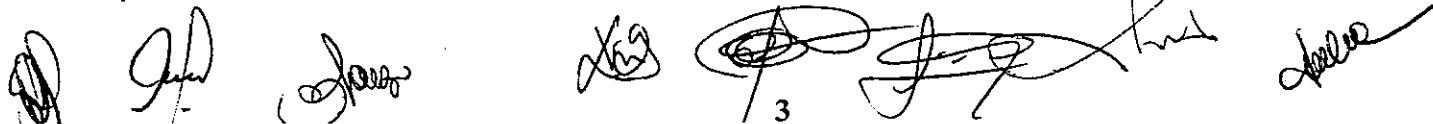
rentabilidade média respectiva de +0,41%. Já os fundos atrelados ao IDKA2 e IRF-M1, que também são de baixo risco, superaram a meta atuarial no mês, com as rentabilidades médias respectivas de: +1,16% e +0,57%. Já os fundos de renda fixa de médio risco como os atrelados ao IMA-B5, IRF-M, IMA GERAL, todos superaram a meta atuarial, apresentando as rentabilidades médias respectivas de: +1,70%, +2,14% e +2,01%. Falando de outro fundo de renda fixa, de médio risco, o CEF IRF-M1+, também superou a meta atuarial, com rentabilidade em junho de +2,71%. Em relação aos fundos de renda fixa, com carência, vencimentos em 2020, 2022 e 2024, da CEF, apresentaram uma boa rentabilidade, sendo que somente o CAIXA FI BRASIL 2020I e 2022I, não atingiram a meta atuarial, pois tiveram rentabilidades respectivas de +0,44%, enquanto os outros como CEF FI BRASIL 2020IV, 2024IV, superaram a meta atuarial, apresentando as seguintes rentabilidades respectivas: +0,61% e +2,97%. Em relação aos fundos de renda variável, da carteira, o ITAÚ FOF RPI AÇÕES IBOVESPA ATIVO e o CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO (Taxa de Administração), ambos superaram a meta atuarial de junho, com as rentabilidades respectivas de; +4,68% e +2,32%. Já em relação ao acumulado do ano (janeiro à junho), o fundo de maior rentabilidade da carteira é o FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, com +750,89%, seguido pelo fundo de renda fixa, atrelado ao IMA-B, o BB PREVID. RF IMA-B TP, com uma rentabilidade acumulada de +15,04%, conforme planilha em anexo. Com relação ao FIDC Multisetorial Itália, apresentou rentabilidade no mês, de +0,88%. No acumulado dos últimos 12 meses, apresenta uma rentabilidade negativa de -20,37%. No acumulado do ano, apresenta uma rentabilidade positiva de +750,89%. Já foram resgatados do FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, até 30/06/19, o montante total de R\$ 7.794.365,62, cerca de 77,94%, do valor principal investido (R\$ 10.000.000,00). O saldo em 30/06/19, é de R\$ 253.698,93 (duzentos e cinquenta e três mil, seiscentos e noventa e oito reais e noventa e três centavos). O Patrimônio Líquido do FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA, em 30/06/19, é de R\$ 6.961.195,52 (seis milhões, novecentos e sessenta e um mil, cento e noventa e cinco reais e cinquenta e dois centavos). Além disso, em relação ao rendimento, foi positivo em junho/19 de R\$ 17.218,92 (dezessete mil, duzentos e dezoito reais e noventa e dois centavos). Em relação ao resultado dos rendimentos no mês de junho/19, da carteira de investimentos do Macaeprev, esta foi o melhor no ano, com 53.635.573,64 (cinquenta e três milhões, seiscentos e trinta e cinco mil, quinhentos e setenta e três reais e sessenta e quatro centavos), sem o cupom de juros. No acumulado do ano (janeiro à junho), o rendimento está em R\$ 193.775.741,38 (cento e noventa e três milhões, setecentos e setenta e cinco mil, setecentos e quarenta e um reais e trinta e oito centavos). Em relação à composição da carteira por classificação de risco, ficou assim no mês de junho/19: Baixo Risco 34,83%, Médio Risco 55,70% e 9,47% de alto risco. Com relação à alocação de recursos por Instituições Financeiras em junho/19, a carteira do Macaeprev ficou composta da seguinte maneira: Caixa Econômica Federal, com R\$ 1.529.059.266,30 (52,08%), Banco do Brasil, com R\$ 1.239.418.760,70 (42,21%), Itaú, com R\$ 59.043.292,03 (2,01%), Bradesco com R\$

2



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

108.386.673,26 (3,69%) e BRL TRUST DTVM, com R\$ 253.698,93 (0,01%). Com isso os recursos alocados em Bancos Oficiais Públicos são de: R\$ 2.768.478.027,00 (94,29%) e Instituições Privadas de R\$ 167.683.664,22 (5,71%). Com relação à alocação de recursos por índices de referência, em junho/19, ficou da seguinte maneira: Marcação na curva e a mercado com carência, com vértice do BB, CEF e FIDC: R\$ 408.178.461,75 (13,90%) e sem carência, R\$ 2.527.983.229,47 (86,10%), distribuído da seguinte forma: IRFM1: R\$ 172.818.457,13 (5,89%), IMA-B: R\$ 244.005.691,86 (8,31%), IRF-M: R\$ 433.325.686,55 (14,76%), IMA GERAL: R\$ 297.001.998,88 (10,12%), DI: R\$ 71.504.552,65 (2,44%), IMA-B5: R\$ 464.427.356,06 (15,82%), IDKA2A: R\$ 534.244.484,91 (18,20%), IRFM1+: R\$ 276.321.485,06 (9,41%) e IBOVESPA ATIVO: R\$ 24.101.178,64 (0,82%). O Patrimônio Líquido do Macaeprev, em 30/06/19, apresentou novamente crescimento e fechou em R\$ 2.936.161.691,22 (dois bilhões, novecentos e trinta e seis milhões, cento e sessenta e um mil, seiscentos e noventa e um reais e vinte e dois centavos). Com relação ao Cenário Econômico, no Cenário Interno os analistas do mercado financeiro reduziram pela 20ª semana consecutiva a previsão de crescimento da economia em 2019, segundo dados divulgados pelo Banco Central (BC) nesta segunda-feira (15). Os analistas ouvidos pelo BC também elevaram a previsão de inflação. Segundo dados do relatório, conhecido como relatório Focus, a previsão de crescimento do PIB em 2019 passou de 0,82% para 0,81% e a de inflação passou de 3,80% para 3,82%. O relatório Focus é resultado de levantamento feito na semana passada com mais de 100 instituições financeiras. A estimativa do mercado está igual à previsão oficial do governo. Na sexta-feira (12), o Ministério da Economia reduziu sua previsão de crescimento para o ano de 1,6% para 0,81%. Para 2020 a previsão de crescimento do PIB caiu de 2,5% para 2,2%. Já a previsão de inflação para 2019 foi revisada de 4,1% para 3,8%. Para 2020 e 2021 os economistas dos bancos também reduziram suas previsões de crescimento do PIB para 2020, que passou de 2,20% para 2,10%. A previsão de inflação para o próximo ano também caiu de 3,91% para 3,90%. Já para 2021 a previsão de crescimento do PIB foi mantida em 2,5% com uma inflação de 3,75%. Sobre a Taxa de juro na última semana, os analistas do mercado financeiro mantiveram previsão da Selic para o final de 2019. Segundo dados do boletim, os economistas esperam que a taxa básica de juros encerre o ano em 5,50%. Para o fim de 2020, a estimativa do mercado financeiro para a Selic se manteve em 6% ao ano. Quanto ao Câmbio, balança e investimentos os analistas ouvidos pelo relatório Focus não mexeram na projeção da taxa de câmbio para o fim de 2019, que ficou estável em R\$ 3,80 por dólar pela sétima semana consecutiva. A previsão do dólar para o fechamento de 2020 também não foi alterada ficando em R\$ 3,80. Já a previsão para 2021 caiu de R\$ 3,84 para R\$ 3,81. Para o saldo da balança comercial (resultado do total de exportações menos as importações), em 2019, os analistas aumentaram a previsão de superávit de US\$ 51,5 bilhões para US\$ 52 bilhões. Para o ano que vem, a estimativa dos especialistas do mercado passou de US\$ 46,4 bilhões para US\$ 46,6 bilhões. A previsão do relatório para a entrada de investimentos estrangeiros diretos no Brasil, em 2019, ficou





Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

estável em US\$ 85 bilhões. Para 2020, a estimativa dos analistas subiu de US\$ 84,68 bilhões para US\$ 85,56 bilhões. O governo reduziu a expectativa para o crescimento do Produto Interno Bruto (PIB) em 2019, de 1,6% para 0,81%. A revisão foi anunciada nesta sexta-feira (12) pelo Ministério da Economia. Esse foi o terceiro corte nas previsões do governo para crescimento da economia. O orçamento desse ano foi elaborado prevendo que a economia cresceria 2,5%. Em março essa previsão caiu para 2,2% e em maio para 1,6%. Para 2020, a previsão de crescimento do PIB caiu de 2,5% para 2,2%. Já a previsão de inflação para 2019 foi revisada de 4,1% para 3,8%. A meta central deste ano para a inflação é de 4,25%, e o intervalo de tolerância do sistema de metas varia de 2,75% a 5,75%. As previsões divulgadas ficaram próximas as do último relatório Focus divulgado pelo Banco Central (BC). O relatório, feito com base em informações de analistas do mercado financeiro, prevê um crescimento de 0,82% para o PIB de 2019 e uma inflação de 3,8%. Segundo o documento divulgado pelo Ministério da Economia, indicadores mensais disponíveis para o segundo trimestre de 2019 indicam que a recuperação econômica continua lenta. Esses indicadores mais fracos de atividade econômica levaram à revisão da previsão de crescimento da economia. Sobre a Reforma da Previdência o documento aponta, ainda, que a aprovação da reforma da Previdência terá um papel protagonista para a retomada do crescimento econômico. "A retomada do crescimento da economia brasileira deverá passar necessariamente por um conjunto de reformas de reequilíbrio fiscal, onde a nova Previdência assume papel de protagonismo, bem como reformas pró-mercado", informa o documento. O subsecretário de política macroeconômica, Vladimir Kuhl Teles, afirmou durante a coletiva que a não aprovação da reforma da Previdência teriam um impacto catastrófico em termos de crescimento do PIB e que o governo teria que reduzir brutalmente a projeção de crescimento, o que levaria a uma recessão. "Você pode até não aumentar a sua projeção de crescimento, mas se não aprovar você teria que reduzir de forma brutal a previsão de crescimento, inclusive para o ano corrente e o ano que vem. Provavelmente você entraria em uma recessão", disse. Segundo ele, a aprovação da reforma não deve ter um impacto grande nesse ano, mas impactará mais a previsão de crescimento a partir do próximo ano. "É possível que tenha impacto este ano, mas não substancial", disse. Já com relação a 2020, a Secretaria de Política Econômica avalia que a redução da previsão de crescimento se deve "substancialmente ao efeito base, ou seja, o menor patamar do PIB neste ano afetará o desempenho do PIB em 2020". Durante a coletiva para apresentar as novas previsões, o secretário especial de Fazenda do Ministério da Economia, Waldery Rodrigues, afirmou que a aprovação da reforma da Previdência tem potencial para aumentar em 0,5 ponto percentual por ano o crescimento anual do PIB. Ou seja, se o PIB fosse crescer 1% no ano, a aprovação da nova Previdência tem potencial para elevar esse crescimento para 1,5%. Com relação as Políticas econômicas, o secretário de políticas macroeconômicas do Ministério da Economia, Adolfo Sachsida, afirmou que o país paga hoje por políticas econômicas erradas feitas durante os anos de 2006 a 2016. Sachsida afirmou ainda que a aprovação de reformas



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

pró-mercado é essencial para que o país tenha crescimento sustentável e de longo prazo. "Não existe mágica. Equilíbrio fiscal e reformas, esse é o caminho de um crescimento econômico sustentável e de longo prazo", disse. No Cenário Externo, o crescimento econômico da China desacelerou a 6,2% no segundo trimestre, ritmo mais fraco em ao menos 27 anos, uma vez que a demanda tanto interna quanto externa enfraqueceu diante da crescente pressão comercial dos Estados Unidos. "As condições econômicas continuam sendo difíceis, tanto na China como no exterior, o crescimento mundial desacelera e as instabilidades e incertezas externas aumentam", afirmou o porta-voz do Escritório Nacional de Estatísticas (BNS), Mao Shengyong. Apesar de representar uma desaceleração frente ao 1º trimestre (6,4%), o resultado ainda está dentro da margem estabelecida por Pequim para 2019: entre 6 e 6,5% (contra 6,6% em 2018). O ritmo visto entre abril e junho, em linha com as expectativas de analistas, foi o mais lento desde o primeiro trimestre de 1992, quando os dados trimestrais começaram a ser registrados, segundo a agência Reuters. A guerra comercial entre Pequim e Washington, que afeta desde o ano passado a economia chinesa, registrou uma pausa no fim de junho, depois que o presidente americano, Donald Trump, e seu colega chinês, Xi Jinping, estabeleceram uma trégua durante a reunião do G20 em Osaka (Japão). Os dois países se comprometeram a retomar as negociações para tentar acabar com as divergências comerciais. China e Estados Unidos adotaram tarifas de importação contra a outra parte equivalentes a mais de US\$ 360 bilhões por ano em negociações. Em 2018, o crescimento chinês registrou uma forte desaceleração em todos os trimestres (6,8%, 6,7%, 6,5%, 6,4%), mas no primeiro trimestre de 2019, o PIB resistiu (6,4%) apesar das tensões comerciais. Para apoiar sua economia, Pequim se comprometeu em março a reduzir em quase dois trilhões de yuanes (265 bilhões de euros) a pressão fiscal e social das empresas. Também estimulou os bancos a ampliar os empréstimos às pequenas empresas. Mas as medidas foram anunciadas no momento em que o governo luta contra o grande endividamento que ameaça o sistema financeiro do país. A produção industrial aumentou em junho (6,3% em ritmo anual, contra 5% em maio), assim como as vendas no varejo no mesmo período (9,8% contra 8,6% em maio), anunciou Mao Shengyong. Já o investimento em ativo fixo no primeiro semestre do ano ganhou 5,8% sobre o ano anterior, contra previsão de 5,5% e 5,6% nos cinco primeiros meses do ano. Ao final, levando-se em conta o cenário econômico atual, entende o Conselho, tendo em vista a participação dos membros do Comitê de Investimentos na presente reunião, solicitar que seja feita uma consulta ao Comitê de Investimentos no sentido de viabilizar uma possibilidade de diversificação do valor de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) da carteira de investimentos do Instituto, privilegiando o aumento dos investimentos no alto risco. Registre-se que ocorreu a substituição de atribuições entre a servidora Juciara e Surama, passando esta última a responder pelos expedientes administrativos do Conselho. Fica designada a próxima reunião para o dia 31 do corrente mês. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião.

5



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social
Conselho Previdenciário

Júlio César Marques de Carvalho

Juciara da Silva Sobrinho de Oliveira

Ana Beatriz Rangel Cooper Erricheli de Souza

Surama Roberto Soutinho de Oliveira

Rodolfo Tanus Madeira

Flávio Mancebo de Azevedo

Rui de Vasconcellos

Livia Mossi de Oliveira Sant'Ana

Junir de Miranda Gomes



Estado do Rio de Janeiro
Município de Macaé
Instituto de Previdência Social

PARECER

Considerando, risco/retorno, cenário econômico favorável à aprovação da Reforma da Previdência, com possibilidades de aprovar mais de 80% e também a busca para melhorar a média ponderada total da carteira, no sentido de ao final do exercício de 2019, superar a meta atuarial, diminuindo seu déficit atuarial e passivo atuarial, selecionei como destaques para análise, fundos de renda fixa e renda variável, atrelados ao: IMA-B, Multimercado e Ações Dividendos, dos Administradores Caixa Econômica Federal e BB DTVM S/A.

As variáveis consideradas foram: rentabilidade, meta atuarial e VaR.

Através da planilha, optei por aplicar R\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de reais), no fundo de renda variável, alto risco CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIMERCADO, cuja carteira é composta de aproximadamente 87% de renda fixa e 13% de renda variável e além disso, tem o índice paramétrico VaR de 0,54%, um PL crescente, com posição em 22/07/19, de R\$ 1.737.931.969,63 (um bilhão, setecentos e trinta e sete milhões, novecentos e trinta e um mil, novecentos e sessenta e nove reais e sessenta e três centavos) e sua rentabilidade no acumulado do primeiro semestre é de +9,97%, superior à meta atuarial que é de +4,75%, mostrando que tem grandes probabilidades de superar a meta ao final do exercício de 2019. Esse fundo se comparado ao fundo de ações dividendos da CEF, apresenta um risco muito menor, já que o fundo de renda variável ações dividendos tem um VaR de 1,60%, contra 0,54% do Alocação Macro, portanto a possibilidade de perda do Patrimônio Líquido em 1 dia, com 95% de probabilidades é bem menor, pois lido com dinheiro público, de quase 3 bilhões de reais e represento também cerca de 12 mil servidores.

Outra aplicação que eu sugiro é aplicar R\$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), no fundo de renda fixa, alto risco, BB PREVID IMA-B TP, cujo benchmark é o IMA-B, pois acredito que esse fundo ainda tem espaço para continuar com rentabilidade alta, ao final do exercício de 2019, devido principalmente a expectativa otimista do mercado financeiro, na aprovação das reformas, principalmente a Previdenciária e Tributária e com isso tem bastante possibilidade de superar a meta atuarial. Seu VaR é de 0,88%. Em relação a sua rentabilidade nos últimos cinco anos é de +96,64%, muito superior à meta atuarial que foi de +78,93%, para o mesmo período.

Em relação ao resgate, sugiro resgatar do fundo de renda fixa baixo risco, atrelado ao DI, BB PREVID RF PERFIL, pois apresenta uma performance muito baixa, o pior índice da carteira de investimentos de 2019 e não deverá atingir a meta atuarial ao final de 2019. Existem outros fundos de renda fixa de baixo risco na carteira, atrelados ao IRFM-1 e IDKA2, que também tem a finalidade de proteger a carteira e fazer caixa para o Macaeprev e estão com rentabilidades bem superiores ao DI. Essa mesma opinião, teve o Palestrante do Banco Bradesco, que ao ser perguntado por mim, sugeri tirar 5% do baixo risco e aplicar 5% no alto risco.

Essa movimentação de R\$ 50 milhões de reais, representa 1,70% do PL do MACAEPREV, com isso sairia 1,70% do baixo risco e aumentaria 1,70% do alto risco. A carteira ficaria assim: 33,13% no baixo risco, 55,70% no médio risco e 11,17% no alto risco, com isso a carteira sofreria poucas alterações e continuaria a ser uma carteira moderada.

Rentab.

Fundo	Bench.	Risco	Rentab 5 anos	Met.Atua. 5 anos	Resultado Fundo X meta	Rent. jan a jun	Rent. 12 m	Rent. 2015	Rent. 2016	Rent. 2017	Rent. 2018	Média 4 anos	Met.Atua. 2015	Met.Atua. 2016	Met.Atua. 2017	Met.Atua. 2018	Média 4 anos	VaR jun/19	PL R\$ 22/07/2019	Prob. Perda 1 dia do PL	NP Cotistas
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTIM.	MULTI.	alto grau 4	70,61%	78,93%	89,46%	9,97%	17,83%	12,61%	13,14%	11,34%	9,37%	11,62%	17,30%	12,68%	9,12%	9,98%	12,27%	0,54%	1.737.931.969,63	9.384.832,64	7424
BB MULTIMERCADO LP MACRO 200	MULTI.	médio grau 3	65,79%	78,93%	83,35%	5,90%	9,21%	5,72%	18,08%	13,49%	1,68%	9,74%	17,30%	12,68%	9,12%	9,98%	12,27%	0,28%	540.688.782,96	1.513.928,59	14.826
BB AÇÕES DIVIDENDOS	AÇÕES	alto grau 5	51,77%	78,93%	65,59%	13,65%	41,24%	-9,47%	21,29%	20,97%	17,05%	12,46%	17,30%	12,68%	9,12%	9,98%	12,27%	1,74%	939.433.803,03	16.346.148,17	33.818
CEF FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS	AÇÕES	alto grau 5	91,00%	78,93%	115,29%	21,04%	50,36%	-3,22%	16,24%	24,41%	12,74%	12,54%	17,30%	12,68%	9,12%	9,98%	12,27%	1,60%	703.127.894,53	11.250.046,31	131
BB PREVID. RF IMA-B TP	IMA-B	alto grau 5	97,24%	78,93%	123,20%	15,04%	28,39%	8,53%	24,52%	12,52%	12,76%	14,58%	17,30%	12,68%	9,12%	9,98%	12,27%	0,41%	5.824.888.129,42	23.882.041,33	642
CAIXA NOVO BRASIL IMA-B	IMA-B	médio grau 3	96,64%	78,93%	122,44%	14,95%	28,36%	8,59%	24,14%	12,36%	12,94%	14,51%	17,30%	12,68%	9,12%	9,98%	12,27%	0,88%	2.888.868.814,37	25.422.045,57	297



REUNIÃO COMITÊ EM 24/07/2019

Sugestão = diversificação de 50 milhões, correspondente a 1,70 % da carteira atual.

PL MACAEPREV = 06/2019 R\$ 2.936.161.691,22

Sugestão para diversificação R\$ 50.000.000,00 1,70%

COMPOSIÇÃO ATUAL RENDA FIXA R\$ 2.911.806.813,65 99,17%

COMPOSIÇÃO ATUAL RENDA VARIÁVEL R\$ 24.101.178,64 0,82%

COMPOSIÇÃO ATUAL FIDC R\$ 253.698,93 0,01%

Fundo	CNPJ	Aberto para captação	Valor da Cota	Patrimônio	Ano /2019	APLICAÇÃO SUGERIDA 24/07/2019	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA / %
Ações - Art. 8º, Inciso II "a" - Limite para alocação dos recursos: 20%	29.258.294/0001-38	SIM	1,2339123	R\$ 82.791.459,33	13,130	R\$ 10.000.000,00	0,34%
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FIC					1,010		
Ações - Art. 8º, Inciso II "a" - Limite para alocação dos recursos: 20%	10.551.382/0001-03	SIM	1,671533	R\$ 120.776.933,12	31,462	R\$ 3.000.000,00	0,10%
FIA INFRAESTRUTURA					897,267		
FIA CONSUMO	10.577.512/0001-79	SIM	1,739120	R\$ 113.611.352,90	26,752	R\$ 4.000.000,00	0,14%
FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	SIM	1,850295	R\$ 702.527.243,14	23,492	R\$ 3.000.000,00	0,10%
Multimercados - Art. 8º, Inciso III - Limite para alocação dos recursos: 10%	08.070.841/0001-87	SIM	3,155965	R\$ 1.757.144.321,01	11,271	R\$ 30.000.000,00	1,02%
FICAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LP					321,424		

OBSERVAÇÕES:

- 1) Resgate no Fundo IRF-M em ambos os bancos. Posição atual em R\$ 427.768.308,69 (14,57 % da carteira)
Diminuir a concentração no Médio Risco e aumentar no Alto Risco
Necessidade posterior de aumentar a base do Baixa Risco em consequência do aumento da exposição no Alto Risco
- 2) Composição da carteira atual altamente concentrada em Renda Fixa (= 99,17% da carteira)
- 3) Sugestão para aumentar exposição em Fundos Multimercado (+ 1,02 %)
- 4) Sugestão para aumentar exposição em Fundos Renda Variável (+ 0,68 %)
- 5) Selic atual em 6,5 %, com possibilidade de redução para 6,0 % até final de 2019 e após para 5,5 % no 2020
- 6) IPCA atual em 3,37 % para 12 meses

[Assinatura]
TARDELLA 17.339



CARTEIRA DE INVESTIMENTOS
MÊS: Junho/19

O PRODUTO	TOTAL APLICADO em 30/06/19	ALOCACÃO (%)	ÚLTIMOS 36 MESES	ÚLTIMOS 24 MESES	ÚLTIMOS 12 MESES	Meta Atuarial jun/19	No Mês junho	Rentab no Ano	Meta Atuarial Ano	Mês Anterior 31/05/2019	RENT.MENSAL ÚLTIMOS 12 MESES		Gráu RISCO	
											ÚLTIMOS 36 MESES	ÚLTIMOS 24 MESES	MENOR	MAIOR
ITAÚ PRE LP FICR (IRF-M)	4.347.534,78	0,15	45,40%	25,05%	15,28%	0,50%	2,14%	6,81%	4,75%	4.256.425,17	0,02%	3,56%	X	
ITAÚ RF INFLAÇÃO (IMA-B)	15.654.314,99	0,53	55,64%	38,00%	28,13%	0,50%	3,71%	14,99%	4,75%	15.094.054,08	-0,49%	7,08%	X	
ITAÚ RF INFLAÇÃO CÂMARA (IMA-B)	14.940.263,62	0,51	55,64%	38,00%	28,13%	0,50%	3,71%	14,99%	4,75%	14.405.558,25	-0,45%	7,08%	X	
ITAÚ FOF RPI HCFA (AÇÕES)	24.101.178,64	0,82	87,21%	57,96%	38,04%	0,50%	4,68%	14,51%	4,75%	23.023.696,13	-4,59%	11,97%	X	
TOTAL	59.043.292,03									56.779.733,63				
BRADESCO RF IMA GERAL	108.386.673,26	3,69	44,87%	26,26%	16,17%	0,50%	2,11%	8,03%	4,75%	106.146.362,70	-4,35%	3,62%	X	
CEF FI BRASIL 2020 I TP RF	34.509.750,00	1,18	29,75%	19,83%	9,98%	0,50%	0,44%	5,21%	4,75%	34.357.625,00	-2,15%	1,38% X		
CEF FI BRASIL 2020 IV TP RF	195.380.814,66	6,65	34,63%	20,53%	9,60%	0,50%	0,61%	4,27%	4,75%	194.188.801,87	-2,59%	1,71%	X	
CEF FI BRASIL 2022 I TP RF	13.946.370,00	0,47	29,45%	19,65%	9,89%	0,50%	0,44%	5,17%	4,75%	13.885.750,00	-2,17%	1,37% X		
CEF FI BRASIL 2024 IV TP RF	164.087.828,16	5,59	45,19%	30,11%	20,61%	0,50%	2,97%	10,48%	4,75%	159.347.456,07	-3,36%	6,15%	X	
CEF FIC NOVO BRASIL RF REF. IMA-B	3.539.626,44	0,12	55,89%	38,58%	28,36%	0,50%	3,68%	14,95%	4,75%	3.413.916,44	-0,45%	7,05%	X	
CAIXA FI BRASIL IMA-B5 TP RF LP	135.495.395,90	4,61	39,49%	25,43%	14,47%	0,50%	1,70%	7,17%	4,75%	129.800.917,21	-0,27%	3,10%	X	
CEF FI BRASIL IRE-M1 TP RF	29.735.736,85	1,01	30,61%	15,31%	7,09%	0,50%	0,57%	3,23%	4,75%	269.033.568,62	-1,65%	5,07%	X	
CEF FI BRASIL IRE-M3+ TP RF LP	276.321.485,06	9,41	52,65%	29,91%	19,04%	0,50%	2,71%	8,12%	4,75%	362.797.529,69	0,00%	2,08% X		
CAIXA FI BRASIL IDIKA IPCA ZA RF LP	367.219.719,43	12,51	37,44%	23,27%	12,17%	0,50%	1,22%	5,98%	4,75%	185.064.068,73	-0,30%	3,51%	X	
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	188.615.325,62	6,42	42,26%	24,76%	15,44%	0,50%	1,92%	7,58%	4,75%	137.977,91	0,40%	0,49% X		
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADE RF	2.267,57	0,00	25,81%	12,56%	5,44%	0,50%	0,41%	2,65%	4,75%	107.661.517,27	-1,08%	3,86%	X	
CAIXA FI BRASIL IRE-M RF LP	109.972.608,98	3,75	46,28%	25,75%	15,56%	0,50%	2,15%	6,78%	4,75%	10.000.000,00	-0,41%	3,68%	X	
CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULT	10.232.337,73	0,35	42,17%	29,30%	17,83%	0,50%	2,32%	9,97%	4,75%	1.494.272.493,13				
TOTAL	1.529.059.266,30													
BB PREVID RF IMA-B-BS	328.931.960,26	11,20	39,53%	25,67%	14,42%	0,50%	1,70%	7,16%	4,75%	325.417.631,13	-0,26%	3,07%	X	
BB PREVID RF IMA-B	132.622.145,27	4,52	57,47%	38,77%	28,48%	0,50%	3,71%	15,00%	4,75%	127.882.607,65	-0,40%	7,09%	X	
BB PREVID RF IRE-M	317.795.699,71	10,82	46,33%	25,56%	15,51%	0,50%	2,14%	6,86%	4,75%	311.137.220,29	-0,91%	3,58%	X	
BB PREVID IMA-B TP	77.249.341,54	2,63	56,72%	38,55%	28,39%	0,50%	3,71%	15,04%	4,75%	74.483.117,53	-0,46%	7,07%	X	
BB PREVID RF IRE-M1	139.698.537,64	4,76	30,28%	15,12%	7,04%	0,50%	0,57%	3,21%	4,75%	138.903.288,80	0,40%	0,93% X		
BB PREVID. RF FLUXO (DI)	281.007,99	0,01	25,09%	11,74%	5,19%	0,50%	0,39%	2,53%	4,75%	418.534,45	0,39%	0,47% X		
BB PREVID RF PERHIL (DI)	70.935.365,49	2,42	28,94%	14,06%	6,19%	0,50%	0,46%	3,01%	4,75%	70.612.403,27	0,46%	0,55% X		
BB PREVID. RF IDIGA2	167.024.765,48	5,69	37,68%	22,82%	11,97%	0,50%	1,11%	5,76%	4,75%	165.198.543,85	-0,18%	2,09% X		
TOTAL	1.234.588.823,38									1.214.053.346,97				
BB PREVID. RF IRE-M1 - CTA 59350-8	3.384.182,64	0,12	30,28%	15,12%	7,04%	0,50%	0,57%	3,21%	4,75%	3.812.702,65	0,40%	0,93% X		
BB PREVID. RF IRE-M - CTA 59350-8	1.209.843,08	0,04	46,33%	25,56%	15,51%	0,50%	2,14%	6,86%	4,75%	1.184.494,36	-0,36%	3,58%	X	
BB PREVID. RF FLUXO (DI) - 59.350-8	285.911,60	0,01	25,09%	11,74%	5,19%	0,50%	0,39%	2,53%	4,75%	4.997.197,01				
TOTAL	4.879.937,32													
FIDC MULTISSETORIAL ITALIA	253.698,93	0,01	2502,69%	5942,06%	-20,37%	0,50%	0,88%	750,89%	4,75%	251.480,39	-92,43%	248,84%	X	
TOTAL GERAL	2.936.161.691,22									2.876.500.553,83				

Baixo = 34,83
 Médio = 55,70
 Alto = 9,47

3/11/2019
 05
 [Signature]





Clique ao lado e escolha o benchmark* de comparação.

Cotas de IREFI

Fundo	CNPJ	Aberto	Valor Cota	Patrimônio	RENTA FIXA			Mês			Ano			12 M			
					Rentabilidade	% CDI	% CDI	Rentabilidade	% CDI	% CDI	Rentabilidade	% CDI	% CDI	Rentabilidade	% CDI	% CDI	
Renda Fixa - Art. 7º, Inciso I, "b" - Limite para alocação dos recursos: 100%																	
FLBRASIL IREMI 1	10.740.670/0001-06	SIM	2.457371	R\$ 12.082,879,394,34	0,050	204,068	141,509	0,593	3,844	109,617	7,225	113,859	12,508	197,119	17,333	271,568	64,272
FLBRASIL IDRA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	SIM	2.138583	R\$ 8,815,238,263,26	0,038	154,469	266,434	1,117	7,888	204,231	12,508	197,119	17,333	271,568	64,272	271,568	64,272
FLBRASIL IREMI TP RF LP	14.508.605/0001-00	SIM	2.137665	R\$ 6,293,342,903,40	0,057	636,383	247,437	1,038	8,453	241,066	14,613	230,277	18,700	294,697	23,818	375,346	94,429
FLBRASIL IMAB 5 LP	11.060.913/0001-10	SIM	2.879794	R\$ 10,037,182,540,98	0,045	182,168	285,911	1,199	9,488	270,580	18,700	294,697	23,818	375,346	94,429	375,346	94,429
FLBRASIL IREMI J. IMAIS	10.577.519/0001-90	SIM	2.300154	R\$ 2,101,802,627,75	0,218	887,334	302,130	1,267	8,521	243,013	15,180	239,217	18,700	294,697	23,818	375,346	94,429
FLBRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	SIM	2.746289	R\$ 1,487,581,388,91	0,156	632,810	208,520	0,874	8,521	243,013	15,180	239,217	18,700	294,697	23,818	375,346	94,429
FLBRASIL IMAB LP	10.740.658/0001-93	SIM	3.312838	R\$ 10,886,638,850,63	0,322	1308,731	314,830	1,320	16,603	473,509	27,879	439,347	38,368	604,639	81,322	1,071,568	271,568
FLBRASIL IMAB 5 MAIS LP	10.577.503/0001-88	SIM	2.523052	R\$ 2,890,770,143,87	0,529	2148,219	338,999	1,422	22,504	641,783	38,368	604,639	51,429	741,568	104,429	1,371,568	371,568
FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RE	23.215.097/0001-55	SIM	1.367551	R\$ 7,107,773,658,84	0,254	1028,956	264,397	1,109	12,152	346,563	17,333	271,568	23,818	375,346	94,429	375,346	94,429
FLBRASIL 2020 II TP RF	19.769.171/0001-08	NÃO	1.471309	R\$ 68,689,709,65	0,045	184,494	80,849	0,849	2,404	68,572	4,142	65,274	4,129	65,075	4,129	65,075	4,129
FLBRASIL 2020 III TP RF	20.139.342/0001-02	NÃO	1.331500	R\$ 128,902,527,15	0,046	185,602	202,773	0,850	2,420	69,029	4,159	65,544	4,129	65,075	4,129	65,075	4,129
FLBRASIL 2020 IV TP RF	21.919.953/0001-28	NÃO	1.287373	R\$ 1,014,842,077,66	0,046	185,236	202,500	0,849	2,404	68,572	4,142	65,274	4,129	65,075	4,129	65,075	4,129
FLBRASIL 2020 V TP RF	22.791.028/0001-27	NÃO	1.329473	R\$ 261,450,897,62	0,046	185,236	202,500	0,849	2,404	68,572	4,142	65,274	4,129	65,075	4,129	65,075	4,129
FLBRASIL 2021 I TP RF	18.598.288/0001-03	NÃO	1.657386	R\$ 442,935,679,19	0,116	470,587	303,815	1,274	9,192	262,145	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326
FLBRASIL 2021 II TP RF	19.769.135/0001-44	NÃO	1.643396	R\$ 49,945,202,68	0,116	469,540	303,723	1,274	9,192	262,145	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326
FLBRASIL 2021 III TP RF	20.139.595/0001-78	NÃO	1.501723	R\$ 1,382,520,229,25	0,116	469,540	303,723	1,274	9,192	262,145	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326
FLBRASIL 2021 IV TP RF	19.768.682/0001-05	NÃO	1.482396	R\$ 171,280,400,89	0,116	470,177	303,723	1,274	9,192	262,145	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326
FLBRASIL 2021 V TP RF	22.791.074/0001-26	NÃO	1.489285	R\$ 210,231,455,84	0,116	470,177	303,723	1,274	9,192	262,145	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326	225,759	14,326
FLBRASIL 2021 VI TP RF	19.769.046/0001-06	NÃO	1.802082	R\$ 66,340,534,00	0,180	730,483	304,206	0,942	14,543	414,739	23,818	375,346	23,818	375,346	23,818	375,346	23,818
FLBRASIL 2030 II TP RF	20.139.534/0001-00	NÃO	1.615316	R\$ 356,591,664,11	0,180	731,026	324,982	0,943	14,549	414,909	23,818	375,346	23,818	375,346	23,818	375,346	23,818
Renda Fixa - Art. 7º, Inciso III - Limite para alocação dos recursos: 60%																	
FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	10.646.895/0001-90	SIM	3.527498	R\$ 2,882,387,137,08	0,928	2331,071	912,419	1,310	16,459	469,385	27,694	436,429	27,694	436,429	27,694	436,429	27,694
Renda Fixa e Referenciado DI - Art. 7º, Inciso IV "a" - Limite para alocação dos recursos: 40%																	
FLBRASIL DISPONIBILIDADES RE	14.508.643/0001-55	SIM	1.810456	R\$ 516,385,094,90	0,021	86,168	86,252	0,362	3,022	86,197	5,463	86,095	5,463	86,095	5,463	86,095	5,463
FLBRASIL REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	SIM	3.572368	R\$ 5,237,911,523,08	0,024	95,643	97,229	0,408	3,492	97,881	6,194	97,618	6,242	98,360	6,242	98,360	6,242
FLBRASIL TP LP	05.164.356/0001-84	SIM	3.862497	R\$ 2,626,409,508,17	0,026	106,869	98,909	0,415	3,491	99,565	6,242	98,360	6,242	98,360	6,242	98,360	6,242
FLALIANÇA RF	05.164.358/0001-73	SIM	4.058045	R\$ 307,763,869,90	0,027	108,528	99,212	0,416	3,497	99,725	6,274	98,867	6,274	98,867	6,274	98,867	6,274
FLRS TP LP	05.164.364/0001-20	SIM	4.286781	R\$ 160,403,766,86	0,026	106,717	99,090	0,416	3,473	99,045	6,251	98,508	6,251	98,508	6,251	98,508	6,251
FLBRASIL MATRIZ RE	23.215.008/0001-70	SIM	1.383432	R\$ 350,972,055,01	0,026	105,429	98,881	0,415	3,510	100,097	6,293	99,174	6,293	99,174	6,293	99,174	6,293
FLBRASIL 2021 I TP RF	18.598.154/0001-92	NÃO	1.387101	R\$ 138,710,057,77	0,034	135,794	115,929	0,486	2,838	80,929	3,488	55,132	3,488	55,132	3,488	55,132	3,488
FLBRASIL 2021 II TP RF	18.598.117/0001-84	NÃO	1.401340	R\$ 81,379,041,69	0,033	135,114	114,608	0,481	2,786	78,447	3,584	53,489	3,584	53,489	3,584	53,489	3,584
FLBRASIL 2021 III TP RF	18.598.088/0001-50	NÃO	1.401804	R\$ 188,574,296,74	0,034	136,519	115,721	0,485	2,806	80,015	3,441	54,228	3,441	54,228	3,441	54,228	3,441
FLBRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	NÃO	1.397496	R\$ 213,790,631,12	0,034	137,521	116,337	0,490	2,793	79,648	3,395	53,475	3,395	53,475	3,395	53,475	3,395
Renda Fixa "Créd Priv" - Art. 7º, Inciso VII "b" - Limite para alocação dos recursos: 5%																	
FLBRASIL IPCA XVI RF CRED PRIV	21.918.896/0001-62	SIM	1.663742	R\$ 165,714,448,25	0,065	754,323	282,827	1,186	11,208	319,638	16,733	263,686	16,733	263,686	16,733	263,686	16,733
RENTA VARIÁVEL																	
Ações - Art. 8º, Inciso "a" - Limite para alocação dos recursos: 30%																	
FIA BRASIL BOVESPA	13.058.816/0001-18	SIM	2.356293	R\$ 416,161,095,05	-0,236	-960,456	632,485	2,652	17,621	502,344	94,309	509,154	94,309	509,154	94,309	509,154	94,309
FIA BRASIL IBOV 50	03.737.217/0001-77	SIM	1.333884	R\$ 442,567,036,70	-0,293	-1190,163	673,827	2,826	16,548	471,940	29,084	458,330	29,084	458,330	29,084	458,330	29,084

23/07/14

31/01/2008

Ações - Art. 8º, inciso I "b" - Limite para alocação dos recursos: 30%	2.170258	R\$	110.950.768,70	Rentabilidade	% CDI	Rentabilidade	% CDI	Rentabilidade	% CDI	Rentabilidade	% CDI	Rentabilidade	% CDI
FIA CAIXA BRASIL ETE IBOVESPA	15.154.236/0001-50	SIM		-0,234	952,065	2,633	627,959	17,470	498,224	32,015	504,528		
Ações - Art. 8º, inciso II "a" - Limite para alocação dos recursos: 20%													
FIC FIA CAIXA MULTITEESOR (A) (2)	30.068.224/0001-04	SIM	200.436.727,38	-0,330	3340,055	6,290	1499,829	31,462	897,267	54,655	861,303		
FIA INFRAESTRUTURA O 3 VZES	10.551.382/0001-03	SIM	120.776.933,12	-0,289	1213,694	2,987	712,359	17,005	484,968	38,293	609,457		
FIA CONSUMO 1,5 VZES	05.900.798/0001-41	SIM	91.881.540,14	-0,394	1601,660	5,258	1253,783	26,752	762,926	29,013	457,211		
FIA CONSTRUÇÃO CIVIL 2,0 VZES	10.577.512/0001-79	SIM	113.611.352,90	0,066	267,363	3,431	818,221	27,878	795,038	55,810	879,506		
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	10.551.375/0001-01	SIM	41.957.231,33	-0,257	1042,463	5,029	1199,082	23,259	663,327	35,465	558,888		
FIA AÇÕES VALOR SMALL CAP RPIS	15.154.220/0001-47	SIM	370.899.703,99	0,100	405,569	3,745	895,129	24,302	695,055	46,586	794,141		
FIA AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPIS 1,5 VZES	14.507.699/0001-95	SIM	223.821.764,01	-0,085	346,981	2,020	481,789	23,492	669,959	45,504	717,089		
FIA AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPIS 1,5 VZES	15.154.441/0001-15	SIM	702.527.243,14										
Multiteesoras - Art. 8º, inciso III - Limite para alocação dos recursos: 10%													
FIA JUROS E MOEDAS MIM	14.120.520/0001-42	SIM	315.450.142,16	0,036	147,703	0,424	101,193	3,759	107,195	6,446	101,586		
FIA CAIXA MULTIMERCADO IV 30 LP	03.737.188/0001-43	SIM	801.362.214,01	-0,015	59,341	1,075	256,231	7,474	213,162	13,156	207,324		
FIA CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULTI LP	08.070.841/0001-87	SIM	1.757.144.321,01	0,111	450,951	1,182	281,826	11,271	321,424	17,772	280,072		
FIA BOLSA AMERICANA MULTI LP (1)	30.036.235/0001-02	SIM	69.291.693,46	0,659	267,623	2,454	585,211	21,546	614,477				
FIC CAP PROT BRASIL IBOVESPA II MULTI	14.386.860/0001-10	NÃO	276.060.096,84	0,037	148,777	0,404	105,821	3,061	87,302	7,495	118,108		
FIC CAP PROT BOLSA DE VALORES MULTI (1)	29.388.994/0001-47	NÃO	485.994.975,20	0,084	341,167	0,740	176,499	5,086	144,198				
Investimentos no Exterior - Art. 9º, inciso III - Limite para alocação dos recursos: 10%													
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	SIM	539.872.169,43	1,485	6032,659	0,935	223,024	16,633	474,367	7,304	122,990		

* O CDI é calculado de acordo com os dados da B3. O IPCA é calculado de acordo com os dados do IBGE e com as projeções divulgadas pela ANBIMA.
 (1) ESSE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.
 (2) FUNDO COM MENOS DE 6 MESES, DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS PERMITIDA SOMENTE APÓS ESSE PRAZO.



LEIA O PROSPECTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.
 AS INFORMAÇÕES SOBRE OS FUNDOS PODEM SER CONSULTADAS: I - DIRETAMENTE NAS AGÊNCIAS E/OU PABS; II - PELA INTERNET NO ENDEREÇO WWW.CAIXA.GOV.BR
 III - SAC: 0800 726 0101 IV - OLVIDORIA CAIXA: 0800 725 7474 V - ATENDIMENTO A PESSOAS COM DEFICIÊNCIA AUDITIVA: 0800 726 2492
 a) RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS.
 b) A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.
 c) O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GRANTIDOR DE CRÉDITO.



Cotas de 23/07/2019

Clique ao lado e escolha o benchmark* de comp: % IPCA+6

RENTA FIXA

Fundo	CNPJ	Aberto	Valor Cota	Patrimônio	Dia	Mês	Ano	12 M
Renda Fixa - Art. 7º, Inciso I, "b" - Limite para alocação dos recursos: 100%					Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6
FI BRASIL IRFM 1	10.740.670/0001-06	SIM	2,457371	#####	0,050	0,593	3,844	7,225
FI BRASIL DKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	SIM	2,138583	#####	0,038	1,117	7,161	12,508
FI BRASIL IRF-M TP RF LP	14.508.605/0001-00	SIM	2,137665	#####	0,157	1,038	7,888	15,320
FI BRASIL IMAB 5 LP	11.060.913/0001-10	SIM	2,879794	#####	0,045	1,199	6,453	14,613
FI BRASIL IRFM 1 MAIS	10.577.519/0001-90	SIM	2,300154	#####	0,218	1,267	9,488	18,700
FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	SIM	2,746289	#####	0,156	0,874	8,521	15,180
FI BRASIL IMAB LP	10.740.658/0001-93	SIM	3,312838	#####	0,322	1,320	16,603	27,879
FI BRASIL IMAB 5 MAIS LP	10.577.503/0001-88	SIM	2,523052	#####	0,529	1,422	22,504	38,368
FI BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	23.215.097/0001-55	SIM	1,367551	#####	0,254	1,109	12,152	17,233
FI BRASIL 2020 II TP RF	19.769.171/0001-08	NÃO	1,471309	R\$ 68.689.709,95	0,045	0,847	2,363	4,078
FI BRASIL 2020 III TP RF	20.139.342/0001-02	NÃO	1,331500	R\$ 128.902.527,15	0,046	0,849	2,403	4,129
FI BRASIL 2020 IV TP RF	21.919.953/0001-28	NÃO	1,287373	#####	0,046	0,850	2,404	4,159
FI BRASIL 2020 V TP RF	22.791.028/0001-27	NÃO	1,329473	R\$ 261.450.897,62	0,046	0,849	2,404	4,142
FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	NÃO	1,657386	R\$ 442.935.679,19	0,116	1,276	9,192	14,326
FI BRASIL 2024 II TP RF	19.769.135/0001-44	NÃO	1,643396	R\$ 49.945.202,88	0,116	1,274	9,164	14,266
FI BRASIL 2024 III TP RF	20.139.595/0001-78	NÃO	1,501723	#####	0,116	1,274	9,585	14,850
FI BRASIL 2024 IV TP RF	19.769.682/0001-05	NÃO	1,482396	R\$ 171.280.440,89	0,116	1,276	9,190	14,323
FI BRASIL 2024 V TP RF	22.791.074/0001-26	NÃO	1,489285	R\$ 210.231.455,94	0,116	1,276	9,196	14,336
FI BRASIL 2024 VI TP RF	19.769.046/0001-06	NÃO	1,802082	R\$ 66.340.534,00	0,180	0,942	14,543	23,816
FI BRASIL 2030 II TP RF	20.139.534/0001-00	NÃO	1,615316	R\$ 356.591.664,11	0,180	0,943	14,549	23,818
Renda Fixa - Art. 7º, Inciso III - Limite para alocação dos recursos: 80%					Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6
FI C NOVO BRASIL IMAB RF LP	10.646.895/0001-90	SIM	3,527438	#####	0,328	1,310	16,459	27,694
Renda Fixa e Referenciado DI - Art. 7º, Inciso IV "a" - Limite para alocação dos recursos: 40%					Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6
FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	SIM	1,810456	R\$ 516.385.094,90	0,021	0,362	3,022	5,463
FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-87	SIM	3,572368	#####	0,024	0,408	3,432	6,194
FI ALIANÇA RF	05.164.356/0001-84	SIM	3,862497	#####	0,026	0,415	3,491	6,242
FI RS TP LP	05.164.358/0001-73	SIM	4,058045	R\$ 307.763.869,90	0,027	0,416	3,497	6,274
FI BRASIL MATRIZ RF	05.164.364/0001-20	SIM	4,288781	R\$ 160.403.766,86	0,026	0,415	3,473	6,251
FI BRASIL 2020 I TP RF	23.215.008/0001-70	SIM	1,383432	R\$ 350.972.055,01	0,026	0,415	3,510	6,283
FI BRASIL 2020 II TP RF	18.598.154/0001-82	NÃO	1,387101	R\$ 138.710.057,77	0,034	0,488	2,838	3,498
FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.117/0001-84	NÃO	1,401340	R\$ 81.379.041,69	0,033	0,481	2,766	3,394
FI BRASIL 2024 II TP RF	18.598.088/0001-50	NÃO	1,401804	R\$ 188.574.296,74	0,034	0,485	2,806	3,441
FI BRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	NÃO	1,397496	R\$ 213.790.631,12	0,034	0,480	2,793	3,393
Renda Fixa "Créd Priv" - Art. 7º, Inciso VII "b" - Limite para alocação dos recursos: 5%					Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6
FI BRASIL IPCA XVI RF CRED PRIV	21.918.896/0001-62	SIM	1,663742	R\$ 165.714.448,25	0,065	1,186	11,208	16,733

RENTA VARIÁVEL

Fundo	CNPJ	Aberto	Valor Cota	Patrimônio	Dia	Mês	Ano	12 M
Ações - Art. 8º, Inciso I "a" - Limite para alocação dos recursos: 30%					Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6	Rentabilidade % IPCA+6
FIA BRASIL IBOVESPA	13.056.816/0001-18	SIM	2,356293	R\$ 416.161.095,05	-0,236	2,652	17,621	32,309
FIA BRASIL IBEX-50	03.737.217/0001-77	SIM	1,333884	R\$ 442.567.036,70	-0,293	2,826	16,548	29,084

Ações - Art. 8º, Inciso I "b" - Limite para alocação dos recursos: 30%	Rentabilidade	% IPCA+8	Rentabilidade	% IPCA+8	Rentabilidade	% IPCA+8	Rentabilidade	% IPCA+8
FIA CAIXA BRASIL ETF IBOVSPA	15.154.236/0001-50	SIM	2,170258	R\$ 110.530.768,70	17,470	304,999	32,015	340,269
Ações - Art. 8º, Inciso II "a" - Limite para alocação dos recursos: 20%								
FIC FIA CAIXA MULTIGESTOR (1) (2)	30.068.224/0001-04	SIM	1,052630	R\$ 200.436.727,38	31,462	549,282	54,655	550,890
FIA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	SIM	1,671533	R\$ 120.776.933,12	17,005	286,884	38,293	406,990
FIA DIVIDENDOS	05.900.798/0001-41	SIM	3,611192	R\$ 91.881.510,14	26,752	467,042	29,013	308,357
FIA CONSUMO	1.739120	R\$ 113.611.352,90	1,739120	R\$ 113.611.352,90	27,878	486,700	55,810	593,167
FIA CONSTRUCAO CIVIL	10.577.512/0001-79	SIM	1,769495	R\$ 41.357.231,33	23,259	406,070	35,465	376,932
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	10.551.375/0001-01	SIM	1,600763	R\$ 370.899.703,99	24,302	424,269	46,566	495,127
FIA AÇÕES VALOR SMALL CAP RPPS	15.154.220/0001-47	SIM	1,536818	R\$ 223.821.784,01	23,492	410,126	45,504	483,627
FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	14.507.699/0001-95	SIM	1,850295	R\$ 702.527.243,14	3,759	65,622	6,446	68,513
Multimercados - Art. 8º, Inciso III - Limite para alocação dos recursos: 10%								
FI JUROS E MOEDAS MM	14.120.520/0001-42	SIM	1,994431	R\$ 315.430.142,16	7,474	130,492	13,156	139,826
FI CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LP	03.737.188/0001-43	SIM	7,330353	R\$ 801.362.214,01	11,271	196,767	17,772	188,890
FI CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LP	08.070.841/0001-87	SIM	3,155965	#####	21,546	376,165	7,495	79,656
FI BOLSA AMERICANA MULT LP (1)	30.036.235/0001-10	SIM	1,105166	R\$ 69.291.693,46	3,061	53,444	5,056	53,444
FIC CAP PROT BRASIL IBOVSPA II MULT	14.386.860/0001-10	NÃO	1,111548	R\$ 276.060.096,84	5,056	88,274	5,056	88,274
FIC CAP PROT BOLSA DE VALORES MULT	29.388.994/0001-47	NÃO	#####	R\$ 485.994.975,20	16,633	290,394	7,804	82,948
Investimentos no Exterior - Art. 9º, Inciso III - Limite para alocação dos recursos: 10%								
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	SIM	2,941980	R\$ 539.872.169,43	0,935	174,601	0,935	174,601

* O CDI é calculado de acordo com os dados da B3. O IPCA é calculado de acordo com os dados do IBGE e com as projeções divulgadas pela ANBIMA.

(1) ESSE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

(2) FUNDO COM MENOS DE 6 MESES. DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS PERMITIDA SOMENTE APÓS ESSE PRAZO.



LEIA O PROSPECTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

AS INFORMAÇÕES SOBRE OS FUNDOS PODEM SER CONSULTADAS: I - DIRETAMENTE NAS AGÊNCIAS E/OU PABS; II - PELA INTERNET NO ENDEREÇO WWW.CAIXA.GOV.BR

III - SAC: 0800 726 0101 IV - OUVIDORIA CAIXA: 0800 725 7474 V - ATENDIMENTO A PESSOAS COM DEFICIÊNCIA AUDITIVA: 0800 726 2492

a) RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS.

b) A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.

c) O INVESTIMENTO EM FUNDO NÃO É GARANTIDO PELO FUNDO GRANTIDOR DE CRÉDITO.

Coladas de 15/08/2018

Fundo	CNPJ	Aberto para captação	Valor da Cota	Patrimônio	Dia		Mês		Ano		12 Meses	
					Reatabilidade	% CDI	Reatabilidade	% CDI	Reatabilidade	% CDI	Reatabilidade	% CDI
Renda Fixa - Art. 7º - Inciso I, "b" - Limite para alocação dos recursos: 100%												
FI BRASIL IMAB LP	10.740.658/0001-93	SIM	2,628300	R\$ 3.410.746.825,30	0,321	1304,870	0,998	368,723	109,189	4,385	6,359	91,190
FI BRASIL IMAB 5 LP	11.060.913/0001-10	SIM	2,527476	R\$ 7.457.740.143,37	0,072	293,131	0,201	74,386	109,234	4,387	7,825	112,219
FI BRASIL IMAB 5 MAIS LP	10.577.503/0001-88	SIM	1,864937	R\$ 869.783.730,30	0,555	2256,054	1,759	649,745	102,387	4,112	4,995	71,636
FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	11.061.217/0001-28	SIM	2,398000	R\$ 1.060.173.770,24	0,108	437,790	0,221	99,598	96,817	3,888	6,824	97,863
FI BRASIL IRFM 1	10.406.670/0001-06	SIM	2,301745	R\$ 1.365.724.578,89	0,019	78,129	0,221	81,487	96,780	3,886	7,038	100,927
FI BRASIL IRFM 1 MAIS	10.577.519/0001-90	SIM	1,934797	R\$ 1.501.675.999,21	0,015	61,401	-0,534	-197,190	85,329	3,427	7,249	103,950
FI BRASIL IRFM TP RF LP	14.508.605/0001-00	SIM	1,853866	R\$ 2.365.361.186,34	0,017	68,033	-0,323	-119,451	89,263	3,585	7,247	103,929
FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	14.386.926/0001-71	SIM	1,912023	R\$ 1.524.541.102,12	0,052	212,437	0,217	60,011	117,580	4,722	8,327	119,417
FI BRASIL 2018 III TP RF	19.768.733/0001-07	NAO	1,240622	R\$ 3.315.600.278,96	0,024	96,750	0,325	120,220	58,334	2,343	2,018	28,939
FI BRASIL 2018 III TP RF	20.136.762/0001-27	NAO	1,240665	R\$ 150.171.880,77	0,023	95,481	0,325	119,854	58,032	2,340	2,013	28,865
FI BRASIL 2018 IV TP RF	21.918.953/0001-03	NAO	1,232576	R\$ 291.936.364,95	0,024	96,061	0,325	119,982	58,319	2,023	2,023	29,004
FI BRASIL 2020 II TP RF	19.768.171/0001-08	NAO	1,422923	R\$ 66.430.745,85	0,044	178,467	0,291	107,358	57,726	3,175	4,537	45,451
FI BRASIL 2020 III TP RF	20.139.342/0001-78	NAO	1,287115	R\$ 124.005.590,21	0,044	179,276	0,292	107,982	57,531	2,310	3,169	45,451
FI BRASIL 2020 IV TP RF	21.919.953/0001-28	NAO	1,244118	R\$ 980.743.898,95	0,044	179,257	0,292	107,987	57,521	2,308	3,158	45,294
FI BRASIL 2020 V TP RF	22.791.028/0001-27	NAO	1,285000	R\$ 282.704.931,97	0,044	179,254	0,292	108,261	57,476	2,308	3,167	45,418
FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.288/0001-03	NAO	1,463320	R\$ 391.071.639,93	0,253	1028,648	0,538	198,646	54,585	2,192	1,807	25,911
FI BRASIL 2024 II TP RF	19.769.135/0001-44	NAO	1,451692	R\$ 44.119.055,92	0,253	1027,896	0,536	198,137	54,766	2,199	1,817	26,051
FI BRASIL 2024 III TP RF	20.139.595/0001-78	NAO	1,319825	R\$ 1.081.709.296,86	0,253	1028,940	0,537	198,466	54,553	2,191	1,787	25,820
FI BRASIL 2024 IV TP RF	19.768.682/0001-05	NAO	1,308833	R\$ 151.226.499,81	0,253	1028,545	0,538	198,401	54,582	2,192	1,789	25,799
FI BRASIL 2024 V TP RF	22.791.074/0001-26	NAO	1,314786	R\$ 185.598.760,68	0,253	1028,540	0,538	198,577	54,583	2,192	1,796	25,759
FI BRASIL 2030 II TP RF	19.768.046/0001-06	NAO	1,482780	R\$ 54.585.988,14	0,325	1322,763	1,472	543,661	41,378	1,682	1,042	14,943
FI BRASIL 2030 III TP RF	20.139.534/0001-00	NAO	1,329110	R\$ 293.409.815,08	0,325	1323,095	1,473	544,065	41,238	1,656	1,003	14,390
Renda Fixa - Art. 7º - Inciso III - Limite para alocação dos recursos: 60%												
FI NOVO BRASIL IMAB RF LP	10.648.895/0001-90	SIM	2,801793	R\$ 1.797.762.935,45	0,307	1247,782	0,973	359,301	111,304	4,470	6,502	93,247
Renda Fixa e Referenciado DI - Art. 7º - Inciso IV "a" - Limite para alocação dos recursos: 40%												
FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	14.508.643/0001-55	SIM	1,722889	R\$ 552.753.492,58	0,021	86,433	0,234	86,468	86,593	3,477	6,092	87,362
FI BRASIL TP LP	05.164.356/0001-84	SIM	3,649687	R\$ 2.587.796.126,54	0,027	111,154	0,237	87,574	95,348	3,829	6,787	97,336
FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	03.737.206/0001-97	SIM	3,377794	R\$ 7.681.401.514,06	0,024	97,571	0,267	98,774	96,915	3,892	6,809	97,645
FI BRASIL MATRIZ RF	23.215.008/0001-70	SIM	1,306684	R\$ 167.407.963,67	0,024	97,449	0,269	99,324	97,005	3,896	6,831	97,966
FI BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	23.215.097/0001-55	SIM	1,172064	R\$ 2.086.947.566,25	0,041	167,703	0,208	76,893	90,449	3,632	6,765	97,015
FI ALIANCA RF	05.164.358/0001-73	SIM	3,834139	R\$ 386.961.714,05	0,024	99,224	0,258	95,470	93,926	3,772	6,892	95,951
FI RS TP LP	4.051084	SIM	4,051084	R\$ 315.672.440,90	0,024	98,731	0,258	95,165	94,168	3,781	6,686	96,023
FI BRASIL 2018 I TP RF	18.598.256/0001-08	NAO	1,375398	R\$ 1.379.090.069,81	0,039	157,108	0,441	162,860	106,353	4,271	4,845	69,477
FI BRASIL 2020 I TP RF	18.598.154/0001-92	NAO	1,349135	R\$ 134.913.454,72	0,039	157,452	0,441	162,860	106,194	4,265	4,834	69,325
FI BRASIL 2022 I TP RF	18.598.117/0001-84	NAO	1,364285	R\$ 79.227.173,02	0,038	156,703	0,437	161,516	104,817	4,209	4,749	68,109
FI BRASIL 2024 I TP RF	18.598.088/0001-50	NAO	1,364181	R\$ 183.573.183,26	0,038	157,207	0,440	162,621	105,231	4,226	4,763	68,302
FI BRASIL 2030 I TP RF	18.598.042/0001-31	NAO	1,360679	R\$ 208.168.267,75	0,039	157,911	0,443	163,698	104,929	4,214	4,749	67,668
Renda Fixa "Créd Priv" - Art. 7º - Inciso VII "b" - Limite para alocação dos recursos: 5%												
FI BRASIL IPCA XVI RF CRED PRIV	21.918.896/0001-62	SIM	1,433619	R\$ 153.760.559,92	0,052	210,365	0,213	78,746	80,551	3,235	5,084	81,514
Ações - Art. 8º - Inciso I "a" - Limite para alocação dos recursos: 30%												
FI BRASIL BOVESPA	13.058.816/0001-18	SIM	1,760508	R\$ 66.931.081,25	-1,918	-7803,507	-2,651	-979,068	16,031	0,644	12,194	174,864
FI BRASIL IBX-50	03.737.217/0001-77	SIM	1,024421	R\$ 150.398.558,31	-2,069	-8415,589	-2,693	-994,553	15,237	0,612	13,979	200,488
FI CAIXA SMALL CAPS ATIVO	15.154.220/0001-47	NAO	1,154482	R\$ 220.121.628,99	-1,682	-6842,266	-1,516	-559,862	-165,634	-6,651	6,247	89,586
Ações - Art. 8º - Inciso I "b" - Limite para alocação dos recursos: 30%												
FI CAIXA BRASIL ETF BOVESPA	15.154.236/0001-50	SIM	1,625450	R\$ 36.750.669,28	-1,880	-7649,015	-2,582	-953,695	16,811	0,675	12,093	173,420
Ações - Art. 8º - Inciso II - Limite para alocação dos recursos: 20%												
FI INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	SIM	1,033011	R\$ 51.770.114,29	-1,336	-5432,770	-2,883	-1064,776	-224,551	-9,017	-0,393	-5,635
FI DIVIDENDOS	05.909.798/0001-41	SIM	2,680664	R\$ 62.018.104,87	-0,751	-3056,882	1,607	593,490	-129,843	-5,214	3,739	53,616
FI CONSUMO	10.577.512/0001-79	SIM	1,313222	R\$ 36.267.562,02	-1,640	-6872,795	-2,599	-960,065	-16,301	-6,804	-405,927	-97,571
FI CONSTRUCAO CIVIL	10.551.375/0001-01	SIM	1,091733	R\$ -5801,725	-1,426	-5801,725	-2,133	-787,980	-17,243	-7,243	-13,327	-191,122
FI AÇÕES VALOR SMALL CAP RPPS	14.507.699/0001-95	SIM	1,093818	R\$ 98.391.741,85	-2,039	-8294,360	-1,557	-575,137	-72,241	-2,901	10,119	145,111
FI AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS	15.154.441/0001-15	SIM	1,270431	R\$ 396.018.987,29	-1,024	-4166,796	-0,346	-127,739	-151,822	-6,087	2,149	30,815
FI CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	17.502.937/0001-68	SIM	2,840946	R\$ 291.281.745,40	0,038	153,124	4,806	1775,271	600,016	24,095	40,914	586,733

* * *

Multimercados - Art. 8º, Inciso III - Limite para alocação dos recursos: 10%.													
FI JUROS E MOEDAS IMM	14.120.520/0001-42	SIM	1,881291	R\$	586.240.929,67	0,023	92.350	0,220	81.104	3.225	80.315	6.190	88.763
FI CAIXA MULTIMERCADO RV 30 LONGO PRAZO	03.737.188/0001-43	SIM	6,474910	R\$	532.859.812,85	-0,557	-2266,887	-0,571	-210,858	2,626	65,380	8,435	120,960
FI CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LP	08.070.841/0001-87	SIM	2,695932	R\$ *	211.908.210,32	-0,036	-146,762	0,245	90,589	3,955	98,494	8,217	117,837
FI CAPITAL PROTEGIDO BRASIL IBOVESA II MULT (1)	14.386.860/0001-10	NÃO	1,037680	R\$	258.236.840,79	-0,002	-6,272	-0,127	-46,747	3,768	93,830		

* (1) ESTE FUNDO TEM MENOS DE 12 (DOZE) MESES. PARA AVALIAÇÃO DA PERFORMANCE DE UM FUNDO DE INVESTIMENTO, É RECOMENDÁVEL A ANÁLISE DE, NO MÍNIMO, 12 (DOZE) MESES.

A presente instituição aderiu ao
 Código ANBIMA de Regulação
 e Melhores Práticas para os
 Fundos de Investimento.



LEIA O PROSPECTO, O FORMULÁRIO DE INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES, LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS E O REGULAMENTO ANTES DE INVESTIR.

a) RENTABILIDADE PASSADA NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RENTABILIDADE FUTURA.

b) A RENTABILIDADE DIVULGADA NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS.

c) FUNDOS DE INVESTIMENTO NÃO CONTAM COM GARANTIA DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC.



Carteira
FIA INFRAESTRUTURA

CNPJ
10.551.382/0001-03

PL Posição
117.971.883,50

ISIN
BRFR5C1F009

Administrador
CAIXA ECONOMICA FEDERAL

Gestor
CAIXA ECONOMICA FEDERAL

PL Contábil
0,00

Valor da Cota Líquida
1,685578

Ingressos (R\$)
391.104,87

Retiradas (R\$)
18.654,56

Composição de Carteira

Data Posição
17/07/2019

Status da Cota
Liberada

Código ANBIMA
246700

Valor da Cota Bruta
1,605578

Emissor	Tipos	Qtd. Total	Custo Médio	Custo Total	Preço Unitário	Valor Total	% PL
ALUPAR	UnivADR	26.503	29,72	648.150,76	26,59	704.714,77	0,59
AZUL	Ação	10.500	30,58	2.678.914,00	49,04	3.498.020,00	2,96
CCR SA	Ação	497.200	13,22	6.572.492,70	14,07	7.393.393,00	6,26
CESP	Ação	31.800	25,56	8.124.982,56	20,80	919.030,00	0,77
CEMIG	Ação	273.100	13,30	3.632.207,77	14,59	4.093.165,00	3,47
CPFL ENERGIA	Ação	65.600	30,27	1.991.870,77	31,08	2.043.748,00	1,73
CPFL ENERGIA	Ação	15.900	57,01	906.530,64	66,50	1.057.390,00	0,89
COPIASA	Ação	143.300	9,81	1.405.133,23	11,45	1.640.865,00	1,39
ECOROVIAS	Ação	82.050	37,03	3.101.220,87	46,70	3.831.735,00	3,24
ENGE BRASIL	Ação	138.300	31,56	4.365.398,92	40,35	6.580.405,00	4,79
ELETCORRAS	Ação	00.100	17,90	1.076.554,20	19,25	1.166.925,00	0,99
ENERGIAS BR	Ação	4.800	17,90	86.065,12	25,65	124.080,00	0,10
ENEVA	Ação	20.01	20,01	90.065,12	25,65	124.080,00	0,10
ENEA	Ação	72.200	39,71	2.897.372,74	49,32	3.488.701,00	2,95
ENERGISA	UnivADR	21.000	78,69	1.666.631,84	94,79	2.047.484,00	1,73
EQUATORIAL	Ação	64.100	26,04	1.666.394,47	38,30	2.455.030,00	2,06
COLA	Ação	100.500	10,33	1.043.732,51	17,85	1.813.670,00	1,52
COLA	Ação	23.500	18,15	426.553,65	19,78	464.830,00	0,39
JSL	Ação	130.400	11,10	1.456.320,47	17,23	2.240.795,00	1,90
LIGHT S/A	Ação	414.300	24,01	10.332.780,25	27,68	11.487.824,00	9,72
MOVIDA	Ação	27.700	16,76	31.784,61	18,23	40.105,00	0,03
PELORQUAS	Ação	300.341	17,41	5.274.950,30	22,01	7.831.105,41	6,72
HRT PETROE	Ação	17.41	17,41	300.341	22,01	7.831.105,41	6,72
RUMO S.A.	Ação	135.415	31,23	4.238.400,75	43,19	5.898.573,95	4,99
LOCALIZA	Ação	97.025	13,96	1.354.376,09	18,70	1.814.397,50	1,53
COSAN LOG	UnivADR	10.100	75,02	759.811,47	84,18	850.216,00	0,72
SANEAR	Ação	90.200	11,02	1.059.152,12	51,68	5.126.650,00	4,34
SINESP	Ação	40.200	24,00	964.008,78	27,68	1.120.775,00	0,95
TABSA	UnivADR	48.500	11,44	553.376,61	12,69	593.325,00	0,49
AES TIETE E	UnivADR	676.100	11,23	7.588.125,90	12,69	859.325,00	0,72
TIMPART S/A	Ação					10.370.000,00	8,13

Cont. Papel	Enthema	Tip	Qtd. Total	Custo Médio	Custo Total	Preço Unitário	Valor Total	%PL
							115.970.827,53	97,53
Total:								

Cont. Papel	Enthema	Tip	Qtd. Total	Custo Médio	Custo Total	Preço Unitário	Valor Total	%PL
							4.827.215,08	4,07
Total:								

Cofas de Fundos

Cont. Papel	Enthema	Tip	Qtd. Total	Custo Médio	Custo Total	Preço Unitário	Valor Total	%PL
	Administrador			5.60987000		0,00	4.827.215,08	4,07
FILATER CONSERVADOR REF CAIXA ECONOMICA FEDERAL								
	818.001.09/0909700						4.827.215,08	4,07
Total:								

Subitem	Histórico	Complemento Histórico	Liquidação Previsão	Valor Total	%PL
DESPESA RECEITA	AJUSTES PATRIMÔNIO DEVEDOR	Liquidação Despesa - AJUSTES PATRIMÔNIO DEVEDOR - 17/07/2019	18/07/2019	-1,47	0,00
DESPESA RECEITA	AJUSTES QUANTIDADES PATRIMÔNIO DEVEDOR	Liquidação Despesa - AJUSTES QUANTIDADES PATRIMÔNIO DEVEDOR - 17/07/2019	18/07/2019	-0,02	0,00
DESPESA RECEITA	CUSTO MENSAL CRLC	COMPETENCIA 7/2019	19/09/2019	-0,62	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE AUDITORIA	PARCELA 1 - EXERCÍCIO 30/09/2019	30/09/2019	-141,05	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE AUDITORIA	PARCELA 2 - EXERCÍCIO 30/09/2019	30/09/2020	-2.095,00	0,00
DESPESA RECEITA	RETRADA - IR	Valor total de IR	19/07/2019	-3.206,00	0,00
DESPESA RECEITA	RETRADA - VALOR LÍQUIDO	Liquidação Retirada - 408309 - Líquido de Retirada	18/07/2019	-2.806,34	0,00
DESPESA RECEITA	RETRADA - VALOR LÍQUIDO	Liquidação Retirada 403172 - Líquido de Retirada	19/07/2019	-19.262,37	-0,01
DESPESA RECEITA	RETRADA - VALOR LÍQUIDO	Liquidação Retirada 4051774 - Líquido de Retirada	19/07/2019	-13.014,10	-0,01
DESPESA RECEITA	LIQUIDACAO - NOTA DE CORRETAGEM (DEBITO)	LIQUIDACAO - NOTA DE CORRETAGEM - A VISTA - Ceylora - BRADESCO CTVA - 2019.07.18	18/07/2019	-55.928,29	-0,04
DESPESA RECEITA	LIQUIDACAO - NOTA DE CORRETAGEM (DEBITO)	LIQUIDACAO - NOTA DE CORRETAGEM - A VISTA - Ceylora - BRADESCO CTVA - 2019.07.17	19/07/2019	-87.884,54	-0,08
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Projetos Despesa - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO - De:01/07/19 até 31/07/19	09/09/2019	-108.921,33	-0,09
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Projetos Despesa - TAXA DE CUSTÓDIA - De:01/07/19 até 31/07/19	01/09/2019	-466.824,53	-0,39
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS			-287,85	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS			-287,85	0,00
Total:				-3.184.466,79	-2,68

Subitem	Histórico	Complemento Histórico	Liquidação Previsão	Valor Total	%PL
DESPESA RECEITA	ANILID		31/07/2019	10,95	0,00
DESPESA RECEITA	TAXA FISCALIZAÇÃO CIVIL - DIVIDENDO		30/09/2019	104,96	0,00
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - TIET11 - EQUITIES	24/07/2019	3.018,88	0,00
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - TIET11 - EQUITIES	24/07/2019	9.253,69	0,00
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - ALUPT1 - EQUITIES	30/07/2019	5.104,01	0,00
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - VM74 - EQUITIES	17/12/2019	8.731,35	0,00
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - CM04 - EQUITIES	30/12/2019	476.524,61	0,40
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - LG13 - EQUITIES	31/12/2019	79.250,20	0,06
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - ELET3 - EQUITIES	31/12/2009	2.722,27	0,00
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - EG03 - EQUITIES	31/12/2009	65.929,96	0,07
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - CPFE3 - EQUITIES	31/12/2009	38.400,00	0,03
DESPESA RECEITA	DIVIDENDO	Liquidação Proventos - DIVIDENDOS - CPFE3 - EQUITIES	31/12/2009	21.005,20	0,01



Segmento	Histórico	Complemento Histórico	Liquidação Previsão	Valor Total	%PL
Subtotal			747.248,82		0,59
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - IE111 - EQUITIES	2/07/2019	3.186,43	0,00
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - RENT1 - EQUITIES	18/02/2019	11.591,59	0,00
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - VV14 - EQUITIES	20/02/2019	338.168,23	0,28
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - VV14 - EQUITIES	20/02/2019	85.865,03	0,04
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - VV14 - EQUITIES	17/12/2019	141.572,36	0,12
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - VV14 - EQUITIES	30/12/2019	4.241,21	0,00
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - DMG4 - EQUITIES	31/12/2009	225.120,68	0,18
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - VV14 - EQUITIES	31/12/2009	114.347,49	0,09
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - VV14 - EQUITIES	31/12/2009	113.930,76	0,09
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - VV14 - EQUITIES	31/12/2009	15.228,01	0,01
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - SVAP11 - EQUITIES	31/12/2009	1.900,20	0,00
RENTA VARIÁVEL	JUROS SOBRE O CAPITAL PRÓPRIO	Liquidação Proventos - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO - CS103 - EQUITIES	31/12/2009	1.072.651,57	0,82
Subtotal			1.790,42		0,00
PROVENTO RENDIMENTO		Liquidação Proventos - RENDIMENTO - ELET1 - EQUITIES	31/12/2009	1.790,42	0,00
Subtotal			1.790,42		0,00
Total			1.780.032,55		1,40

Valores a Converter

Histórico	Descrição	Valor Total	%PL
APLICAÇÕES A CONVERTER	4051713 - Ingresso	489.161,87	0,38
APLICAÇÕES A CONVERTER	4051715 - Ingresso	-302.000,00	-0,25
Total:		-91.144,87	-0,03

Caixa

Subtotal	Valor Total	%PL
Caixa	0,00	0,00
CC	0,00	0,00
Total:	0,00	0,00

Rentabilidade (%)

	Dia(s)	Mensal (MTD)	Anual (YTD)	Últimos 30 dias	Últimos 60 dias	Últimos 90 dias	Últimos 180 dias	Últimos 300 dias	Últimos 720 dias
Caixa	0,1320	7,4878	32,5608	9,8561	16,6732	22,0670	24,6979	54,4579	64,1591
DOVESPA 100%	0,0772	2,8605	18,1690	6,3840	9,8090	8,0739	32,1799	32,1799	56,0997
Variação	170,0845	261,6912	179,2438	154,3875	190,3600	273,3120	169,3035	108,5608	108,5608





Composição de Carteira

Carteira
FIA CONSUMO
10.577.512/0001-79
CNPJ

Data Posição
17/07/2019

Código ANBIMA
302198

Status da Cota
Liberada

Tipo Carteira
FUNDO RV - AÇÕES

Administrador
CAIXA ECONOMICA FEDERAL

PL Posição
107.730.188,92

Valor da Cota Líquida
1.738918

PL Contábil
0,00

Valor da Cota Bruta
1.738918

Ingressos (R\$)

Retiradas (R\$)

1.543.726,26

21.635,54

Cod. Papel	Emblema	Tipo	Qtde. Total	Custo Médio	Custo Total	Preço Unitário	Valor Total	% PL
AREV3	AMREV SA	Ação	1.072.700	18,15	18.646.205,47	17,59	18.479.326,00	17,15
ALPM4	ALPARAGATAS	Ação	43.775	15,54	680.100,93	21,02	895.170,60	0,88
AMR03	LOJAS MARISA	Ação	12.400	0,74	89.351,31	6,16	101.656,00	0,09
ANMB3	ANTIA	Ação	7.700	20,87	161.500,99	20,80	160.160,00	0,14
ARZZ3	AREZZO CO	Ação	10.400	49,68	516.047,87	52,32	544.128,00	0,50
BEF13	MINERVA	Ação	32.300	7,09	245.402,80	0,41	271.843,00	0,25
BKBR3	RK BRASIL	Ação	52.700	19,90	1.048.861,35	21,00	1.106.700,00	1,02
BRES3	BRE SA	Ação	190.000	28,37	5.399.366,40	32,93	6.256.700,00	5,82
BTOW3	BTNDIGITAL	Ação	39.000	34,67	1.360.682,77	38,07	1.480.052,00	1,35
CAML3	CAMIL	Ação	37.300	7,35	274.111,12	7,12	265.676,00	0,24
CFR13	CARRREFOUR BR	Ação	90.100	19,50	1.756.936,83	25,02	2.074.102,00	1,92
CVC03	CVC BRASIL	Ação	34.300	52,85	1.810.145,89	50,28	1.728.810,00	1,60
CYR13	CYRELA REALT	Ação	60.000	16,80	1.022.897,20	22,03	1.341.827,00	1,24
DIRR3	DIRECIONAL	Ação	17.800	9,44	166.058,32	12,19	216.862,00	0,20
ESTC3	ESTACIO PART	Ação	70.800	20,25	1.895.430,43	31,90	2.232.140,00	2,09
EVER3	EVEN	Ação	47.700	6,51	310.742,39	8,22	439.794,00	0,40
EZTE3	EZTEC	Ação	19.053	21,61	292.607,45	29,45	385.638,65	0,35
FLEU3	FLEURY	Ação	72.500	22,25	1.609.359,87	23,82	1.722.180,00	1,59
GAFSA3	GAFISA	Ação	9.300	68,070,37	68.070,37	7,13	65.868,00	0,06
GRND3	GRUPO NOTREDAINE GRENDENE	Ação	85.800	35,01	3.004.683,29	42,28	3.627.624,00	3,30
GUAR3	GUARARAPES	Ação	20.100	6,14	500.749,45	7,66	499.750,00	0,46
HAPV3	HAPVIDA	Ação	17.005	32,05	1.006.551,12	18,00	351.690,00	0,33
HGR33	CLA HERING	Ação	32.900	27,06	784.805,84	42,89	1.444.140,00	1,34
IHYE3	IHYERMARCAS	Ação	29.000	30,00	2.700.551,00	31,85	2.690.370,00	2,50
JBSL3	JBS	Ação	93.300	16,71	6.803.107,39	23,49	8.008.750,00	7,47
JSL	JSL	Ação	315.000	13,21	853.282,38	17,85	855.955,00	0,81
KROD3	KROTON	Ação	44.000	11,50	391.060,75	12,00	4.071.000,00	3,77

Col. Part.	Endicula	Tipo	Qtd. Total	Custo Médio	Custo Total	Preço Unitário	Preço Unitário	Valor Total	%PL
COAD	CONCACERCA	Ativo	16,000	41,38	693,308,27	61,60	61,60	876,420,00	0,81
LEVE	MALTA LEVE	Ativo	9,000	24,79	223,015,86	25,35	25,35	221,150,00	0,21
LEVE1	MALTA LEVE	Ativo	102,012	30,99	7,048,148,28	49,24	49,24	8,419,476,50	0,19
MOA3	MOBISSEMO	Ativo	13,500	43,12	658,004,87	37,85	37,85	753,216,00	0,59
MOA3	MOBISSEMO	Ativo	36,000	7,50	270,000,00	8,70	8,70	321,000,00	3,66
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	15,700	184,83	2,897,617,21	34,429	34,429	3,203,023,00	0,28
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	16,800	10,09	169,579,02	17,23	17,23	289,444,00	0,26
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	63,400	6,63	610,266,35	6,67	6,67	613,938,00	0,58
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	67,900	15,52	1,052,302,03	19,32	19,32	1,300,906,00	0,54
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	31,800	22,34	710,588,29	21,82	21,82	2,229,882,00	2,08
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	38,700	45,07	1,813,286,11	96,16	96,16	1,412,814,00	1,06
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	62,200	16,91	663,392,37	10,37	10,37	222,179,00	0,20
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	10,000	22,28	226,939,08	20,96	20,96	3,306,826,00	3,12
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	38,300	20,15	3,078,316,49	82,75	82,75	1,270,070,00	1,18
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	49,300	69,06	1,128,135,02	22,81	22,81	3,633,515,00	3,30
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	132,200	33,51	4,290,158,77	43,19	43,19	5,712,300,40	0,33
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	21,300	21,70	296,094,75	28,37	28,37	358,632,00	0,45
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	13,000	10,90	106,617,50	17,77	17,77	378,601,00	0,48
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	33,000	18,00	606,572,21	37,53	37,53	661,101,00	0,61
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	23,100	18,02	408,065,71	20,41	20,41	126,010,00	0,22
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	17,000	7,29	128,227,00	7,16	7,16	2,471,811,00	0,11
MOB3	MOBISSEMO	Ativo	338,100	5,02	1,697,976,22	7,31	7,31	107,020,297,65	0,28
MOB3	MOBISSEMO	Ativo						99,08	
MOB3	MOBISSEMO	Ativo						4,28	

Colas de Finitos

Col. Part.	Análisis de	Difer. Total	Preço Unitário	Valor Impostos	Valor Total	%PL
1118	SUPERMERCADO RUI	690,330,989,390	6,888,870,000	0,00	4,251,722,28	3,94
1118	SUPERMERCADO RUI	690,330,989,390	6,888,870,000	0,00	4,251,722,28	3,94

Válidos a Pagar

Descrição	Companhia	Historico	Liquidado	Valor Total	%PL
ANISTIA PATRIMÔNIO DEVEDOR	ANISTIA PATRIMÔNIO DEVEDOR	17/07/2018	1807/2019	4,79	0,00
CUSTO MATERIAL CELC	COMPETENCIA 7/2019		1808/2019	-141,44	0,00
DESPESA DE ALIMENTA	PARCELA 1 - EXERCICIO 2019/2019		3009/2019	-141,44	0,00
DESPESA DE ALIMENTA	PARCELA 2 - EXERCICIO 2019/2019		3009/2019	-1,221,00	0,00
DESPESA DE ALIMENTA	Valor Total do IR		1807/2019	-3,286,60	0,00
DESPESA DE ALIMENTA	LIQUIDADA/RELEVADA - Liquida de Retenuta		1807/2019	-1,416,90	0,00
DESPESA DE ALIMENTA	LIQUIDADA/RELEVADA - Liquida de Retenuta		1807/2019	-48,02	0,00
DESPESA DE ALIMENTA	LIQUIDADA/RELEVADA - Liquida de Retenuta		1807/2019	-113,067,43	-0,10
DESPESA DE ALIMENTA	LIQUIDADA/RELEVADA - Liquida de Retenuta		1807/2019	-58,673,46	-0,03
DESPESA DE ALIMENTA	LIQUIDADA/RELEVADA - Liquida de Retenuta		1807/2019	-142,330,80	-0,13
DESPESA DE ALIMENTA	LIQUIDADA/RELEVADA - Liquida de Retenuta		1807/2019	-1,160,669,76	-1,07
DESPESA DE ALIMENTA	LIQUIDADA/RELEVADA - Liquida de Retenuta		1807/2019	-728,022,14	-0,70



Composição de Carteira

Carteira
 FIC AÇÕES VALOR DIVIDENDOS RPPS
 Tipo Carteira
 FIC RENDA VARIÁVEL
 Administrador
 CAIXA ECONOMICA FEDERAL

CNPJ
 15.154.441/0001-15
ISIN
 BRCXVAGTF000
Gestor
 VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS
 LTDA.

Data Posição
 17/07/2019
Status da Cota
 Liberada

Código ANBIMA
 311383

Valor da Cota Líquida
 1.870756
Valor da Cota Bruta
 1.870756

PL Posição
 707.418.500,88
PL Contábil
 0,00

Qtda. Cota
 378.145.890,38118550
Ingressos (R\$)
 1.500.000,00
Retiradas (R\$)
 0,00

Ronda Fixa | Compromissada

Cód. Fund	Descrição	Vencimento	Data Referên	Qtda. Total	Pu. Retorno	Preço Unitário	Valor Impostos	Valor Total	%PL
L1200001 - 100000	TESOURO NACIONAL	01/07/2020	18/07/2019	441	844,57389655	944,34218955	0,00	416.454,81	0,05
Total:									0,05

Cotas de Fundos

Código Fund	Administrador	Qtda. Total	Preço Unitário	Valor Impostos	Valor Total	%PL
FIA CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	305.065.001,1301813000	2,2923770000	0,00	707.587.752,09	100,02
Total:						100,02

Valores a Pagar

Segmento	Histórico	Complemento Histórico	Liquidação Previsão	Valor Total	%PL
DESPESA RECEITA	DESPESA DE AUDITORIA	PARCELA 1 - EXERCÍCIO 30/09/2019	30/09/2019	-2.570,00	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE AUDITORIA	PARCELA 2 - EXERCÍCIO 30/09/2019	30/09/2019	-1.505,25	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE TAXA CETIP	COMPETENCIA 7/2019	07/09/2019	-4.074,23	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE TAXA SELIC	COMPETENCIA 7/2019	14/09/2019	-1.207,97	0,00
DESPESA RECEITA	IR SOBRE A DISTRIBUIÇÃO DE AMORTIZAÇÃO DE COTAS	COMPETENCIA 7/2019	14/09/2019	-1.083,87	0,00
DESPESA RECEITA	RETIRADA - VALOR LÍQUIDO	Valor provisionado dic. Líquido da Parcela 1	08/01/2019	-17,55	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Valor provisionado dic. Líquido da Parcela 1	08/01/2019	-27,27	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	08/02/2019	-21,27	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	08/02/2019	-1.800,00	-0,23
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/03/2019	-1.800,00	-0,23
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/03/2019	-338.151,80	-0,04
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/03/2019	-338.151,80	-0,04
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	01/05/2019	880,55	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	01/05/2019	880,55	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/09/2019	-880,55	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/09/2019	-880,55	0,00
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/09/2019	-287.703,54	-0,03
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/09/2019	-287.703,54	-0,03
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/09/2019	287.703,54	0,03
DESPESA RECEITA	TAXAS PATRIMONIAIS	Provisão, Despesas - TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DE CUSTÓDIA	07/09/2019	287.703,54	0,03



Carteira
FIA CAIXA VINCI VALOR DIVIDENDOS
Tipo Carteira
FUNDO RV - AÇÕES

CNPJ
15.154.458/0001-72
ISIN
BRCXV6C1F005

Código ANBIMA
311286

Gestor
VINCI EQUITIES GESTORA DE RECURSOS
LTD.A

Valor da Cota Líquida
2,292377
Valor da Cota Bruta
2,292377

Qtd. Cota
308.665.901,19961397
Ingressos (R\$)
1.500.000,00
Retiradas (R\$)
0,00

PL Posição
707.587.700,25
PL Contábil
0,00

Composição de Carteira

Data Posição
17/07/2019
Status da Cota
Liberada

Cód. Papel	Emblema	Tipo	Qtd. Total	Custo Médio	Custo Total	Preço Unitário	Valor Total	% PL
ALUP11	ALUPAR	Unidade	411.094	24,79	11.134.411,80	20,59	10.546.145,76	1,51
B3SA3	B3	Ação	68.320	38,43	3.278.441,36	41,20	3.522.037,09	0,40
BBAS3	BRASIL	Ação	645.233	38,59	25.173.464,59	51,78	33.410.154,74	4,72
BBDC4	BRADECO	Ação	1.403.420	35,45	52.394.265,39	37,55	52.408.053,05	7,16
CESR8	CESP	Ação	452.900	26,76	12.327.716,35	20,90	13.095.020,00	1,81
CNIE4	CENIG	Ação	3.682.543	9,11	33.799.892,42	14,99	95.202.815,57	7,80
CPFE5	CPFL ENERGIA	Ação	713.000	28,88	20.416,516,00	31,00	22.145,780,00	3,12
CPRE6	COPEL	Ação	171.587	42,22	14.783.824,53	50,60	8.532.302,20	1,72
CYCR9	CYC BRASIL	Ação	83.200	45,60	14.258.209,62	50,20	4.181.632,00	0,59
ELET6	ELETRONIVAS	Ação	270.600	37,51	10.352.894,08	40,70	11.285.760,00	1,69
ENEV9	ENEVA	Ação	439.325	20,63	8.974.277,90	25,65	13.272.301,25	1,86
EQT03	EQUATORIAL	Ação	475.182	71,29	35.700.288,13	94,79	45.042.551,78	6,36
GRND3	GRENEZE	Ação	1.094.400	0,21	10.522.899,03	7,59	10.513.312,00	1,00
IYP03	HYPERMARCAS	Ação	580.110	20,78	20.001.690,61	20,90	10.187.170,00	2,26
IGTM3	IGUATEM	Ação	211.173	31,55	12.129.792,42	49,45	10.442.504,85	1,47
LOM00	LOCOMERICA	Ação	280.400	35,97	10.245.135,62	51,80	14.534.720,00	2,05
LEVE3	METAL LEVE	Ação	33.701	24,11	2.180.792,58	25,35	655.811,35	0,17
LIGT3	LIGHT SIA	Ação	809.975	16,96	20.827.420,55	18,78	19.876.771,50	2,76
MIRV3	MIRV	Ação	64.670	11,38	9.740.893,50	10,32	1.249.424,40	0,17
PETR11	PETROBRAS	Ação	64.670	23,93	55.305.162,01	27,68	59.045.976,00	8,34
SANR11	SANEB PAR	Unidade	600.200	62,08	40.987.078,09	64,10	55.076.636,00	7,52
SMLL3	SANTILLAS	Ação	417.220,17	44,80	417.220,17	37,63	340.950,00	0,04
SUEZ3	SUEZ	Ação	164.400	37,80	6.214.183,41	34,75	5.112.900,00	0,80
TOMM3	TOMANO PAPEL	Ação	392.400	13,63	5.103.682,80	31,90	11.590.690,00	1,63
TOTS5	TOYS	Ação	1.419.704	32,35	53.031.014,63	48,11	67.955.189,44	9,60
VALE3	VALE	Ação	1.090.000	47,91	52.254.422,61	52,69	57.451.714,00	8,12
Totais							805.574.833,84	85,44

Renda Variável | Aluguel | Doador

Cód. Papel	Emissor	Qtd. Total	Preço Unitário	Valor Total	%PL
ALUP11	ALUPAR	37.536	26,59	989.082,24	0,14
BRAS3	BRASIL	33.090	51,78	1.708.740,00	0,24
BRDC1	BRANDESCO	74.600	31,65	2.360.894,00	0,30
CEPF6	CESP	7.500	28,90	216.750,00	0,03
CENIG4	CENIG	20.657	14,59	300.580,43	0,05
CPLEA	COPEL	273.347	50,60	13.831.350,20	1,85
CPBRA	CYC BRASIL	229.700	11,544	2.644.722,00	1,83
EQTU3	EQUATORIAL	38.018	94,79	3.608.516,22	0,52
HYPE3	HYPERMARCAS	220.490	28,90	6.372.161,00	0,80
IGTAR	IGUATEMI	179.327	49,05	8.771.920,15	1,21
LCAM3	LOCAMERICA	4.400	51,60	227.020,00	0,03
LEVE3	METAL LEVE	58.989	25,35	1.493.463,05	0,20
LIG13	LIGHT S/A	19.718	18,78	370.619,00	0,27
MVVE3	MVVA	791.288	19,32	15.287.645,59	2,10
TMOP3	TECMA	12.100	31,80	385.890,00	0,05
TOTIS3	TOTVS	226.503	48,11	10.897.059,33	1,51
Total:				89.311.295,74	11,31

Renda Fixa | Compromissada

Cód. Papel	Emissor	Data Rolagem	Pu Rolagem	Preço Unitário	Valor Impostos	Valor Total	%PL
LNZO200701 - 10000	TESOURO NACIONAL	10/07/2019	944,5270985	944,2422618	0,00	23.718.034,31	2,82
Total:						23.718.034,31	2,82

Valores a Pagar

Segmento	Histórico	Complemento Histórico	Liquidação Previsita	Valor Total	%PL
DESPESA RECEITA	AJUSTES PATRIMÔNIO DEVEDOR		17192018	-183.783,95	-0,02
Subtotal:				-183.783,95	-0,02
DESPESA RECEITA	CUSTO MENSAL CREC	COMPENSAÇÃO 7/2019	18082019	-694,20	0,00
Subtotal:				-694,20	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE AUDITORIA	PARCELA 1 - EXERCÍCIO 30/09/2019	30092019	-2.570,00	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE AUDITORIA	PARCELA 2 - EXERCÍCIO 30/09/2019	30092020	-1.065,25	0,00
Subtotal:				-4.079,25	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE TAXA CETIP	COMPENSAÇÃO 7/2019	07082019	-1.087,37	0,00
Subtotal:				-1.087,37	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESA DE TAXA SELIC	COMPENSAÇÃO 7/2019	14082019	-95,93	0,00
Subtotal:				-95,93	0,00
RENDIA VARIÁVEL	LIQUIDACAO - NOTA DE CORRETAGEM (CÉDITO)	LIQUIDACAO de Corretagem - AVISTA - Creditem: BI CREDIT SUISSE - 2019.07.17	19072019	-1.707.141,93	-0,24
Subtotal:				-1.707.141,93	-0,24
TAXAS PATRIMONIAIS	TAXA DE CUSTODIA	ProVisto Desajam - TAXA DE CUSTODIA Do:01/07/19 até:31/07/19	01082019	-1.791,18	0,00
Subtotal:				-1.791,18	0,00
Total:				-1.958.580,51	-0,25

Valores a Receber

Segmento	Histórico	Complemento Histórico	Liquidação Previsita	Valor Total	%PL
DESPESA RECEITA	AVIBD		31072019	229,95	0,00
Subtotal:				229,95	0,00
DESPESA RECEITA	DESPESAS COM CARTÓRIOS		19082019	231,45	0,00
Subtotal:				231,45	0,00

Consulta Pública de Lâmina de Fundo

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento e são de exclusiva responsabilidade destas. Sua divulgação pela CVM não implica na garantia da veracidade das informações prestadas ou do julgamento sobre a qualidade do fundo.

Competência: Jun2019	Exibir	
Nome do Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO		CNPJ: 08.070.841/0001-87
Tipo: FUNDOS DE INVESTIMENTO		Cód. CVM: 77062
Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL		CNPJ: 00.360.305/0001-04

LÂMINA DE INFORMAÇÕES ESSENCIAIS SOBRE O CAIXA FIC ALOCAÇÃO MACRO MULT LP

Informações referentes a 06/2019

Esta lâmina contém um resumo das informações essenciais sobre o FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO, administrado por CAIXA ECONOMICA FEDERAL e gerido por FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO. As informações completas sobre esse fundo podem ser obtidas no Regulamento do fundo, disponíveis no www.caixa.gov.br. As informações contidas neste material são atualizadas mensalmente. Ao realizar aplicações adicionais, consulte a sua versão mais atualizada.

Antes de investir, compare o fundo com outros da mesma classificação.

1. PÚBLICO-ALVO: O FUNDO destina-se a receber investimentos de pessoas físicas, pessoas jurídicas privadas e públicas, Instituições Financeiras e Fundos de Investimento.

Restrições de Investimento: .

2. OBJETIVOS DO FUNDO: Buscar rentabilidade superior à variação do CDI no longo prazo, por meio da aplicação em cotas de Fundos de Investimento que apliquem em carteira diversificada de ativos do mercado financeiro e de capitais, nacional e internacional.

3. POLÍTICA DE INVESTIMENTOS:

a. Investir no mínimo 95% do patrimônio líquido do FUNDO em cotas de fundos de investimento que apliquem em carteira diversificada com prazo médio superior a 365 dias, compostas por ativos financeiros indexados a taxas de juros prefixadas, pós-fixadas, índices de preços, commodities, variação cambial e de ativos de renda variável, não havendo, necessariamente, um fator de risco principal. O FUNDO poderá aplicar, direta e/ou indiretamente, em crédito privado até o limite de 50% do seu patrimônio líquido. A política de investimento do FUNDO está adequada às normas estabelecidas para os Regimes - Próprios de Previdência Social - RPPS.

Taxa de administração	A taxa de administração pode variar de 0,5% a 2% do patrimônio líquido ao ano. Comentários/Esclarecimentos por parte do fundo: Taxa de Administração mínima de 0,50% a.a. até máximo de 2,00% a.a. em função da aplicação em outros fundos de investimento
Taxa de entrada	Não há taxa fixada. Outras condições de entrada: Não há.
Taxa de saída	Para resgatar suas cotas do fundo o investidor paga uma taxa de 0% do valor do resgate, que é deduzida diretamente do valor a ser recebido. Outras condições de saída: Não há.
Taxa de desempenho/performance	Não há
Taxa total de despesas	As despesas pagas pelo fundo representaram 0,0099% do seu patrimônio líquido diário médio no período que vai de 01/07/2018 a 28/06/2019 . A taxa de despesas pode variar de período para período e reduz a rentabilidade do fundo. O quadro com a descrição das despesas do fundo pode ser encontrado em www.caixa.gov.br .

5. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA:[i]

O patrimônio líquido do fundo é de R\$ 1.334.157.431,40 e as 5 espécies de ativos em que ele concentra seus investimentos são [ii] [iii]:

Títulos públicos federais	60,98%
Operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais	23,17%
Ações	16,89%
Cotas de fundos de investimento 409	0,39%
Derivativos	0,02%

6. RISCO: o Administrador CAIXA ECONOMICA FEDERAL classifica os fundos que administra numa escala de 1 a 5 de acordo com o risco envolvido na estratégia de investimento de cada um deles. Nessa escala, a classificação do fundo é: 4

Menor Risco				Maior Risco	
1	2	3	4	5	

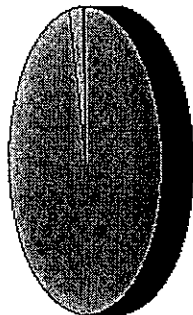
7. HISTÓRICO DE RENTABILIDADE [iv] (para fundos não estruturados [v]) / SIMULAÇÃO DE DESEMPENHO (fundos estruturados [v])

- a. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros.

Consulta a Carteiras de Fundos

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento e são de exclusiva responsabilidade destas. Sua divulgação pela CVM não implica na garantia da veracidade das informações prestadas ou do juízo sobre a qualidade do fundo.

Ativo	Classificação	Empresa Ligada	Negócios Realizados no Mês						Posição Final		
			Vendas		Aquisições		Quant.	Valores	Custo	Mercado	% Patr. Lf/
			QuantL	Valor	Quant.	Valor					
<p>Patrimônio Líquido do Fundo: R\$ 1.334.157.431,40 Data de Recebimento das Informações: 05/07/2019 10:20:36</p> <p style="text-align: center;">Lista de Aplicações Clique sobre o ativo para mais informações.</p>											
Cotas de Fundos FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL REAL TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIA LONGO PRAZO		Sim	14.938,194	47.566.200,00	41.209,647	132.687.000,00	174.799,849	571.537.646,34		42,839	
Cotas de Fundos FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER CONSERVADOR RENDA FIXA REFERENCIADO DI LONGO PRAZO		Sim	3.702,481	20.908.000,00	23.261,448	131.166.400,00	74.238,740	419.544.204,13		31,446	
Cotas de Fundos FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA BRASIL 85-50 *		Sim	0	0,00	28.170,241	36.096.700,00	94.507,308	122.597.431,85		9,189	
Cotas de Fundos FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER HEDRA MULTIMERCADO LONGO PRAZO		Sim	0	0,00	17.380,937	17.038.700,00	114.602,958	112.168.676,45		8,407	
Cotas de Fundos FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA CONSUEJO *		Sim	0	0,00	7.907,950	12.850.700,00	31.815,530	52.587.081,89		3,94	
Cotas de Fundos FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES CAIXA SMALL CAPS ATIVO *		Sim	0	0,00	8.471,174	12.616.000,00	34.042,583	51.885.048,95		3,889	
Disponibilidades	Para negociação							2.136,99		0	
Operações Compromissadas	Para negociação	Não					20.789	19.820.114,11		1,486	
<p>Competência: 06/2019</p> <p>Nome do Fundo: FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO CAIXA ALOCAÇÃO MACRO MULT LONGO PRAZO</p> <p>Administrador: CAIXA ECONOMICA FEDERAL</p> <p>Versão: 4.0</p> <p>CNPJ: 08.070.841/0001-87</p> <p>CNPJ: 00.360.305/0001-04</p> <p>1.330.300.089,61 Cotas de Fundos</p> <p>19.820.114,11 Operações Compromissadas</p> <p>2.000.074,44 Valores a pagar</p> <p>2.136,99 Disponibilidades</p> <p>722,40 Valores a receber</p>											



24/07/2019

Ver.: 0104_2020

Comissão de Valores Mobiliários - Sistema Web

Valores a receber Descrição: RETRIBUIDA - VALOR LÍQUIDO	Para negociação					1.865.888,29	-0,14
Valores a pagar Descrição: TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	Para negociação					125.115,43	-0,009
Valores a pagar Descrição: DESPESA DE AUDITORIA	Para negociação					4.800,00	0
Valores a pagar Descrição: TAXA DE CUSTÓDIA	Para negociação					2.180,93	0
Valores a pagar Descrição: DESPESA DE TAXA DE III	Para negociação					1.924,93	0
Valores a pagar Descrição: DESPESA DE TAXA SELIC	Para negociação					63,81	0
Valores a pagar Descrição: AJUSTES QUANTIDADES EQUIPAMENTO DEVEDOR	Para negociação					1,05	0
Valores a receber Descrição: ANBID	Para negociação					596,95	0
Valores a receber Descrição: DESPESAS COM CARTÕES	Para negociação					125,45	0

29.258.294/0001-38



BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

INFORMATIVO MENSAL

Junho 2019

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

O FUNDO tem como objetivo adquirir cotas de fundos de investimento em ações cujos ativos financeiros buscam retorno por meio da seleção de empresas cujo valor das ações negociadas esteja abaixo de seu potencial e com desconto em relação à sua história e a seus pares (estratégia valor).

O FUNDO deverá aplicar em cotas de fundo de investimento em ações, cuja composição será, no mínimo 67% e máximo 100% em ativos de renda variável (ações emitidas por empresas brasileiras negociadas no mercado à vista de bolsa de valores ou cotado no mercado de balcão organizado; em cotas de fundos de índice de ações negociadas em bolsa de valores ou em entidade do mercado de balcão organizado; e em BDR classificadas como nível II e III).

Regimes próprios de previdência social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos regimes próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras e EFPCs - Entidades Fechadas de Previdência Complementar

Regime Próprio: 29/01/2018
Classe / Sub Classe CVM: Ações
Código/Tipo ANBIMA: -BR236 Ações Valor/Crescimento
Tributação: Renda Variável
PL Médio 12 m: R\$ 72.211.114,22
PL Fechamento: R\$ 210.610.352,27

CONDIÇÕES COMERCIAIS

Aplicação Inicial: R\$ 25.000,00 **Taxa de Administração:** 2,00% a.a.
Aplicação Adicional: R\$ 0,01 **Taxa de Performance:** Não há
Resgate Mínimo: R\$ 0,01 **Taxa de Ingresso:** Não há
Saldo Mínimo: D+1 **Taxa de Saída:** Não há
Cota de Aplicação: D+30 **Carência:** Fechamento
Cota de Resgate: D+32 **Horário Limite:** 17:00 h

INFORMAÇÕES DE RISCO

VOR (95% de confiança): 1,8291%
Volatilidade (no ano): -
Volatilidade nos últimos 12 m(1): 22,03%
% de retornos positivos no ano: 53,17%
% de retornos positivos nos últimos 12 m: 2,00
Índice de Sharpe nos últimos 12 m(2):

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Ações A Vista 16,61%

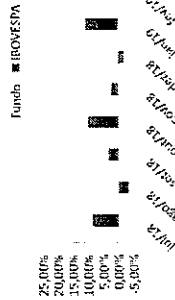
Op. Contratada em Over 26,95%

RENTABILIDADE

A RENTABILIDADE É CALCULADA SOBRE O VALOR DE INÍCIO DO FUNDO

Ano	Taxa Nominal	IBOVESPA	Acumulação Fundo	IBOVESPA
2014	-	-	9,14%	3,77%
2015	-	-	-	-
2016	-	-	-	-
2017	-	-	-	-
2018*	9,14%	3,77%	21,90%	14,88%
Mês	Fundo	IBOVESPA	Fundo	IBOVESPA
jun/19	2,89%	4,06%	0,70%	0,70%
mai/19	1,80%	0,90%	0,90%	0,90%
abr/19	3,07%	-0,18%	-0,18%	-0,18%
mar/19	1,14%	-1,86%	-1,86%	-1,86%
fev/19	-3,16%	10,82%	10,82%	10,82%
jan/19	15,28%	-1,81%	-1,81%	-1,81%
dez/18	-0,68%	2,30%	2,30%	2,30%
nov/18	4,97%	10,19%	10,19%	10,19%
out/18	19,71%	3,48%	3,48%	3,48%
set/18	-0,22%	-3,21%	-3,21%	-3,21%
ago/18	-1,90%	8,86%	8,86%	8,86%
jul/18	7,37%	-	-	-
últimos 12 meses	59,91%	38,78%	38,78%	38,78%

*Taxa Nominal e IBOVESPA Início e Fim do Período



O FUNDADOR DO FUNDO É A BB PREVIDÊNCIA, INSTITUIÇÃO FINANCEIRA DO GRUPO BB. O FUNDO É REGULADO PELO COMISSÁRIO DE VALORES DO BRASIL (CVM) E O BANCO CENTRAL DO BRASIL (BCB). O FUNDO É REGULADO PELO COMISSÁRIO DE VALORES DO BRASIL (CVM) E O BANCO CENTRAL DO BRASIL (BCB). O FUNDO É REGULADO PELO COMISSÁRIO DE VALORES DO BRASIL (CVM) E O BANCO CENTRAL DO BRASIL (BCB).

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

DESDE O INÍCIO DO FUNDO



Handwritten notes in blue ink: 'PL: ABCDEF... 14.88%', '11.88%', '59.91%', '53.17%', '21,90%', '38,78%', 'NOTA: 175%', 'IPCA + 6% = 0,46%', 'Rentabilidade = 3,99%', '21,90%', '11.88%', '59.91%', '53.17%', '21,90%', '38,78%'.

Consulta a Carteiras de Fundos

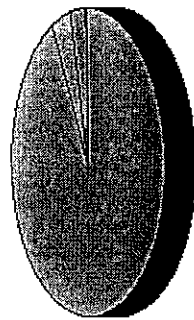
Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento e são de exclusiva responsabilidade destas. Sua divulgação pela CVM não implica na garantia da veracidade das informações prestadas ou do julgamento sobre a qualidade do fundo.

Companhia: 06/2019

Nome do Fundo: BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A

Versão: 3.0



211.710.401,55 Cotas de Fundos
 4.863.540,19 Valores a pagar
 3.546.515,56 Valores a receber
 216.975,38 Disponibilidades

CNPJ: 29.256.294/0001-38
 CNPJ: 30.822.936/0001-69

Data de Recebimento das Informações: 05/07/2019 09:58:19

Patrimônio Líquido do Fundo: R\$ 210.610.352,30

Ativo	Classificação	Empresa Ligada	Negócios Realizados no Mês				Posição Final			
			Vendas		Aquisições		Quant.	Valores		% Patr. Líq.
			Quant.	Valor	Quant.	Valor		Custo	Mercado	
Cotas de Fundos BB TOP ALTO VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES		Sim					155.085.979	211.695.276,71	100,515	
Cotas de Fundos BB TOP PRINCIPAL RENDA FIMA REFERENCIADA DILP FUNDO DE INVESTIMENTO		Sim					1.372	15.124,84	0,007	
Disponibilidades Descrição: BANCO SRAZEL CAIXA CNPJ do emissor: 09.200.060/0001-91 Denominação Social do emissor: ECO LINO BRASIL	Para negociação							216.975,38	0,103	
Valores a pagar Descrição: Cotas a Emitir	Para negociação							3.024.970,64	-1,436	
Valores a pagar Descrição: Cotas a pagar	Para negociação							1.788.357,96	-0,849	
Valores a receber Descrição: FASA ADMIN A PAGAR	Para negociação							48.923,64	-0,022	
Valores a pagar Descrição: BCSF CETIP A PAGAR	Para negociação							1.950,31	-0,001	
Valores a pagar Descrição: CONTROLADORIA A PAGAR	Para negociação							1.237,64	-0,001	

24/07/2019

Comissão de Valores Mobiliários - Sistema Web

Valores a pagar Descrição: SELIC A PAGAR	Para negociação									100,00		0
Valores a receber Descrição: Caixa a Emitir	Para negociação									3.009.845,79		1,429
Valores a receber Descrição: Outros Valores	Para negociação									536.085,03		0,255
Valores a receber Descrição: ANEXO DEEP MOBILIZ	Para negociação									584,74		0

Fale com a CVM



Carteira Diária

Detalhada para Renda Fixa

Carteira: 4973 - BB TOP AÇÕES VALOR FII EM AÇÕES

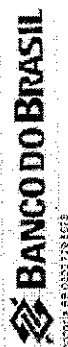
Tipo Carteira: Fundo de Ações

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM S/A

Posição em: 17/07/2019 Qua

Emissão em: 18/07/2019 Qui 13:29:40

Grupo	Titulo	Numq	Espec	Quant Atual	PU Custo	Custo Atual	PU Mercado	Mercado Atual	%AV	DL Aplic	Di. Venc	Taxa RC
Moeda: Real												
	ATIVO O		100,00	5.259.934,00		253.083.057,25		253.083.057,25	100,00			
	DISPONIVEL		100,00	9,00		886.417,50		886.417,50	0,35			
	DEPOSITOS C/C NO PAIS		100,00	0,00		886.417,50		886.417,50	0,35			
	B.B.	BANCO BRASIL	CAIXA	0	0,00	886.417,50	0,00	886.417,50	0,35			0,00 1
	OPERACOES COMPROMISSADAS		100,00	7.827,00		79.785.239,94		79.785.239,94	31,53			
	OPERACAO COMPROMISSADA-1 DIA		100,00	7.827,00		79.785.239,94		79.785.239,94	31,53			
	OPCFI888337 - OP. COMPROMIS		100,00	7.827	10.193.591407	79.785.239,94	10.193.591407	79.785.239,94	31,53	17/07/2019	18/07/2019	6,40 31
	APLICACOES COTAS DE FUNDOS		126,24	592.500,00		58.404.263,48		60.821.461,00	24,03			
	COTAS FII INDICE OUT BANCOS		126,24	592.500,00		58.404.263,48		60.821.461,00	24,03			
	BOVALL	ISHARES IBOV	BT	209.900	94,96	19.932.475,14	100,01	20.932.092,00	8,29	17/07/2019		0,00 38
	BOVALL	ETF IBOV	BT	180.000	102,48	18.446.916,09	103,80	18.684.000,00	7,38	17/07/2019		0,00 38
	BOVALL	IT NOW IBOV	BT	202.600	96,64	20.024.892,25	104,37	21.135.352,00	8,36	02/07/2019		0,00 38
	BOVALL		BT	4.649.902,00		101.192.924,64		111.417.186,68	44,02			
	AÇÕES A VISTA		131,00	155.200,00		7.417.872,02		8.036.256,00	3,18			
	AÇÕES BANCO DO BRASIL S/A		131,00	155.200,00		7.417.872,02		8.036.256,00	3,18	02/07/2019		0,00 38
	BBAS3	BANCO BRASIL	BT	1.048.500	47,80	7.417.872,02	51,78	8.036.256,00	3,18	02/07/2019		0,00 38
	AÇÕES A VISTA		131,12	4.494.702,00		93.775.022,62		103.380.390,68	40,85			
	BBFC3	MINERVA	BT	1.048.500	7,62	7.992.434,04	8,41	8.817.885,00	3,48	02/07/2019		0,00 38
	BLQRV	BLAQUEANDO	BT	0	0	0	0	0,00	0,00			0,00 2
	BLQRV2	BLAQUEANDO	BT	0	0	-4.574.400,00	0	0,00	0,00			0,00 2
	BBR6	BURLESUM	BT	348.300	23,31	8.117.609,84	24,42	8.505.486,00	3,36	02/07/2019		0,00 38
	CFJ26	COFEL	BT	172.300	39,29	6.769.484,00	50,60	8.718.380,00	3,44	02/07/2019		0,00 38
	CSAU3	CSAN3	BT	182.800	42,83	7.829.064,45	49,60	9.066.880,00	3,58	02/07/2019		0,00 38
	CSJ63	COFASA	BT	126.600	62,63	7.928.744,58	66,50	9.418.900,00	3,73	02/07/2019		0,00 38
	ESTC3	ESTACIO	BT	290.100	29,04	8.435.659,10	31,90	9.254.190,00	3,66	02/07/2019		0,00 38
	GSR4	GERNU	BT	555.000	14,71	8.177.170,26	14,61	8.120.239,00	3,21	02/07/2019		0,00 38
	JBS33	JBS S.A.	BT	393.200	17,53	6.893.132,90	23,49	9.236.268,00	3,65	02/07/2019		0,00 38
	LIGI1	LIGIIT	BT	424.550	18,86	8.005.896,26	19,78	8.397.595,00	3,32	02/07/2019		0,00 38
	KYRI3	KOJIFE-KOJIO	BT	377.700	20,65	7.788.407,38	21,82	8.241.414,00	3,26	02/07/2019		0,00 38
	SPFC3	SBS MARTINIHO	BT	413.452	19,18	7.929.942,23	19,59	8.099.524,68	3,20	02/07/2019		0,00 38
	VALE3	VALE S.A.	BT	1.61.400	48,99	7.907.547,58	52,69	8.504.166,00	3,36	02/07/2019		0,10 38
	CONTRATOS MERCADO FUTURO QTDE		135,60	605,00		42.955,00		42.955,00	0,02			
	INDICE BOVESPA FUTURO		135,60	605,00		42.955,00		42.955,00	0,02			
	IND019 0001	IND FUTURO	BT		71	42.955,00	71	42.955,00	0,02	12/06/2019	14/08/2019	0,00 39



Carteira Diária Detalhada para Renda Fixa

Posição em: 17/07/2019 Qua
Emissão em: 18/07/2019 Qui 13:25:40

Carteira: 4973 - BB TOP AÇÕES VALOR FI EM AÇÕES

Tipo Carteira: Fundo de Ações

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM S/A

Moeda: Real

Grupo	Título	Nome	Espec	Quant Atual	PU Custo	Custo Atual	PU Mercado	Mercado Atual	%Atv	DI Aplic	DI Venc	Taxa RC
			10000	5.230.834,00		253.083.057,25		253.083.057,25	100,00			
			ATIVO									
		VALORES A RECEBER	14500	0,00		129.532,73		129.532,73	0,05			
		PROVISÃO PARA OUTROS CREDITOS	14502	0,00		129.532,73		129.532,73	0,05			
		DIR DIRETOS	14910	0,00	0	37.841,53	0	37.841,53	0,01			0,00 1
		DIR INDIRETOS	14911	0,00	0	21.793,44	0	21.793,44	0,01			0,00 1
		JRS CSRG3	14912	0,00	0	69.897,76	0	69.897,76	0,03			0,00 1
		JRS MTRK3	14913	0,00	0	0,00	0	0,00	0,00			
		RENDIMENTOS A PROPRIAR	14700	0,00		0,00		0,00	0,00			
		RENDIMENTOS DIVERSOS	14701	0,00		0,00		0,00	0,00			
		RA OF CORRIG		0	0	-19.643,32	0	0,00	0,00			0,00 2
		PA OF CORRIG		0	0	19.643,32	0	0,00	0,00			0,00 SR
		VALORIZAÇÕES/DEVALORIZAÇÕES		0,00		12.641.439,56		0,00	0,00			
		VALORIZAÇÕES	14800	0,00		12.641.439,56		0,00	0,00			
		DEVALORIZAÇÕES	14801	0,00		-4.763.532,29		0,00	0,00			0,00 SR
		EVLABOV01	14802	0,00	0	-3.604.645,64	0	0,00	0,00			0,00 SR
		EVLABOV01	14803	0,00	0	-112.717.641,45	0	0,00	0,00			0,00 SR
		EVLABOV01	14804	0,00	0	6.060.240,05	0	0,00	0,00			0,00 SR
		EVLABOV01	14805	0,00	0	4.725.115,39	0	0,00	0,00			0,00 SR
		EVLABOV01	14806	0,00	0	122.941.903,49	0	0,00	0,00			0,00 SR
		TAXAS DIFERIDAS	16200	0,00		264,40		264,40	0,00			
		TAXA ANBID - DIFERIDA	16204	0,00		264,40		264,40	0,00			
		TAXA ANBID DIFER	16205	0,00	0	264,40	0	264,40	0,00	26/06/2019	31/07/2019	0,00 R
		P.A.S.T.I.V.O	20000	0,00		253.083.057,25		253.083.057,25	100,00			
		INVESTIDORES	21000	0,00		787.977,44		787.977,44	0,31			
		COTAS A EMITIR	21005	0,00		775.401,18	0	775.401,18	0,31			0,00 1
		EMITIR	21010	0,00	0	775.401,18	0	775.401,18	0,31			
		COTAS A PAGAR	21100	0,00		12.476,26		12.476,26	0,00			0,00 1
		RESGA	21105	0,00	0	12.476,26	0	12.476,26	0,00			
		VALORES A PAGAR - BOLSAS	21107	0,00		5.221.892,41		5.221.892,41	2,06			
		CCP	21107	0,00		5.220.687,91		5.220.687,91	2,06			0,00 1
		CCP 2	21113	0,00	0	119,04	0	119,04	0,00			0,00 1
		TAXA DE CUSTODIA BB	21113	0,00	0	1.204,50	0	1.204,50	0,00			0,00 1
		TAXA CUSTODIA	21113	0,00	0	1.204,50	0	1.204,50	0,00			0,00 1



Carteira Diária Detalhada para Renda Fixa

Carteira: 4973 - BB TOP ACOES VALOR FI EM AÇÕES

Posição em: 17/07/2019 Qua
Emissão em: 18/07/2019 Qui 13:29:40

Tipo Carteira: Fundo de Ações

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM S/A

Moeda: Real

Grupo	Título	Espec	Nome	Quant Atual	PU Custo	Custo Atual	PU Mercado	Mercado Atual	%Ativ	DI Aplic	DI Venc	Taxa RC
P.A'S LIV O		2.00.00		0,00		253.083,057,25		253.083,057,25	100,00			
	PROVISAO	2.30.00		0,00		3.600,23		3.600,23	0,00			
	DESPESAS OPERACIONAIS	2.30.01		0,00		3.600,23		3.600,23	0,00			
	PROV AUDIT	0.00.11		0	0	3.500,20	0	3.500,20	0,00	18/10/2018	30/09/2019	0,00 7
	PROV SELLIC238	0.00.21		0	0	100,03	0	100,03	0,00	01/07/2019	31/07/2019	0,00 7
	PATRIMONIO LIQUIDO	2.60.00		0,00		247.069,687,17		247.069,687,17	97,82			
	PAT LIQ			0	0	247.069,687,17		247.069,687,17	97,82			

Rendibilidade: Fim a Fim do Mês
Valor de Cada
Numero de Cotas 1,001086910
176.341.442,70270

Nº Cofins 2

Qtd. Títulos 41

12 Meses 61,0310

24 Meses 40,1087

Ano 28,3801

Mês 2,6123

Dia 0,0513

12 Meses 35,7626

24 Meses 60,5227

Ano 18,1680

Mês 2,8607

Dia 0,0772

Índice IBOVESPA

Início 146,4477

11

11

11



CNPJ: 00.000.000/0001-99

Composição Resumida de Aplicação em Cotas

Carteira: 4986 - BB PREVIDENCIARIO AÇÕES FIA

Posição em: 17/07/2019
Emissão: 18/07/2019 13:23:52

Administrador: BB Gestão de Recursos DTVM S/A

CNPJ: 18.270.783/0001-99

Séries da Carteira

Patrimônio Líquido	Quantidade de Cotas	Valor da Cota
342.451.588,23	179.023.069,751716	1,912490629

Distribuição de Cotas de Fundo Externos

Título	CNPJ	Nome	Quantidade	Valor Aplicado
CF 4022	03.920.413/0001-82	BB ACOES PETROBR ✓	1.080.199,79	8.920.690,62
CF 4142	04.881.682/0001-40	BB ACOES VALE ✓	1.576.386,13	25.146.401,34
CF 4258	05.100.230/0001-46	BB TOP AC.DIVID.	1.287.953,00	33.429.436,74
CF 4259	05.100.234/0001-24	BB TOP AC.SMALL	1.015.304,18	15.548.135,29
CF 4261	05.149.221/0001-40	BB TOP AC.EXPO	998.781,93	15.325.508,69
CF 4638	08.973.959/0001-15	BB TOP AC.FINANC	19.576.490,74	78.481.431,62
CF 4639	08.973.939/0001-44	BB TOP AC.CONSUM	14.391.774,75	45.308.989,28
CF 4640	08.973.915/0001-95	BB TOP AC.SIDERU	5.352.676,66	5.051.536,97
CF 4736	11.451.187/0001-66	BB TOP AC.INFRA	16.720.426,52	17.361.426,76
CF 4973	29.258.286/0001-91	BB TOP AC.VLR FI	5.955.194,95	8.343.745,70
CF 4979	30.518.554/0001-46	BB ACOES PETRO I	15.512.981,00	22.591.150,90
Total de Fundos Externos				275.508.453,91

Composição da Carteira do

Total Geral	100,00%
-------------	---------

PL Ações 18 DC 70 783/0001-18
 92.094.564,87 120.356.489,10
 24.088.705,45
 ↑
 + 2,9 vezes

11

Consulta a Carteiras de Fundos

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento e são de exclusiva responsabilidade destas. Sua divulgação pela CVM não implica na garantia da veracidade das informações prestadas ou do julgamento sobre a qualidade do fundo.

Competência: 06/2019

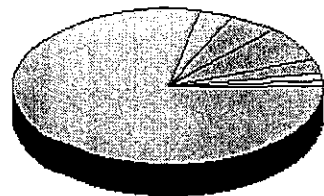
Nome do Fundo: BB TOP AÇÕES SETOR FINANCEIRO FUNDO DE INVESTIMENTO

CNPJ: 08.973.959/0001-15

Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTM S.A

CNPJ: 30.822.936/0001-59

Versão: 3.0



320.476.821,33	Ações
21.105.621,33	Valores a pagar
20.044.334,05	Valores a receber
19.038.906,72	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários
6.181.920,00	Outras aplicações
3.025.211,90	Operações Compromissadas
2.348.083,42	Cotas de Fundos
58,91	Disponibilidades

Patrimônio Líquido do Fundo: R\$ 350.009.715,00

Data de Recebimento das Informações: 05/07/2019 13:22:35

Lista de Aplicações
Clique sobre o ativo para mais informações.

Ativo	Classificação	Empresa Ligada	Negócios Realizados no Mês				Posição Final			
			Vendas		Aquisições		Quant.	Valores		% Patr. Líq.
			Quant.	Valor	Quant.	Valor		Custo	Mercado	
Ações Cod. Ativo: ITUB4 Dt. Iní. Vigen.: 20/05/2009	Para negociação	Não	85,100	3.084.926,00	67,200	2.341.855,51	1.795.948	65.121.074,48	18,606	
Ações Cod. Ativo: BBDC4 Dt. Iní. Vigen.: 20/05/2006	Para negociação	Não	95,200	3.608.488,00	77,200	2.844.934,42	1.453.330	54.848.674,20	15,671	
Ações Cod. Ativo: BRSF3 Dt. Iní. Vigen.: 26/03/2008	Para negociação	Não	99,100	3.724.636,00	57,500	2.106.833,42	1.439.779	53.934.121,34	15,409	
Ações Cod. Ativo: BBAS3 Dt. Iní. Vigen.: 20/05/1997	Para negociação	Sim	57,700	3.098.388,00	53,700	2.810.054,07	929.701	50.148.071,94	14,328	
Ações Cod. Ativo: ITSA4 Dt. Iní. Vigen.: 04/03/1996	Para negociação	Não	171,300	2.216.177,00	120,700	1.485.356,44	3.127.424	40.312.495,36	11,518	
Ações Cod. Ativo: BBSE3 Dt. Iní. Vigen.: 26/04/2019	Para negociação	Sim	25,400	823.657,00	16,300	504.864,36	463.300	15.001.654,00	4,286	
Ações Cod. Ativo: BBDC3 Dt. Iní. Vigen.: 02/03/1996	Para negociação	Não	23,100	773.790,00	11,500	377.983,12	421.486	14.098.706,70	4,028	
Ações Cod. Ativo: IRBPO Dt. Iní. Vigen.: 31/07/2017	Para negociação	Não	5,200	516.810,00	10,300	1.024.321,91	95,300	9.387.050,00	2,682	
Ações Cod. Ativo: GIEL3 Dt. Iní. Vigen.: 18/12/2009	Para negociação	Sim	20,200	138.804,00	10,000	67.049,91	755,253	5.075.300,16	1,45	
Ações Cod. Ativo: ITUB3 Dt. Iní. Vigen.: 20/05/2009	Para negociação	Não	7,700	238.752,00	0	0,00	141,453	4.403.431,89	1,258	
Ações Cod. Ativo: BRSE6 Dt. Iní. Vigen.: 03/09/2007	Para negociação	Não	7,500	176.279,00	0	0,00	136,700	3.246.625,00	0,928	
Ações Cod. Ativo: PSSA3 Dt. Iní. Vigen.: 27/10/2004	Para negociação	Não	3,000	155.432,00	0	0,00	52,900	2.733.872,00	0,781	
Ações Cod. Ativo: BIDI4 Dt. Iní. Vigen.: 11/03/2015	Para negociação	Não	6,100	361.071,00	0	0,00	20,100	1.224.291,00	0,35	
Ações Cod. Ativo: ABCB4 Dt. Iní. Vigen.: 25/07/2007	Para negociação	Não	2,600	49.422,00	0	0,00	48,983	941.453,26	0,269	

Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação	Não	13.800	628.920,00	900	41.205,71	251.500		11.433.190,00	3,267
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação	Não	11.100	404.817,00	15.700	541.653,49	202.711		7.605.716,72	2,173
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS		Sim					531,630		1.310.256,97	0,374
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS		Sim					323,806		1.037.824,45	0,297
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								58,91	0
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação		420	40.877.560,00	390	37.935.650,00	0		0,00	0
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação		330	33.087.430,00	330	33.087.430,00	0		0,00	0
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação	Não	50	0,00	0	0,00	0		0,00	0
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação	Não					3,222		3.025.211,90	0,864
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação	Não	6.600	328.374,00	5.000	245.182,81	121.500		6.181.920,00	1,766
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								20.390.372,55	-5,626
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								678.830,89	-0,194
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								14.522,19	-0,004
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								13.885,29	-0,004
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								3.351,15	-0,001
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								2.681,36	-0,001
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								1.924,93	-0,001
Descrição: BVMF FUNDOS DE INVESTIMENTO Descrição: FUNDOS DE INVESTIMENTO Código: 1100000000 CNPJ do emissor: 04.000.000/0001-01 Denominação Social do emissor: BVMF FUNDOS	Para negociação								52,97	0

Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							19.543.163,00	5,584
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							292.138,08	0,083
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							63.560,48	0,018
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							39.944,32	0,011
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							37.432,22	0,011
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							35.388,84	0,01
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							27.207,72	0,008
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							2.549,10	0,001
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							2.237,29	0,001
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.000.000/0001-91 Denominação Social do emissor: BANCO BRASILEIRO	Para negociação							713,00	0

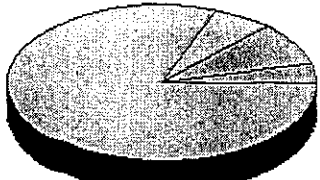
02/03/20

1
2
3

Consulta a Carteiras de Fundos

Atenção: Estas informações tem por base os documentos enviados à CVM pelas Instituições Administradoras dos Fundos de Investimento e são de exclusiva responsabilidade destas. Sua divulgação pela CVM não implica na garantia da veracidade das informações prestadas ou do julgamento sobre a qualidade do fundo.

Competência: 06/2019	
Nome do Fundo: BB TOP AÇÕES SETORIAL CONSUMO FUNDO DE INVESTIMENTO	CNPJ: 08.973.939/0001-44
Administrador: BB GESTAO DE RECURSOS DTVM S.A	CNPJ: 30.622.936/0001-69
Versão: 3.0	



144.618.356,54	Ações
11.316.626,12	Valores a pagar
9.621.720,18	Valores a receber
3.454.300,00	Operações Compromissadas
910,00	Mercado Futuro - Posições compradas
157,93	Disponibilidades

Patrimônio Líquido do Fundo: RS 146.378.818,53

Data de Recebimento das Informações: 05/07/2019 13:26:29

Lista de Aplicações
Clique sobre o ativo para mais informações.

Ativo	Classificação	Empresa Ligada	Negócios Realizados no Mês				Posição Final			
			Vendas		Aquisições		Quant.	Valores		% Patr. Liq.
			Quant.	Valor	Quant.	Valor		Custo	Mercado	
Ações Cod. Ativo: ABEV3 Dt. Inf. Vigen.: 18/11/2017	Para negociação	Não	119.500	2.139.599,00	58.500	1.033.675,23	1.484.486		26.557.454,54	18,143
Ações Cod. Ativo: LREN3 Dt. Inf. Vigen.: 02/01/2006	Para negociação	Não	21.700	1.011.449,00	20.600	938.086,31	279.961		13.202.960,76	9,02
Ações Cod. Ativo: JBRS3 Dt. Inf. Vigen.: 28/03/2007	Para negociação	Não	43.900	924.605,00	21.500	468.462,58	545.700		11.579.754,00	7,911
Ações Cod. Ativo: REAT3 Dt. Inf. Vigen.: 23/05/2005	Para negociação	Não	15.600	625.369,00	18.600	741.219,04	205.495		8.421.308,04	5,753
Ações Cod. Ativo: BRFS3 Dt. Inf. Vigen.: 18/12/2006	Para negociação	Não	22.700	657.641,00	11.100	306.718,24	280.998		8.295.060,96	5,667
Ações Cod. Ativo: RADL3 Dt. Inf. Vigen.: 18/10/2011	Para negociação	Não	6.000	451.153,00	2.900	205.032,55	73.558		5.597.763,80	3,824
Ações Cod. Ativo: FROTA Dt. Inf. Vigen.: 05/07/2007	Para negociação	Não	41.000	440.761,00	20.100	211.870,64	509.632		5.590.663,04	3,819
Ações Cod. Ativo: PCAR4 Dt. Inf. Vigen.: 02/05/2007	Para negociação	Não	4.300	395.383,00	2.200	191.128,20	53.984		5.111.205,12	3,492
Ações Cod. Ativo: MGLU3 Dt. Inf. Vigen.: 02/05/2011	Para negociação	Não	1.900	398.339,00	900	177.380,97	23.500		4.961.320,00	3,389
Ações Cod. Ativo: HYPER Dt. Inf. Vigen.: 18/04/2006	Para negociação	Não	11.100	324.164,00	5.400	157.243,19	138.500		4.153.615,00	2,838
Ações Cod. Ativo: GNDI3 Dt. Inf. Vigen.: 23/04/2010	Para negociação	Não	8.100	324.884,00	4.000	159.979,03	100.900		4.068.288,00	2,779
Ações Cod. Ativo: LAMG4 Dt. Inf. Vigen.: 03/04/2008	Para negociação	Não	18.900	308.001,00	9.300	146.605,08	235.674		3.881.550,78	2,652
Ações Cod. Ativo: NATU3 Dt. Inf. Vigen.: 16/05/2004	Para negociação	Não	4.900	277.898,00	2.300	129.421,28	59.900		3.383.751,00	2,312
Ações Cod. Ativo: ESTC3 Dt. Inf. Vigen.: 10/07/2007	Para negociação	Não	8.500	245.555,00	4.200	118.876,44	105.200		3.050.800,00	2,084

24/07/2019

Comissão de Valores Mobiliários - Sistema Web

Ações Cod. Ação: IREB Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	10.800	236.622,00	5.300	119.968,24	133.800		2.943.600,00	2.011
Ações Cod. Ação: CIDEI Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	23.600	1.193.480,00	2.700	133.775,52	50.100		2.494.980,00	1.704
Ações Cod. Ação: RFF Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	8.600	183.035,00	4.200	84.876,13	105.500		2.273.775,00	1.553
Ações Cod. Ação: HRF Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	4.200	161.457,00	2.000	74.636,52	52.000		2.050.360,00	1.401
Ações Cod. Ação: IREVE Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	8.300	155.535,00	4.100	72.612,01	103.300		2.021.581,00	1.381
Ações Cod. Ação: SULA Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	6.800	152.773,00	3.300	70.009,07	84.600		1.943.262,00	1.328
Ações Cod. Ação: CREI Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	7.300	144.850,00	3.600	66.747,76	91.700		1.907.360,00	1.303
Ações Cod. Ação: ETCAC Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	4.600	147.845,00	2.200	68.254,77	56.687		1.854.798,64	1.267
Ações Cod. Ação: BIEFO Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	6.400	139.687,00	3.100	64.968,31	79.900		1.776.976,00	1.214
Ações Cod. Ação: DOPIC Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	7.300	131.100,00	3.600	60.883,28	91.400		1.668.964,00	1.14
Ações Cod. Ação: ALPA Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	5.300	106.120,00	2.600	47.706,47	66.463		1.356.509,83	0,927
Ações Cod. Ação: HQT4 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	3.500	102.357,00	1.700	49.911,10	43.400		1.290.716,00	0,882
Ações Cod. Ação: LOREN Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	2.000	93.451,00	900	40.614,19	24.800		1.212.224,00	0,828
Ações Cod. Ação: HDIA3 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	2.400	93.623,00	1.200	45.738,00	30.350		1.182.436,00	0,808
Ações Cod. Ação: MYPI3 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	4.000	86.226,00	2.000	40.760,31	49.643		1.107.535,33	0,757
Ações Cod. Ação: SMTOS Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	4.200	84.737,00	2.000	39.395,30	51.800		1.043.252,00	0,713
Ações Cod. Ação: LAMES Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	5.600	73.184,00	2.800	36.258,96	70.215		925.433,70	0,632
Ações Cod. Ação: BARFO Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	11.800	76.146,00	5.800	38.019,45	146.400		920.856,00	0,629
Ações Cod. Ação: SALS9 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	1.700	73.315,00	800	36.677,26	21.400		898.800,00	0,614
Ações Cod. Ação: IFARE Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	13.900	68.963,00	6.800	32.436,91	171.900		871.533,00	0,595
Ações Cod. Ação: TEND3 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	3.000	67.439,00	1.400	30.348,55	35.900		858.010,00	0,586
Ações Cod. Ação: APCE2 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	1.300	63.560,00	600	29.471,90	16.000		803.200,00	0,549
Ações Cod. Ação: GRND3 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	7.900	59.300,00	3.900	28.666,30	98.100		765.180,00	0,523
Ações Cod. Ação: EVENC Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	6.000	48.533,00	2.900	21.903,26	74.200		615.860,00	0,421
Ações Cod. Ação: SLCE3 Dt. In. Vigen.: 07/07/2007	Para negociação	Não	2.700	48.127,00	1.400	27.828,68	34.000		600.780,00	0,41
Ações	Para negociação	Não	1.700	40.684,00	800	18.596,81	21.400		531.790,00	0,363

	negociação									
Valor Descrição: ESTIM CNPJ do emissor: 000000000000000000 Denominação Social do emissor: ESTIM	Para negociação	Não	1.600	40.581,00	800	18.806,96	19.720		506.804,00	0,346
Valor Descrição: ESTIM CNPJ do emissor: 000000000000000000 Denominação Social do emissor: ESTIM	Para negociação	Não	3.400	27.130,00	1.700	13.691,15	42.300		336.285,00	0,23
Descrição: BEMINERABIL CNPJ do emissor: 000000000000000000 Denominação Social do emissor: BEMINERABIL	Para negociação								157,93	0
Descrição: IND.FUT.FUTURIS CNPJ do emissor: 000000000000000000 Denominação Social do emissor: BEMINERABIL	Para negociação		390	39.458.165,00	400	40.433.640,00	10		910,00	0,001
Descrição: IND.FUTURIS CNPJ do emissor: 000000000000000000 Denominação Social do emissor: BEMINERABIL	Para negociação		715	69.635.925,00	695	67.666.745,00	0		0,00	0
Descrição: IND.FUTURIS CNPJ do emissor: 000000000000000000 Denominação Social do emissor: BEMINERABIL	Para negociação	Não					3.679		3.454,300,00	2,36
Descrição: Caixa Receber	Para negociação								9.687.473,49	-6,618
Descrição: ORDEM COMPRA A PAGAR	Para negociação								925.451,26	-0,632
Descrição: Caixa a Entrar	Para negociação								691.273,25	-0,472
Descrição: TAXA ADMIN A PAGAR	Para negociação								5.804,36	-0,004
Descrição: PROVAUDIT 000910	Para negociação								3.351,15	-0,002
Descrição: DESP. CETE A PAGAR	Para negociação								1.924,93	-0,001
Descrição: TAXA CUSTODIA A PAGAR	Para negociação								1.184,14	-0,001
Descrição: Outros Valores	Para negociação								121,13	0
Descrição: SELIC A PAGAR	Para negociação								42,41	0
Descrição: ORDEM VENDAS RECEBER	Para negociação								9.429.090,00	6,442
Descrição: LOJAS PENNER CNPJ do emissor: 02.754.735/0001-01 Denominação Social do emissor: LOJAS PENNER	Para negociação								50.203,16	0,034
Descrição: HYPERMARCAS DIREITOS CNPJ do emissor: 02.032.674/0001-01 Denominação Social do emissor: HYPERMARCAS	Para negociação								40.831,61	0,028
Descrição: PADRÓGASIL DIREITOS CNPJ do emissor: 11.585.065/0001-01	Para negociação								28.174,11	0,019

Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.093.890/0001-00 Denominação Social do emissor: SBCZ - SBCZ PARTICIPAÇÕES SA	Para negociação							21.342,63	0,015
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.093.890/0001-00 Denominação Social do emissor: SBCZ - SBCZ PARTICIPAÇÕES SA	Para negociação							16.383,50	0,011
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.093.890/0001-00 Denominação Social do emissor: SBCZ - SBCZ PARTICIPAÇÕES SA	Para negociação							7.693,39	0,005
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 06.590.204/0001-07 Denominação Social do emissor: AREZIO INDUSTRIA E COMERCIO SA	Para negociação							7.175,10	0,005
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 02.598.908/0001-00 Denominação Social do emissor: OCAMERICA - CIA DE LOCAÇÃO DAS AMERICAS	Para negociação							7.029,63	0,005
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 07.076.001/0001-01 Denominação Social do emissor: OK HERINS	Para negociação							6.137,12	0,004
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 21.014.558/0001-00 Denominação Social do emissor: MÓVIDA PARTICIPAÇÕES S.A.	Para negociação							4.216,45	0,003
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do emissor: 06.118.109/0001-01 Denominação Social do emissor: ODONTOPREV SA	Para negociação							2.855,36	0,002
Valores a receber Descrição: DIREITOS CNPJ do	Para negociação							608,12	0

Faça com a CVM

09.786.944/0001-50



BB MULTIMERCADO/MODERADO LP CORPORATIVO 10 MIL
FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMATIVO MENSAL

RENTABILIDADE
A RENTABILIDADE CUMULADA NÃO É IGUAL À DO INVESTIDOR

Ano	Taxa Nominal	CDI	Acumulada	
			Fundo	CDI
2014	10,77%	10,81%	70,20%	67,35%
2015	13,31%	13,24%		
2016	14,53%	14,00%		
2017	10,89%	9,93%		
2018	6,83%	6,42%		
Mês	Fundo	CDI	%CDI	
jun/19	0,61%	0,47%	130,31%	
mai/19	0,62%	0,54%	113,13%	
abr/19	0,52%	0,52%	100,89%	
mar/19	0,43%	0,47%	91,31%	
fev/19	0,51%	0,49%	103,51%	
jan/19	0,62%	0,54%	114,41%	
dez/18	0,47%	0,49%	94,72%	
nov/18	0,45%	0,49%	91,96%	
out/18	0,68%	0,54%	125,20%	
set/18	0,70%	0,47%	149,49%	
ago/18	0,23%	0,57%	48,87%	
jul/18	1,01%	0,54%	105,46%	
últimos 12 meses	7,06%		6,32%	

Junho 2019

2019: 266.241.106,43
2018: 277.223.129,93
2017: 187.530.148
2016: 172.140.174
2015: 161.438.579,34

CONDIÇÕES COMERCIAIS

Aplicação Inicial	R\$ 10.000,00	Taxa de Administração*	0,00% a.a.
Aplicação Adicional	R\$ 5.000,00	Taxa de Performance	Não há
Resgate Mínimo	R\$ 1.000,00	Taxa de Ingresso	Não há
Saída Mínimo	R\$ 5.000,00	Taxa de Saída	Não há
Cota de Aplicação	D+1	Carência	
Cota de Resgate	D+1	Tipo de Cota	Fecharmento
Credito do Resgate	D+1	Horário Limite	17:00 h

*Este fundo recebe um do administração em 0,00%, em espécie, conforme descrição nos fundos de investimento, que cobrem 3% do fundo de investimento, em 0,00% a.a., 3,25% e 3,50% e 3,75% ao ano, respectivamente, no período de 12 meses.

INFORMAÇÕES DE RISCO

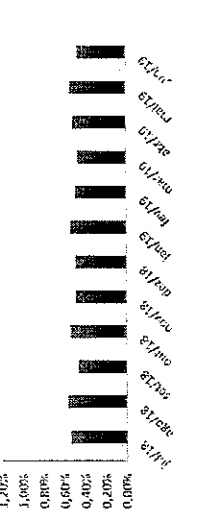
Vôl (95% de confiança)†	0,2271%
Volatilidade no ano†	0,28%
Volatilidade nos últimos 12 m†	0,74%
% de retornos positivos no ano	94,31%
% de retornos positivos nos últimos 12 m	86,14%
Índice de Sharpe nos últimos 12 m†	1,19

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

IPPV DE TOP 10 TÍTULOS NACIONAIS E INTERNACIONAIS

IFT	33,33%
Out. Compromissada Over	26,82%
Carbão em Câmbio	17,74%
ITN	8,95%
Debitivas	4,08%

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL



INDICADOR DE RISCO PATRIMONIAL COM BARRAS E LÍNEA DE TENDÊNCIA DO FUNDO

EM VIRTUDE DE ALTA RENTABILIDADE, A VOLATILIDADE DO FUNDO DE INVESTIMENTO É SUPERIOR À DO CDI, MEDIANTE APLICAÇÃO DE SEUS RECURSOS EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO COM PERÍFIS DIFERENCIADOS, SENDO VEDADO O USO DE OPERAÇÕES ALAVANCADAS.

APLICADA EM COTAS DE FLS QUE APRESENTAM CATEGORIA COM BAIXO RISCO DE CRÉDITO E COMPÓSITA POR TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS, LÍMITES DE CRÉDITO PRIVADO, OPERAÇÕES COMPROMISSADAS, DERIVATIVOS, COTAS DE FII, FIDC E FIM, AÇÕES EMITIDAS POR EMPRESAS BRASILEIRAS, BÔNUS OU RECEBOS DE SUBSCRIÇÃO, CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS DE AÇÕES E BDR E ATIVOS FINANCEIROS NEGOCIADOS NO EXTERIOR.

O fundo é destinado a clientes do segmento pessoas jurídicas do Banco do Brasil S.A., que busquem retorno no longo prazo, superior à variação do CDI, através de investimento em diversas classes de ativos, inclusive renda variável.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL





...



10.418.362/0001-50

BB PREVIDENCIÁRIO MULTIMERCADO

FUNDO DE INVESTIMENTO LONGO PRAZO

INFORMATIVO MENSAL

MERCADOS

O mês de junho mostrou-se favorável no âmbito dos mercados financeiros globais, após um franco mês de maio. Entre os fatores de maior importância a impulsionar o movimento, pode-se destacar as sinalizações ótimas (flexíveis) por parte dos principais bancos centrais globais, capitaneados pelo FED (o Banco Central dos EUA) e pelo Banco Central Europeu (BCE), além da retomada das negociações comerciais entre americanos e chineses. No mesmo sentido, o acordo obtido entre os EUA e México e o anúncio de novas medidas de liberalização na China também colaboraram. Essa amplitude favoreceu a queda na aversão ao risco, beneficiando, inclusive, o mercado de ações de longo prazo globalmente.

No ambiente doméstico, mais uma vez os dados mostraram fragorosa da atividade, as vendas ao varejo de abril abriam o trimestre em queda de 0,6% em maio. No campo da inflação, o IPCA-15 de junho está de 0,32% para 0,09%, com o acumulado em 17 meses recuando para 3,94%, ante 4,93%. No campo das finanças públicas, o governo central registrou déficit primário de R\$14,7 bil em maio, pior desempenho para o mês desde 2017. No mercado de trabalho, os dados ainda revelam fragilidade e CAGED registrou criação de 32,1 mil novos postos de trabalho em maio (13,5 mil com ajuste sazonal), com a média mensal de 405 meses voltando para patamar negativo. Já a taxa de desemprego do IBGE (PNAD-Contínua) recuou de 12,5% para 12,3% em maio, e atingiu 11,5% com ajuste sazonal (estável). Em relação aos dados de confiança da FGV, estes, em sua maioria, exibiram alta, com exceção da indústria. Por fim, o DCE manteve a Selic em 6,5% e, através de seus documentos (Ata e RTT) sugeriu que a maioria de votos abre espaço para a redução de uma modesta cotação de 25 pontos adicionais a frente.

A Bolsa de Valores de São Paulo encerrou o mês de junho com alta de 4,00%, aos 100.987 pontos, no maior nível histórico do índice. No ano, o índice brasileiro acumula ganhos de 14,88%. Já em 17 meses, a alta é de 39,76%. O desempenho da Bolsa doméstica foi no mesmo sentido das demais bolsas de países emergentes. O total encerra o mês de junho com valorização de 2,75%, ante o 1,01%, a R\$3,43. No ano, a moeda doméstica valorizou 4,02%, a valorização é de 0,61%. As taxas de juros domésticas encerraram o mês de junho com expressiva queda, tanto no segmento longo quanto no segmento curto na estrutura a termo. Em relação à parte curta da curva, o recuo afetou a competitividade da agenda fraça de atividades econômicas e a sensação, cada vez mais presente entre analistas, de que o Banco Central retornará o ciclo de cortes de Selic. No longo vislumbramos avanços concretos na aplicação de reformas. Já no segmento curto, o fechamento da curva de juros global foi determinante para o movimento, sendo que a melhoria do ambiente doméstico passivamente trouxe alguma contraindicação, ainda que de forma secundária.

CENÁRIOS & PROJEÇÕES

Atualização dos cenários e projeções para o período de 2018 a 2020

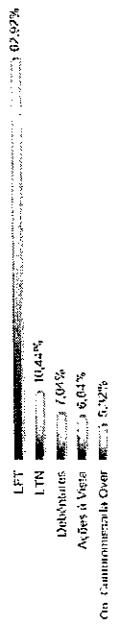
RESUMO	2018	2019	2020
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (SELIC)	6,45%	6,30%	5,72%
JUROS NOMINAIS ACUMULADO (GDI)	6,46%	6,27%	5,55%
INFLAÇÃO a.a. (IGP-M)	7,56%	7,19%	4,96%
INFLAÇÃO a.a. (IPCA)	3,75%	4,00%	4,02%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IGP-M)	-1,02%	-0,83%	0,73%
JUROS REAIS BÁSICOS (SELIC/IPCA)	-2,61%	-2,21%	1,64%
CAMBIO (US\$ variação anual)	17,23%	0,75%	2,62%

DADOS DE FECHAMENTO DO MÊS

Cota Fech.	Ord. Coitas	PL Médio 12 m	PL Fechamento
2,750623735	210130419,03	R\$ 523.589.351,01	R\$ 578.005.221,70
Volatilidade no ano		0,1891%	5
Volatilidade nos últimos 12 m		0,63%	4
% de retornos positivos no ano		1,91%	3
% de retornos positivos nos últimos 12 m		89,43%	2
Índice de Sharpe nos últimos 12 m		78,97%	1
		0,93	

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

POSTIÇÃO EM 28/06/2019



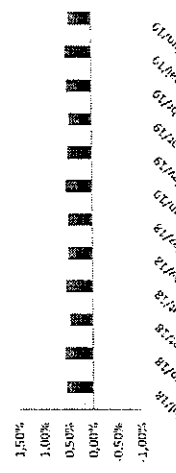
Junho 2019

RENTABILIDADE

ANEXO 1 - TABELA DE RENDIMENTOS ACUMULADOS

Ano	Taxa Nominal	CDI	Fundo	CDI	Fundo	CDI	% CDI
2014	10,99%	10,81%	70,60%	10,81%	70,60%	10,81%	146,30%
2015	13,22%	13,24%	14,00%	13,24%	14,00%	13,24%	142,60%
2016	13,45%	14,00%	9,93%	14,00%	9,93%	14,00%	151,88%
2017	12,08%	9,93%	6,42%	9,93%	6,42%	9,93%	92,93%
2018	9,95%	6,42%	1,18%	6,42%	1,18%	6,42%	120,47%
Mês	Fundo	CDI	Fundo	CDI	Fundo	CDI	% CDI
jun/19	0,69%	0,47%	0,69%	0,47%	0,69%	0,47%	146,30%
mai/19	0,77%	0,54%	0,77%	0,54%	0,77%	0,54%	142,60%
abr/19	0,79%	0,52%	0,79%	0,52%	0,79%	0,52%	151,88%
mar/19	0,44%	0,47%	0,44%	0,47%	0,44%	0,47%	92,93%
fev/19	0,59%	0,49%	0,59%	0,49%	0,59%	0,49%	120,47%
jan/19	0,82%	0,54%	0,82%	0,54%	0,82%	0,54%	150,36%
dez/18	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	0,49%	87,45%
nov/18	0,62%	0,49%	0,62%	0,49%	0,62%	0,49%	126,08%
out/18	0,73%	0,54%	0,73%	0,54%	0,73%	0,54%	133,97%
set/18	1,16%	0,47%	1,16%	0,47%	1,16%	0,47%	247,94%
ago/18	-0,51%	0,57%	-0,51%	0,57%	-0,51%	0,57%	-
jul/19	1,18%	0,54%	1,18%	0,54%	1,18%	0,54%	217,73%
últimos 12 meses	7,97%	6,32%	7,97%	6,32%	7,97%	6,32%	6,32%

Fundo ■ CDI



O desempenho da BB Previdenciário Multimercado em junho de 2019 foi positivo, com uma alta de 0,69% para o fundo, superando o CDI em 0,22%. Este resultado reflete a combinação de fatores, incluindo a queda da taxa de juros e a melhoria do ambiente doméstico, que favoreceram a valorização das ações e a redução da aversão ao risco. A gestão do fundo conseguiu capturar parte desses ganhos, mantendo uma performance consistente em relação ao benchmark de longo prazo.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

ÚLTIMOS 5 ANOS



12.1
160530/18
462.524.7602
546.211.344 AC
558.476.5441





BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES ALOCAÇÃO

FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

INFORMATIVO MENSAL

CARACTERÍSTICAS DO FUNDO

Objetivos: Aplicar seus recursos em cotas de FIs direcionadas para assumir posições em ações negociadas na Bolsa Brasileira (B3) pertencentes a diversos setores da economia, de forma a buscar as melhores oportunidades no mercado.

Política de Investimento: O fundo atuará, por meio da diversificação do carteira, alocando seus recursos predominantemente em cotas de FIs com estratégias de gestão diferenciadas no mercado de renda variável (análise "top down" setorial, stock picking, entitanced index e outras). O Fundo poderá atuar no mercado de derivativos para proteger parte de seu patrimônio ou para reproduzir uma posição em ações com a paridade da sua carteira que estiver direcionada para ativos de renda fixa, sendo vedada a exposição, a esses mercados, supérfluo ao patrimônio líquido do FUNDO.

Público Alvo: Regimes Próprios de Previdência Social instituídos pela União, pelos Estados, pelo Distrito Federal ou por Municípios, sejam eles aplicados pelos Regimes Próprios ou pela União, pelos Governos Estaduais, pelo Distrito Federal ou por Prefeituras.

Data de início: 30/06/2013
Classe / Sub Classe CVM: Ações
Código/Tipo ANBIMA: 354041 - Ações Livres
Tributação: Conforme Legislação Fiscal Vigente
PL Médio 12 m: R\$ 171.942.617,78
PL Fechamento: R\$ 339.322.815,360

CONDIÇÕES COMERCIAIS

Aplicação Inicial	R\$ 200,00	Taxa de Administração*	1,00% a.a.
Aplicação Adicional	R\$ 200,00	Taxa de	Não há
Resgate Mínimo	R\$ 200,00	Performance	Não há
Saldo Mínimo	R\$ 200,00	Taxa de Ingresso	Não há
Cota de Aplicação	D+1	Taxa de Salda**	Não há
Cota do Resgate**	D+1	Carência	Não há
Crédito do Resgate**	D+3	Horário Líquido	13:00 h
Tipo de Cota	Fechamento		

*Em função da baixa taxa de administração do FFI, não se pode aplicar esta condição em função do investimento que colhe na taxa de administração de até 1% a.a. sendo o mínimo de aplicação obrigatório de no mínimo 2% a.a.

** Em caso de cancelamento de cota, a entrega do dinheiro ocorrerá em 3 dias úteis após o cancelamento.

INFORMAÇÕES DE RISCO

VaR (95% de confiança)†	1,3812%
Volatilidade diária nos últimos 12 m (σ)	19,90%
Índice de Sharpe nos últimos 12 m (σ)	1,46
Número de retornos positivos nos últimos 12 m	13
Número de retornos positivos 120 dias	62
% de retornos positivos nos últimos 12 m	61,90%
% de retornos positivos 120 dias	51,67%

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

30/06/2018

Ações à Vista

Cp, Contingenciada Over

Junho 2019

RENTABILIDADE

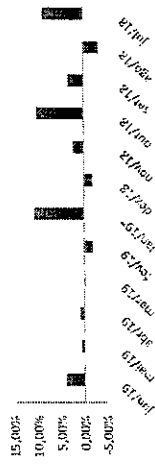
A RENTABILIDADE EVOLUÇÃO NÃO É LÍQUIDA DE IMPOSTOS

Ano	TAXA		Acumulada	
	IBOVESPA	Nonthral	Fundo	IBOVESPA
2014	-2,91%	-7,06%	55,49%	70,64%
2015	-13,31%	-5,07%		
2016	38,94%	25,65%		
2017	20,80%	16,19%		
2018	15,03%			

Mês	TAXA		% IBOVESPA	
	Fundo	IBOVESPA	Fundo	IBOVESPA
Jan/19	4,08%	4,00%	100,50%	100,50%
fev/19	0,75%	0,70%	107,33%	107,33%
mar/19	0,74%	0,74%	111,70%	111,70%
abr/19	0,39%	0,39%	113,18%	113,18%
maio/19	-1,23%	-1,23%	111,48%	111,48%
Jun/19	8,93%	8,93%	124,52%	124,52%
Jul/19	-1,87%	-1,87%	122,14%	122,14%
ago/19	1,72%	1,72%	124,44%	124,44%
set/19	6,52%	6,52%	133,18%	133,18%
out/19	3,67%	3,67%	139,18%	139,18%
nov/19	-2,28%	-2,28%	135,44%	135,44%
dez/19	9,28%	9,28%	148,52%	148,52%
últimos 12 meses	36,81%	36,81%	38,76%	38,76%

* O fundo usa "as" objetivo de investimento alinhado em 1/31/2019

Fundo ■ IBOVESPA



O FUNDO NÃO GARANTE A MANUTENÇÃO DO VALOR DE SEUS PATRIMÔNIO. O VALOR DE SEUS PATRIMÔNIO PODE SER SUPERADO. O FUNDO NÃO GARANTE A MANUTENÇÃO DO VALOR DE SEUS PATRIMÔNIO. O VALOR DE SEUS PATRIMÔNIO PODE SER SUPERADO. O FUNDO NÃO GARANTE A MANUTENÇÃO DO VALOR DE SEUS PATRIMÔNIO. O VALOR DE SEUS PATRIMÔNIO PODE SER SUPERADO.

EVOLUÇÃO PATRIMONIAL

R\$ Bilhões





1
2
3

Análise do Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS

Resumo

Neste relatório, abordarei um fundo de investimento de renda variável que visa aplicar seus recursos em ações de empresas que são boas pagadoras de dividendos. O fundo é o Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS.

O fundo investe em empresas com histórico e potencial de distribuição contínua de dividendos, sendo uma estratégia que apresenta menor risco do que investir em empresas em situação financeira desafiadora, já que a recorrência do pagamento de dividendos demonstra a confiança no fluxo de caixa futuro das empresas. Geralmente, empresas que distribuem dividendos de forma recorrente e sustentável, são empresas que apresentam as seguintes características: resiliência para resistir à situações adversas, riscos controlados e vantagens competitivas em relação às suas concorrentes.

Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS

Administrador: Caixa Econômica Federal

Gestor: Vinci Equities Gestora de Recursos LTDA

Taxa de Administração: 1,72% ao ano

Taxa de Performance: Não há

Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00

Benchmark: IDIV11

Liquidez: D+32

Patrimônio: R\$ 599.177.335,82

O Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS é um fundo de investimento em ações administrado pela Caixa em parceria com a Vinci Equities, que atua como Gestora. O seu início foi em 23/08/2012. Este produto é um fundo de fundos e investe seu patrimônio exclusivamente em cotas do fundo Caixa Vinci Valor Dividendos FIA. Desta forma, analisarei a carteira e estratégias do fundo máster como sendo a do próprio fundo em questão.

Como a utilização do IDIV11 para comparativo de rentabilidade é apenas uma referência e não o parâmetro de objetivo do fundo, a comparação será feita com o Ibovespa. Ao longo dos anos de existência, o fundo acumula um retorno de quase 88%,

premiados

Um retorno em linha se comparado ao Ibovespa, que teve um retorno de aproximadamente 80%.

Aplicações, custos e liquidez

As aplicações neste produto começam com R\$ 100.000,00. As movimentações mínimas, que são novas aplicações e possíveis resgates não possuem valor mínimo, com resgates com liquidez em D+32.

A taxa de administração do fundo é de 1,72% ao ano, sendo um pouco menor que o padrão do mercado para fundos de ações. A ausência de cobrança da taxa de performance é um outro atrativo do fundo, visto que, no longo prazo, a não cobrança da taxa em conjunto com um bom desempenho do fundo, poderá ser uma aliada ao aumento de capital dos cotistas.

Estratégia e gestão

A gestora do fundo é a Vinci Equities que foi fundada em 2009 por um grupo de 25 ex-sócios do Banco Pactual. Os gestores do grupo possuem ampla experiência no mercado financeiro com profundo conhecimento da economia brasileira.

A estratégia de investimentos consiste em encontrar empresas que passam por situações especiais e que, com o monitoramento adequado e, através do acompanhamento e participação contínuos das suas atividades, tem grande potencial para a distribuição contínua de dividendos. A gestão utiliza-se da análise fundamentalista de ações para definir as melhores opções de investimento. A estratégia de investimento em valor tem como principal pilar encontrar empresas que estejam descontadas, ou seja, empresas que estejam com o valor de mercado menor que o valor intrínseco de seus ativos.

Portfólio, desempenho e riscos

Em termos de composição da carteira, o fundo costuma ter entre 25 e 30 posições, com tamanhos que vão até aproximadamente 10%. Sendo que no fechamento do mês de junho de 2019, suas 6 maiores posições disponíveis para consulta eram em BBDC4 (9,49%), PETR4 (7,98%), VALE3 (7,77%), CMIG4(7,71), EQTL3 (7,033) e BBAS3 (5,20%). As posições do fundo se alteraram ao longo dos meses de 2019, o que fica

visível na tabela a seguir, que mostra a participação percentual 6 maiores posições (em negrito) em ações da carteira do fundo nos meses de 2019. Cabe ressaltar que algumas das maiores posições do fundo não estão disponíveis para consulta para os últimos 3 meses.

Ação	Jan/19	Fev/19	Mar/19	Abr/19	Mai/19	Jun/19
BBDC4	-	-	2,50%	8,23%	9,41%	9,49%
PETR4	4,60%	5,05%	7,55%	8,45%	7,40%	7,98%
VALE3	-	3,30%	2,54%	2,78%	7,76%	7,77%
CMIG4	4,54%	6,31%	6,06%	7,85%	7,84%	7,71%
EQTL3	5,31%	5,78%	5,96%	6,04%	7,41%	7,03%
BBAS3	9,40%	7,66%	6,94%	5,15%	5,31%	5,20%
ITSA4	6,76%	5,69%	4,99%			
SUZB3	4,78%	4,85%	5,11%	3,45%	1,04%	0,80%
MRVE3	2,65%	2,25%	4,35%	4,04%	2,22%	0,76%
TOTS3	2,67%	4,43%	7,80%			

As áreas de atuação das 6 maiores posições do fundo são: BBDC4 é o Banco Bradesco, segundo maior banco privado do país; PETR4 é a Petrobras, empresa estatal que está buscando focar suas atividades em exploração e produção de petróleo em águas profundas e ultraprofundas; VALE3 é a Vale, mineradora que aparentemente vem se esforçando para reparar os estragos oriundos da tragédia em Brumadinho; CMIG4 é a Cemig, companhia de energia elétrica controlada pelo governo de Minas Gerais; EQTL3 é a Equatorial, holding que atua no setor elétrico brasileiro e vem expandindo sua atuação nos seguimentos de distribuição, transmissão e geração por meio de aquisições de empresas do setor elétrico; e BBAS3 é o Banco do Brasil, banco estatal com mais de 210 anos de história e que nos últimos tempos vem melhorando seus resultados e se aproximando da rentabilidade dos bancos privados.

As principais posições demonstram certa concentração nos setores financeiro e elétrico, que são setores perenes e com bom histórico de pagamento de dividendos.

Mensalmente a gestão divulga a composição setorial da carteira do fundo através de relatório informativo. No relatório de junho, temos a seguinte divisão por setores:

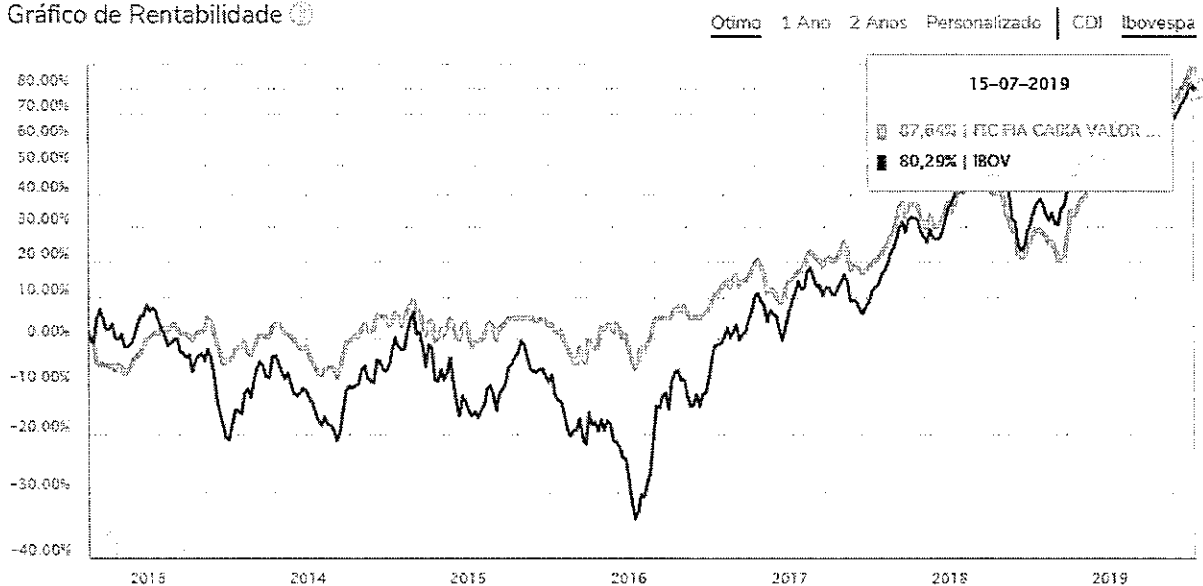
Frederico

COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA

Utilidade Pública	33,09%
Financeiro e Outros	17,11%
Tecnologia da Informação	9,08%
Materiais Básicos	8,52%
Petróleo, Gás e Biocombustíveis	7,92%
Empréstimos Ação	7,90%
Consumo Cíclico	6,50%
Operações Compromissadas	3,89%
Consumo não Cíclico	3,10%
Bens Industriais	1,65%
Telecomunicações	0,98%
Derivativos	0,26%

O fundo vem apresentando desempenhos consistentes, com um crescimento de aproximadamente 88% desde o início, sendo que o Ibovespa subiu cerca de 80% no mesmo período.

Gráfico de Rentabilidade



Assim como qualquer fundo de ações, o Caixa FIC Ações Valor Dividendos RPPS possui níveis maiores de risco em comparação com outras classes de investimento, como a renda fixa por exemplo.

Ernildo

A volatilidade do fundo, nos últimos 12 meses, foi de 17,70% e está abaixo da volatilidade do mercado, sendo de 21,41% para o Ibovespa. Além disso, desde seu início, a volatilidade média do fundo foi de 15,53%. É importante ressaltar que a política de investimentos do fundo não permite alavancagem. O fundo pode, eventualmente, utilizar-se de instrumentos no mercado de derivativos financeiros com o objetivo de proteger os retornos esperados.

Conclusão

O fundo Caixa FIC Ações Dividendos RPPS apresenta um conjunto interessante de características e segue uma filosofia de investimentos das mais vencedoras da história: a estratégia de investimentos em valor.

Ele apresentou um desempenho em linha com o principal índice de mercado e devido às perspectivas otimistas para o mercado de capitais, o fundo apresenta potencial de crescimento e valorização.

Sendo assim, sugiro o investimento de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais) neste fundo com foco no longo prazo.


Erenildo Motta da Silva Junior
Coordenador
PMM - Mat.: 27.270

