



## Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo – PREVCOM



### Conselho Fiscal Relatório de Controles Internos 1º Semestre de 2020

24 de setembro de 2020

## Sumário

1. Introdução.....	4
2. Análise da Aderência da Gestão dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios às normas em vigor e às Políticas de Investimentos .....	5
2.1. Políticas de Investimentos para o exercício de 1º semestre de 2020 .....	5
2.2. Alocação.....	5
2.3. Rentabilidade .....	36
2.4. Custos com Gestão de Recursos.....	39
2.5. Controle de Riscos de Investimentos .....	41
2.6. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal .....	42
3. Análise da Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais .....	44
3.1. Relatório de Reservas Matemáticas dos Planos de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG-UNIS, PREVCOM RO (RONDÔNIA) e PREVCOM MULTI (Anexo VI) .....	44
3.2. Cobertura Patrimonial dos Planos.....	50
3.3. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal .....	52
4. Acompanhamento da Execução Orçamentária .....	53
4.1. Gestão Previdencial .....	53
4.1.1. Da execução orçamentária das Adições .....	53
4.1.2. Da execução orçamentária das Deduções .....	55
4.2. Gestão Administrativa .....	56
4.2.1. Da execução orçamentária das receitas administrativas.....	56
4.2.2. Da execução orçamentária das despesas administrativas .....	57
4.2.3. Acompanhamento dos indicadores de Gestão .....	59
4.2.3.1. Análise individualizada dos indicadores de Gestão .....	60
4.3. Investimentos .....	67
4.3.1. Da execução orçamentária dos investimentos do Fundo Administrativo .....	67
4.4. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal .....	68
5. Investimentos em Ativo Permanente.....	69
5.1 Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal .....	70
6. Gestão de Risco e Controles Internos.....	70
6.1. Comentários e Recomendações do Conselho Fiscal .....	72
6.2. Manifestação do Conselho Fiscal .....	72
7. Processos de Certificação.....	72
7.1. Conformidade aos processos de certificação, habilitação e qualificação da PREVCOM.....	73
7.2. Manifestação do Conselho Fiscal.....	75
8. Acompanhamento dos Apontamentos do Relatório Anterior (2º Semestre/2019)	76
Anexos <sup>4</sup> .....	81

## 1. Introdução

O Conselho Fiscal da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo PREVCOM (a partir de 2019, a Fundação alterou sua marca de SP-PREVCOM para PREVCOM), representado por seus membros infra-assinados, manifesta-se acerca das determinações contidas no artigo 19 da Resolução CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, referente às atividades desenvolvidas no 1º semestre de 2020.

Neste relatório, as informações referem-se aos seguintes Planos de Benefícios:

- Plano de Benefícios PREVCOM RP (CNPB 2013.0001-38)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG (CNPB 2013.0002-19)
- Plano de Benefícios PREVCOM RG-UNIS (CNPB 2013.0020-92)
- Plano de Benefícios PREVCOM RO – RONDÔNIA (CNPB 2018.0013-29)
- Plano de Benefícios PREVCOM MULTI (CNPB 2018.0018-92)
- Plano de Gestão Administrativa – PGA Consolidado\*

\* As constatações do Plano de Gestão Administrativa – PGA serão demonstradas de forma consolidada, uma vez que os recursos destinados à gestão administrativa dos planos de benefícios e as respectivas despesas são geridos de forma solidária, sendo registrada, em cada plano de benefícios, a parcela a este pertinente.

Em 30 de dezembro de 2019, a Portaria PREVIC nº 1127, publicada em 02-01-2020, aprovou o Regulamento do Plano de Benefícios SP PREVIDÊNCIA, com o CNPB 2019.0038-56, juntamente com o convênio de Prefeitura São Paulo, fixando o prazo de 180 dias para que a EFPC comunique o início de funcionamento do Plano à PREVIC, o que não ocorreu no 1º semestre de 2020.

## **2. Análise da Aderência da Gestão dos Recursos Garantidores dos Planos de Benefícios às normas em vigor e às Políticas de Investimentos**

### **2.1. Políticas de Investimentos para o exercício de 1º semestre de 2020**

As Políticas de Investimentos (Anexo I) segregadas por planos PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG UNIS, PREVCOM RO e PREVCOM MULTI, estão em conformidade com a Resolução CMN nº 4.661, de 25.05.2018 e à Instrução PREVIC nº 6, de 14.11.2018. Tais políticas podem ser submetidas a revisões durante o seu período de validade, sempre que necessário, a fim de garantir condições de segurança, rentabilidade, liquidez, solvência e transparência aos investimentos frente às mudanças da conjuntura econômica vigente e âmbito legal.

Os Planos de Benefícios estão estruturados na modalidade de Contribuição Definida e estão devidamente registrados no Cadastro Nacional de Plano de Benefícios – CNPB, junto à Superintendência Nacional de Previdência Complementar – PREVIC.

### **2.2. Alocação**

Com a contratação dos serviços de administração fiduciária e custódia centralizada, através da Intrag Administradora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., as aplicações nos fundos passaram ser feitas separadamente nas respectivas carteiras correspondentes aos planos PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG UNIS, PREVCOM RO e PREVCOM MULTI.

Abaixo, apresentamos os quadros da alocação dos recursos por segmento de aplicação, considerando a Legislação e a Política de Investimentos, com a efetiva posição de fechamento do semestre.

#### **- Plano de Benefícios PREVCOM RG**

Os recursos aplicados, do Plano PREVCOM RG, encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir:

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR SEGMENTO (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

CMN 4.601	Descrição	Limite 4.601	Limite Política	Posição	Situação
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 - RF 100% (Total)	• Limites - OP - Total RF	100,00%	100,00%	88,31%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 I 'V'	• Limites - OP - RF Títulos do Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	88,88%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 I 'V'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa de Títulos Públicos	100,00%	100,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 § 1º	• Limites - OP - RF de Títulos Privados (Art. 21 II e III)	80,00%	-	2,42%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'a', 'b', 'c', 'd', 'e', 'f', 'g'	• Limites - OP - Total Art. 21 II	80,00%	-	1,98%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'a'	• Limites - OP - RF Emissão Financeira	80,00%	20,00%	0,20%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'b'	• Limites - OP - RF Emissão Capital Aberto	80,00%	20,00%	1,76%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'c'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II e, b, c, d, e, f - RF 20%	• Limites - OP - Total Art. 21 III	20,00%	-	0,69%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'd'	• Limites - OP - RF Títulos Estaduais e Municipais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'e'	• Limites - OP - RF Organismos Multilaterais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'f'	• Limites - OP - RF de Inst Financ Não Bancárias	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'g'	• Limites - OP - RF Debêntures de Emissão Capital Fechada	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'h'	• Limites - OP - RF FIDC E FIC FIDC CCB / CCOB	20,00%	10,00%	0,69%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 21 II 'i'	• Limites - OP - RF CPR/CDC/CA/RAWA	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Vedação - LE - CMN 4.601 - Art. 21 § 2º	• Limites - OP - RF Coresponsadas Lastro Capital Privado	0,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 22 - RV 70% (Total)	• Limites - OP - RV Total	70,00%	30,00%	8,53%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 22 I	• Limites - OP - RV Segmento Especial de Listagem + ETF RV	70,00%	10,00%	8,90%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 22 II	• Limites - OP - RV Não Classificadas	50,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 22 III	• Limites - OP - RV BDR Nível II e III	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 22 IV	• Limites - OP - RV Ouro Físico BMEF	3,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 23 - Estruturados 20% (Total)	• Limites - OP - Estruturados Total	20,00%	15,00%	14,42%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 23 I 'a'	• Limites - OP - Estruturados FI e FIC Participações	15,00%	5,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 23 I 'b'	• Limites - OP - Estruturados FIM e FIC FIM	15,00%	15,00%	14,42%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 23 I 'c'	• Limites - OP - Estruturados FIA Mercado de Acesso	15,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 23 II	• Limites - OP - Estruturados COE (Cart Oper Estruturadas)	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 24 - Segmento Imobiliário 20% (Total)	• Limites - OP - Imobiliário Total	20,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 24 I	• Limites - OP - Imobiliários FI	20,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 24 II	• Limites - OP - Imobiliário CRI	20,00%	10,00%	0,09%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 24 III	• Limites - OP - Imobiliário CCI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 24 IV	• Limites - OP - Imobiliário Estoques	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 25 - Operações com Participantes 15% (Total)	• Limites - OP - Participantes Total	15,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 25 I	• Limites - OP - Participantes (Empres. Pessoais)	15,00%	15,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 25 II	• Limites - OP - Participantes (Financ. Imobiliários)	15,00%	15,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 26 - Segmento Exterior 10% (Total)	• Limites - OP - Segmento Exterior Total	10,00%	10,00%	8,72%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 26 I	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - FI e FIC DIV EXT	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 26 II	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - ETFs IND EXT	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 26 III e IV	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - FDO INV EXT (auktio)	10,00%	10,00%	8,72%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 26 V	• Limites - OP - BDR N1 / FIA BDR N1	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.601 - Art. 26 VI	• Limites - OP - Outros Ativos Financeiros no Exterior	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
	• Caixa, Contas e Pagat/facater	-	-	-0,14%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

<b>EMISSIONADOR</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite L&amp;P1</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
<b>EMISSIONADOR TESOUREIRO NACIONAL</b>					
SECRETARIA DO TESOUREIRO NACIONAL	000.002.001,21	100,00%	100,00%	88,88%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR FUNDO DE ÍNDICE Nº TÍTULO PÚBLICO</b>					
-	000.002.001,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>					
BANCO BRADESCO SA	000.002.001,21	20,00%	1,00%	0,20%	ENQUADRADO
BCO BRQ SA	000.002.001,21	20,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR Nº CIA ABERTA</b>					
AGEA SANEAMENTO E PARTICIPACOES S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
ÁGUAS GUARUBA SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDERANTES S/A	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,02%	ENQUADRADO
TRUÉ SECURITIZADORA S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
AUTOMETA REGIS BITTENCOURT S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,04%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,07%	ENQUADRADO
CIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAM- CASAN	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA EMPREEND PARTICIP	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
CENTRAIS ELET DO PARA S.A. - CELPA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,03%	ENQUADRADO
CIA GAS SAO PAULO COMGAS	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,03%	ENQUADRADO
PD0 COMPANHIA SECURITIZADORA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,02%	ENQUADRADO
CEMIG DISTRIBUICAO SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,08%	ENQUADRADO
CIA ENERGETICA CEARA COELCE	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
RODOVAS COLINAS SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
COMPEC SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,03%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA ROTA BANDEREIRAS SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,02%	ENQUADRADO
ALGAR TELECOM SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,08%	ENQUADRADO
EMPRESA CONC RODOV DO NORTE S.A. ECONDITE	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
EDP ENERGIAS BRASIL SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,04%	ENQUADRADO
ECORODOVAS CONCESSOES SERVICOS SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,13%	ENQUADRADO
IGUA SANEAMENTO S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,07%	ENQUADRADO
JSL SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,02%	ENQUADRADO
LIGHT SERVICOS DE ELETRICIDADE S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,02%	ENQUADRADO
RESTOQUE COMERCIO E CONFECCOES DE ROUPAS SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,03%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,01%	ENQUADRADO
MRS LOGISTICA SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,02%	ENQUADRADO
IOCHPE-MADON S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,03%	ENQUADRADO
ORBEGA OPERAÇÃO S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,08%	ENQUADRADO
RAIZEN ENERGIA SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,10%	ENQUADRADO
CONC AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,01%	ENQUADRADO
SALUS INFRAESTRUTURA PORTUARIA S.A.	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,03%	ENQUADRADO
SANTO ANTONIO ENERGIA SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,02%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELETTRICA SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,11%	ENQUADRADO
TCF - TERMINAL DE CONTAINERES DE PARANAGUA S/A	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO
AES TETE ENERGIA AB	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,10%	ENQUADRADO
VALE SA	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,03%	ENQUADRADO
VAMOS LOCAÇÃO DE CARRINHOS, MÁQUINAS E EQUIPAMENTO	000.002.001,21	10,00%	1,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSION FUND OF INDEX RY CREDITO PRIVADO OU CREDITO PRIVADO + TITULO PUBLICO	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
-	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSION TESOUREI ESTADUAL E MUNICIPAL	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
-	000.002.001.21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSION ORGANISMO MULTILATERAL	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
-	000.002.001.31	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSION DE RF DE INT FINANÇ NÃO BANCÁRIAS	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
-	000.002.001.21	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSION DEBENTURES INFRAESTRUTURA	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
-	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSION FIDC, FIC FIDC, CCB E CCB	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
BR ELETRIC FIDC	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC LFI	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
FIDC CELUL DISTRIBUIÇÃO	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CON	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC ELECTRA FCH BURIT	000.002.001.21	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPRESA CREDITAS AUTO	000.002.001.21	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
FIDC EMPRESA HOME EQUITY	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPRESA IMOBILIÁRIO	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC GERU I	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
FIDC LIGHT	000.002.001.21	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
FIDC RECEÍVEIS RODOANEL TRECHO OESTE	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
FIDC TOURMALET IV	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
RED ASSET FIDC REAL LP	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
SANASA FIDC	000.002.001.31	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
EMISSION CPR, CDCA, CRA, WA	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
-	000.002.001.21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSION RV CIA ABERTA LISTADA SEGMENTO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.001	Limite Política	Posição	Situação
CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICOS S/A	000.002.001.31	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
ALIANÇA SONAE SHOPPING CENTERS S.A.	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,14%	ENQUADRADO
AMRA HOLDING S.A.	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AREZZO IND COM SA	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AZUL S.A.	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BISA - BRASIL, BOLSA, Balcão	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
BCO DO BRASIL SA	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BANCO BRADESCO SA	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BB SEGURIDADE PARTICIPAÇÕES SA	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WINTERIA SA	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BOVV	000.002.001.21	10,00%	10,00%	4,80%	ENQUADRADO
BCO BTG FCTUAL S.A.	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
BRADESCO SA	000.002.001.21	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO

QUALICORP SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
RAVA DROGABIL SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
RUMO S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,34%	ENQUADRADO
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
SUL AMERICA SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
SUZANO PAPEL, CELULOSE SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONSTRUTORA TENDA S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TEGRA GESTAO LOGISTICA SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TIM PARTICIPACOES SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TOTVS SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,27%	ENQUADRADO
USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
VALE SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
VIVARA PARTICIPACOES S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
VIA VAREJO SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,20%	ENQUADRADO
WEG SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO

EMISSOR IV/ CV ABERTA LISTADA REGIMENTO NÃO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
--	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

AMBEV S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
BCO BTG PACTUAL S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,30%	ENQUADRADO
CIA SIDERURGICA NACIONAL	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GUARARAPES CONFECÇÕES AS	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,17%	ENQUADRADO
IBISNET S.A.	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TELEFONICA BRASIL SA	800.962.001,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSOR BDR NÍVEL I E II	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
--------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	800.962.001,31	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

OURO FÍSICO	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	800.962.001,31	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FDO ESTRUTURADOS FP	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-----------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	800.962.001,31	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FDO ESTRUTURADOS FM FCFM	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
----------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

CARTAMA REIT INSTITUCIONAL FIC FM CRED PRIV	800.962.001,31	10,00%	10,00%	2,00%	ENQUADRADO
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULTIMERCADO FICF	800.962.001,31	10,00%	10,00%	3,44%	ENQUADRADO
ITAU HEDGE PLUS FIC FM	800.962.001,31	10,00%	10,00%	7,47%	ENQUADRADO

EMISSOR FDO AÇÕES MERCADO DE ACESSO	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	800.962.001,31	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR COE	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-	800.962.091,31	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FI FICFI</b>					
CFPS14B	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
CVB11	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
MULTI SHOPPING FI	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR CRI</b>					
TRUE SECURITIZADORA S.A.	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
BARIGUI SECURITIZADORA S.A.	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
POO COMPANHIA SECURITIZADORA	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,13%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR CCI</b>					
-	800.962.091,31	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FI E FIC RF DIV EXT</b>					
-	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR ETF ÍNDICE EXTERIOR</b>					
-	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FOO INV EXT (BURXO) CONDOMÍNIO ABERTO</b>					
ALLIANZ EUROPE	800.962.091,31	10,00%	10,00%	3,43%	ENQUADRADO
M SQUARE GLOBAL EQUITY MANAGERS FIC FIV IE	800.962.091,31	10,00%	10,00%	3,28%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR BDR NÍVEL I</b>					
-	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR OUTROS ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR</b>					
-	800.962.091,31	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

**DERIVATIVOS E RESTRIÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

CMN 4.661	Limite 4.661	Limite Política	Situação
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 V - 15% Margem Derivativos	15,00%	15,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 VI - Prêmios Pagos	5,00%	5,00%	ENQUADRADO

**- Plano de Benefícios PREVCOM RP**

Os recursos aplicados, do Plano PREVCOM RP, encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir:

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR SEGMENTO (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

CMN 4.901	Descrição	Limite 4.901	Limite Política	Posição	Situação
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 - RF 100% (Total)	• Limites - OP - Total RF	100,00%	100,00%	86,63%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 I 'a'	• Limites - OP - RF Títulos do Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	86,98%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 I 'b'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa de Títulos Públicos	100,00%	100,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 § 1º	• Limites - OP - RF de Títulos Privados (Art. 21 II e III)	80,00%	-	2,86%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 II 'a', 'b', 'c', 'd', 'e', 'f', 'g', 'h', 'i', 'j', 'k', 'l', 'm', 'n', 'o', 'p', 'q', 'r', 's', 't', 'u', 'v', 'w', 'x', 'y', 'z'	• Limites - OP - Total Art. 21 II	80,00%	-	2,32%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 II 'a'	• Limites - OP - RF Emissão Financeira	80,00%	20,00%	0,18%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 II 'b'	• Limites - OP - RF Emissão Capital Aberto	80,00%	20,00%	2,14%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 II 'c'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III a, b, c, d, e, f - RF 20%	• Limites - OP - Total Art. 21 III	20,00%	-	0,63%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III 'a'	• Limites - OP - RF Títulos Estaduais e Municipais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III 'b'	• Limites - OP - RF Organismos Multilaterais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III 'c'	• Limites - OP - RF de Inst Finance Não Bancárias	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III 'd'	• Limites - OP - RF Debêntures de Emissão Capital Fechado	20,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III 'e'	• Limites - OP - RF FIDO E FIC FIDO CGB / CCOB	20,00%	10,00%	0,46%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III 'f'	• Limites - OP - RF CPR/CDO/ACR/ABX	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 21 III 'g'	• Limites - OP - RF Compostas de Lactos Capital Privado	0,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Vedação - LE - CMN 4.901 - Art. 21 § 2º	• Limites - OP - RV Total	70,00%	30,00%	12,48%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 22 - RV 70% (Total)	• Limites - OP - RV Segmento Especial de Listagem - ETF RV	70,00%	10,00%	11,56%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 22 I	• Limites - OP - RV Não Classificadas	60,00%	10,00%	0,91%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 22 II	• Limites - OP - RV SDR Nível II e III	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 22 IV	• Limites - OP - RV Ouro Físico BMBF	3,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 23 - Estruturados 20% (Total)	• Limites - OP - Estruturados Total	20,00%	15,00%	13,62%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 23 I 'a'	• Limites - OP - Estruturados FI e FIC Participações	15,00%	5,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 23 I 'b'	• Limites - OP - Estruturados FIM e FIC FIM	15,00%	15,00%	13,62%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 23 I 'c'	• Limites - OP - Estruturados FIA Mercado de Acesso	15,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 23 II	• Limites - OP - Estruturados CDE (Cert Oper Estruturadas)	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 24 - Segmento Imobiliário 20% (Total)	• Limites - OP - Imobiliário Total	20,00%	10,00%	0,14%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 24 I	• Limites - OP - Imobiliários FI	20,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 24 II	• Limites - OP - Imobiliário CRI	20,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 24 III	• Limites - OP - Imobiliário CCI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 24 § 4º	• Limites - OP - Imobiliário Estoques	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 25 - Operações com Participantes 10% (Total)	• Limites - OP - Participantes Total	15,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 25 I	• Limites - OP - Participantes (Empresal Pessoais)	15,00%	15,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 25 II	• Limites - OP - Participantes (Finan Imobiliários)	15,00%	15,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 26 - Segmento Exterior 10% (Total)	• Limites - OP - Segmento Exterior Total	10,00%	10,00%	6,78%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 26 I	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - FI e FIC DIV EXT	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 26 II	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - ETFs IND EXT	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 26 III e IV	• Limites - OP - Investimento no Exterior - FDO INV EXT (suíço)	10,00%	10,00%	6,78%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 26 V	• Limites - OP - BOR N1 / FIA SDR N1	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.901 - Art. 26 VI	• Limites - OP - Outros Ativos Financeiros no Exterior	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
	Caixa, Contas e Pagar/Receber	-	-	-4,41%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

<b>EMISSOR</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.861</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
<b>EMISSOR TESOURO NACIONAL</b>					
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL	308.618.902,19	100,00%	100,00%	86,88%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FUNDO DE ÍNDICE RF TÍTULO PÚBLICO</b>					
-	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>					
BANCO BRADESCO SA	308.618.902,19	20,00%	3,00%	0,18%	ENQUADRADO
BDO BMG SA	308.618.902,19	20,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR RF CIA ABERTA</b>					
AGEEA saneamento e participações S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
AGUAS QUARORIBA SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDERANTES S/A	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,06%	ENQUADRADO
TRILE SECURITIZADORA S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,06%	ENQUADRADO
AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,03%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM-CABAN	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA EMPREEND PARTICIP	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
CENTRAIS ELET DO PARA S.A. - CELPA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,06%	ENQUADRADO
CIA GAS SAO PAULO COMODAS	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
FDG COMPANHIA SECURITIZADORA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
CEMIG DISTRIBUICAO SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,09%	ENQUADRADO
CIA ENERGETICA CEARA COELCE	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
RODOVIAS COLINAS SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,06%	ENQUADRADO
COMSEC SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,09%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA ROTA BANDEREIRAS SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
ALGAR TELECOM SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,07%	ENQUADRADO
EMPRESA CONC RODOV DO NORTE S.A. ECONORTE	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,09%	ENQUADRADO
EDP ENERGIAS BRASIL SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
ENEVA S.A	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,03%	ENQUADRADO
ECORODOVIAS CONCESSIONES SERVICOS SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,11%	ENQUADRADO
IGUA SANEAMENTO S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
JBL SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
LIGHT SERVICOS DE ELETRICIDADE S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
RESTOQUE COMERCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS S/A	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,03%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
MRS LOGISTICA SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,03%	ENQUADRADO
KOCHPE-MAVÓN S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
OMEGA OPERAÇÃO S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
RAIZEN ENERGIA SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,21%	ENQUADRADO
CONC AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
SALUS INFRAESTRUTURA PORTUARIA S.A.	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,03%	ENQUADRADO
SANTO ANTONIO ENERGIA SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANÇA ENERGIA ELETRICA SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,21%	ENQUADRADO
TOP - TERMINAL DE CONTENEIROS DE PARANAQUA SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
AES TIETE ENERGIA AS	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,18%	ENQUADRADO
VALE SA	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,07%	ENQUADRADO

Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação	
VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E EQUIPAMENTO	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FUNDO DE ÍNDICE RF CRÉDITO PRIVADO OU CRÉDITO PRIVADO + TÍTULO PÚBLICO</b>					
-	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR TERCERO ESTADUAL E MUNICIPAL</b>					
-	308.618.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR ORGANISMO MULTILATERAL</b>					
-	308.618.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR DE RF DE INST FINANC NÃO BANCÁRIAS</b>					
-	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR DEBENTURES INFRAESTRUTURA</b>					
-	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FIDC, FIC FIDC, CDB E CCB</b>					
BR ELETRO FIDC	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
FIDC LFI	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
FIDC CELO DISTRIBUIÇÃO	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIRETOS CREDITÓRIOS COM	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,06%	ENQUADRADO
FIDC ELECTRA PCH BURITI	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,08%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA CREDITAS AUTO	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA HOME EQUITY	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA IMOBILIÁRIO	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
FIDC GERU I	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
FIDC LIGHT	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
FIDC RECEBÍVELS RODANEL TRECHO OESTE	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
FIDC TOURMALET IV	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
RED AS NET FIDC REAL LP	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
SANASA FIDC	308.618.902,19	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR CPR, CDBA, CRA, WA</b>					
-	308.618.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR RV CIA ABERTA LISTADA SEGMENTO ESPECIAL</b>					
CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICOS S/A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ALIANÇA SONAE SHOPPING CENTERS S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,19%	ENQUADRADO
ANMA HOLDING S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AREZZO IND COM S/A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AZUL S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
B3A - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,24%	ENQUADRADO
BCO DO BRASIL S/A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BANCO BRADESCO S/A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES S/A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MINERVA S/A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BOVY	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,40%	ENQUADRADO
BDO BDO FICTUAL S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,10%	ENQUADRADO
BRADESCO PAR S/A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRASKEM SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BR MALLS PARTICIPACOES SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
B2W - COMPANHIA DIGITAL	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
CCR SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
CIELO S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA ENERGETICA MINAS GERANIS CEMIG	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GRUPO IGF SA - CENTAURO	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
KROTON EDUCACIONAL S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
CPFL ENERGIA SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
CIA PARANENSE DE ENERGIA - COPEL	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,26%	ENQUADRADO
ATACADÃO S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COBAN SA IND COM	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS PARTICIP	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
DIRECIONAL ENGENHARIA SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
DURATEX SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA LOGISTICA SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,29%	ENQUADRADO
ENDE BRASIL ENERGIA S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRAS SA ELETROBRAS	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
EMBRAER SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EDP ENERGIAS BRASIL SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
ENERGISA SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
EQUATORIAL ENERGIA SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
FLEURY SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GERDAU SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
METALURGICA GERDAU SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HAPIVA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
CIA HERING (EX HERING TEXTIL SA)	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HYPERMARCAS SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
IBR - BRASIL RESSEGUROS S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITALUBA INVEST S ITAU SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,17%	ENQUADRADO
JBS SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,24%	ENQUADRADO
JHSF PARTICIPACOES SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
JBL SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
KLABN SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOJAS AMERICANAS S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
CIA LOCACAO AMERICAS	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
LIGHT SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
LINK S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,17%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
LOJAS RENNER S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMENTAÇÕES S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,10%	ENQUADRADO
MAGAZINE LUIZA SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MARFRIO GLOBAL FOODS S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
MIRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
NEOENERGIA S.A.	308.618.902,18	10,00%	10,00%	0,44%	ENQUADRADO

NATURA & CO HOLDING S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
OI SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
CIA BRASILEIRA DISTRIBUCAD	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,21%	ENQUADRADO
PETRO RIO S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
QUALICORP SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
RAIA DROGASIL SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
RUMO S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA DE SANEAMENTO BANCO DO ESTADO DE SAO PAULO	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,47%	ENQUADRADO
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
SUL AMERICA SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
SUZANO PAPEL CELULOSE SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONSTRUTORA TENDA S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
TIM PARTICIPACOES SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TOTVS SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,38%	ENQUADRADO
USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
VALE SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,30%	ENQUADRADO
VIVARA PARTICIPACOES S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
VIA Varejo SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,41%	ENQUADRADO
WEG SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,11%	ENQUADRADO
ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO

EMISSOR RV CIA ABERTA LISTADA REGIMENTO NÃO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
--	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

AMBEV SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,10%	ENQUADRADO
BCO STO PACTUAL S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,67%	ENQUADRADO
CIA SIDERURGICA NACIONAL	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GUARARAPES CONFECCOES AS	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,23%	ENQUADRADO
IDEASNET S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TELEFONICA BRASIL SA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSOR BDR NÍVEL I E II	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
--------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.518.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

OURO FÍSICO	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.518.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FDOs ESTRUTURADOS FP	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.518.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FDOs ESTRUTURADOS FM FICFM	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

CAPTANIA REIT INSTITUCIONAL FIC FM CRED PRV	308.518.902,19	10,00%	10,00%	3,32%	ENQUADRADO
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULTIMERCADO FICF	308.518.902,19	10,00%	10,00%	2,96%	ENQUADRADO
ITAU HEDGE PLUS FIC FM	308.518.902,19	10,00%	10,00%	7,34%	ENQUADRADO

EMISSOR FDO AÇÕES MERCADO DE ACESSO	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
-------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.518.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR COE	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

NATURA & CO HOLDING S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
OI SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
CIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,21%	ENQUADRADO
PETRO RIO S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
QUALICORP SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
RAIA DROGASIL SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
RUMO S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
BOO SANTANDER (BRASIL) SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,47%	ENQUADRADO
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
SUL AMERICA SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
SUZANO PAPEL CELULOSE SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONSTRUTORA TENDA S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
TIM PARTICIPACOES SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TOTVS SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,38%	ENQUADRADO
USINAS HIDRURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
VALE SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,20%	ENQUADRADO
VIVARA PARTICIPACOES S.A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
VIA VAREJO SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,41%	ENQUADRADO
WEG SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,11%	ENQUADRADO
ESTADIO PARTICIPACOES S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO

EMISSOR RV CIA ABERTA LISTADA SEGMENTO NÃO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
---	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

AMBEV S.A	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,10%	ENQUADRADO
BOO BTG PACTUAL S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,67%	ENQUADRADO
CIA HIDRURGICA NACIONAL	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GUARARAPEZ CONFECCOES AS	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,30%	ENQUADRADO
IDEASNET S.A.	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TELEFONICA BRASIL SA	308.618.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSOR BDR NIVEL I E II	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
--------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.618.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

OURO FÍSICO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.618.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FDI6 ESTRUTURADOS FP	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.618.902,19	10,00%	5,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FDI6 ESTRUTURADOS FIM FICIM	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

CARTANA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CRED PRIV	308.618.902,19	10,00%	10,00%	5,32%	ENQUADRADO
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULTIMERCADO FICFI	308.618.902,19	10,00%	10,00%	2,96%	ENQUADRADO
ITAU HEDGE PLUS FIC FIM	308.618.902,19	10,00%	10,00%	7,24%	ENQUADRADO

EMISSOR FDI AÇÕES MERCADO DE ACESSO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	308.618.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR COE	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

EMISSOR FI FCFI	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-	308.518.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CPTI 146	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
CVB11	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
MULTI SHOPPING FI	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
EMISSOR CRI	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
TRUE SECURITIZADORA S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BARIO LI SECURITIZADORA S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
FDO COMPANHIA SECURITIZADORA	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
HABITAREC SECURITIZADORA S.A.	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,11%	ENQUADRADO
EMISSOR CCI	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-	308.518.902,19	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FI E FIC RF DIV EXT	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR ETF ÍNDICE EXTERIOR	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FDO INV EXT (BÚFXO) CONDOMÍNIO ABERTO	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
ALLIANZ01 EUROPE	308.518.902,19	10,00%	10,00%	2,88%	ENQUADRADO
M SQUARE GLOBAL EQUITY MANAGER01 FIC FIM IE	308.518.902,19	10,00%	10,00%	2,82%	ENQUADRADO
EMISSOR BDR NÍVEL I	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR OUTROS ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR	Base de Cálculo	Limite 4.661	Limite Política	Posição	Situação
-	308.518.902,19	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

#### DERIVATIVOS E RESTRIÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

CMN 4.661	Limite 4.661	Limite Política	Situação
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 V - 15% Margem Derivativos	15,00%	15,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 VI - Prêmios Pagos	5,00%	5,00%	ENQUADRADO

### - Plano de Benefícios PREVCOM RG UNIS

Os recursos aplicados, do Plano PREVCOM RG UNIS, encontram-se enquadrados em sua totalidade, conforme quadros de alocação por segmento a seguir:

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR SEGMENTO (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

CMN 4.981	Descrição	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 - RF 100% (Total)	• Limites - OP - Total RF	100,00%	100,00%	88,62%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 'a'	• Limites - OP - RF Títulos do Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	87,14%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 'b'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa de Títulos Públicos	100,00%	100,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 § 1º	• Limites - OP - RF de Títulos Privados (Art. 21 § e III)	80,00%	-	2,48%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'a', 'b', 'c'	• Limites - OP - Total Art. 21 II	80,00%	-	1,87%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'a'	• Limites - OP - RF Emissão Financeira	80,00%	20,00%	0,21%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'b'	• Limites - OP - RF Emissão Capital Aberto	80,00%	20,00%	1,86%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'c'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III a, b, c, d, e, f - RF 20%	• Limites - OP - Total Art. 21 III	20,00%	-	0,81%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'a'	• Limites - OP - RF Títulos Estaduais e Municipais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'b'	• Limites - OP - RF Organismos Multilaterais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'c'	• Limites - OP - RF de Inst Finance Não Bancárias	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'd'	• Limites - OP - RF Debêntures de Emissão Capital Fechado	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'e'	• Limites - OP - RF FIDC e FIC FIDC CDB / CCEB	20,00%	10,00%	0,62%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'f'	• Limites - OP - RF CPR/CDO/CRA/WA	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Vedação - LE - CMN 4.981 - Art. 21 § 2º	• Limites - OP - RF Compostas de Lastro Capital Privado	0,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 - RV 70% (Total)	• Limites - OP - RV Total	70,00%	30,00%	8,78%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 I	• Limites - OP - RV Segmento Especial de Listagem + ETF RV	70,00%	10,00%	8,20%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 II	• Limites - OP - RV Não Classificados	60,00%	10,00%	0,68%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 III	• Limites - OP - RV BDR Nível II e III	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 IV	• Limites - OP - RV Ouro Físico BMAF	3,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 - Estruturados 20% (Total)	• Limites - OP - Estruturados Total	20,00%	15,00%	14,71%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 I 'a'	• Limites - OP - Estruturados FI e FIC Participações	15,00%	5,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 I 'b'	• Limites - OP - Estruturados FIM e FIC FIM	15,00%	15,00%	14,71%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 I 'c'	• Limites - OP - Estruturados FIA Mercado de Ações	15,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 II	• Limites - OP - Estruturados COE (Cert Oper Estruturadas)	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 - Segmento Imobiliário 20% (Total)	• Limites - OP - Imobiliário Total	20,00%	10,00%	0,17%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 I	• Limites - OP - Imobiliários FI	20,00%	10,00%	0,09%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 II	• Limites - OP - Imobiliário CRI	20,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 III	• Limites - OP - Imobiliário CCI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 IV	• Limites - OP - Imobiliário Eslogue	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 25 - Operações com Participantes 15% (Total)	• Limites - OP - Participantes Total	15,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 25 I	• Limites - OP - Participantes (Empres. Pessoais)	15,00%	15,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 25 II	• Limites - OP - Participantes (Finan. Imobiliários)	15,00%	15,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 - Segmento Exterior 10% (Total)	• Limites - OP - Segmento Exterior Total	10,00%	10,00%	8,87%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 I	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - FI e FIC DIV EXT	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 II	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - ETFs IND EXT	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 III e IV	• Limites - OP - Investimento no Exterior - FDO INV EXT (outro)	10,00%	10,00%	8,87%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 V	• Limites - OP - BDR N1 / FIA BDR N1	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 VI	• Limites - OP - Outros Ativos Financeiros no Exterior	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
	Caixa, Contas a Pagar/Receber	-	-	-0,25%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

<b>EMISSOR TESOUREIRO NACIONAL</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL	842.567.208,88	100,00%	100,00%	87,14%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FUNDO DE ÍNDICE RF TÍTULO PÚBLICO</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
-	842.567.208,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
BANCO BRADESCO SA	842.567.208,88	20,00%	3,00%	0,21%	ENQUADRADO
BOC BRASIL SA	842.567.208,88	20,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR RF CIA ABERTA</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPACOES S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
AGUAS GUARIROBA SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA SISTEMA ANHANGUERA BANDERANTES S/A	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
TRUE SECURITIZADORA S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,07%	ENQUADRADO
CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM-CASAN	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA EMPREEND PARTICIP.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
CENTRAIS ELET DO PARA S.A. - CELPA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
CIA GAS SAO PAULO COMGAS	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
POG COMPANHIA SECURITIZADORA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
CEMIG DISTRIBUICAO SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA ENERGETICA CEARA COELCE	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
RODOVIAS COLINAS SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
COPISec SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA ROTA BANDEREIRAS SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS COPASA MG	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
ALGAR TELECOM S/A	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMPRESA CONC RODOV DO NORTE S.A. ECONORTE	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
EDP ENERGIAS BRASIL SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA S.A	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,04%	ENQUADRADO
ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
HABITAREC SECURITIZADORA S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,10%	ENQUADRADO
IGUA SANEAMENTO S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,07%	ENQUADRADO
JEL SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
LIGHT SERVICOS DE ELETRICIDADE S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
RESTOQUE COMERCIO E CONFECOES DE ROUPAS S/A	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
MRS LOGISTICA SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
KOCHE-MAVION S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
OMEGA GERACAO S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
RAZEN ENERGIA SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,07%	ENQUADRADO
CONC AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,01%	ENQUADRADO
SALUS INFRAESTRUTURA PORTUARIA S.A.	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
SANTO ANTONIO ENERGIA SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETTRICA SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
TCP - TERMINAL DE CONTAINERES DE PARANAGUA SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
AE3 TIETE ENERGIA AS	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
VALE SA	842.567.208,88	10,00%	3,00%	0,02%	ENQUADRADO



VAMOS LOCAÇÃO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E EQUIPAMENTO

942.667.209,88 10,00% 3,00% 0,00% ENQUADRADO

**EMISSION FUNDO DE ÍNDICE RF - CRÉDITO PRIVADO OU CRÉDITO PRIVADO + TÍTULO PÚBLICO**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO

**EMISSION TESOURO ESTADUAL E MUNICIPAL**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO

**EMISSION ORGANISMO MULTILATERAL**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO

**EMISSION DE RF DE INST FINANC NÃO BANCÁRIAS**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO

**EMISSION DEBENTURES INFRAESTRUTURA**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO

**EMISSION FIDC, FC FIDC, CDB E CCB**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
BR ELETRIC FIDC	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC LFI	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC DELTA DISTRIBUIÇÃO	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS COM	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC ELECTRA PCH BURITI	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPRICA CREDITAS AUTO	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPRICA HOME EQUITY	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPRICA MOBILIÁRIO	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC GERU I	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC LIGHT	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC RECEBÍVEIS RODONAL TRECHO OESTE	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC TOURMALET IV	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
RED ASSET FIDC REAL LP	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO
SANASA FIDC	942.667.209,88	10,00%	3,00%	0,00%	ENQUADRADO

**EMISSION CPR, CDOA, CRA, WA**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO

**EMISSION RV CIA ABERTA LISTADA SEGMENTO ESPECIAL**

	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICOS S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ALIANÇA BONAE SHOPPING CENTERS S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,13%	ENQUADRADO
ANMA HOLDING S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AREZZO IND COM SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AZUL S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
B3A - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,17%	ENQUADRADO
BCO DO BRASIL SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BANCO BRADESCO SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MINERVA S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BOVV	942.667.209,88	10,00%	10,00%	4,28%	ENQUADRADO
BCO RIO FCTUAL S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
BRADESCO PAR SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BPF BRASIL SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRASKEM SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BR MALLS PARTICIPACOES SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
B2W - COMPANHIA DIGITAL	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CCR SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIELO S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA ENERGETICA MINAS GERAS CEMIG	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GRUPO IBB SA - CENTAURO	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
KROTON EDUCACIONAL S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
CPFL ENERGIA SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
CIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
ATACADÃO S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COBAN SA IND COM	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS PARTICIP.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
DIRECIONAL ENGENHARIA SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
DURATEX SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
ECORODOVIA INFRAESTRUTURA LOGISTICA SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,20%	ENQUADRADO
ENDE BRASIL ENERGIA S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
EMBRAR SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EDP ENERGIAS BRASIL SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
ENERGISA SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EQUATORIAL ENERGIA SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EZ.TEC EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
FLEURY SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GERDAU SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
METALURGICA GERDAU SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
OOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HAVIADA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
CIA HERING (EX HERING TEXTIL SA)	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HYPERMARCAS SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
IQUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
IRBR - BRASIL RESSEGUROS S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITAUSA INVESTS ITAU SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
JSB SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,17%	ENQUADRADO
JNEF PARTICIPACOES SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
JIL SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
KLBBN SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOJAS AMERICANAS S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA LOCACAO AMERICAS	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
LIGHT SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LIXI S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOJAS REINER S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMENTAÇÕES S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
MAGAZINE LUXZA SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MARFRIG GLOBAL FOODS S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
NEOENERGIA S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
NATURA & CO HOLDING S.A.	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
OI SA	942.557.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO

CIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,16%	ENQUADRADO
PETRO RIO S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
QUALICORP SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
RAIA DROGABIL SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
RUMO S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,22%	ENQUADRADO
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BUL AMERICA SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
SUZANO PAPEL CELULOSE SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONSTRUTORA TENDA S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
TIM PARTICIPACOES SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TOTVS SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,29%	ENQUADRADO
USINAS HIDRURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
VALE SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,14%	ENQUADRADO
VIVARA PARTICIPACOES S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
VIA VAREJO SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,23%	ENQUADRADO
WEG SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
ESTADIO PARTICIPACOES S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO

EMISSOR RV CIA ABERTA LISTADA REGIMENTO NÃO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
--	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

AMBEV SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
BCO BTG PACTUAL S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
CIA HIDRURGICA NACIONAL	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GUARARAPEZ CONFECÇÕES AS	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
IDEASNET S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TELEFONICA BRASIL SA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSOR BOR NIVEL I E II	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
--------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

OURO FÍSICO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FUNDOS ESTRUTURADOS FP	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
--------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	942.667.209,88	10,00%	5,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR FUNDOS ESTRUTURADOS FIM FICIM	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
---------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

CAPTANA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CRED PRIV	942.667.209,88	10,00%	10,00%	3,67%	ENQUADRADO
ITAÚ GLOBAL DINAMICO PLUS MULTIMERCADO FICFI	942.667.209,88	10,00%	10,00%	3,68%	ENQUADRADO
ITAÚ HEDGE PLUS FIC FIM	942.667.209,88	10,00%	10,00%	7,09%	ENQUADRADO

EMISSOR FDO AÇÕES MERCADO DE ACESSO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	----------------	--------	-------	-------	------------

EMISSOR COE	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

	Base de Cálculo	Limite 4.961	Limite Política	Posição	Situação
-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FI FICFI</b>					
CPT314B	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
CVB11	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
MULTI SHOPPING3 FI	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR CRI</b>					
TRUE SECURITIZADORA S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
BARVOLI SECURITIZADORA S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
PDG COMPANHIA SECURITIZADORA	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
HABITABEC SECURITIZADORA S.A.	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,13%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR CCI</b>					
-	942.667.209,88	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FI E FIC RF DIV EXT</b>					
-	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR ETF ÍNDICE EXTERIOR</b>					
-	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FOO INV EXT (SUFVIX) CONDOMÍNIO ABERTO</b>					
ALLIANZ01 EUROPE	942.667.209,88	10,00%	10,00%	3,08%	ENQUADRADO
M SQUARE GLOBAL EQUITY MANAGERS FIC FIM IE	942.667.209,88	10,00%	10,00%	3,40%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR BOR NÍVEL 1</b>					
-	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR OUTROS ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR</b>					
-	942.667.209,88	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

#### DERIVATIVOS E RESTRIÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

CMN 4.661	Limite 4.661	Limite Política	Situação
* Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 V - 15% Margem Derivativos	15,00%	15,00%	ENQUADRADO
* Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 VI - Prêmios Pagos	5,00%	5,00%	ENQUADRADO

### - Plano de Benefícios PREVCOM RO

Verificou-se que dos recursos aplicados, do Plano PREVCOM RO, ocorreu o desenquadramento no segmento de Renda Variável, fato esse detectado no encerramento do mês de junho, conforme relatório abaixo. De forma a promover o imediato enquadramento a Prevcom procedeu a realocação de recursos do segmento de Renda Variável para Renda Fixa. É importante destacar que o Plano PREVCOM RO ainda possui um baixo patrimônio, portanto um baixo valor limite de enquadramento, dado ser este um percentual do patrimônio. Nesse sentido a Prevcom decidiu resgatar totalmente as alocações de renda variável do plano PREVCOM RO nos fundos de ações IT NOW IBOVESPA e Phoenix.

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR SEGMENTO (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

CMN 4.981	Descrição	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 - RF 100% (Total)	• Limites - OP - Total RF	100,00%	100,00%	82,94%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 I 'a'	• Limites - OP - RF Títulos do Tesouro Nacional	100,00%	100,00%	82,80%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 I 'b'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa de Títulos Públicos	100,00%	100,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 § 1º	• Limites - OP - RF de Títulos Privados (Art. 21 II e III)	80,00%	-	0,04%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'a', 'b', 'c'	• Limites - OP - Total Art. 21 II	80,00%	-	0,03%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'a'	• Limites - OP - RF Emissão Financieira	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'b'	• Limites - OP - RF Emissão Capital Aberto	80,00%	20,00%	0,03%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 II 'c'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III a, b, c, d, e, f - RF 20%	• Limites - OP - Total Art. 21 III	20,00%	-	0,01%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'a'	• Limites - OP - RF Títulos Estadual e Municipal	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'b'	• Limites - OP - RF Organismos Multilaterais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'c'	• Limites - OP - RF de Inst. Financeiro Não Bancárias	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'd'	• Limites - OP - RF Debêntures de Emissão Capital Fechado	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'e'	• Limites - OP - RF FIDC e FIC FIDC CCS / CCCS	20,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 21 III 'f'	• Limites - OP - RF CPR/CDO/CRA/WA	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Vedação - LE - CMN 4.981 - Art. 21 § 2º	• Limites - OP - RF Compromissadas Lastro Capital Privado	0,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 - RV 70% (Total)	• Limites - OP - RV Total	70,00%	10,00%	22,02%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 I	• Limites - OP - RV Segmento Especial de Liqueção + ETF RV	70,00%	10,00%	29,12%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 II	• Limites - OP - RV Não Classificadas	60,00%	10,00%	2,90%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 III	• Limites - OP - RV BDR Nível II e III	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 22 IV	• Limites - OP - RV Ouro Físico BMSF	0,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 - Estruturados 20% (Total)	• Limites - OP - Estruturados Total	20,00%	20,00%	5,88%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 I 'a'	• Limites - OP - Estruturados FI e FIC Participações	15,00%	5,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 I 'b'	• Limites - OP - Estruturados FIM e FIC FIM	15,00%	15,00%	5,88%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 I 'c'	• Limites - OP - Estruturados FIA Mercado de Acesso	15,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 23 II	• Limites - OP - Estruturados COE (Cert Oper Estruturadas)	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 - Segmento Imobiliário 20% (Total)	• Limites - OP - Imobiliário Total	20,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 I	• Limites - OP - Imobiliários FII	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 II	• Limites - OP - Imobiliário CRI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 III	• Limites - OP - Imobiliário CCI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 24 § 4º	• Limites - OP - Imobiliário Ecotique	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 25 - Operações com Participantes 16% (Total)	• Limites - OP - Participantes Total	16,00%	16,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 25 I	• Limites - OP - Participantes (Empres. Pessoas)	16,00%	16,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 25 II	• Limites - OP - Participantes (Financeiro Imobiliários)	16,00%	16,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 - Segmento Exterior 10% (Total)	• Limites - OP - Segmento Exterior Total	10,00%	10,00%	0,88%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 I	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - FI e FIC DIV EXT	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 II	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - ETFs IND EXT	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 III e IV	• Limites - OP - Investimento no Exterior - FDO INV EXT (caufixo)	10,00%	10,00%	0,88%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 V	• Limites - OP - BDR N1 / FIA BDR N1	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.981 - Art. 26 VI	• Limites - OP - Outros Ativos Financeiros no Exterior	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
	• Caixa, Contas a Pagar/Receber	-	-	-0,80%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

<b>EMISSOR TEBOURO NACIONAL</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
SECRETARIA DO TEBOURO NACIONAL	968.877,21	100,00%	100,00%	92,80%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FUNDO DE ÍNDICE RF TÍTULO PÚBLICO</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
-	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
BANCO BRADESCO SA	968.877,21	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR RF CIA ABERTA</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPAÇÕES S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
AGUAS GUARIROBA SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
TRUE SECURITIZADORA S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM-CASAN	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA EMPREEND PARTICIP.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
PDG COMPANHIA SECURITIZADORA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CEMIG DISTRIBUICAO SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
RODOVIAS COLINAS SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
COPSE SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCIEROS S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA ROTA BANDERERAS SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
ALGAR TELECOM S/A	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMPRESA CONC RODOV DO NORTE S.A. ECONORTE	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
HABITAREC SECURITIZADORA S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
IGUA SANEAMENTO S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
LIGHT SERVICOS DE ELETRICIDADE S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
RESTOQUE COMERCIO E CONFECOES DE ROUPAS S/A	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
IOCHPE-MAXION S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
OMEGA GERACAO S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONC AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
SALUS INFRAESTRUTURA PORTUARIA S.A.	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
SANTO ANTONIO ENERGIA SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
TCF - TERMINAL DE CONTENEDORES DE PARANAGUA SA	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
AES TIETE ENERGIA AS	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
VAMOS LOCACAO DE CAMINHÕES, MÁQUINAS E EQUIPAMENTO	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FUNDO DE ÍNDICE RF CRÉDITO PRIVADO OU CRÉDITO PRIVADO + TÍTULO PÚBLICO</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
-	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR TEBOURO ESTADUAL E MUNICIPAL</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
-	968.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSOR ORGANISMO MULTILATERAL	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR DE RF DE INST FINANC NÃO BANCÁRIAS	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR DEBENTURES INFRAESTRUTURA	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FIDC, RC FIDC, CCB E CCB	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
BR ELETRO FIDC	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC LFI	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC CELO DISTRIBUIÇÃO	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÍCIOS CON	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC ELECTRA PCH BURITI	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA CREDITAS AUTO	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA HOME EQUITY	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA IMOBILIÁRIO	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC DERU I	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC LIGHT	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC RECEBÍVEIS RODONEL TRECHO OESTE	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC TOURMALET IV	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
REG A0 SET FIDC REAL LP	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
3ANASIA FIDC	868.877,21	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR CPR, CDOA, CRA, WA	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR RV CIA ABERTA LISTADA REGIMENTO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICOS S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
ALIANÇA BONAE SHOPPING CENTERS S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,62%	ENQUADRADO
ANIMA HOLDING S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AREZZO IND COM SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
AZUL S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,94%	ENQUADRADO
B3SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	868.877,21	10,00%	10,00%	0,77%	ENQUADRADO
BCO DO BRASIL SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BANCO BRADESCO SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,40%	ENQUADRADO
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MINERVA SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BOVV	868.877,21	10,00%	10,00%	0,72%	ENQUADRADO
BCO BTG PACTUAL S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,68%	ENQUADRADO
BRADEPAR SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,14%	ENQUADRADO
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRASKEM SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BR MALLS PARTICIPACOES SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BDV - COMPANHIA DIGITAL	868.877,21	10,00%	10,00%	0,67%	ENQUADRADO
CCR SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
CIELO S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA ENERGETICA MINAS GERAIS CEMIG	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GRUPO IGF SA - CENTAURO	868.877,21	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
KROTON EDUCACIONAL S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,19%	ENQUADRADO
CPFL ENERGIA SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,09%	ENQUADRADO
CIA PARANANIE DE ENERGIA - COPEL	868.877,21	10,00%	10,00%	0,81%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

ATACADÃO S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COSAN SA IND COM	968.877,21	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS PARTICIP.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,10%	ENQUADRADO
DIRECIONAL ENGENHARIA SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
DURATEX SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,14%	ENQUADRADO
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA LOGISTICA SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,84%	ENQUADRADO
ENGE BRASIL ENERGIA S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CENTRAIS ELÉTRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	968.877,21	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
EMBRAER SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EDP ENERGIAS BRASIL SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
ENERGISA SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
EQUATORIAL ENERGIA SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
FLEURY SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GERDAU SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,82%	ENQUADRADO
METALURGICA GERDAU SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,18%	ENQUADRADO
CIA HERING (EX HERING TEXTIL SA)	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HYPERMARCAS SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
IRSR - BRASIL RESEGUROS S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITALUBA INVESTS ITAU SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,68%	ENQUADRADO
JBS SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,77%	ENQUADRADO
JHSF PARTICIPACOES SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
JSL SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
KLABIN SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOJAS AMERICANAS S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,41%	ENQUADRADO
CIA LOCACAO AMERICAS	968.877,21	10,00%	10,00%	0,17%	ENQUADRADO
LIHT SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
LINK S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,88%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMOdal SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,23%	ENQUADRADO
LOJAS RENNER S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMENTAÇÕES S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
MAGAZINE LUIZA SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MARFRIO GLOBAL FOODS S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
NEOENERGIA S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	1,42%	ENQUADRADO
NATURA & CO HOLDING S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
OI SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
CIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	968.877,21	10,00%	10,00%	0,20%	ENQUADRADO
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	968.877,21	10,00%	10,00%	0,70%	ENQUADRADO
PETRO RIO S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
QUALICORP SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,09%	ENQUADRADO
RAIA DROGASIL SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
RUMO S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,20%	ENQUADRADO
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	968.877,21	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
CIA DE SANEAMENTO BANICO DO ESTADO DE SAO PAULO	968.877,21	10,00%	10,00%	1,50%	ENQUADRADO
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	968.877,21	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
SUL AMERICA SA	968.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

TRANSMISORA ALIANÇA ENERGIA ELÉTRICA SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONSTRUTORA TENDA S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,26%	ENQUADRADO
TIM PARTICIPAÇÕES SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TOTVS SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ULTRAPAR PARTICIPAÇÕES SA	868.877,21	10,00%	10,00%	1,20%	ENQUADRADO
USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
VALE SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,86%	ENQUADRADO
VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	868.877,21	10,00%	10,00%	0,21%	ENQUADRADO
VIA VAREJO SA	868.877,21	10,00%	10,00%	1,51%	ENQUADRADO
WEG SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,28%	ENQUADRADO
ESTACIO PARTICIPAÇÕES S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO

EMISSION RY CIA ABERTA LISTADA REGIMENTO NÃO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
---	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

AMBEV SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,32%	ENQUADRADO
BOO STO PACTUAL S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	1,82%	ENQUADRADO
CIA SIDERURGICA NACIONAL	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
QUARARAPES CONFECCOES AI	868.877,21	10,00%	10,00%	0,74%	ENQUADRADO
IDEIANET S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,91%	ENQUADRADO
TELEFONICA BRASIL SA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSION BDR NIVEL I E II	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
---------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	------------	--------	-------	-------	------------

OURO FÍSICO	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
-------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	------------	--------	-------	-------	------------

EMISSION FIDC ESTRUTURADOS FP	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
-------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	------------	--------	-------	-------	------------

EMISSION FIDC ESTRUTURADOS FM FICFM	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
-------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

CAPTANIA REIT INSTITUCIONAL FIC FM CRED PRIV	868.877,21	10,00%	10,00%	1,83%	ENQUADRADO
ITAÚ GLOBAL DINAMICO PLUS MULTIMERCADO FICFI	868.877,21	10,00%	10,00%	0,10%	ENQUADRADO
ITAÚ HEDGE PLUS FIC FM	868.877,21	10,00%	10,00%	0,89%	ENQUADRADO

EMISSION FIDC AÇÕES MERCADO DE ACESSO	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
---------------------------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	------------	--------	-------	-------	------------

EMISSION COE	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
--------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
---	------------	--------	-------	-------	------------

EMISSION FI FICFI	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
-------------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------

CPT14B	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CVB11	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MULTI SHOPPING3 FI	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSION CRI	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
--------------	-----------------	--------------	-----------------	---------	----------



TRUE SECURITIZADORA S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BARIOLI SECURITIZADORA S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
FDG COMPANHIA SECURITIZADORA	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSOR CCI	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FI E FIC RF DIV EXT	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR ETF ÍNDICE EXTERIOR	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FDO INV EXT (SUFIXO) CONDOMÍNIO ABERTO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
ALLIANZ01 EUROPE	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
M SQUARE GLOBAL EQUITY MANAGERS FIC FIM IE	868.877,21	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
EMISSOR BOR NÍVEL I	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR OUTROS ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	868.877,21	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

#### DERIVATIVOS E RESTRIÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS

CMN 4.661	Limite 4.661	Limite Política	Situação
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 V - 15% Margem Derivativos	15,00%	15,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 VI - Prêmios Pagos	5,00%	5,00%	ENQUADRADO

### - Plano de Benefícios PREVCOM MULTI

Verificou-se que dos recursos aplicados, do Plano PREVCOM MULTI, ocorreu o desenquadramento no segmento de Renda Variável, fato esse detectado no encerramento do mês de junho, conforme relatório abaixo. De forma a promover o imediato enquadramento a Prevcum procedeu a realocação de recursos do segmento de Renda Variável para Renda Fixa. É importante destacar que o Plano PREVCOM MULTI ainda possui um baixo patrimônio, portanto um baixo valor limite de enquadramento, dado ser este um percentual do patrimônio. Nesse sentido a Prevcum decidiu resgatar totalmente as alocações de renda variável do plano PREVCOM MULTI nos fundos de ações IT NOW IBOVESPA e Phoenix.

RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR SEGMENTO (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)

CMN 4.881	Descrição	Limite 4.881	Limite Política Máx   Mín	Posição	Situação
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 - RF 100% (Total)	• Limites - OP - Total RF	100,00%	100%   86%	66,38%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 I 'a'	• Limites - OP - RF Títulos do Tesouro Nacional	100,00%	100%   60%	66,58%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 I 'b'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa de Títulos Públicos	100,00%	100,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 § 1º	• Limites - OP - RF de Títulos Privados (Art. 21 § e III)	80,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 II 'a', 'b', 'c', 'd', 'e', 'f', 'g', 'h', 'i', 'j', 'k', 'l', 'm', 'n', 'o', 'p', 'q', 'r', 's', 't', 'u', 'v', 'w', 'x', 'y', 'z'	• Limites - OP - Total Art. 21 §	80,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 II 'a'	• Limites - OP - RF Emissão Financeira	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 II 'b'	• Limites - OP - RF Emissão Capital Aberto	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 II 'c'	• Limites - OP - RF ETF Renda Fixa	80,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III a, b, c, d, e, f - RF 20%	• Limites - OP - Total Art. 21 III	20,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'a'	• Limites - OP - RF Títulos Estaduais e Municipais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'b'	• Limites - OP - RF Organismos Multilaterais	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'c'	• Limites - OP - RF de Inst Finance Não Bancárias	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'd'	• Limites - OP - RF Debêntures de Emissão Capital Fechado	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'e'	• Limites - OP - RF FIDC E FIC FIDC CCB / CCCB	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'f'	• Limites - OP - RF CPR/CDO/ACRA/WA	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'g'	• Limites - OP - RF Compromissados Lastro Capital Privado	0,00%	-	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'h'	• Limites - OP - RF Total	20,00%	10,00%	33,31%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'i'	• Limites - OP - RV Segmento Especial de Linkagem + ETF RV	70,00%	10,00%	30,48%	NÃO ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'j'	• Limites - OP - RV Não Classificadas	60,00%	10,00%	2,82%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'k'	• Limites - OP - RV BDR Nível II e III	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'l'	• Limites - OP - RV Ouro Físico BMSF	3,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'm'	• Limites - OP - RV Total	20,00%	20,00%	12,61%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'n'	• Limites - OP - Estruturados FI e FIC Participações	16,00%	6,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'o'	• Limites - OP - Estruturados FIM e FIC FIM	16,00%	16,00%	12,61%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'p'	• Limites - OP - Estruturados FIA Mercado de Acesso	16,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'q'	• Limites - OP - Estruturados COE (Cert Oper Estruturadas)	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'r'	• Limites - OP - Imobiliário Total	20,00%	20,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 's'	• Limites - OP - Imobiliários FI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 't'	• Limites - OP - Imobiliário CRI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'u'	• Limites - OP - Imobiliário CCI	20,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'v'	• Limites - OP - Imobiliário Ecloque	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'w'	• Limites - OP - Participantes Total	16,00%	16,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'x'	• Limites - OP - Participantes (Emprest Pessoais)	16,00%	16,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'y'	• Limites - OP - Participantes (Financ Imobiliários)	16,00%	16,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'z'	• Limites - OP - Segmento Exterior Total	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'aa'	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - FI e FIC DIV EXT	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'ab'	• Limites - OP - Investimentos no Exterior - ETFS IND EXT	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'ac'	• Limites - OP - Investimento no Exterior - FDO INV EXT (suíço)	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'ad'	• Limites - OP - BDR N1 / FIA BDR N1	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'ae'	• Limites - OP - Outros Ativos Financeiros no Exterior	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
• Limites - LE - CMN 4.881 - Art. 21 III 'af'	• Caixa, Contas a Pagar/Receber	-	-	-1,39%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

<b>EMISSOR TESOUREIRO NACIONAL</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
SECRETARIA DO TESOUREIRO NACIONAL	4.489.192,42	100,00%	100,00%	66,33%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FUNDO DE ÍNDICE RF TÍTULO PÚBLICO</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
-	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
BANCO BRADESCO SA	4.489.192,42	20,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR RF CIA ABERTA</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPAÇÕES S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
AGUAS GUARIROBA SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
TRUE SECURITIZADORA S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
AUTOPISTA REGIS BITTENCOURT S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA CATARINENSE DE AGUAS E SANEAM.-CASAN	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA EMPREEND PARTICIP.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
PDG COMPANHIA SECURITIZADORA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CEMIG DISTRIBUICAO SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
RODOVIAS COLINAS SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
COPISSEC SECURITIZADORA DE CREDITOS FINANCEIROS S.A	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONCESSIONARIA ROTA BANDEREIRAS SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
ALGAR TELECOM SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMPRESA CONC RODDV DO NORTE S.A. ECONORTE	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
ECORODOVIAS CONCESSOES SERVICOS SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
IGUA SANEAMENTO S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
LIGHT SERVICOS DE ELETRICIDADE S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
REI TOQUE COMERCIO E CONFECÇÕES DE ROUPAS SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
IOCHPE-MAXION S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
OMEGA GERAÇÃO S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONC AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
SALUS INFRAESTRUTURA PORTUARIA S.A.	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
SANTO ANTONIO ENERGIA SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
TCP - TERMINAL DE CONTEINERES DE PARANAQUA SA	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
AES TIETE ENERGIA AS	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
VAMOS LOCACAO DE CAMINHOS, MAQUINAS E EQUIPAMENTO	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSOR FUNDO DE ÍNDICE RF CRÉDITO PRIVADO OU CRÉDITO PRIVADO + TÍTULO PÚBLICO</b>	<b>Base de Cálculo</b>	<b>Limite 4.981</b>	<b>Limite Política</b>	<b>Posição</b>	<b>Situação</b>
-	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO

EMISSIONADOR	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
<b>EMISSIONADOR TESOURO ESTADUAL E MUNICIPAL</b>					
-	4.488.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR ORGANISMO MULTILATERAL</b>					
-	4.488.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR DE RF DE INST FINANC NÃO BANCÁRIAS</b>					
-	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR DEBENTURES INFRAESTRUTURA</b>					
-	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR FIDC, FIC FIDC, CCB E CCCB</b>					
BR ELETRO FIDC	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC LFI	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC CELG DISTRIBUIÇÃO	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS CON	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC ELECTRA FCH SURITI	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA CREDITAS AUTO	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA HOME EQUITY	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC EMPÍRICA IMOBILIÁRIO	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC GERU I	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC LIGHT	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC RECEBÍVEIS RODOANEL TRECHO OESTE	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
FIDC TOURMALET IV	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
REG ASSET FIDC REAL LP	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
SANASA FIDC	4.488.192,42	10,00%	2,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR CPR, CDCA, CRA, WA</b>					
-	4.488.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
<b>EMISSIONADOR RV CIA ABERTA LISTADA SEGMENTO ESPECIAL</b>					
CENTRO DE IMAGEM DIAGNÓSTICOS S/A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,12%	ENQUADRADO
ALIANÇA SIONAE SHOPPING CENTER S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
ANIMA HOLDING S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
AREZZO IND COM SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

AZUL S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
B3SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,79%	ENQUADRADO
BOO DO BRASIL SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BANCO BRADESCO SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,41%	ENQUADRADO
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MINERVA SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BOVY	4.488.192,42	10,00%	10,00%	11,88%	NÃO ENQUADRADO
BOO BTG PACTUAL S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,88%	ENQUADRADO
BRADESCPAR SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,11%	ENQUADRADO
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRF BRASIL SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BRASKEM SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BR MALLS PARTICIPACOES SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
B2W - COMPANHIA DIGITAL	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,48%	ENQUADRADO
CCR SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
CIELO S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CIA ENERGETICA MINAS GERAIS CEMIG	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GRUPO SBF SA - CENTAURO	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
KROTON EDUCACIONAL S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,16%	ENQUADRADO
CPFL ENERGIA SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,07%	ENQUADRADO
CIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,83%	ENQUADRADO
ATACADÃO S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COSAN SA IND COM	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENDIMENTOS PARTICIP.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,88%	ENQUADRADO
DIRECIONAL ENGENHARIA SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
DURATEX SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,10%	ENQUADRADO
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA LOGISTICA SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,86%	ENQUADRADO
ENGIE BRASIL ENERGIA S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRA SA ELETROBRAS	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
EMBRAER SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EDP ENERGIAS BRASIL SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ENEVA S.A	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,14%	ENQUADRADO
ENERGISA SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
EQUATORIAL ENERGIA SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA LTDA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
EZ TEC EMPREENDIMENTOS PARTICIPACOES SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
FLEURY SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GERDAU SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,06%	ENQUADRADO
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,80%	ENQUADRADO
METALURGICA GERDAU SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,02%	ENQUADRADO
HAFVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,19%	ENQUADRADO
CIA HERING (EX HERING TEXTIL SA)	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HYPERMARCAS SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
IGUATEMI EMPRESA SHOPPING CENTERS SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
IRBR - BRASIL RESEGUROS S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITAUSA INVESTS ITAU SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITAU UNIBANCO HOLDING S.A.	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,67%	ENQUADRADO
JBS SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,79%	ENQUADRADO
JHSF PARTICIPACOES SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
JBL SA	4.488.192,42	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO



KLABIN SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOJAS AMERICANAS S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,42%	ENQUADRADO
CIA LOCACAO AMERICAS	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,13%	ENQUADRADO
LIGHT SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
LINX S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,67%	ENQUADRADO
LOG-IN LOGISTICA INTERMODAL SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,24%	ENQUADRADO
LOJAS RENNER S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMENTAÇÕES S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,56%	ENQUADRADO
MAGAZINE LUIZA SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WARFRIG GLOBAL FOODS S.A	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
MRV ENGENHARIA PARTICIPACOES SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
NEDENERGIA S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	1,44%	ENQUADRADO
NATURA &CO HOLDING S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
OI SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
CIA BRASILEIRA DISTRIBUICAO	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,20%	ENQUADRADO
PETROLEO BRASILEIRO SA PETROBRAS	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,73%	ENQUADRADO
PETRO RIO S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
QUALICORP SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,08%	ENQUADRADO
RAIA DROGASIL SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
RUMO S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
LOCALIZA RENT A CAR S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,22%	ENQUADRADO
BCO SANTANDER (BRASIL) SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
COMPANHIA SANEAMENTO PARANA SANEPAR	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
CIA DE SANEAMENTO BASICO DO ESTADO DE SAO PAULO	4.489.192,42	10,00%	10,00%	1,61%	ENQUADRADO
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,03%	ENQUADRADO
SUL AMERICA SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
SUZANO PAPEL CELULOSE SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TRANSMISSORA ALIANCA ENERGIA ELETRICA SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CONSTRUTORA TENDA S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO
TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,26%	ENQUADRADO
TIM PARTICIPACOES SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
TOTVS SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	1,23%	ENQUADRADO
USINAS SIDERURGICAS MINAS GERAIS SA USIMINAS	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
VALE SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,88%	ENQUADRADO
VIVARA PARTICIPACOES S.A	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,30%	ENQUADRADO
VIA VAREJO SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	1,19%	ENQUADRADO
WEG SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
WZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,88%	ENQUADRADO
ESTACIO PARTICIPACOES S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,04%	ENQUADRADO

EMISSOR RV CIA ABERTA LISTADA SEGMENTO NÃO ESPECIAL	Base de Cálculo	Limite 4.881	Limite Política	Posição	Situação
AMBEV SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,33%	ENQUADRADO
BCO BTG PACTUAL S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	1,71%	ENQUADRADO
CIA SIDERURGICA NACIONAL	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
GUARARAPES CONFECÇÕES AS	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,78%	ENQUADRADO
IDEIASNET S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,01%	ENQUADRADO
TELEFONICA BRASIL SA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

**RELATÓRIO DE ENQUADRAMENTO - ALOCAÇÃO POR EMISSOR (LEGISLAÇÃO E POLÍTICA DE INVESTIMENTOS)**

EMISSOR BDR NÍVEL I E II	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
OURO FÍSICO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FDO& ESTRUTURADO& FIP	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	5,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FDO& ESTRUTURADO& FIM FICFIM	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
CAPTANIA REIT INSTITUCIONAL FIC FIM CRED PRIV	4.489.192,42	10,00%	10,00%	4,19%	ENQUADRADO
ITAU GLOBAL DINAMICO PLUS MULTIMERCADO FICFI	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
ITAU HEDGE PLUS FIC FIM	4.489.192,42	10,00%	10,00%	8,31%	ENQUADRADO
EMISSOR FDO AÇÕES MERCADO DE ACESSO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR COE	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FI FICFI	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
CPTS14B	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
CVB111	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
MULTI SHOPPING S FI	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR CRI	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
TRUE SECURITIZADORA S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
BARIGUI SECURITIZADORA S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
FDO COMPANHIA SECURITIZADORA	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
HABITASEC SECURITIZADORA S.A.	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR CCI	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	0,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FI E FIC RF DIV EXT	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR ETF ÍNDICE EXTERIOR	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR FDO INV EXT (SUFIXO) CONDOMÍNIO ABERTO	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
ALLIANZGI EUROPE	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
M SQUARE GLOBAL EQUITY MANAGER S FIC FIM IE	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR BDR NÍVEL I	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO
EMISSOR OUTROS ATIVOS FINANCEIROS NO EXTERIOR	Base de Cálculo	Limite 4.981	Limite Política	Posição	Situação
-	4.489.192,42	10,00%	10,00%	0,00%	ENQUADRADO

**DERIVATIVOS E RESTRIÇÕES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS**

CMN 4.661	Limite 4.661	Limite Política	Situação
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 V - 15% Margem Derivativos</li> <li>• Limites - LE - CMN 4.661 - Art. 30 VI - Prêmios Pagos</li> </ul>	15,00% 5,00%	15,00% 5,00%	ENQUADRADO ENQUADRADO

### 2.3. Rentabilidade

Em conformidade com as Políticas de Investimentos dos Planos, a Fundação manteve a alocação de seus investimentos objetivando retorno global de longo prazo equivalente ao IPCA (Índice de Preços ao Consumidor Amplo) acrescido de 5,00% (cinco por cento) ao ano até abril de 2020 e 4% ao ano a partir de maio de 2020.

A rentabilidade acumulada no período foi de 1,73%, sendo inferior à rentabilidade meta de 2,36%, e obtendo um retorno real nesse período de 1,62%, descontada a inflação de 0,10%.

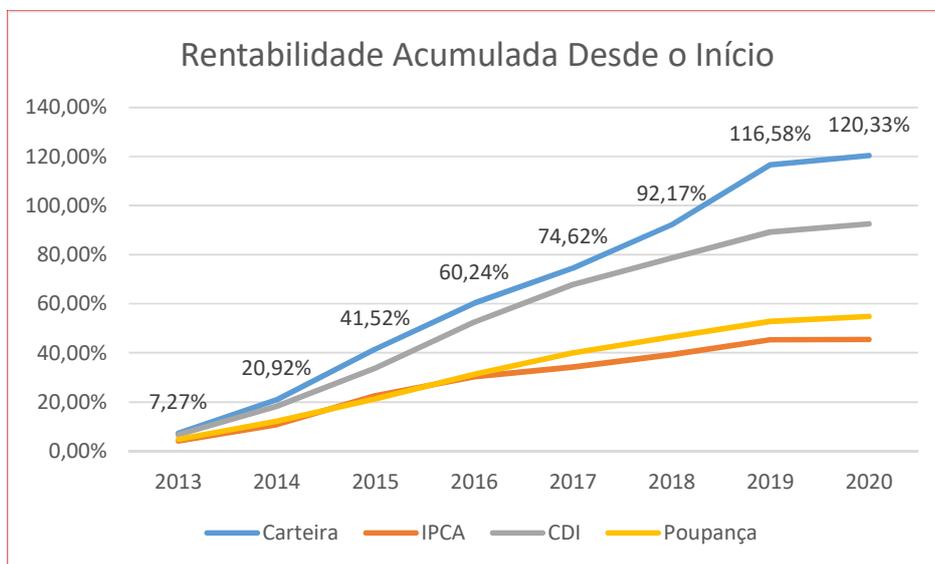
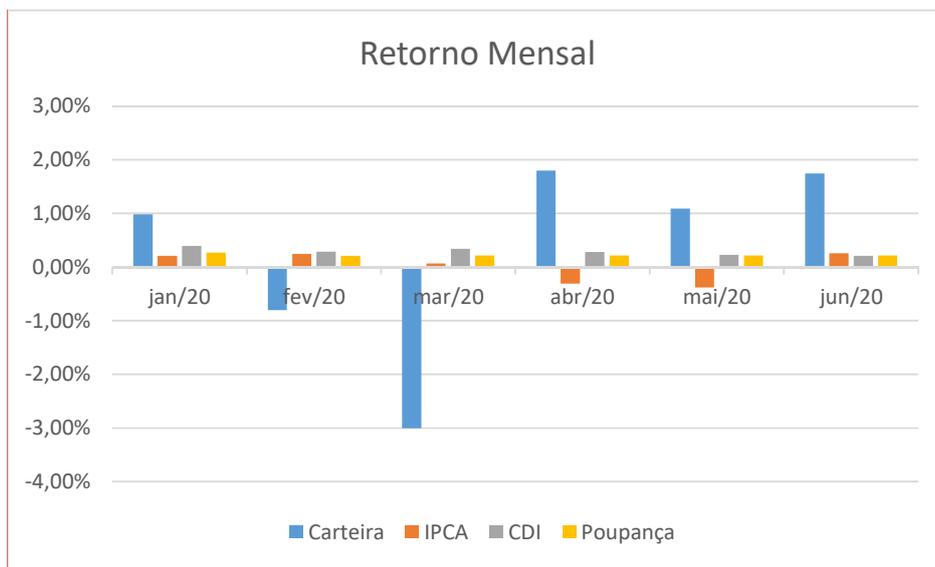
Retorno (%)	Em 2013(*)	Em 2014	Em 2015	Em 2016	Em 2017	Em 2018	Em 2019
Carteira PREVCOM	7,27%	12,70%	17,04%	13,22%	8,98%	10,05%	12,70%
Alvo IPCA+5%aa	8,35%	11,73%	16,21%	11,60%	8,09%	8,93%	9,52%
Δ% sobre IPCA	2,95%	5,92%	5,74%	6,53%	5,86%	6,08%	8,04%
IPCA	4,20%	6,41%	10,67%	6,29%	2,95%	3,75%	4,31%
CDI	6,71%	10,81%	13,24%	14,00%	9,92%	6,42%	5,96%
Poupança	5,06%	7,14%	8,08%	8,30%	6,61%	4,65%	4,29%
% do CDI	108,38%	117,48%	128,57%	94,46%	90,48%	156,50%	213,09%
% do Alvo	87,06%	108,34%	105,02%	113,98%	110,90%	112,50%	133,40%

(\*) Rentabilidade acumulada entre março a dezembro de 2013

Retorno (%)	2020(**)	12 meses	24 meses	36 meses	Desde o início
Carteira	1,73%	8,92%	19,87%	31,55%	120,33%
CDI	1,75%	4,60%	11,21%	19,39%	92,56%
IPCA	0,10%	2,13%	5,57%	10,21%	45,46%
IPCA+4%	2,36%	7,02%	16,15%	27,32%	107,30%
IMA-B	-1,66%	4,95%	35,13%	46,21%	116,17%
Poupança	1,36%	3,39%	8,10%	13,89%	54,88%
IBOVESPA	-17,80%	-5,85%	30,64%	51,12%	62,37%
MSCI Europe	16,79%	30,26%	27,94%	52,65%	185,66%
MSCI World	27,15%	44,20%	49,26%	90,18%	329,78%

(\*\*) até JUN/2020

Retorno Mensal	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20
Carteira	0,98%	-0,80%	-3,01%	1,80%	1,09%	1,75%
IPCA	0,21%	0,25%	0,07%	-0,31%	-0,38%	0,26%
CDI	0,39%	0,29%	0,34%	0,28%	0,23%	0,21%
Poupança	0,27%	0,21%	0,22%	0,22%	0,22%	0,22%



Período	Rentabilidade Global Acumulada no Ano		
	Rentabilidade	Índice de Referência (*)	% do Índice de Referência
1º semestre 2015	9,01%	8,79%	102,50%
2º semestre 2015	17,02%	16,21%	105,00%
1º semestre 2016	7,84%	6,99%	112,16%
2º semestre 2016	13,22%	11,60%	113,97%
1º semestre 2017	4,52%	3,68%	122,83%
2º semestre 2017	8,98%	8,09%	111,00%
1º semestre 2018	5,26%	5,14%	102,33%
2º semestre 2018	10,05%	8,94%	112,42%
1º semestre 2019	5,26%	4,75%	110,74%
2º semestre 2019	12,70%	9,52%	133,40%
1º Semestre 2020	1,73%	2,36%	73,31%

(\*) Índice de Referência: IPCA + 4% (a partir de maio/2020)

## Segmento de Renda Fixa

A Fundação deu continuidade ao processo de diversificação mantendo alocações nos seguintes fundos do segmento de Renda Fixa:

- BELA CINTRA FI RF,
- CAPITÂNIA TOP CP FICFI RF,
- INST. RF INFLAÇÃO 5 FICFI,
- INST. LEGEND RF LP FC,
- SOBERANO RF SIMPLES LP FICFI,
- INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO,
- INFRA-B INCENTIVADO (BTG).

Fundos	Rentabilidade dos Fundos do segmento Renda Fixa - 1º semestre 2020			
	% do PL	Rentabilidade do Fundo	Retorno Alvo (*)	% do Alvo (*)
BELA CINTRA	56,07%	3,45%	2,36%	145,93%
CAPITÂNIA TOP	3,10%	-2,91%	2,36%	-123,28%
INFLAÇÃO 5	0,56%	3,10%	2,36%	131,44%
LEGEND	3,70%	5,44%	2,36%	230,45%
SOBERANO SIMPLES	0,02%	1,67%	2,36%	70,67%
INST. GLOBAL DINÂMICO	5,12%	2,15%	1,21%	177,16%
INFRA-B INCENTIVADO	0,65%	0,78%	0,58%	134,91%

(\*) Alvo IPCA +4% a partir de maio de 2020

Comparação no acumulado do primeiro semestre de 2020 ou desde a data de aplicação até o final do semestre

Além das datas de aplicações, os retornos alvo dos fundos diferem por se tratarem de fundos distintos com regulamentos específicos e respectivas Políticas de Investimentos para suas aplicações.

## Segmento de Multimercado

Ainda em continuidade de diversificação a Fundação alocou recursos nos seguintes fundos do segmento Multimercado:

- CAPITANIA REIT FICFI MULTI CP,
- GLOBAL DINÂMICO PLUS MULTI FICFI,
- HEDGE PLUS MULTI FICFI.

Fundos	Rentabilidade dos Fundos do segmento Multimercado - 1º semestre 2020			
	% do PL	Rentabilidade do Fundo	Retorno Alvo (*)	% do Alvo (*)
CAITÂNIA REIT	3,52%	-12,36%	2,36%	-523,11%
GLOBAL DIN. PLUS	3,40%	-0,33%	2,36%	-13,86%
HEDGE PLUS MULTI	7,51%	16,00%	2,36%	677,38%

(\*) Alvo IPCA +4% a partir de maio de 2020

## Segmento de Renda Variável

Ainda em continuidade de diversificação a Fundação alocou recursos nos seguintes fundos do segmento de Renda Variável (doméstica e ações no exterior).

- IT NOW IBOVESPA FDO ÍNDICE (RV doméstica),
- INST. AÇÕES PHOENIX FICFI (RV doméstica),
- SMALL MID CAPS (AZ QUEST)
- M SQUARE GLOBAL EQ. MANAGERS FICFIM IE.
- VOTORANTIM ALLIANZGI EURO GROWTH FIM IE,

Fundos	Rentabilidade dos Fundos do segmento Renda Variável - 1º semestre 2020			
	% do PL	Rentabilidade do Fundo	Retorno Alvo (*)	% do Alvo (*)
IT NOW IBOVESPA	4,7%	-17,81%	2,36%	-754,04%
INST AÇÕES PHOENIX	4,1%	-28,51%	2,36%	-1207,12%
SMALL MID CAPS (AZ QUEST)	0,9%	0,18%	0,39%	46,36%
M SQR GLOBAL	3,3%	30,14%	2,36%	1275,93%
VOTORANTIM ALLIANZGI	3,4%	30,43%	2,36%	1288,52%

(\*) Alvo IPCA +4% a partir de maio de 2020

Além das datas de aplicações, os retornos alvo dos fundos diferem por se tratarem de fundos distintos com regulamentos específicos e respectivas Políticas de Investimentos para suas aplicações.

## 2.4. Custos com Gestão de Recursos



Em 14/03/2019, a Fundação assinou contrato de prestação de serviços qualificados para fundos de investimento com a INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES LTDA, para serviços de custódia de valores mobiliários, bem como serviço de controladoria e escrituração das cotas.

#### **Serviços de Custódia:**

Os serviços de custódia têm seus custos calculados à taxa de 0,015% ao ano sobre o patrimônio líquido dos fundos, considerando um custo mínimo mensal de R\$ 1.250,00 por fundo, a ser debitado no fundo.

#### **Serviços de Controladoria:**

Os serviços de controladoria e escrituração terão seus custos calculados a taxa de 0,015% ao ano sobre o patrimônio líquido dos fundos, considerando um custo mínimo mensal de R\$ 1.250,00 por fundo, a ser debitado da taxa de administração do fundo.

#### **Despesas de Liquidação:**

As contas de custódia nos diversos sistemas de liquidação, tais como CETIP, SELIC e CBLC, terão seus custos repassados aos fundos.

#### **Estrutura de Investimentos em 30/06/2020**

As arrecadações mensais são aplicadas mensalmente nas respectivas carteiras dos planos de benefícios. As posições dos ativos no final do 1º Semestre, obtidas dos relatórios de posição diária, são apresentadas abaixo:

FUNDOS	RG	RP	RG UNIS	RO	MULTI	TOTAL
BELA CINTRA	340.640.094,62	156.607.920,73	370.805.464,19	140.698,14	510.553,03	868.704.730,71
CAPITÂNIA TOP	18.607.821,47	8.651.232,52	20.758.947,04	840,46	10,97	48.018.852,46
INFLAÇÃO 5	3.170.714,59	1.889.641,13	3.564.884,53	182,39	2,38	8.625.425,02
INFRA-B INCENTIVADO	3.628.038,96	3.628.038,96	2.821.808,08	0,00	0,00	10.077.886,00
INSTITUC. GLOBAL	27.721.324,92	24.092.856,50	26.238.305,64	223.935,12	1.079.093,58	79.355.515,76
LEGEND	20.970.387,47	14.743.216,32	20.694.279,28	73.830,31	775.357,18	57.257.070,56
SOBERANO SIMPLES	107.315,12	44.028,14	140.622,79	6.638,41	19.057,73	317.662,19
CAPITANIA REIT,	21.055.560,12	10.252.734,06	22.998.787,72	15.721,07	188.828,43	54.511.631,40
GLOBAL DINÂMICO PLUS	20.689.395,69	9.131.215,54	22.926.203,02	879,37	11,48	52.747.705,10
HEDGE PLUS	44.926.548,37	22.346.279,90	48.607.498,53	33.691,55	374.124,65	116.288.143,00
AZ QUEST	5.021.041,43	4.920.859,82	4.318.139,13	43.078,09	174.316,00	14.477.434,47
IT NOW IBOVESPA	28.128.895,09	16.864.350,50	27.548.707,88	83.293,73	525.965,00	73.151.212,20
PHOENIX	22.900.645,01	15.792.221,96	23.279.653,49	140.139,32	755.832,92	62.868.492,70
M SQUARE GLOBAL	19.766.083,15	8.723.804,63	21.905.633,89	402,73	5,26	50.395.929,66
VOTORANTIM ALLIANZGI	20.630.701,75	9.059.108,08	22.888.029,94	297,2	3,22	52.578.140,19
Total	597.964.567,76	306.747.508,79	639.496.965,15	763.627,89	4.403.161,83	1.549.375.831,42

As despesas na Custódia são apresentadas abaixo:

Despesas Mensais na Custódia						
Descrição	jan/20	fev/20	mar/20	abr/20	mai/20	jun/20
Taxa de Administração	38.980,31	78.893,45	64.742,87	78.715,52	72.454,97	72.434,90
Taxa CVM	15.036,94			15.036,94		
Taxa ANBID		1.090,00		1.090,00		1.090,00
Taxa Selic	2.654,80	2.667,27	2.708,97	2.667,27	2.708,97	2.495,61
Taxa Cetip	7.016,41	15.554,44	15.545,75	15.104,21	14.831,56	14.823,91
Auditoria	7.081,68					
Outras Despesas Administrativas				1,08		
CBLC	297,61	398,96	378,93	313,27	329,08	343,50
Impressos	1,14					
Taxa de Custódia	64.894,48	75.039,11	63.800,93	74.957,67	69.652,46	70.762,88
<b>TOTAL</b>	<b>135.963,37</b>	<b>173.643,23</b>	<b>147.177,45</b>	<b>187.885,96</b>	<b>159.977,04</b>	<b>161.950,80</b>

## 2.5. Controle de Riscos de Investimentos

O Conselho Deliberativo definiu para a Política de Investimentos alguns parâmetros de exposição a risco de mercado por segmento de aplicações (Anexo I). Na segmentação de renda fixa, a Fundação, em consonância as disposições da Resolução CGPC nº 04/2002, classificou os ativos alocados no fundo “Bela Cintra Fundo de Investimento”, que representa 56,07% do patrimônio, na categoria de títulos mantidos até o vencimento. O controle de risco no segmento de renda fixa é feito através do cálculo do VAR (Value at Risk) paramétrico que representa a perda máxima esperada de um dia para uma carteira ou um ativo, com intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento) com histórico de 21 dias. O limite de perda esperada máxima para um dia é de 3,5%. Quando tivermos contratado o serviço de monitoramento de risco passaremos a incluir uma tabela com os VARs por investimento.

Em continuidade ao processo de diversificação dos investimentos, no segmento de Renda Fixa, além dos fundos Bela Cintra que representa 56,07% do patrimônio, Capitânia TOP que representa 3,10% do patrimônio, Inflação-5 que representa 0,56% do patrimônio, Legend que representa 3,70% do patrimônio e Soberano Simples que representa 0,02% do patrimônio, a Fundação aplicou, ainda nesse semestre, nos fundos Institucional Global Dinâmico que representa 5,12% do patrimônio e Infra-B Incentivado que representa 0,65% do patrimônio.

No segmento de Multimercados, a Fundação manteve a alocação nos fundos Hedge Plus MM que representa 7,51% do patrimônio, Global Dinâmico Plus que representa 3,40% do patrimônio e Capitania REIT que representa 3,52% do patrimônio. O controle de risco no segmento de investimentos Multimercados é feito através do cálculo do VAR (Value at Risk) paramétrico que representa a perda máxima esperada de um dia para uma carteira ou um ativo, com intervalo de confiança de 95% (noventa e cinco por cento) com histórico de 21 dias. O limite de perda esperada máxima para um dia é de 4,0%.

No segmento de Renda Variável, além dos fundos IT NOW IBOVESPA (ETF BOVV11) que representa 4,72% do patrimônio, Votorantim Allianzgi que representa 3,39% do patrimônio, M Square Global que representa 3,25% e Inst. Ações Phoenix que representa 4,06%, a Fundação aplicou no fundo Small Mid Caps que representa 0,93% do patrimônio. O controle de risco definido pela política para o segmento de renda variável é realizado por meio do cálculo do Tracking Error. O limite é de 15% ao ano. Quando tivermos contratado o serviço de monitoramento de risco passaremos a incluir uma tabela de Tracking Error.

Adicionalmente ratificamos que a Prevcom ainda não tem contratada com a consultoria de investimentos a realização de monitoramento de risco, assunto que está em fase de discussão com a consultoria para possível inclusão desse serviço.

Considerando as Políticas de Investimentos, os limites devem ser acompanhados por segmento, isto é, consolidando-se os vários fundos que integram cada segmento. Os limites por segmento são:

Renda Fixa: V@R 3,5% para 1 du e 95% confiança

Renda Variável: TE 15% a.a.

Estruturados: V@R 4,0% para 1 du e 95% confiança

Exterior: TE 10% a.a.

## 2.6. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal

Diante das análises efetuadas, e em atendimento ao art. 19 da Resolução do CGPC nº. 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho observou que a Fundação SP-PREVCOM, no 1º semestre de 2020, teve as Políticas de Investimentos dos planos RG, RP, RG UNIS, RO e MULTI aderentes à Resolução CMN nº 4.661/18 e demais normas emitidas pelos órgãos reguladores e fiscalizadores, salvo apontamentos a serem mencionados na recomendação.

O Conselho Fiscal, com base nos relatórios disponibilizados, identificou que cerca de 56% dos recursos garantidores dos planos de benefícios são investidos no Fundo Bela Cintra em NTNBS. O restante é investido em outros fundos do segmento de renda fixa bem como em fundos dos segmentos de multimercado, Renda Variável Doméstica e Ações no Exterior, atualmente administrados em sua totalidade pela INTRAG.

Conforme os quadros expostos, no item 2.2, verificamos que houve desenquadramentos conforme se segue:

Plano	Regra	Posição	Limite 4661	Limite Máximo PI
PREVCOM RO	RV Total	32,02%	70%	10%
PREVCOM RO	RV Segmento Especial de Listagem + ETF TV	29,12%	70%	10%
PREVCOM MULTI	RV Total	33,31%	70%	10%
PREVCOM MULTI	RV Segmento Especial de Listagem + ETF TV	30,49%	70%	10%
PREVCOM MULTI	Emissor RV Cia Aberta Listada Segmento Especial	11,69%	10%	10%

A Fundação possui Políticas de Investimentos segregadas por planos de benefícios, conforme estabelece o Art. 19 da Resolução CMN nº 4.661/18. Cabe observar que as Políticas de Investimentos de cada plano, referentes ao ano de 2020, foram aprovadas em 10 de dezembro de 2019 e alteradas em abril de 2020.

Este Conselho Fiscal recomenda que, no acompanhamento da carteira de investimentos, seja realizada a análise tanto prévia quanto a posteriori da adequação à Política de Investimentos, de forma a não ocorrerem desenquadramentos verificados.

### **3. Análise da Aderência das Premissas e Hipóteses Atuariais**

De acordo com o inciso I, do artigo 19 da Resolução CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal verificou a documentação disponibilizada pela Fundação para análise de aderência das premissas e hipóteses atuariais dos Planos de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG-UNIS, PREVCOM RO e PREVCOM MULTI, utilizadas no primeiro semestre de 2020 e apresenta a seguinte manifestação sobre os pontos verificados:

#### **3.1. Relatório de Reservas Matemáticas dos Planos de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG-UNIS, PREVCOM RO (RONDÔNIA) e PREVCOM MULTI (Anexo VI)**

A aprovação dos Planos de Benefícios PREVCOM RP e PREVCOM RG ocorreu em 21 de janeiro de 2013, através das Portarias nº 18 e nº 19, publicadas no D.O.U. O Plano de Benefício PREVCOM RG-UNIS ocorreu em 04 de dezembro de 2013, através da Portaria nº 670, publicada no D.O.U.

A aprovação do Plano de Benefícios PREVCOM RO (RONDÔNIA) ocorreu em 14 de agosto de 2018, através da Portaria nº 791, publicada no D.O.U em 21 de agosto de 2018.

A aprovação do Plano de Benefícios PREVCOM MULTI ocorreu em 1º de outubro de 2018, através da Portaria nº 935, publicada no D.O.U em 03 de outubro de 2018.

Em 30 de dezembro de 2019, a Portaria PREVIC nº 1127, publicada em 02-01-2020, aprovou o Regulamento do Plano de Benefícios SP PREVIDÊNCIA, com o CNPB 2019.0038-56, juntamente com o convênio de Prefeitura São Paulo, fixando o prazo de 180 dias para que a EFPC comunique o início de funcionamento do Plano à PREVIC, o que não ocorreu no 1º semestre de 2020.

Com base nas Notas Técnicas atuariais, uma vez que a natureza dos Planos de Benefícios é de Contribuição Definida (CD), não são empregadas bases financeiras e atuariais na definição dos benefícios e custeio, exceto para o cálculo do tempo de recebimento do benefício, quando adotado o tempo correspondente à expectativa de vida. Também será adotada a tábua biométrica para o benefício recalculado anualmente com base no fator atuarial. Para estes, a tábua biométrica utilizada é BR-EMSsb-V.2015, segregada por sexo.

Os Planos de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG-UNIS, PREVCOM RO (RONDÔNIA) e PREVCOM MULTI são planos de múltipla escolha na Renda de Aposentadoria, contendo benefícios enquadrados na modalidade de Contribuição Definida (CD), calculados financeiramente.

Para atender às disposições regulamentares dos Planos de Benefícios, observadas as disposições previstas na Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC nº 17/2015, a PREVCOM realizou, em 2017, a cotação de preços e de condições, separadamente, para a nova contratação de benefícios de risco por morte e/ou invalidez voltada para seus participantes. Trata-se da renovação da contratação de

cobertura de Benefícios de Risco por invalidez total e permanente e por morte, em forma de Pecúlio, oferecidos em planos de Previdência Complementar, isto é, pagamento em parcela única, na ocorrência do evento gerador. A Seguradora Mongeral Aegon e Previdência foi selecionada no processo seletivo, ocorrido no segundo semestre de 2017. O contrato, vigente, foi assinado em 05 de janeiro de 2018, com prazo de vigência de 60 meses, consecutivos e ininterruptos, contados a partir da data de assinatura do contrato.

Com base nas informações disponibilizadas pelo departamento de seguridade da Fundação (Balancetes de Evolução Mensal Consolidado e dos Planos - Anexo VIII e Relatório Gerencial

– Anexo IX), foram elaborados os quadros a seguir que demonstram as movimentações dos saldos no período das Provisões Matemáticas e dos Fundos Administrativo e Previdencial dos Planos de Benefícios:

	CONSOLIDADO				
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/18	dez/18	jun/19	dez/19	jun/20
<b>2.3.1.1.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	20.748.020	23.694.854	26.794.704	28.191.850	25.973.642
<b>2.3.1.1.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	924.641.551	1.063.525.092	1.199.031.110	1.401.728.219	1.525.560.835
<b>2.3.2.1.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR</b>	7.754.725	8.875.368	11.278.294	12.930.426	13.943.228
<b>2.3.2.2.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA</b>	9.477.533	12.339.894	16.719.935	19.268.541	21.331.279
<b>Patrimônio Social</b>	<b>962.621.829</b>	<b>1.108.435.209</b>	<b>1.253.824.043</b>	<b>1.462.119.036</b>	<b>1.586.808.985</b>

**Plano PREVCOM RP**

	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/18	dez/18	jun/19	dez/19	jun/20
<b>2.3.1.1.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	782.147	691.716	617.464	518.750	403.481
<b>2.3.1.1.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	146.681.546	180.799.651	219.987.910	274.853.764	312.773.166
<b>2.3.2.1.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR</b>	297.302	336.979	408.666	295.613	331.941
<b>2.3.2.2.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA</b>	1.364.552	1.964.853	2.465.038	3.192.609	3.823.971
<b>Patrimônio Social</b>	<b>149.125.546</b>	<b>183.793.199</b>	<b>223.479.078</b>	<b>278.860.736</b>	<b>317.332.559</b>

**Plano PREVCOM RG**

	Saldo jun/18	Saldo dez/18	Saldo jun/19	Saldo dez/19	Saldo jun/20
<b>2.3.1.1.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	5.314.205	7.751.396	10.906.421	12.215.444	11.702.856
<b>2.3.1.1.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	368.713.240	421.939.188	467.089.765	540.295.825	582.705.194
<b>2.3.2.1.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR</b>	3.400.673	4.057.266	5.731.815	7.214.778	7.977.731
<b>2.3.2.2.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA</b>	4.079.744	5.270.273	8.131.734	9.162.137	9.966.493
<b>Patrimônio Social</b>	<b>381.507.862</b>	<b>439.018.122</b>	<b>491.859.734</b>	<b>568.888.184</b>	<b>612.352.274</b>

**Plano PREVCOM RG-UNIS**

	Saldo jun/18	Saldo dez/18	Saldo jun/19	Saldo dez/19	Saldo jun/20
<b>2.3.1.1.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	14.651.668	15.251.742	15.270.819	15.457.656	13.867.305
<b>2.3.1.1.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	409.246.766	460.786.082	511.904.660	583.295.706	624.489.246
<b>2.3.2.1.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR</b>	4.056.750	4.481.123	5.137.814	5.420.035	5.631.771
<b>2.3.2.2.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA</b>	4.033.237	5.104.643	5.830.351	6.693.786	7.367.429
<b>Patrimônio Social</b>	<b>431.988.420</b>	<b>485.623.591</b>	<b>538.143.644</b>	<b>610.867.183</b>	<b>651.355.751</b>

**Plano PREVCOM RONDÔNIA**

	Saldo jun/18	Saldo dez/18	Saldo jun/19	Saldo dez/19	Saldo jun/20
<b>2.3.1.1.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	0	0	0	0	0
<b>2.3.1.1.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	0	171	47.973	403.815	850.478
<b>2.3.2.1.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR</b>	0	0	0	0	1.781
<b>2.3.2.2.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA</b>	0	125	278.698	146.715	168.963
<b>Patrimônio Social</b>	-	296	326.671	550.530	1.021.222

Plano PREVCOM MULTI					
	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo	Saldo
	jun/18	dez/18	jun/19	dez/19	jun/20
<b>2.3.1.1.01 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS CONCEDIDOS</b>	0	0	0	0	0
<b>2.3.1.1.02 - PROVISÕES MATEMÁTICAS BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	0	0	803	2.879.109	4.742.752
<b>2.3.2.1.01 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS PREVIDENCIAIS-REVERSÃO DE SALDO POR EXIGÊNCIA REGULAMENTAR</b>	0	0	0	0	4
<b>2.3.2.2.02 - Constituição/Reversão de Fundos-FUNDOS ADMINISTRATIVOS-PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA</b>	0	0	14.114	73.294	4.422
<b>Patrimônio Social</b>	-	-	14.917	2.952.403	4.747.178

### 3.2. Cobertura Patrimonial dos Planos

Devido à natureza dos planos de benefícios (Contribuição Definida), que transformam as cotas individuais em nome de cada Participante em cotas de Fundos, verificamos que o Patrimônio apurado é suficiente para a cobertura dos compromissos.

**Cobertura Patrimonial dos Planos - Consolidado**

**1º Semestre 2020**

<b>Ativo Total</b>	<b>1.600.537.464</b>
<b>(-) Exigível Operacional e Contingencial</b>	<b>13.728.479</b>
<b>(-) Fundo Adm. e Previd.</b>	<b>35.274.507</b>
<b>Ativo Líquido</b>	<b>1.551.534.477</b>
<b>(-) Provisões Matemáticas</b>	<b>1.551.534.477</b>
<b>Equilíbrio</b>	<b>-</b>

valores em R\$

**PREVCOM RP**

**1º Semestre 2020**

<b>Ativo Total</b>	<b>319.417.344</b>
<b>(-) Exigível Operacional e Contingencial</b>	<b>2.084.786</b>
<b>(-) Fundo Adm. e Previd.</b>	<b>4.155.912</b>
<b>Ativo Líquido</b>	<b>313.176.647</b>
<b>(-) Provisões Matemáticas</b>	<b>313.176.647</b>
<b>Equilíbrio</b>	<b>-</b>

valores em R\$

**PREVCOM RG**

**1º Semestre 2020**

<b>Ativo Total</b>	<b>615.782.365</b>
<b>(-) Exigível Operacional e Contingencial</b>	<b>3.430.091</b>
<b>(-) Fundo Adm. e Previd.</b>	<b>17.944.224</b>
<b>Ativo Líquido</b>	<b>594.408.050</b>
<b>(-) Provisões Matemáticas</b>	<b>594.408.050</b>
<b>Equilíbrio</b>	<b>-</b>

valores em R\$

**PREVCOM RG-UNIS**

1º Semestre 2020

<b>Ativo Total</b>	<b>653.539.712</b>
<b>(-) Exigível Operacional e Contingencial</b>	<b>2.183.961</b>
<b>(-) Fundo Adm. e Previd.</b>	<b>12.999.200</b>
<b>Ativo Líquido</b>	<b>638.356.551</b>
<b>(-) Provisões Matemáticas</b>	<b>638.356.551</b>
<b>Equilíbrio</b>	<b>-</b>

valores em R\$

**PREVCOM RONDÔNIA**

1º Semestre 2020

<b>Ativo Total</b>	<b>1.045.393</b>
<b>(-) Exigível Operacional e Contingencial</b>	<b>24.171</b>
<b>(-) Fundo Adm. e Previd.</b>	<b>170.744</b>
<b>Ativo Líquido</b>	<b>850.478</b>
<b>(-) Provisões Matemáticas</b>	<b>850.478</b>
<b>Equilíbrio</b>	<b>-</b>

valores em R\$

**PREVCOM MULTI**

1º Semestre 2020

<b>Ativo Total</b>	<b>4.780.488</b>
<b>(-) Exigível Operacional e Contingencial</b>	<b>33.309</b>
<b>(-) Fundo Adm. e Previd.</b>	<b>4.427</b>
<b>Ativo Líquido</b>	<b>4.742.752</b>
<b>(-) Provisões Matemáticas</b>	<b>4.742.752</b>
<b>Equilíbrio</b>	<b>-</b>

valores em R\$

### 3.3. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal

Verificou-se a devida cobertura patrimonial dos planos. Além disso, tendo em vista que a natureza dos Planos de Benefícios é de Contribuição Definida (CD), e durante o período de atividade e de recebimento adota a capitalização por cotas, não há o que se manifestar acerca da aderência das premissas e hipóteses atuariais, uma vez que estas não são empregadas na definição dos benefícios e de custeio, exceto para o cálculo

do tempo de recebimento do benefício. Como parâmetro de suporte à definição de recebimento do benefício pelo participante é utilizada a tábua biométrica BR-EMSsb-V.2015, segregada por sexo, a qual indica aderência à realidade demográfica dos participantes dos planos de benefícios.

#### **4. Acompanhamento da Execução Orçamentária**

Conforme a Resolução CGPC nº 13, de 01/10/2004, parágrafo 1º do artigo 16, as entidades fechadas de previdência complementar devem elaborar a peça orçamentária segregada por plano de benefícios, considerando as especificidades de cada um. O Orçamento deve ser elaborado pela Diretoria da Fundação, apreciado pelo Conselho Fiscal e aprovado pelo Conselho Deliberativo. Cabe ao Conselho Fiscal da entidade se manifestar com relação à execução orçamentária, conforme inciso I do art. 19 da Resolução.

O Conselho Fiscal, com base nos relatórios gerenciais mensais disponibilizados pela Fundação adotou como procedimento de análise o desempenho da execução orçamentária realizada no período objeto desta manifestação.

Foram objeto de análise os relatórios de Execução Orçamentária (Anexo IV) e os Relatórios Gerenciais (Anexo IX) relacionados aos indicadores de despesas, que contemplam as justificativas em relação a eventuais extrapolações de dispêndios.

O Anexo VII corresponde ao Fluxo de Caixa, que apresenta a arrecadação mensal, entre outras informações.

#### **4.1. Gestão Previdencial**

##### **4.1.1. Da execução orçamentária das Adições**

As Adições são representadas pelas contribuições efetuadas pelos patrocinadores, seus participantes ativos, ativos facultativos e autopatrocinados por meio de percentuais aplicados sobre o salário de participação mensal. São acrescidas às Adições a portabilidade<sup>2</sup> de entrada e a contribuição facultativa.

Plano de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG-UNIS, PREVCOM RO (RONDÔNIA) e PREVCOM MULTI

---

<sup>1</sup> Autopatrocinados são aqueles que, ao deixar de serem Participantes Ativos ou Participantes Ativos Facultativos pelo rompimento do vínculo com o Patrocinador ou por ocorrência de perda parcial da remuneração recebida, optarem por permanecer inscritos nos Planos e recolher as contribuições determinadas para eles e para o Patrocinador no Plano Anual de Custeio.

<sup>2</sup> Portabilidade: Valores portados de outros Planos de Benefícios de Previdência Complementar (Entidade Aberta ou Fechada) em nome do Participante

Com base nas informações do quadro a seguir, extraídas dos relatórios de Execução Orçamentária (Anexo IV), verificamos que os totais de Adições relacionadas às contribuições previdenciárias representaram no primeiro semestre, 86,26% dos valores orçados.

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2020		
		Orçado	Realizado	%
3.1.1.1.01.01.0066	Contribuições Normais Patrocinadora	63.555.551,52	47.436.604,87	74,64%
3.1.1.3.01.01.0056	Contribuição Normal Participante	63.555.551,52	61.815.951,66	97,26%
3.1.1.4.01.0213/0215	AUTOPATROCINADOS	-	399.383,85	0,00%

<b>Total de Contribuições</b>	<b>127.111.103,04</b>	<b>109.651.940,38</b>	<b>86,26%</b>
-------------------------------	-----------------------	-----------------------	---------------

valores em R\$

Não foram elaboradas projeções aos autopatrocinados. No primeiro semestre tais contribuições somaram R\$ 399.383,85 (trezentos e noventa e nove mil, trezentos e oitenta e três reais e oitenta e cinco centavos).

Conta Contábil	Descrição	Orçamento - 1º Semestre 2020		
		Orçado	Realizado	%
3.1.1.3.01.01.0059	Contribuição Facultativa	-	1.241.338,73	0,00%
3.1.5	PORTABILIDADE ENTRADA	-	649.626,36	0,00%

<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>1.890.965,09</b>	<b>0,00%</b>
--------------	----------	---------------------	--------------

valores em R\$

A arrecadação realizada no primeiro semestre, para a contribuição facultativa foi de R\$ 1.241.338,73 (um milhão, duzentos e quarenta e um mil, trezentos e trinta e oito reais e setenta e três centavos). Não foram projetados, no Orçamento de 2020, ingressos decorrentes de Portabilidade, no entanto a receita realizada no primeiro semestre de 2020 foi de R\$ 649.626,36 (seiscentos e quarenta e nove mil, seiscentos e vinte e seis reais e trinta e seis centavos).

Conforme informação da Fundação, as contribuições facultativas a partir de R\$ 50.000,00 são informadas ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras - COAF em atendimento ao artigo 11 da Instrução MPS/PREVIC/DC Nº 18, de 24 de dezembro de 2014.

A Prevcom encerrou o primeiro semestre de 2020 com 1.038 novas inscrições, o que representa uma queda em relação ao mesmo período de 2019 quando foram contabilizadas 3.763 adesões.

Este resultado é consequência da crise provocada pela pandemia de coronavírus, que impossibilitou a realização das ações presenciais de prospecção (plantões e palestras). Além disso, a disseminação da doença gerou instabilidade e incertezas econômicas contribuindo para o não interesse dos servidores em custos financeiros adicionais.

Vale ressaltar que, diante da impossibilidade da abordagem presencial, a Prevcom intensificou os contatos telefônicos. Os resultados positivos deram-se especialmente na Secretaria de Administração Previdenciária (SAP), onde foram registradas 234 adesões (23% do total de adesões no período), e no Tribunal de Justiça com 194 adesões (19%).

#### 4.1.2. Da execução orçamentária das Deduções

As deduções representam o valor de pagamento de benefícios (aposentadorias) e institutos (resgates de contribuições e portabilidades) no período.

#### Plano de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG, PREVCOM RG-UNIS e PREVCOM RO (RONDÔNIA)

Com base nas informações do quadro a seguir extraídas dos relatórios de Execução Orçamentária (Anexo IV), verificamos que o total de Deduções relacionadas às contribuições previdenciárias no primeiro semestre foi de R\$ 2.008.859,65 (dois milhões, oito mil, oitocentos e cinquenta e nove reais e sessenta e cinco centavos) não tendo sido contemplados na projeção orçamentária tais eventos.

Orçamento		Orçamento - 1º Semestre 2020		
Conta Contábil	Descrição	Orçado	Realizado	%
3.2.3.1	INSTITUTOS/RESGATE	-	1.600.701,62	0,00%
3.2.3.2	PORTABILIDADE SAÍDA	-	408.158,03	0,00%
<b>Total de Deduções</b>		<b>-</b>	<b>2.008.859,65</b>	<b>0,00%</b>

valores em R\$

Em relação a Fundos de Risco (repasso mensal para a seguradora e/ou devolução de risco cancelado ou duplicado) a ausência de orçamento é justificada pela Fundação em razão da opção facultativa da contratação pelo participante do benefício de risco por meio de uma seguradora terceirizada.

Orçamento		Orçamento - 1º Semestre 2020		
Conta Contábil	Descrição	Orçado	Realizado	%
3.1.9.0304	Fundo de Risco ENTRADA	-	60.329,26	0,00%
3.2.9.1.0304	Fundo de Risco SAÍDA	-	(244.601,27)	0,00%
Líquido de Fundo de Risco		-	(304.930,53)	0,00%

valores em R\$

## 4.2. Gestão Administrativa

### 4.2.1. Da execução orçamentária das receitas administrativas

Os valores “Correntes” da Gestão Previdencial são representados pelas contribuições efetuadas por parte dos patrocinadores e participantes para a cobertura de despesas administrativas da Fundação.

Conforme estabelece a Resolução CGPC nº 29/2009, compete ao Conselho Deliberativo – CD aprovar as fontes de custeio administrativo, observados os regulamentos dos planos de benefícios, por ocasião da aprovação do orçamento anual, as quais deverão estar expressamente previstas no plano de custeio. A Diretoria Executiva - DE, ao elaborar o Plano de Gestão Administrativa – PGA, deverá definir indicadores de gestão, que deverão ser ratificados pelo Conselho Deliberativo - CD, que também fixará critérios qualitativos e quantitativos às despesas administrativas e metas para os indicadores de gestão a fim de possibilitar ao Conselho Fiscal - CF a avaliação objetiva das despesas administrativas, inclusive gastos com pessoal.

Estes valores são transferidos mensalmente por meio de lançamentos contábeis para a Gestão Administrativa de acordo com as normas de contabilização das EFPC's.

Com base nas informações do quadro a seguir, extraídas do relatório de Execução Orçamentária (Anexo IV), constatamos que os valores executados no primeiro semestre de 2020 correspondem a 101,58% das projeções para o período.

Orçamento		Orçamento - 1º Semestre 2020		
Conta Contábil	Descrição	Orçado	Realizado	%
4.1.1.1.01.01.0055	PATROCINADOR (ES)	1.050.564,00	4.017.439,14	382,41%
4.1.1.1.01.01.0284	Recursos Adicionais	-	564.090,37	0,00%
4.1.1.1.03	PARTICIPANTES	12.017.737,64	8.693.188,19	72,34%
<b>Total de Correntes</b>		<b>13.068.301,64</b>	<b>13.274.717,70</b>	<b>101,58%</b>

valores em R\$

O percentual da taxa de carregamento sobre as contribuições foi reduzido para 3% a partir de julho de 2019 e, posteriormente, 2% a partir de fevereiro de 2020 e a Prevcom zerou a taxa de carregamento dos planos PREVCOM RP, PREVCOM RG e PREVCOM RG-UNIS. A decisão aprovada pelo Conselho Deliberativo isenta os participantes do encargo a partir da contribuição de maio (descontada em junho). A taxa de administração permanecerá 1% sobre o patrimônio do fundo, vigente para o exercício de 2020.

Nos termos do Art. 6º da Resolução CGPC nº 29/2009, o limite anual de recursos destinados pelo conjunto dos planos de benefícios executados pela EFPC, para o plano de gestão administrativa, é o equivalente à taxa de administração de 1% ou o equivalente à taxa de carregamento de 9%. A PREVCOM, por utilizar para seu custeio a taxa de administração de 1% mais a taxa de carregamento de 4% (no segundo semestre), optou pelo segundo limite nos planos instituídos mais recentemente (PREVCOM RO, PREVCOM MULTI e SP Previdência

#### 4.2.2. Da execução orçamentária das despesas administrativas

As despesas administrativas da Gestão Previdencial são relacionadas à administração do Plano de Benefícios, como por exemplo: salários, encargos, informática, consultorias, auditorias, assessorias, advogados, dentre outros.

Foram objeto de análise deste item os Balancetes de Evolução Mensal Consolidado e dos Planos (Anexo VIII), a Execução Orçamentária (Anexo IV) e o Relatório Gerencial (Anexo IX) relacionado aos indicadores de despesas, que denotaram dispêndio inferior aos valores orçados, conforme quadro a seguir:

Orçamento		Orçamento - 1º Semestre 2020		
Conta Contábil	Descrição	Orçado	Realizado	%
4.2.1.1.01	PESSOAL E ENCARGOS	9.058.390,00	6.205.719,38	68,51
4.2.1.1.02	TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	18.000,00	3.545,55	19,70
4.2.1.1.03	VIAGENS E ESTADIAS	93.000,00	23.171,40	24,92
4.2.1.1.04	SERVIÇOS DE TERCEIROS	3.497.860,02	1.547.872,96	44,25
4.2.1.1.05	DESpesas GERAIS DESP.COMUM	2.974.520,00	2.397.431,87	80,60
4.2.1.1.06	DEPRECIações E AMORTIZações	-	51.305,22	-
4.2.1.1.99	OUTRAS DESPESAS	99.740,00	148.626,00	149,01
4.2.1.2.05	DESpesas GERAIS DESP.ESPECÍFICA	84.800,00	75.363,55	88,87
4.2.2.1.04	SERVIÇOS DE TERCEIROS - DESP.COMUM - ADM.INVESTIMENTOS	70.560,00	62.003,74	87,87
4.2.2.2.05	DESpesas GERAIS - DESP.ESPECÍFICAS - ADM.INVESTIMENTOS - DESP. CUSTODIANTE	135.000,00	217.532,72	161,14
4.2.5	DESpesas COM FOMENTO*	-	32.994,90	0,00%
4.3	CONSTITUIÇÕES/REVERSÕES DE CONTINGÊNCIAS	618.830,00	626.231,39	101,20
<b>Total de Despesas</b>		<b>16.650.700,02</b>	<b>11.391.798,68</b>	<b>68,42%</b>

valores em R\$

Do quadro acima apresentado, verifica-se que a Entidade, no geral, respeitou os valores orçados para as despesas do período. Desde fevereiro de 2019, a PREVCOM deposita em juízo para fins de suspensão de exigibilidade, o PIS e a COFINS. Nota-se percentual elevado nas rubricas 4.2.1.1.99 – Outras Despesas e 4.2.2.2.05. Despesas Gerais – Específicas – Despesas com Custodiante. A primeira corresponde à provisão de 100% e pagamento efetuado em 10 parcelas: pagamento mensal do Contrato de Seguro de Responsabilidade de Civil de Executivos - Geral - Diretores e Administradores D&O (Directors & Officers), decorrente do Pregão Eletrônico nº 006/2018 Oferta de Compra 201101200452018OC0006, Apólice 08737.2019.01.0310.000207 vigência 28/12/2018 a 28/12/2019 de 06/02/2019, Contrato Inicial nº 025/2018 assinado em 28/12/2018 e 1º Termo Aditivo assinado em 13/12/2019

(Prorrogação Contratual) vigência 29/12/2019 a 28/12/2020 a favor AIG Seguros Brasil S/A CNPJ 33.040.981/0001-50.

A segunda despesa corresponde ao pagamento da CUSTÓDIA e CETIP, no semestre, de acordo com o item 2.4 – Custos com Gestão de Recursos, como os **Serviços de Custódia** e **Serviços de Controladoria**, que têm seus custos calculados à taxa de 0,015% ao ano sobre o patrimônio líquido dos fundos, considerando um custo mínimo mensal de R\$ 1.250,00 por fundo, a ser debitado no fundo. E as **Despesas de Liquidação**, tais como CETIP, SELIC e CBLC, terão seus custos repassados aos fundos.

Ressalte-se que, de acordo com o caput e parágrafo único do art. 3º do Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, as despesas administrativas são geridas de forma compartilhada, para os planos de benefícios do Governo de São Paulo sendo registrada em cada plano de benefícios a parcela a este pertinente, em forma de rateio proporcional às respectivas receitas originárias das taxas de carregamento e de administração. Os gastos com os novos entes serão ressarcidos à Fundação, por meio do fomento e dos aportes extraordinários, descritos no item 4, devido a alteração da Lei e a permissão para administrar entes. A proporção apresentada no estudo de viabilidade, realizado pela Fundação, é que determinará o montante do reembolso aos planos do Governo de São Paulo. As despesas diretas serão cobradas sem a aplicabilidade da proporção.

#### 4.2.3. Acompanhamento dos indicadores de Gestão

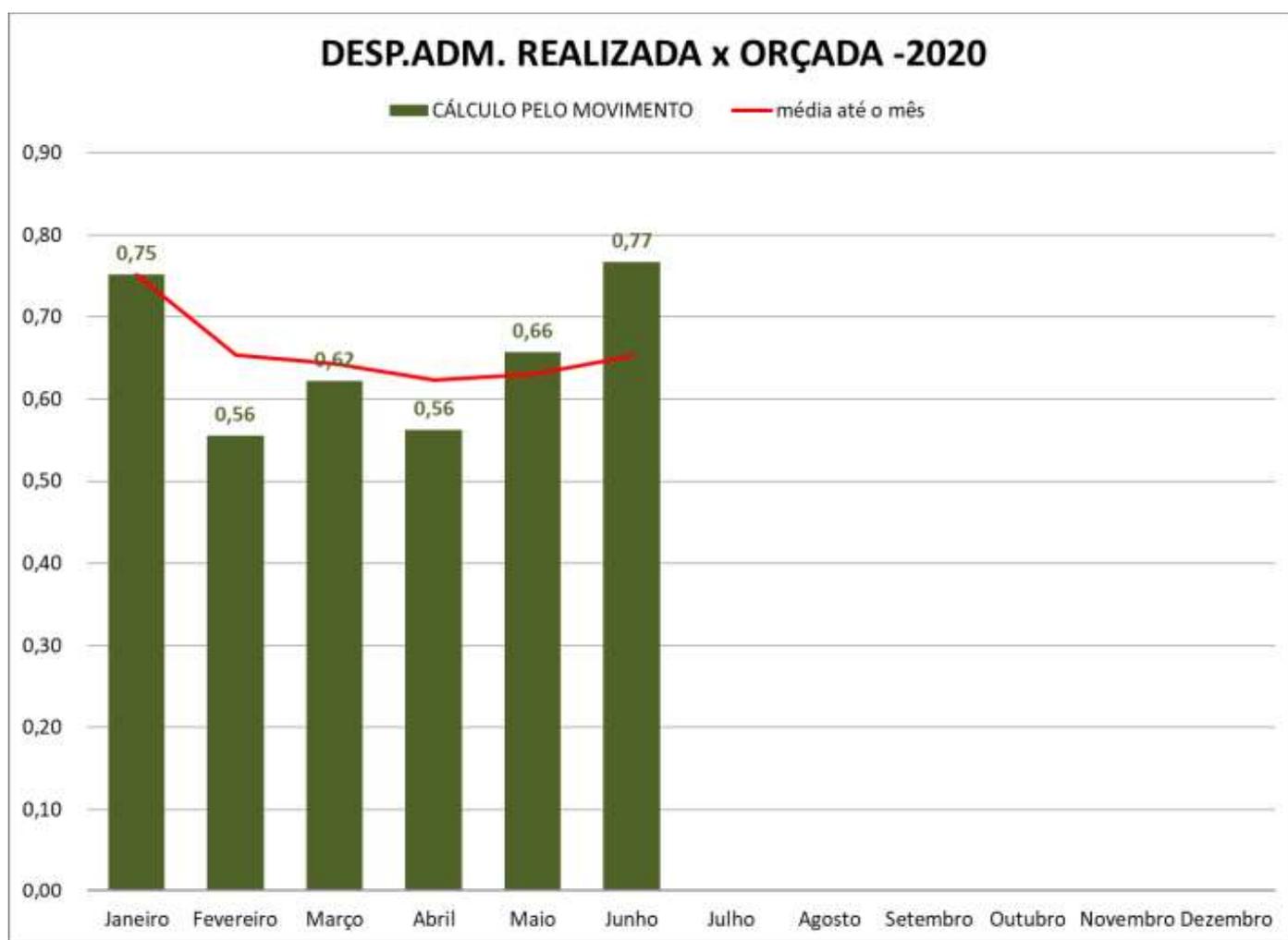
Em atendimento à Resolução CGPC nº 29, de 31 de agosto de 2009, e Instrução nº 34, de 24 de setembro de 2009, a partir de 1º de janeiro de 2010 as Entidades Fechadas de Previdência Complementar passaram a adotar indicadores com o objetivo de avaliar a Gestão Administrativa aplicada, ampliando o processo de governança corporativa.

Desta forma, com a aprovação do Regulamento do Plano de Gestão Administrativa – PGA, por meio da Resolução CD nº 02/2019, de 19 de setembro de 2019, no Artigo 19, os indicadores de gestão são os seguintes:

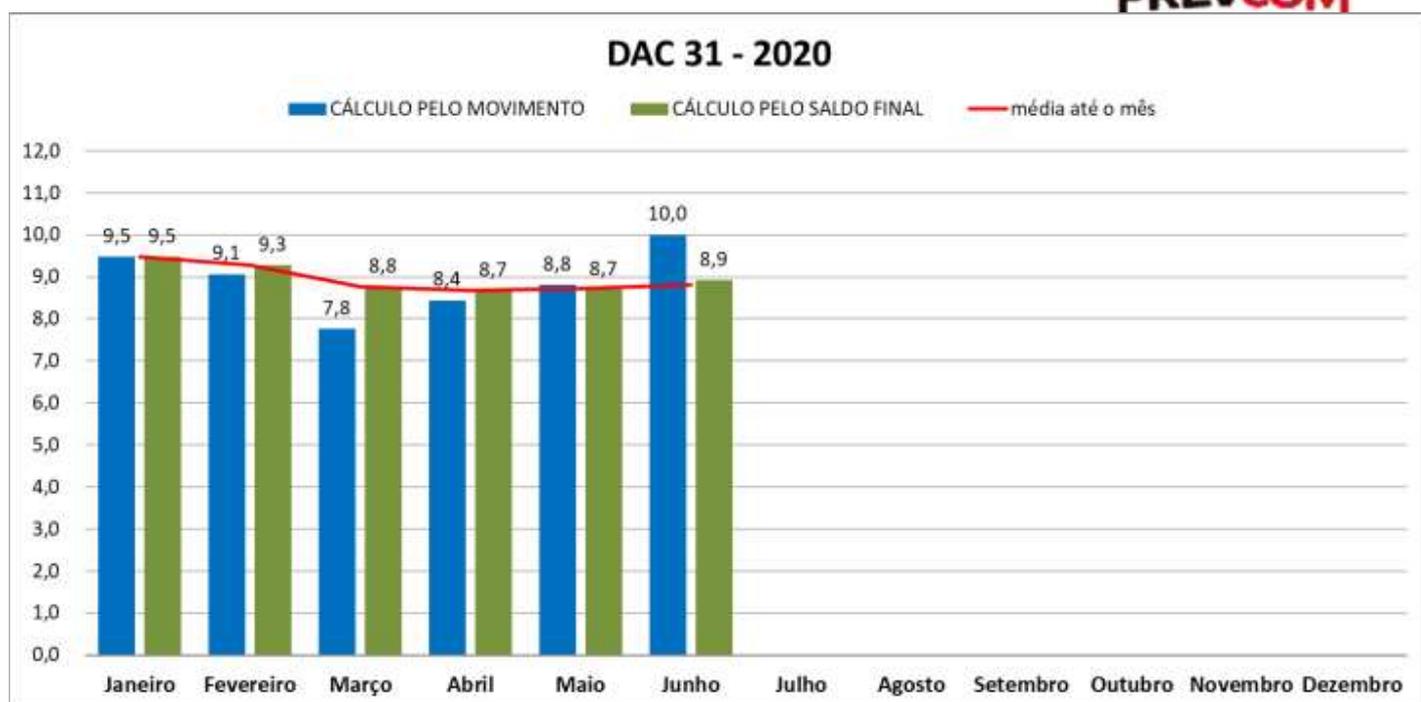
- I. Despesas administrativas da PREVCOM” obtido pela razão entre as Despesas Administrativas realizadas e as Despesas Administrativas previstas no exercício;
- II. Despesas administrativas em relação a Contribuições e Benefícios\*: relação entre as despesas administrativas e a soma de contribuições e benefícios (\*indicador da ABRAPP = DAC31);
- III. Despesa Administrativa em relação ao Patrimônio (Ativo) – relação entre o total de despesas administrativas e o Patrimônio (Ativo);
- IV. Despesa Administrativa e de Gestão Terceirizada em relação aos Recursos Garantidores\* - relação entre a soma das despesas administrativas e despesas com gestão terceirizada com os recursos garantidores dos planos de benefícios (\*indicador da ABRAPP = DAT33);
- V. Despesa Administrativa por Participante da Entidade\* - mede o volume médio mensal da despesa administrativa por participante (\*indicador da ABRAPP = CAP16);
- VI. Fundo Administrativo em relação ao Patrimônio (Ativo)\* - mede o percentual do Fundo Administrativo em relação ao Patrimônio Ativo (\*indicador da ABRAPP = FAP21);

- VII. Limite da Taxa de Carregamento\* - mede o percentual dos recursos para a cobertura das despesas administrativas da Entidade, incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos planos (\*indicador da ABRAPP = TCA26); e
- VIII. Custeio Administrativo por participante\* - mede o volume médio mensal de custeio dos Planos por participante (\*indicador da ABRAPP = CAP22).

#### 4.2.3.1. Análise individualizada dos indicadores de Gestão



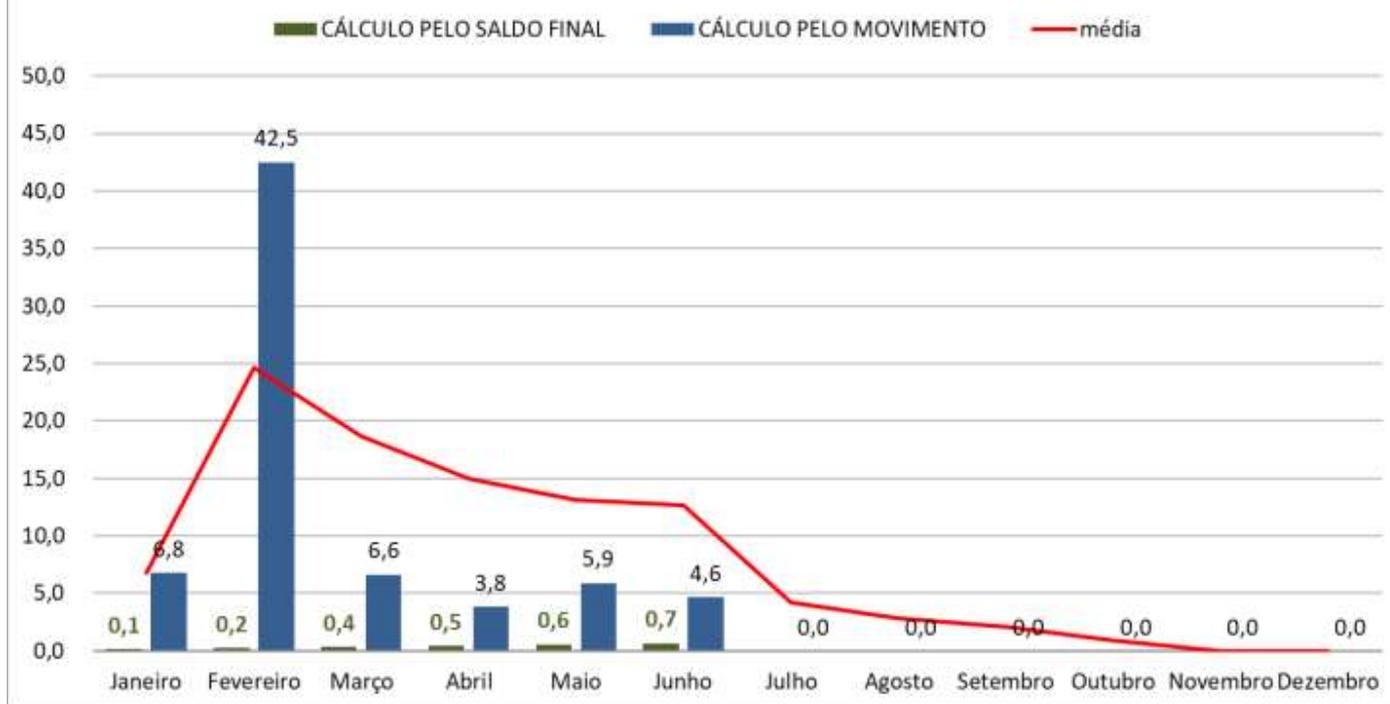
Desp.Adm realizada x Desp.Adm. orçada	0,75	0,56	0,62	0,56	0,66	0,77
Desp. Administrativa ORÇADA	2.563	3.228	2.654	2.987	2.635	2.583
Desp. Administrativa REALIZADA	1.926	1.794	1.652	1.680	1.732	1.981
média até o mês	0,75	0,65	0,64	0,62	0,63	0,65



DAC 31	Base saldo final	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ADA17 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	3.720	5.372	7.052	8.785	10.766
TRP17 (mil)	Contr+Benef (mil)	20.307	40.098	61.359	81.271	100.944	120.749
Indicador	Indicador	9,5	9,3	8,8	8,7	8,7	8,9

DAC 31	Base Movimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ADA17 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	1.794	1.652	1.680	1.732	1.981
TRP17 (mil)	Contr+Benef (mil)	20.307	19.790	21.261	19.912	19.673	19.805
Indicador	Indicador	9,5	9,1	7,8	8,4	8,8	10,0
Média até o mês	Média até o mês	9,5	9,3	8,8	8,7	8,7	8,8

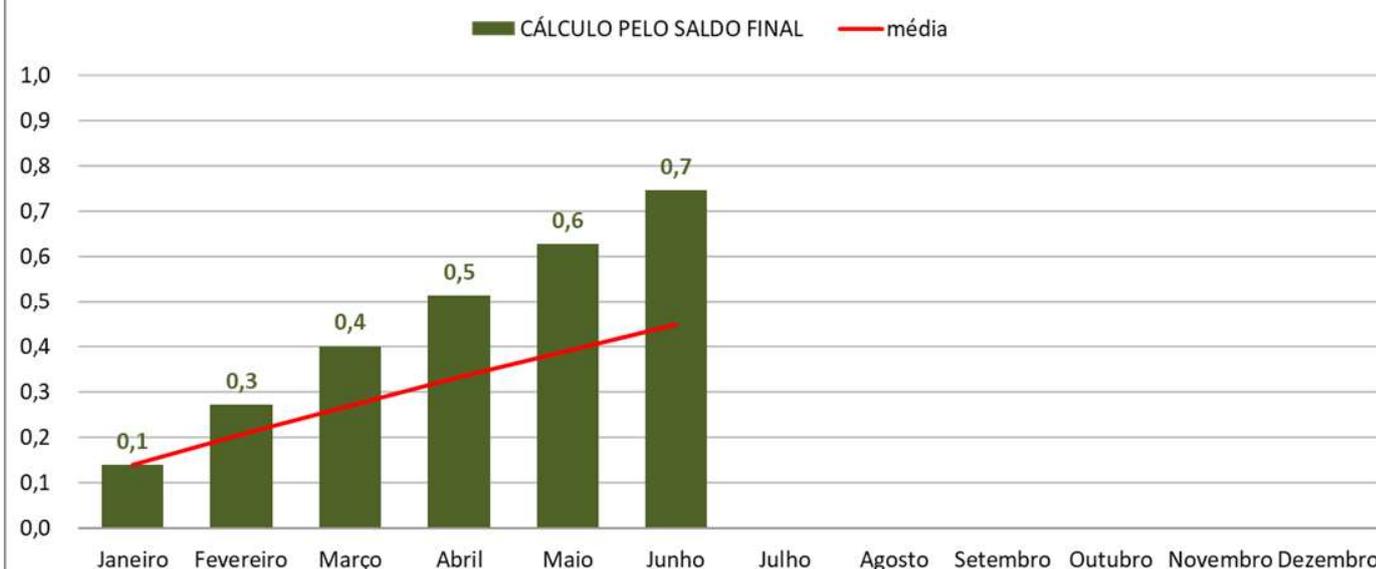
## DAP - 2020



DAP	Base saldo final	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ADA17 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	3.720	5.372	7.052	8.785	10.766
PAT20 (mil)	Patrim (mil)	1.505.438	1.509.657	1.484.741	1.528.489	1.557.784	1.600.537
Indicador	Indicador	0,1	0,2	0,4	0,5	0,6	0,7

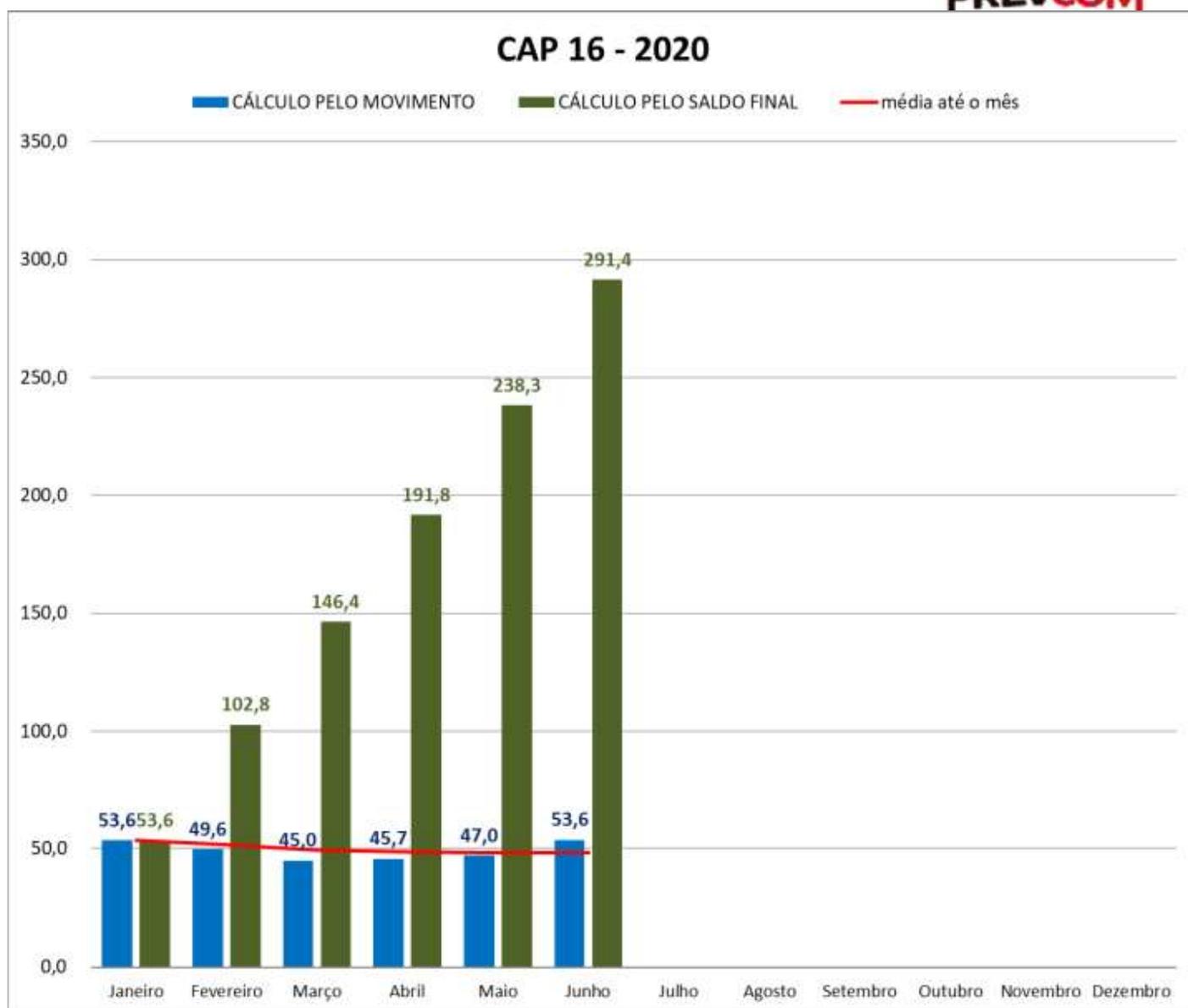
DAP	Base Movimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ADA17 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	1.794	1.652	1.680	1.732	1.981
PAT20 (mil)	Patrim (mil)	28.294	4.219	24.916	43.748	29.296	42.753
Indicador	Indicador	6,8	42,5	6,6	3,8	5,9	4,6
Média até o mês	Média até o mês	6,8	24,7	18,7	14,9	13,1	12,7

## DAT 33 - 2020



DAT 33	Base saldo final	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ADA17 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	3.720	5.372	7.052	8.785	10.766
DTG33 (mil)	Desp. G. Terc (mil)	136	310	457	645	805	967
RGP23 (mil)	Recursos Garant (mil)	1.477.025	1.481.068	1.454.714	1.496.882	1.528.926	1.571.438
Indicador	Indicador	0,1	0,3	0,4	0,5	0,6	0,7

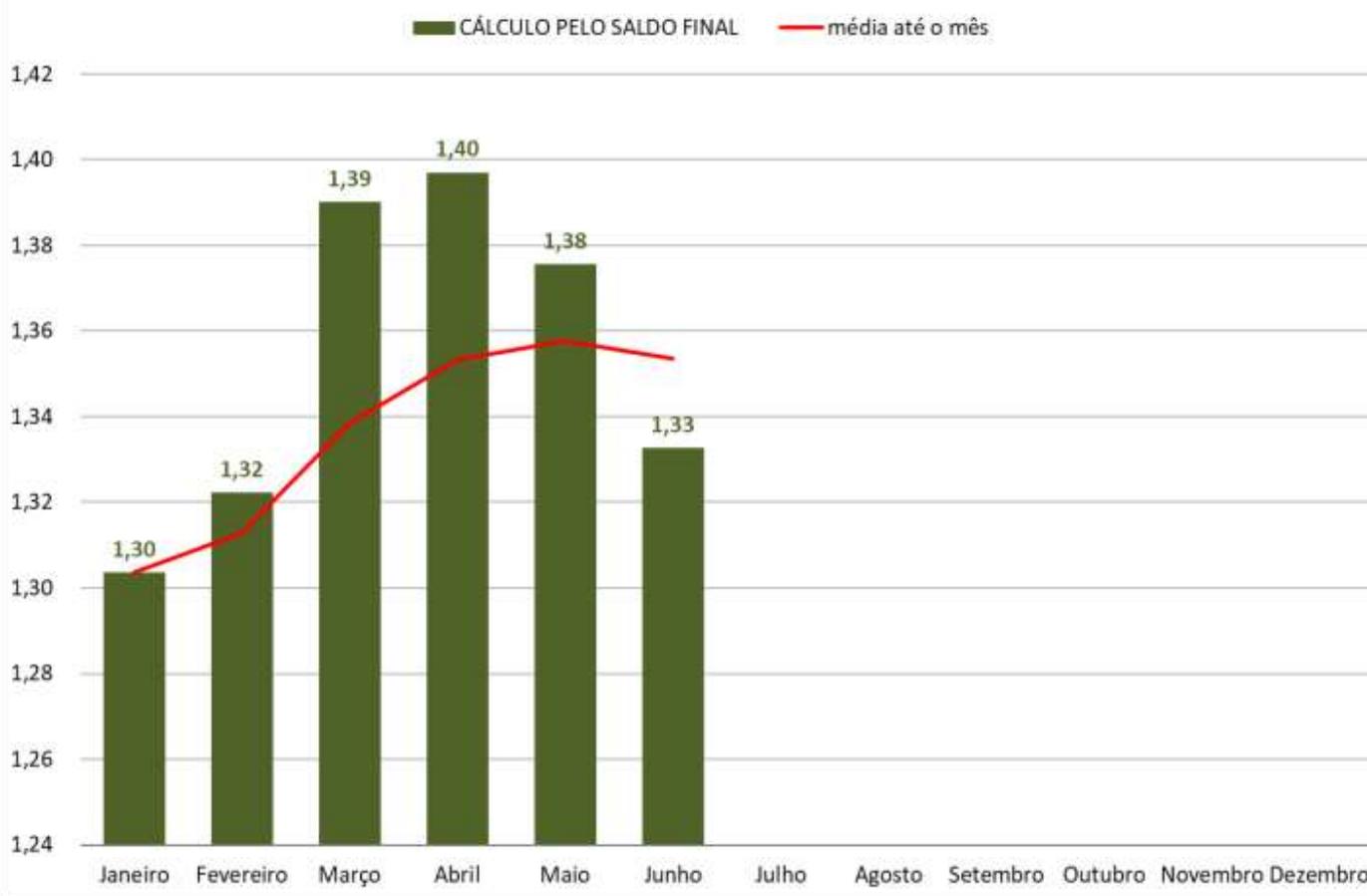
DAT33	Base Movimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ADA17 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	1.794	1.652	1.680	1.732	1.981
DTG33 (mil)	Desp. G. Terc (mil)	136	174	147	188	160	162
RGP23 (mil)	Recursos Garant (mil)	30.823	4.043	26.607	42.168	32.044	58.824
Indicador	Indicador	6,7	48,7	6,8	4,4	5,9	3,6
Média até o mês	Média até o mês	6,7	27,7	20,7	16,6	14,5	13,9



CAP16	Base saldo final	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
TDA16 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	3.720	5.372	7.052	8.785	10.766
NTP16 AT+AS (mil)	Partic + Assist (mil)	36	36	37	37	37	37
Indicador	Indicador	54	103	146	192	238	291

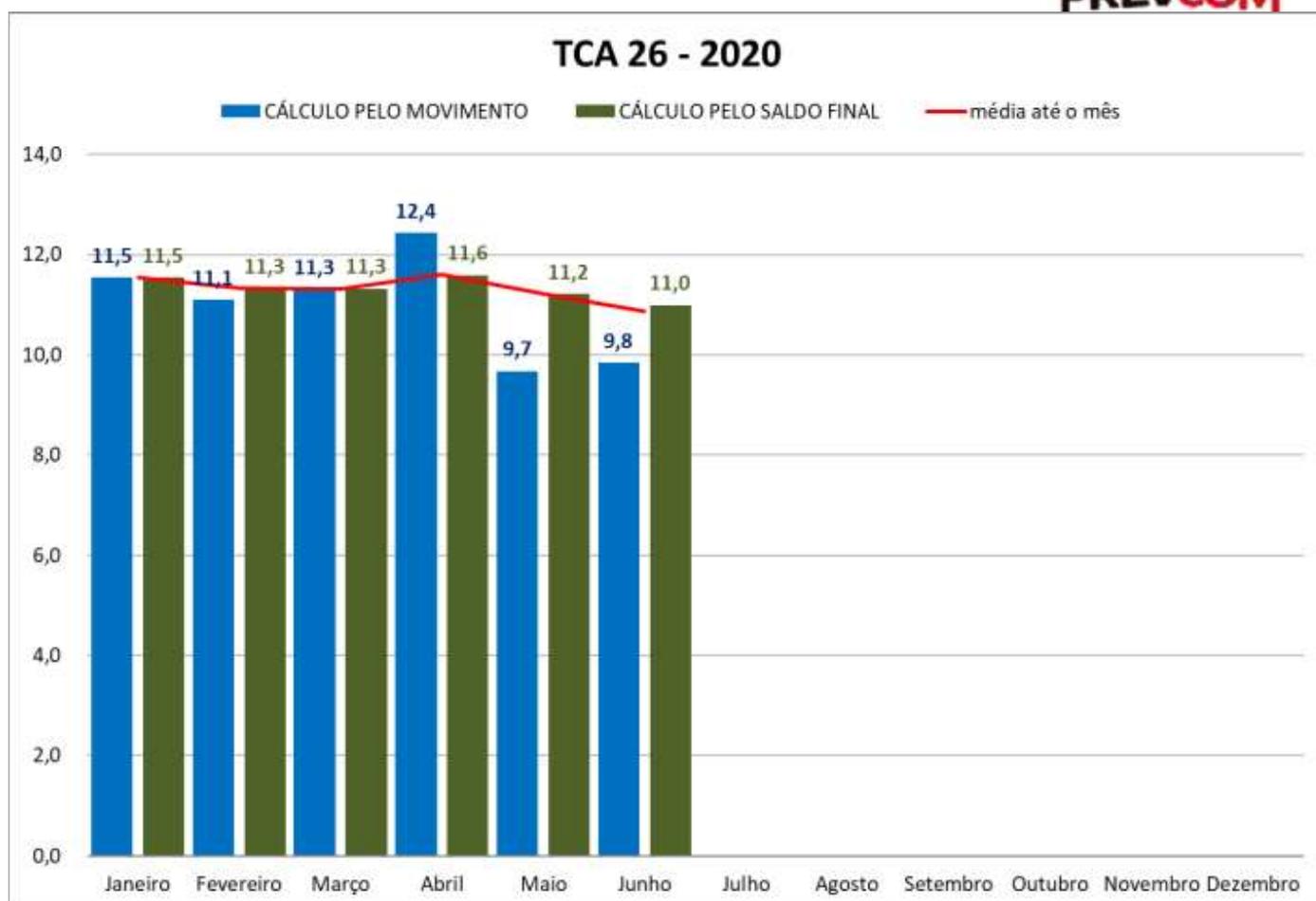
CAP16	Base Movimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
TDA16 (mil)	Desp ADM (mil)	1.926	1.794	1.652	1.680	1.732	1.981
NTP16 AT+AS (mil)	Partic + Assist (mil)	36	36	37	37	37	37
Indicador	Indicador	54	50	45	46	47	54
Média até o mês	Média até o mês	54	52	49	48	48	48

## FAP 21 - 2020



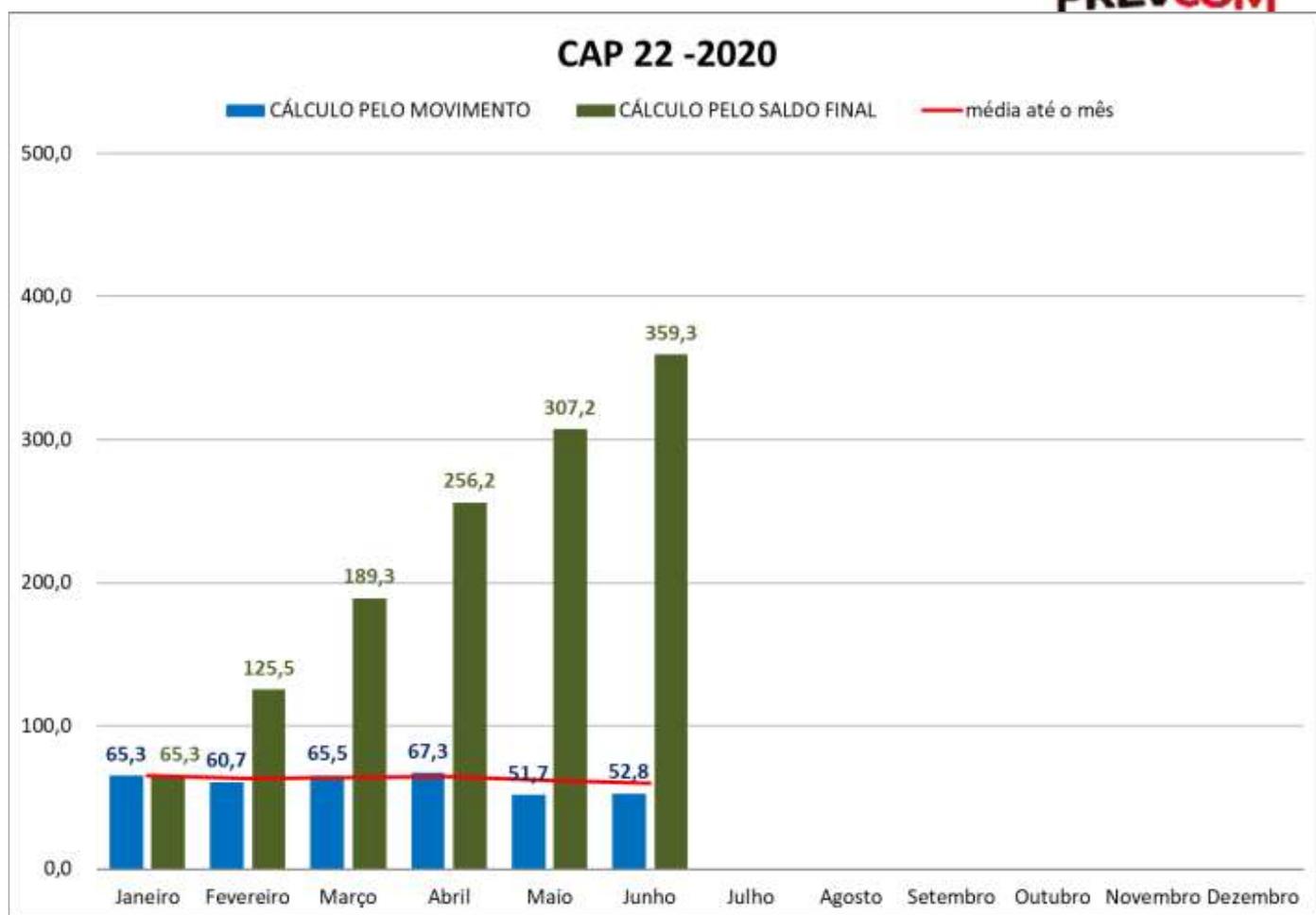
FAP21	Base saldo final	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FAD 21 (mil)	Fundo ADM (mil)	19.624	19.960	20.641	21.353	21.429	21.331
PAT 20 (mil)	Patrim (mil)	1.505.438	1.509.657	1.484.741	1.528.489	1.557.784	1.600.537
Indicador	Indicador	1,3	1,3	1,4	1,4	1,4	1,3

FAP21	Base Movimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FAD 21 (mil)	Fundo ADM (mil)	356	336	680	713	76	98
PAT 20 (mil)	Patrim (mil)	28.294	4.219	24.916	43.748	29.296	42.753
Indicador	Indicador	1,3	8,0	2,7	1,6	0,3	0,2
Média até o mês	Média até o mês	1,3	4,6	4,0	3,4	2,8	2,6



TCA26	Base saldo final	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
RAP24 (mil)	Rec ADM (mil)	2.345	4.543	6.946	9.421	11.326	13.275
TRP17 (mil)	Contr+Benef (mil)	20.307	40.098	61.359	81.271	100.944	120.749
Indicador TCA26	Indicador	12	11	11	12	11	11

TCA26	Base Movimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
RAP24 (mil)	Rec ADM (mil)	2.345	2.197	2.403	2.476	1.904	1.949
TRP17 (mil)	Contr+Benef (mil)	20.307	19.790	21.261	19.912	19.673	19.805
Indicador TCA26	Indicador	11,5	11,1	11,3	12,4	9,7	9,8
Média até o mês	Média até o mês	11,5	11,3	11,3	11,6	11,2	10,9



CAP 22	Base saldo final	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
TDA22	Custeio ADM (mil)	2.345	4.543	6.946	9.421	11.326	13.275
NTP16 AT+AS (mil)	Partic + Assist (mil)	35,9	36,2	36,7	36,8	36,9	36,9
Indicador	Indicador	65,3	125,5	189,3	256,2	307,2	359,3

CAP 22	Base Movimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
TDA22	Custeio ADM (mil)	2.345	2.197	2.403	2.476	1.904	1.949
NTP16 AT+AS (mil)	Partic + Assist (mil)	35,9	36,2	36,7	36,8	36,9	36,9
Indicador	Indicador	65,3	60,7	65,5	67,3	51,7	52,8
Média até o mês	Média até o mês	65,3	63,0	63,8	64,7	62,1	59,6

### 4.3. Investimentos

#### 4.3.1. Da execução orçamentária dos investimentos do Fundo Administrativo

A apuração do fluxo dos investimentos tem como objetivo demonstrar a rentabilidade obtida com as aplicações financeiras do Fundo Administrativo.

A partir do mês de setembro de 2020, ocorreu a alteração na apresentação do relatório e, as informações passaram a ser disponibilizadas. A contabilidade apresentou todos os relatórios, novamente. Nota-se que, no semestre, o orçamento previa evolução dos investimentos, no montante de R\$ 240 mil reais e, o resultado do período foi de R\$ 178.8 mil reais, que corresponde a 74,92% do montante orçado.

Orçamento		Orçamento - 1º Semestre 2020		
Conta Contábil	Descrição	Orçado	Realizado	%
4.5	FLUXO DOS INVESTIMENTOS - PGA	240.000,00	179.819,46	74,92

mês	Orçado	Realizado	%	ACUMULADO EM 2020		
janeiro	40.000,00	47.921,76	119,80			
fevereiro	40.000,00	36.444,44	91,11	80.000,00	84.366,20	105,46
março	40.000,00	42.816,14	107,04	120.000,00	127.182,34	105,99
abril	40.000,00	34.209,82	85,52	160.000,00	161.392,16	100,87
maio	40.000,00	- 7.759,16	19,40	200.000,00	153.633,00	76,82
junho	40.000,00	26.186,46	65,47	240.000,00	179.819,46	74,92

#### 4.4. Manifestação e Recomendação do Conselho Fiscal

No tocante aos salários e encargos, firmiação de contratos e publicação de seus atos e fatos, o Conselho recomenda que a Fundação observe os itens 1 a 4 do parágrafo único do art. 4º da Lei nº 14.653, de 22 de dezembro de 2011, no tocante à sua natureza pública e o art. 6º da Resolução CGPC de nº 29 de 31 de agosto de 2009, quanto aos limites para cobertura das Despesas Administrativas.

Ressalvadas as incertezas que ainda permeiam a elaboração do Orçamento Anual das Despesas Administrativas - OADA da Fundação, somadas às iniciativas e adequação desta ao cenário econômico e político de instabilidade, o Conselho Fiscal julga frugais os atuais níveis de aderência da sua execução.

No entanto, apontamos que, novamente, as despesas realizadas no período foram significativamente inferiores ao orçado. Desta forma, recomendamos que a Entidade busque maior parcimônia na elaboração do orçamento, com base no histórico e no contexto previsto. É fato que é melhor um orçamento que não gere a necessidade de justificativas por ultrapassar as projeções, conforme opinião do Conselho Deliberativo, porém entendemos importante que a Fundação busque reduzir essas diferenças gradativamente, demonstrando assim o aperfeiçoamento do planejamento e gestão da Fundação.

Tendo em vista, inclusive, que a Entidade possui mais de cinco anos de histórico como base para a elaboração do orçamento, este Conselho reitera a recomendação que este seja elaborado inclusive tendo em consideração as seguintes rubricas, que apresentaram

valores realizados significativos no período: portabilidade (entrada e saída), resgate, autopatrocinados, contribuição facultativa, pagamentos de benefícios e fundo de risco.

Recomendamos que a Fundação apresente um relatório de controle do diferimento das despesas de Fomento.

Nos termos da manifestação da PREVIC, datada de 07/12/2018, quanto ao atendimento dos limites estabelecidos pela Resolução CGPC nº 29/2009, este conselho entende que devem ser computados nos referidos limites os valores recebidos da MONGERAL. Portanto, recomendamos que a Entidade avalie a necessidade de adequação das taxas de carregamento e patrimonial para a obediência aos limites estabelecidos na legislação e apresente um plano de contingência considerando que a PREVIC mantenha seu posicionamento, independente das justificativas ou apresentação de defesa da Fundação

## 5. Investimentos em Ativo Permanente

No primeiro semestre de 2020 o Conselho prosseguiu a análise das despesas orçamentárias aos investimentos realizados para a aquisição do Imobilizado e Intangível da Fundação. No Intangível, não foram contempladas no orçamento a rubrica de “Gastos com a instituição de novos planos” e “(-) Amortização - instituição de novos planos”.

O valor orçado para o primeiro semestre de 2020 foi de R\$ 231.000,00 (duzentos e trinta e um mil reais). No período, conforme demonstrado no quadro abaixo, as aquisições foram as seguintes:



Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo  
15.401.381/0001-98  
Orçamento

Conta Contábil	Acumulado 1º semestre/2020			Exercício de 2020		
	Orçado	Realizado *	%	Orçado	Realizado	%
1.3 - PERMANENTE	231.000,00	50.094,78	21,69	251.800,00	50.094,78	19,89
1.3.1 - IMOBILIZADO	231.000,00	53.994,66	23,37	251.800,00	53.994,66	21,44
1.3.1.1 - OPERACIONAL CORPÓREO	231.000,00	53.994,66	23,37	251.800,00	53.994,66	21,44
1.3.1.1.01 - BENS MÓVEIS	231.000,00	53.994,66	23,37	251.800,00	53.994,66	21,44
<b>1.3.1.1.01.01 - MÓVEIS E UTENSÍLIOS</b>	<b>96.000,00</b>	<b>-19.410,48</b>	<b>20,22</b>	<b>96.000,00</b>	<b>-19.410,48</b>	<b>-20,22</b>
1.3.1.1.01.01.0070 - Custo	96.000,00	0	0	96.000,00	0	0
1.3.1.1.01.01.0227 - (-) Depreciação	0	-19.410,48	0	0	-19.410,48	0
<b>1.3.1.1.01.02 - MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.249,08</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>-1.249,08</b>	<b>0</b>
1.3.1.1.01.02.0227 - (-) Depreciação	0	-1.249,08	0	0	-1.249,08	0
<b>1.3.1.1.01.04 - COMPUTADORES E PERIFÉRICOS</b>	<b>135.000,00</b>	<b>74.654,22</b>	<b>55,3</b>	<b>155.800,00</b>	<b>74.654,22</b>	<b>47,92</b>
1.3.1.1.01.04.0070 - Custo	135.000,00	<b>101.400,00</b>	75,11	155.800,00	<b>101.400,00</b>	65,08
1.3.1.1.01.04.0227 - (-) Depreciação	0	-26.745,78	0	0	-26.745,78	0
1.3.2 - INTANGÍVEL	0	-3.899,88	0	0	-3.899,88	0
1.3.2.1 - GASTOS COM IMPLANTAÇÃO, REORGANIZAÇÃO E DESENVOLVI	0	-3.899,88	0	0	-3.899,88	0
<b>1.3.2.1.02 - SOFTWARE</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.899,88</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>-3.899,88</b>	<b>0</b>
1.3.2.1.02.0226 - (-) Amortização	0	-3.899,88	0	0	-3.899,88	0
<b>Realizado: Acumulado 1º semestre/2020</b>	<b>R\$ 101.400,00</b>	<b>aquisição de computadores para a Fundação PREVCOM, adquiridos por intermédio de dispensa de licitação, a favor da empresa Printmaq Informática LTDA EPP, CNPJ 01.214.583/0001-16, NFS-e nº 2575 de 11/03/2020</b>				

## **5.1 Manifestação e Recomendação do Conselho**

### **Fiscal**

Baseado nas demonstrações contábeis, financeiras e demais documentos disponibilizados pela PREVCOM, esse Conselho verificou que os valores realizados no primeiro semestre, em investimento em ativo permanente, no item computadores e periféricos, permaneceram inferiores aos valores orçados para o período, sendo que o realizado representou 75,11% do orçado.

Com base nas verificações e análises dos controles internos da execução orçamentária, em atendimento ao artigo nº 19, da Resolução MPS/CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal manifesta-se no sentido de que o grau de detalhamento do orçamento quanto aos investimentos em ativo permanente apresenta-se adequado a atual fase operacional, ao porte e a complexidade da Fundação de Previdência Complementar do Estado de São Paulo - PREVCOM, permitindo o efetivo acompanhamento, por parte desse Conselho, da execução orçamentária.

Verificamos que, nos termos do art. 51 da lei 8.666, de 21 de junho de 1993, permanece instituída a Comissão Permanente de Licitação, conforme Portaria do Diretor Presidente nº 03/2019, de 15-5-2019, publicada no Diário Oficial do Estado em 21 de maio de 2019.

A Fundação deverá continuar observando as disposições da Lei Federal 8.666, de 21 de junho de 1993, para aquisições que atendam às atividades meio.

## **6. Gestão de Risco e Controles Internos**

A Resolução CGPC nº 13/2004, em seu artigo 12, dispõe que “todos os riscos que possam comprometer a realização dos objetivos da EFPC devem ser continuamente identificados, avaliados, controlados e monitorados”. A Prevcom realiza periodicamente os ciclos de avaliação de riscos; o primeiro semestre de 2020 foi realizado um grande esforço das diferentes diretorias para atender os planos de ação definidos no 3º ciclo de avaliação de riscos.

De maneira contínua o órgão de Gestão de Riscos e Mapeamento de Processos monitora o cumprimento das Obrigações Legais da Entidade, descritas no Calendário Abrapp, por meio da utilização do Sistema UNIO. No primeiro semestre de 2020, foram registradas as primeiras perdas operacionais que se efetivaram, por meio de controle do módulo de Gestão de Perdas Operacionais, o órgão de Gestão de Riscos e Mapeamento de Processos auxilia as áreas a realizarem esses registros e fazer uma gestão ativa de riscos, sugerindo planos de ação para evitar que novas ocorrências aconteçam.

Os trabalhos acima mencionados foram conduzidos com o suporte da Consultoria PFM.

Paralelamente, em janeiro/2020, houve a contratação da empresa Manage Risk para a elaboração do Diagnóstico de Governança e Planejamento Estratégico da Entidade.

O Diagnóstico de Governança foi concluído no final de fevereiro/2020 e apresentado à Diretoria Executiva e Conselho Deliberativo, contendo a análise da estrutura organizacional da Entidade em relação à suficiência e adequação da estrutura de governança frente às atuais necessidades de gestão e segregação de funções, com detalhamento dos principais problemas que possam comprometer a realização dos objetivos organizacionais e proposta de readequação administrativa.

O Planejamento Estratégico estava previsto para ser finalizado em maio/2020, porém em decorrência da Pandemia da COVID-19, esse prazo foi prorrogado e está previsto para ser entregue em novembro/2020. O referido trabalho irá contemplar diretrizes e metas alinhadas ao plano proposto de readequação da estrutura de governança e construção de estratégia para longo, médio e curto prazo quanto ao fomento de novos planos, novos patrocinadores, metas de crescimento em número de participantes e volume de recursos.

Cabe destacar que antes da pandemia de COVID-19, a Prevcom já vinha adotando medidas de contingência para qualquer emergência:

- Sistema corporativo totalmente web, permitindo acesso remoto, desde 2018.
- Armazenamento e sincronização com a nuvem V-box, integrada com o controlador do domínio (Active Directory), que oferece acesso remoto de arquivos em rede.
- Implantação do Office 365, sendo as reuniões internas realizadas pelo app Microsoft Teams.
- Serviço “Siga-me” contratado, 30 colaboradores estão recebendo as chamadas externas, inclusive as para atendimento aos participantes e patrocinadores.
- Antivírus em todas as máquinas são atualizados automaticamente.
- Acesso remoto para suporte técnico da área de TI pelo Team Viewer.
- Empresa especializada para assinatura digital.
- Plano de ação em andamento para elaboração de um plano de contingência formal da Entidade

Quanto ao apontamento relativo ao cadastro desatualizado, em razão da ausência de fichas de participantes, segundo a Entidade, será sempre recorrente em razão do fluxo de entrada das contribuições na Fundação.

O aumento do número de participantes no semestre foi expressivo e, conforme quadro abaixo, o número de fichas desatualizadas apresenta redução.

Quantidade de dias	Cadastros desatualizados em 30/06/2020	Cadastros desatualizados em 30/12/2019
0 a 45 dias	19	229
46 a 90 dias	164	23
91 a 180 dias	69	215
181 a 360 dias	0	73

Acima de 360 dias	0	0
<b>Total</b>	<b>252</b>	<b>540</b>

### **6.1. Comentários e Recomendações do Conselho Fiscal**

Com base nos trabalhos de Gestão de Risco realizados na Entidade, este Conselho Recomenda:

1. A continuidade da implantação efetiva da gestão de riscos e dos controles internos e que a Fundação sempre ofereça a autonomia e ferramentas necessárias para o desenvolvimento dos setores responsáveis.
2. A continuidade do saneamento das fichas de inscrição dos participantes, principalmente com relação às fichas acima de 90 dias.
3. Que a Fundação atenda à recomendação prevista no Parecer AEF nº 25/2018 e, ainda, dado o entendimento ali manifestado, que observe as regras constitucionais quanto à realização de concurso público para a contratação de pessoal, adoção de procedimentos licitatórios e observância do teto remuneratório constitucional.
4. Que o regulamento para contratação de pessoal da Fundação seja atualizado para refletir os preceitos e procedimentos indicados no REGULAMENTO SOBRE A POLÍTICA ANTICORRUPÇÃO E PREVENÇÃO E COMBATE À FRAUDE, em particular os itens 31, 35 e 6.4 Sinais de alerta.
5. Que a PREVCOM dê continuidade ao plano de contingência formal da Entidade decorrente do COVID-19
6. Que a PREVCOM busque aperfeiçoar processos e sistemas no geral e em especial aqueles que aprimorem o gerenciamento de riscos.

### **6.2. Manifestação do Conselho Fiscal**

Em atendimento a Resolução MPS/CGPC nº 13, de 01 de outubro de 2004, este Conselho Fiscal avaliou a documentação disponibilizada pela entidade para análise da aderência e eficiência dos controles internos, os quais julgou adequados ao porte, complexidade e riscos inerentes aos planos de benefícios por ela operados até a presente data.

## **7. Processos de Certificação**

## 7.1. Conformidade aos processos de certificação, habilitação e qualificação da PREVCOM

A Instrução nº 6, de 29 de maio de 2017 revogou a Instrução PREVIC nº 28, de 12 de maio de 2016. Permanecem as Instruções nº 30, de 22 de junho de 2016 e nº 35, de 2 de dezembro de 2016. Todas estabelecem procedimentos para a certificação, habilitação e qualificação dos membros da diretoria-executiva, do conselho deliberativo, do conselho fiscal e dos demais profissionais de que trata a Resolução CNPC nº 19, de 30 de março de 2015, alterada pela Resolução CNPC nº 21, de 18 de junho de 2015. As resoluções dispõem que a EFPC deverá observar seu disposto quanto aos processos de certificação, habilitação e qualificação, pela qual são elencados requisitos mínimos para a posse no cargo de membro da Diretoria-Executiva, do Conselho Fiscal e do Conselho Deliberativo.

Conforme Art. 8º, o relatório de controles internos emitido pelo Conselho Fiscal deverá registrar a conformidade da EFPC em relação ao processo de certificação, habilitação e qualificação.

Na Fundação, a composição dos colegiados e diretoria permanece a seguinte, no primeiro semestre de 2020:

Conselho Deliberativo: 4 (quatro) membros titulares e 6 (seis) membros suplentes – 2 (dois) membros titulares e 4 (quatro) suplentes estão certificados, conforme demonstrado:

Nome	Formação	Titular Suplente	Eleito/ Indicado	Prazo de mandato	Data da posse	Término mandato	Nº da Habilitação	Data emissão Habilitação	Validade Habilitação	Nº do Certificado	Data da Certificação	Vencimento Certificação
José Roberto de Moraes	Direito	Titular	Indicado	4 anos	12.04.18	12.04.22	2017.233	07.05.18	12.04.22	EA 03416	19.11.17	19.11.20
Fernando Zanelli	Direito	Suplente	Indicado	4 anos	12.04.18	12.04.22	2018.234	07.05.18	12.04.22	EA 03600	09.01.18	09.01.21
<b>VAGO</b>												
Alfredo Sant'Anna Júnior	Economia	Suplente	Indicado	Complementar	18.04.19	12.04.22	2019.186	29.04.19	12.04.22	PA07884	20.09.19	20.09.22
<b>VAGO</b>												
Ana Paula Garcia Romero	Administração	Suplente	Eleita	4 anos	04.04.18	04.04.22	2018.180	13.04.18	04.04.22	EA 07144	30.08.18	30.08.21
Cesar Silva	Administração	Titular	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.177	16.04.20	06.04.24	*		
Luiz Antonio Tozi	Engenharia Naval	Suplente	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.220	13.05.20	06.04.24	*		
José Francisco Dutra da Silva	Filosofia, Letras	Titular	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.181	16.04.20	06.04.24	*		
Elaine Versignasi dos Santos	Administração	Suplente	Eleita	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.209	05.05.20	06.04.24	*		
Rubens Peruzin	Ciências	Titular	Indicado	4 anos	28.07.16	28.07.20	2017.2441	15.11.17	28.07.20	EA 03294	16.10.17	16.10.20
Jarbas Augusto Pinto	Administração	Suplente	Indicado	4 anos	28.07.16	28.07.20	2017.2164	27.07.17	20.07.20	EA 06082	20.06.17	20.06.20

\*(Prazo de até 1 ano da data da posse para entrega da certificação)

Nome	Formação	Titular Suplente	Eleito Indicado	Prazo de mandato	Data da posse	Término do mandato	Nº da Habilitação	Data emissão Habilitação	Validade da Habilitação	Nº do Certificado	Data da Certificação	Vencimento Certificação
Demetrius Queiros do Rêgo Barros	Administração	Titular	Eleito	4 anos	04.04.18	04.04.22	2018.183	13.04.18	04.04.22	EA 07181	17.09.18	17.09.21
Diego Cuman Jorge	Administração	Suplente	Eleito	4 anos	04.04.18	04.04.22	2018.225	13.04.18	04.04.22	PA 07511	18.03.19	18.03.22
Marcio Cury Abumussi	Engenharia	Titular	Indicado	4 anos	07.12.17	28.07.20	2017.2521	26.12.17	28.07.20	EA 06675	26.02.18	26.02.21
Fabiana Vitor	Administração	Suplente	Indicada	Complementar	18.04.19	28.07.20	2019.176	26.04.19	28.07.20	*		

Santos												
<b>Eliana Naccarati</b>	Contábeis	Titular	Indicada	Complementar	10.12.19	12.04.22	2019.665	30.12.19	12.04.22	*		
<b>Vago</b>												
<b>Daniel de Souza Coelho</b>	Economia	Titular	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.176	16.04.20	06.04.24	PI07485	01/03/2019	01/03/2022
Peter Greiner Júnior	Economia	Suplente	Eleito	4 anos	06.04.20	06.04.24	2020.174	16.04.20	06.04.24	*		

Conselho Fiscal: 4 (quatro) membros titulares e 3 (três) membros suplentes – 4 (quatro) membros titulares e 1 (um) suplente estão certificados, conforme demonstrado:

**\*(Prazo de até 1 ano da data da posse para entrega da certificação)**

Diretoria Executiva: 1 (um) Diretor Presidente acumulando AETQ e 3 (três) Diretores, todos certificados:

Nome	Formação	Prazo de mandato	Data da posse	Término do mandato	Nº da Habilitação	Data emissão da Habilitação	Validade da Habilitação	Nº do Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Carlos Henrique Flory	Economia	4 anos	03.04.20	03.04.24	2020.293	17.06.20	07.06.21	EI 01764	07.06.18	07.06.21
Karina Damião Hirano	Direito	4 anos	03.04.20	03.04.24	2020.266	08.06.20	03.04.24	EA 03003	29.04.20	29.04.23
Karina Marçon Spechoto Leite	Direito	4 anos	05.08.16	05.08.20	2019.111	03.04.19	05.08.20	EA 02359	09.04.19	09.04.22
Patrícia Sales de Oliveira Costa	Comunicação Social	4 anos	03.04.20	03.04.24	2020.277	16.06.20	03.04.24	EA 02818	21.12.19	21.12.22

Comitês Gestores: estão vinculados os seguintes gestores, por planos de benefícios:

Plano de Benefícios	Formação	Patrocinador	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
<b>Plano de Benefícios RP</b>						
Ana Cláudia de Oliveira Lopes	Ciência da Computação	Tribunal de Justiça	25.06.15	EA 04792	25.05.19	25.05.22
Gilson Rosenfeld Roza	Ciências Contábeis	Tribunal de Justiça Militar	25.06.15	EA 05795	23.02.20	23.02.23
Joel José Pinto de Oliveira	Ciências Jurídicas	Assembleia Legislativa	27.07.17	EA 07204	04.10.18	04.10.21
Marcos Hayazaki	Engenharia	Ministério Público	22.10.15	EA 04780	23.05.19	23.05.22
Ricardo Amorim Leite	Direito	Defensoria Pública	28.07.16	EA 04544	07.04.19	07.04.22
Sílvia Mara Correia	Direito	Secretaria da Fazenda	25.06.15	EA 04860	11.06.19	11.06.22
<b>Plano de Benefícios RG</b>		<b>Patrocinador</b>	<b>Data da posse</b>	<b>Certificado</b>	<b>Data Certificação</b>	<b>Vencimento Certificação</b>
Caio Augusto de Oliveira Casella	Economia	Secretaria da Fazenda	25.06.15	PA 07842	23.08.19	23.08.22
Dalton Abranches Safi	Direito	Tribunal de Justiça Militar	25.06.15	EA 05697	17.01.20	17.01.23
João Carlos Fernandes	Tecnólogo	Assembleia Legislativa	27.07.17	EA 07147	30.08.18	30.08.21
Lia Maris Conde Pesce Rodrigues	Pedagogia	Tribunal de Justiça	04.04.18	EA 07311	15.12.18	15.12.21
Rogério Schatt Pereira	Direito	Ministério Público	04.04.18	PA 07484	28.02.19	28.02.22
Ricardo Amorim Leite	Direito	Defensoria Pública	25.06.15	EA 04544	07.04.19	07.04.22
<b>Plano de Benefícios RG UNIS</b>		<b>Patrocinador</b>	<b>Data da posse</b>	<b>Certificado</b>	<b>Data Certificação</b>	<b>Vencimento Certificação</b>
Alberto Teixeira Protti	Economia	USP	21.11.2019	*		
Fábio Luiz Engler Graner	Administração	UNESP	25.06.15	EI 04347	14.02.19	14.02.22
Marisa Masumi Beppu	Engenharia Química	UNICAMP	25.05.17	EA06890	11.06.18	11.06.21
<b>Plano de Benefícios PREVCOM RO</b>		<b>Patrocinador</b>	<b>Data da posse</b>	<b>Certificado</b>	<b>Data Certificação</b>	<b>Vencimento Certificação</b>
Maria Rejane Sampaio dos Santos Vieira	Direito	Governo do Estado Rondônia	31.07.2019	CPA 10 ANBIMA	26.02.2019	26.02.2022
Adailton Silva Lima	Ciências Contábeis	Governo do Estado Rondônia	31.07.2019	CPA 20 ANBIMA	26.07.2019	26.07.2022
Raiclin Lima da Silva	Economia	Governo do Estado Rondonia	31.07.2019	CPA 10 ANBIMA	02.03.2016	28.06.2022

				CPA 20 ANBIMA	28.06.2019	28.06.2022
Plano de benefícios PREVCOM MULTI		Mandato	Data da posse	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Alexandre Donisete Izeli - Santa Fé do Sul	Administração e Direito	2 anos	30.01.2020	*		
Daniel Leandro Boccoardo - Birigui	Contábeis e Direito	1 ano	30.01.2020	CPA-20 ANBIMA	08.02.2020	08.02.2023
Eduardo Augusto Reichert - Guarulhos	Contábeis e Química	2 anos	30.01.2020	CFP - Planejar	-0-	28.02.2021
Comitê de Auditoria		Mandato	Data da posse			Vencimento Certificação
Evenilson de Jesus Balzer	Contábeis / Administração	2 anos	30.01.2020			
Maurício Augusto Souza Lopes	Contábeis	2 anos	30.01.2020			
Wilson Luiz Matar	Engenharia/Administração	3 anos	30.01.2020			

(\*) PRAZO PARA APRESENTAÇÃO DO CERTIFICADO, DE ATÉ 1 ANO DA DATA DA POSSE

### Comitê de Investimentos:

Nome	Certificado	Data Certificação	Vencimento Certificação
Paulo Roberto da Rosa	EI 07640	04.06.2019	04.06.2022
Aline Camargo Karrasch	CPA-20 (ANBIMA)	21.01.2019	21.01.2022
Bruna Basso Zapela	*		

## 7.2. Manifestação do Conselho Fiscal

Embora alguns membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal ainda não possuam certificação, encontram-se dentro do prazo para esta providência, contado da data da posse, conforme estabelece o § 1º do artigo 5º da Resolução do Conselho Nacional de Previdência Complementar de nº 19 de março de 2015, alterada pela Resolução CNPC nº 21, de 18 de junho de 2015.

Dos membros que integram o Conselho Deliberativo, num total de 12 – (doze) entre titulares e suplentes, há 02 (dois) cargos vagos, e ainda, 04 – (quatro) com prazo de um ano para certificação.

Dos membros que integram o Conselho Fiscal, num total de 08 – (oito) entre titulares e suplentes, há 01 – (um) cargo vago, e ainda, 03 – (três) com prazo de um ano para certificação.

Quanto aos membros do Comitê de Investimentos e Comitê Gestores, embora a exigência de certificação não esteja contemplada pela Resolução 19/2015, existe a necessidade de obtenção por decisão da PREVCOM. Dentre seus integrantes há 01 – (um) caso providenciando certificação.

Ressaltamos que embora conste que alguns membros contam com prazo de um ano para certificação, o prazo para apresentação e obtenção da certificação foi prorrogado por noventa dias após o término da vigência do estado de calamidade pública, reconhecido pelo Decreto Legislativo nº 6, de 20 de março de 2020, conforme Instrução Normativa nº 28, de 19 de maio de 2020, da PREVIC.

## 8. Acompanhamento dos Apontamentos do Relatório Anterior (2º Semestre/2019)

### • Referente ao item 2.6

- Conselho Fiscal recomenda que, no acompanhamento da carteira de investimentos, seja realizada a análise tanto prévia quanto a posteriori da adequação à Política de Investimentos, de forma a não ocorrerem desenquadramentos verificados.

#### **Resposta da Administração:**

De forma a solucionar os desenquadramentos ocorridos, a Prevcom promoveu um rebalanceamento de recursos entre fundos do respectivo plano, enquadrando assim todos os planos de benefícios, bem como passamos a fazer a análise prévia antes da alocação mensal dos recursos, também passamos adotar uma prática de aplicação mais restritiva para os planos de baixo patrimônio, ou sejam no início de operação.

- Tendo em vista a diferença entre o valor das provisões matemáticas no balancete e os valores investidos pela Fundação, reforçamos a recomendação, apresentada o RCI dos semestres anteriores, para que a Entidade providencie uma identificação clara e objetiva que permita conciliar as diferenças desta natureza, sob pena de não ser possível a validação do saldo do Fundo ao final de cada período.

#### **Resposta da Administração:**

Entendemos que tal apontamento não deveria mais constar nesse Relatório de Controles Internos dado que o assunto foi abordado em sua plenitude onde, inclusive, informamos que nos semestres anteriores, a Fundação apresentou material suporte ao colegiado, como: apuração do valor da cota mensal; a evolução das cotas dos investimentos (ativos da Fundação) e as validações da área financeira (planilhas de controle e checagem de ordens bancárias).

Ratificamos no caso específico da diferença no valor das provisões matemáticas e do valor investido se deve ao fato de que em 30 de junho de 2020 a reserva contempla valores de arrecadação de competência junho que só serão efetivamente recebidos no dia 05 de julho de 2020 e só aí disponíveis para aplicação. Nesse caso a arrecadação de competência junho, no valor de R\$ 18,29 Milhões descontados os valores obtidos pela aplicação da taxa de carregamento e da taxa de administração e eventuais rentabilidades, serão alocadas nos respectivos ativos da Fundação, no mês subsequente.

Além disso informamos também sobre a validação realizada na Fundação, correspondente à base de dados cadastral, em que a área de seguridade apresenta o banco de dados para a consultoria atuarial validar. A consultoria atuarial faz a crítica da base e cruza tais dados com as informações contábeis, ou seja, o patrimônio contido nos balancetes dos planos de benefícios. A área de seguridade – cadastro - fica responsável pelos ajustes no banco de dados e, se necessário, aciona o programador do módulo de cadastro para alterar qualquer parametrização. Havendo a necessidade, a consultoria atuarial avisa a

contabilidade que há alguma inconsistência a ser ajustada. A importância desta validação ocasiona, inclusive, a manifestação do atuário externo na confecção do parecer atuarial, ao final de cada exercício.

**-Validação RG:**

Informações Adicionais do Cadastro	Balancete		Diferença
Qtde. de participantes informados no Cadastro:	15.112		
Saldo de Contas - PATROCINADOR:	R\$ 251.353.960,15	R\$ 251.354.798,14	R\$ (837,99)
<b>Saldo de Contas - PARTICIPANTE:</b>	<b>R\$ 331.352.265,44</b>	<b>R\$ 331.350.395,49</b>	<b>R\$ 1.869,95</b>
Saldo Participantes:	R\$ 327.042.786,80	-	-
Saldo Portabilidade:	R\$ 4.309.478,64	-	-
<b>Saldo de Contas - TOTAL (*):</b>	<b>R\$ 582.706.225,59</b>	<b>R\$ 582.705.193,63</b>	<b>R\$ 1.031,96</b>

(\*) Foram considerados nos saldos de contas, o valor total de R\$1.816.209,98, referentes a saldos de participantes informados no cadastro de ativos como: aposentados, beneficiários de pensão e invalidez

Informações Adicionais do Cadastro	Cadastro Base: jun/2020	Balancete (jun/2020)	Diferença (Balancete e Cadastro)
Total de Assistidos:	124		
Total de Valor de Benefício:	R\$ 267.404,89	-	-
Média de Valor de Benefício:	R\$ 2.156,49	-	-
<b>Total Saldo Remanescente:</b>	<b>R\$ 11.702.867,88</b>	<b>R\$ 11.702.856,23</b>	<b>R\$ 11,65</b>

**-Validação RP:**

Informações Adicionais do Cadastro	Balancete		Diferença
Qtde. de participantes informados no Cadastro:	17.377		
Saldo de Contas - PATROCINADOR:	R\$ 137.435.874,79	R\$ 137.436.617,11	R\$ (742,32)
<b>Saldo de Contas - PARTICIPANTE:</b>	<b>R\$ 175.332.771,88</b>	<b>R\$ 175.336.548,99</b>	<b>R\$ (3.777,11)</b>
Saldo Participantes:	R\$ 171.117.939,36	-	-
Saldo Portabilidade:	R\$ 4.214.832,52	-	-
<b>Saldo de Contas - TOTAL (*):</b>	<b>R\$ 312.768.646,67</b>	<b>R\$ 312.773.166,10</b>	<b>R\$ (4.519,43)</b>

(\*) Foram considerados nos saldos de contas, o valor total de R\$3.462,49, referentes a saldos de participantes informados no cadastro de ativos

Informações Adicionais do Cadastro	Cadastro Base: jun/2020	Balancete (jun/2020)	Diferença (Balancete e Cadastro)
Total de Assistidos:	1		
Total de Valor de Benefício:	R\$ 19.234,70	-	-
Média de Valor de Benefício:	R\$ 19.234,70	-	-
<b>Total Saldo Remanescente:</b>	<b>R\$ 403.480,79</b>	<b>R\$ 403.480,81</b>	<b>R\$ (0,02)</b>

**-Validação RG UNIS:**

Informações Adicionais do Cadastro	Balancete		Diferença
Qtde. de participantes informados no Cadastro:	8.348		
Saldo de Contas - PATROCINADOR:	R\$ 288.330.377,85	R\$ 288.329.204,93	R\$ 1.176,92
<b>Saldo de Contas - PARTICIPANTE:</b>	<b>R\$ 336.161.213,40</b>	<b>R\$ 336.160.038,57</b>	<b>R\$ 1.174,83</b>
Saldo Participantes:	R\$ 334.660.655,29	-	-
Saldo Portabilidade:	R\$ 1.500.558,11	-	-
<b>Saldo de Contas - TOTAL (*):</b>	<b>R\$ 624.491.591,25</b>	<b>R\$ 624.489.243,50</b>	<b>R\$ 2.347,75</b>

(\*) Foram considerados nos saldos de contas, o valor total de R\$519.670,37, referentes a saldos de participantes informados no cadastro de ativos como:

Informações Adicionais do Cadastro	Cadastro Base: jun/2020	Balancete (jun/2020)	Diferença (Balancete e Cadastro)
Total de Assistidos:	302		
Total de Valor de Benefício:	R\$ 457.633,98	-	-
Média de Valor de Benefício:	R\$ 1.515,34	-	-
<b>Total Saldo Remanescente:</b>	<b>R\$ 13.867.430,18</b>	<b>R\$ 13.867.305,38</b>	<b>R\$ 124,80</b>

**-Validação RO**

Informações Adicionais do Cadastro	Balancete		Diferença
Qtde. de participantes informados no Cadastro:	302		
Saldo de Contas - PATROCINADOR:	R\$ 358.253,70	R\$ 358.253,70	R\$ -
<b>Saldo de Contas - PARTICIPANTE:</b>	<b>R\$ 492.224,37</b>	<b>R\$ 492.224,24</b>	<b>R\$ 0,13</b>
Saldo Participantes:	R\$ 492.224,37	-	-
Saldo Portabilidade:	R\$ -	-	-
<b>Saldo de Contas - TOTAL (*):</b>	<b>R\$ 850.478,07</b>	<b>R\$ 850.477,94</b>	<b>R\$ 0,13</b>

(\*) Foram considerados nos saldos de contas, o valor total de R\$0,00, referentes a saldos de participantes informados no cadastro de

**-Validação MULTI**

Informações Adicionais do Cadastro	Balancete		Diferença
Qtde. de participantes informados no Cadastro:	1.373		
Saldo de Contas - PATROCINADOR:	R\$ 2.234.434,36	R\$ 2.234.434,21	R\$ 0,15
Saldo de Contas - PARTICIPANTE:	R\$ 2.508.332,82	R\$ 2.508.317,43	R\$ 15,39
Saldo Participantes:	R\$ 2.508.332,82	-	-
Saldo Portabilidade:	R\$ -	-	-
<b>Saldo de Contas - TOTAL (*):</b>	<b>R\$ 4.742.767,18</b>	<b>R\$ 4.742.751,64</b>	<b>R\$ 15,54</b>

(\*) Foram considerados nos saldos de contas, o valor total de R\$0,00, referentes a saldos de participantes informados no cadastro de ativos como: aposentados, beneficiários de pensão e invalidez.

- **Referente ao item 4.4**

- No tocante aos salários e encargos, firmação de contratos e publicação de seus atos e fatos, o Conselho recomenda que a Fundação observe os itens 1 a 4 do parágrafo único do art. 4º da Lei nº 14.653, de 22 de dezembro de 2011, no tocante à sua natureza pública e o art. 6º da Resolução CGPC de nº 29 de 31 de agosto de 2009, quanto aos limites para cobertura das Despesas Administrativas.

**Resposta da Administração:** Com relação a composição de receitas a serem ou não consideradas para fins de verificação do atingimento do limite anual de despesas administrativas, para nosso caso, a taxa de carregamento de 9%, (percentual incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos planos no exercício a que se referir), a Resolução CGPC29/2009 não contempla a modalidade específica de valores repassados da seguradora. Assim sendo, a PREVCOM fez questionamento à PREVIC sobre o assunto para o qual essa classificou as receitas recebidas da seguradora como receitas administrativas e, que essa receita deve ser deduzida do limite previsto no art. 6º da CGPC 29/2009, ou seja, o legislador as exclui do cálculo do limite anual os recursos ao plano de gestão administrativo. Concluímos, ainda, que o § 2º do art.10 complementa o rol de fontes de custeio administrativo que não são computadas para verificação do limite.

- Ressalvadas as incertezas que ainda permeiam a elaboração do Orçamento Anual das Despesas Administrativas - OADA da Fundação, somadas às iniciativas e adequação desta ao cenário econômico e político de instabilidade, o Conselho Fiscal julga razoáveis os atuais níveis de aderência da sua execução. No entanto, apontamos que, novamente, as despesas realizadas no período foram significativamente inferiores ao orçado. Desta forma, recomendamos que a Entidade sempre busque maior precisão na elaboração do orçamento, com base no histórico e no contexto previsto.

**Resposta da Administração:** Na confecção do ORÇAMENTO, a fundação apresenta a expectativa de gastos para o exercício seguinte, com base em um planejamento fundamental realista. No entanto, na execução do orçamento são adiados alguns projetos. Muitos deles, em decorrência dos Decretos do Governo do Estado. Na opinião do Conselho Deliberativo, é melhor um orçamento com tal característica, do que um orçamento que contenha justificativas por ultrapassar as projeções.

- Tendo em vista, inclusive, que a Entidade possui cinco anos de histórico como base para a elaboração do orçamento, este Conselho reitera a recomendação que este seja elaborado inclusive tendo em consideração as seguintes rubricas, que apresentaram valores realizados significativos no período: portabilidade (entrada e saída), resgate, autopatrocinados, contribuição facultativa e fundo de risco.

**Resposta da Administração:** Na confecção do ORÇAMENTO - 2021, a fundação coletará o histórico com a área responsável para apresentar a estimativa.

- Nos termos da manifestação da PREVIC, datada de 07/12/2018, quanto ao atendimento dos limites estabelecidos pela Resolução CGPC nº 29/2009, este conselho entende que devem ser computados nos referidos limites os valores recebidos da MONGERAL. Portanto, recomendamos que a Entidade avalie a necessidade de adequação das taxas de carregamento e patrimonial para a obediência aos limites estabelecidos na legislação.

**Resposta da Administração:** A Prevcom vem constantemente reduzindo a taxa de carregamento a medida que se verifica o crescimento do patrimônio, dado que o recurso gerado pela aplicação da taxa de administração sobre o patrimônio, se torna cada vez mais suficiente para cobrir as despesas administrativas dos planos de benefícios. Essa redução chegou a zerar o carregamento sobre as contribuições de competência maio de 2020. Com relação a composição de receitas a serem ou não consideradas par fins de verificação do atingimento do limite anual de despesas administrativas, nesse caso, a taxa de carregamento de 9% (percentual incidente sobre a soma das contribuições e dos benefícios dos planos no exercício a que se referir), a Resolução CGPC 29/2009 não contempla a modalidade específica de valores repassados da seguradora. Assim sendo, a PREVCOM mediante questionamento à PREVIC sobre o assunto para o qual classificou as receitas recebidas da seguradora como receitas administrativas e, que essa receita deve ser deduzida do limite previsto no art. 6º da CGPC 29/2009, ou seja, o legislador as exclui do cálculo do limite anual os recursos ao plano de gestão administrativo. Concluímos, ainda, que que o § 2º do art.10 complementa o rol de fontes de custeio administrativo que não são computadas para verificação do limite.

- **Referente ao item 6.1**

- A continuidade da implantação efetiva da gestão de riscos e dos controles internos e que a Fundação sempre ofereça a autonomia e ferramentas necessárias para o desenvolvimento dos setores responsáveis.

**Resposta da Administração:** Informamos que o trabalho está sendo executado, conforme descrito no Capítulo 6. Gestão de Riscos e Controles Internos, sempre com o apoio da Administração.

- A continuidade do saneamento das fichas de inscrição dos participantes, principalmente com relação às fichas de 90 dias.

**Resposta da Administração:** A Fundação continua implementando e intensificando as ações para obtenção das fichas faltantes.

Além da disponibilização do link para que o próprio RH do participante efetue seu cadastro e do App que está em vias de ser disponibilizado, está sendo proposto para os órgãos patrocinadores a inversão do fluxo de entrada dos participantes, de forma que a PREVCOM receba a ficha de inscrição e efetue seu cadastro antes do início dos descontos das contribuições.

Ressaltamos que solicitamos a base cadastral dos servidores que entram na Fundação e nem sempre somos atendidos.

- Que a Fundação inicie a adoção das providências necessárias para que a contratação de pessoal seja realizada por meio de concurso público nos termos do item 2, do parágrafo único do art. 4º da Lei 14.653/2011, em decorrência dos princípios constitucionais da Administração Pública, em especial o da impessoalidade.

Que a Fundação atenda à recomendação prevista no Parecer AEF nº 25/2018 e, ainda, dado o entendimento ali manifestado, que observe as regras constitucionais quanto à realização de concurso público para a contratação de pessoal, adoção de procedimentos licitatórios e observância do teto remuneratório constitucional.

**Resposta da Administração:** O Decreto nº 57.785, de 10 de fevereiro de 2012, ao aprovar o Estatuto Social da entidade, estabeleceu em seu artigo 2º a criação de empregos públicos em confiança, de provimento por livre admissão e demissão, com a fixação das respectivas remunerações, na forma do Anexo II do referido Decreto, substituído, posteriormente, pelo Anexo do Decreto nº 58.521, de 06 de novembro de 2012.

Assim, com fundamento no artigo 18 da Lei nº 14.653/11, a SP-PREVCOM celebrou contratos de trabalho para o provimento de empregos públicos em confiança sob o regime jurídico da Consolidação das Leis do Trabalho – CLT.

Nesse sentido, por ora, a contratação de pessoal da Fundação segue os critérios estabelecidos no Anexo II do Decreto nº 57.785, de 10 de fevereiro de 2012, tanto em relação ao quantitativo fixado quanto aos requisitos exigidos, conforme artigo 47, inciso XII, da Constituição do Estado de São Paulo.

Quanto à realização de concurso público, embora prevista na Lei nº 14.653/11, esta não estabelece prazo para que ocorra.

Entretanto, a SP-PREVCOM contratou empresa para elaboração de projeto para posterior efetivação de processo seletivo.

\*\*\*\*\*

## Membros Conselho Fiscal

DEMETRIUS QUEIROZ DO  
REGO BARROS:05756520473

Assinado de forma digital por DEMETRIUS QUEIROZ DO REGO  
BARROS:05756520473  
DN: c=BR, ou=ICP-Brasil, ou=Secretaria da Receita Federal do Brasil -  
RFB, ou=FEBC, ou=CPF, ou=SEM BRANCO, ou=4056047000184,  
cn=DEMETRIUS QUEIROZ DO REGO BARROS:05756520473  
Dados: 2020.12.28 11:42:57 -03'00'

Demetrius Queiroz do Rêgo Barros  
Conselheiro Presidente

Digitally signed by Daniel de  
Souza Coelho  
Location: São Paulo  
Date: 2020.12.28 11:48:27 -03'00'

Daniel de Souza Coelho  
Conselheiro

ELIANA  
NACCARATI:13475387808

Assinado de forma digital por  
ELIANA NACCARATI:13475387808  
Dados: 2020.12.28 12:34:43 -03'00'

Eliana Naccarati  
Conselheira

## Anexos<sup>4</sup>

- I - Políticas de Investimentos;
- II - Regulamento do Fundo de Investimento;
- III - Lâminas de controle de risco e composição da carteira;
- IV - Relatórios de Execução Orçamentária;
- V - Relatório de Segmentação, disponibilizado pela CVM;
- VI - Relatório de Reservas Matemáticas dos Planos de Benefícios PREVCOM RP, PREVCOM RG e PREVCOM RG-UNIS;
- VII - Fluxo de Caixa;
- VIII - Balancetes - Evolução Mensal Consolidado e dos Planos – Movimento e Saldo Final;
- IX – Relatórios Gerenciais.

<sup>4</sup> Documentos elaborados e fornecidos pela administração da Entidade