

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

NAVIRAÍ / NAVIRAÍPREV

RELATÓRIO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS

2º SEMESTRE

2019

15 de janeiro de 2020

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	15
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	31
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	33
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	35
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	37
7 – CONCLUSÃO	38
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	38
7.2 - Meta Atuarial	39
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	40
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	41
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	41

1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 2º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do NAVIRAÍPREV.

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

Art. 3. III – realizar avaliação do desempenho das aplicações efetuadas por entidade autorizada e credenciada, no mínimo semestralmente, adotando, de imediato, medidas cabíveis no caso da constatação de performance insatisfatória.

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAÍPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	48,1%	68,1%	48,8%	97.474.591,51	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	68,1%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	16,6%	40,0%	20,8%	41.508.306,16	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	15,1%	40,0%	3,0%	5.981.627,84	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,2%	5,0%	0,1%	284.027,77	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	1,8%	5,0%	1,6%	3.263.353,07	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					74,4%	148.511.906,35	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	5,6%	10,6%	5,3%	10.627.157,51	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	1,9%	3.719.742,57	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	7,1%	20,0%	15,5%	30.855.903,66	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	4,3%	10,0%	2,0%	4.070.194,14	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	1,2%	5,0%	0,9%	1.717.538,87	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				25,5%	50.990.536,75	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	85.001,27	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	199.587.444,37	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI
CNPJ	13.077.418/0001-49	11.328.882/0001-35	03.543.447/0001-03	14.091.645/0001-91
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Credito Livre
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA – B 5	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	08/12/2009	17/12/1999	15/10/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,30% a.a.	0,20%a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	Qualquer valor	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	Qualquer valor	0,01	1.000.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENTA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RENTA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV
CNPJ	19.303.795/0001-35	20.734.937/0001-06	07.442.078/0001-05	10.418.335/0001-88
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índice	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Ações Sustentabilid.Governança
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	41681	12/05/2015	24/07/2005	39974
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	300.000,00	10.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	Qualquer valor	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	Qualquer valor	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	Qualquer valor	0,01
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Até o dia 15/08/2018	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A
CNPJ	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	CDI	IRF – M 1	IMA – B 5	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006	40326	09/07/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP
CNPJ	21.918.896/0001-62	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Crédito Privado	Renda Fixa Índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	42111	16/08/2012	40245	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Qualquer valor	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	Qualquer valor	0,00	0,00
CARÊNCIA	3 ANOS	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP
CNPJ	03.737.217/0001-77	10.551.382/0001-03	10.577.512/0001-79	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBRX Ativo	AÇÕES SETORIAIS	Ações Ativos Setoriais	Renda Fixa
ÍNDICE	IBRX	IBOV	ICON11	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas e jurídicas	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi s.a.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi SA
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/02/2008	40287	41025	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.	2,00% a.a.	1,60% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	10,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	100,00	10,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	100,00	5,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	500,00	5,00	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	1 - Muito Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	21.838.150/0001-49	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	RENTA FIXA	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações
ÍNDICE	IRF – M	IMA – B	IPCA + 6,00%	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco S.A.
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	42156	42586
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,40% a.a.	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	5.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	1,00	1,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	1,00	250,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+21 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	INFINITY LOTUS FI RF
CNPJ	24.571.992/0001-75	10.787.822/0001-18	21.595.829/0001-54	09.319.052/0001-08
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações	Renda Fixa Índices	Multimercado	Renda Fixa
ÍNDICE	IBOV	IMA – B	Multimercado	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em geral.	Público em Geral	Público em Geral	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	BRB – DTVM S.A.
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.	BANCO J. SAFRA S/A	BANCO J. SAFRA S/A	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BRB – DTVM S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	INFINITY CCTVM S/A
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES	BDO Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	42625	21/12/2009	42198	39545
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,50% a.a.	1,00% a.a.	0,75% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui	Não possui	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	500.000,00	R\$ 1.000.000,00	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	50.000,00	R\$ 100.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	50.000,00	R\$ 100.000,00	0,00
SALDO MÍNIMO	100,00	100.000,00	R\$ 500.000,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	OCCAM FIC FIA
CNPJ	05.500.127/0001-93	07.899.238/0001-40	11.392.165/0001-72	11.628.883/0001-03
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado	Ações IBX Ativo	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	Multimercado	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral	Investidor Qualificado e Institucional	Investidores em geral	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BRB – DTVM S.A.	Banco Daycoval S.A	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda
GESTOR	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE	META ASSET MANAGEMENT S/A	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA
CUSTODIANTE	BRB – DTVM S.A.	Banco Daycoval S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	INFINITY CCTVM S/A	Banco Daycoval S.A.	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A
AUDITORIA	BDO Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	37679	38818	40177	40269
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,70% a.a.	2,50% a.a.	2,00% a.a.	3,50% a.a
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI	20% IBRX	20% SMALL CAP	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00	5.000,00	10.000,00	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	5.000,00	Não há
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	5.000,00	5.000,00	Não há
SALDO MÍNIMO	0,00	5.000,00	10.000,00	Não há
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	FIDC PREMIUM
CNPJ	15.461.076/0001-91	01.675.497/0001-00	16.599.968/0001-16	06.018.364/0001-85
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Invest. Imobiliário	Fundo de Ações	RENDA FIXA	FIDC Agro Indústria e Comércio
ÍNDICE	IFIX	IBOV	CDI	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Público em Geral	Público em Geral	Investidores qualificados
ADMINISTRADOR	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Imobiliários Ltda.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS S.A.
GESTOR	DRACHMA INVESTIMENTOS S.A.	Genial Gestão de Recursos LTDA.	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	ELITE CCVM LTDA	Banco Bradesco S.A.	BNY MELLON BANCO S.A.	Banco Finaxis S.A.
DISTRIBUIDOR	ELITE CCVM LTDA	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES S.A.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES IMOBILIÁRIOS S.A.
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES	KPMG Auditores Independentes	KPMG AUDITORIA INDEPENDENTES	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/12/2012	35599	20/09/2012	40940
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,35% a.a.	3,00% a.a	1,00% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IPCA	Não possui	20% CDI	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00 cota	0,00	10.000,00	25.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS		0,00	5.000,00	25.000,00
RESGATE MÍNIMO		0,00	5.000,00	25.000,00
SALDO MÍNIMO		0,00	10.000,00	25.000,00
CARÊNCIA		Não possui	Não possui	Até 19/08/2023
CRÉDITO DO RESGATE		D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	ITAU RENDA FIXA IMA- B ATIVO FIC FI	
CNPJ	13.155.995/0001-01	08.279.304/0001-41	05.073.656/0001-58	
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Fixa	
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBOVESPA Ativo	Ações Dividendos	Renda Fixa índices	
ÍNDICE	IBOV	IBRX	IMA – B	
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores em Geral	Público em geral	
ADMINISTRADOR	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	Itaú Unibanco s.a.	
GESTOR	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Itaú Unibanco S.A.	
CUSTODIANTE	BANCO DAYCOVAL S/A	BANCO BRADESCO S.A.	Itaú Unibanco S.A.	
DISTRIBUIDOR	Banco Daycoval S/A	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda	Itaú Unibanco S.A.	
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	
DATA DE INÍCIO	16/09/2011	39014	37546	
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.	2,00% a.a.	0,50% a.a.	
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOV	Não possui	Não possui	
APLICAÇÃO INICIAL	500,00	20.000,00	100.000,00	
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500,00	5.000,00	0	
RESGATE MÍNIMO	500,00	5.000,00	0,00	
SALDO MÍNIMO	500,00	20.000,00	1000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto	3 - Médio	
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

1	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	318.390,67	131.000,00	- 40.000,00	2.672,37	412.063,04	0,649%
AGOSTO	412.063,04	120.000,00	- 40.000,00	2.355,59	494.418,63	0,476%
SETEMBRO	494.418,63	110.000,00	- 40.000,00	3.347,13	567.765,76	0,590%
OUTUBRO	567.765,76	132.000,00	- 40.000,00	3.802,75	663.568,51	0,573%
NOVEMBRO	663.568,51	90.000,00	- 40.000,00	2.206,86	715.775,37	0,308%
DEZEMBRO	715.775,37	-	- 30.000,00	2.839,92	688.615,29	0,412%

2	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	10.046.061,55	-	- 9.925.000,00	38.132,29	159.193,84	23,953%
AGOSTO	159.193,84	-	-	835,70	160.029,54	0,522%
SETEMBRO	160.029,54	-	-	1.003,00	161.032,54	0,623%
OUTUBRO	161.032,54	-	-	977,17	162.009,71	0,603%
NOVEMBRO	162.009,71	-	-	509,31	162.519,02	0,313%
DEZEMBRO	162.519,02	-	-	653,99	163.173,01	0,401%

3	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	17.207.619,41	-	-	216.702,67	17.424.322,08	1,244%
AGOSTO	17.424.322,08	-	-	74.413,71	17.349.908,37	-0,429%
SETEMBRO	17.349.908,37	-	-	493.906,94	17.843.815,31	2,768%
OUTUBRO	17.843.815,31	-	-	596.881,27	18.440.696,58	3,237%
NOVEMBRO	18.440.696,58	-	-	466.557,21	17.974.139,37	-2,596%
DEZEMBRO	17.974.139,37	-	-	357.998,27	18.332.137,64	1,953%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.941.408,90	-	-	62.937,57	5.004.346,47	1,258%
AGOSTO	5.004.346,47	-	-	21.168,60	4.983.177,87	-0,425%
SETEMBRO	4.983.177,87	-	-	142.074,60	5.125.252,47	2,772%
OUTUBRO	5.125.252,47	-	-	170.432,39	5.295.684,86	3,218%
NOVEMBRO	5.295.684,86	605.500,00	-	141.372,15	5.759.812,71	-2,454%
DEZEMBRO	5.759.812,71	-	-	114.650,02	5.874.462,73	1,952%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	31.816.546,66	-	-	301.363,83	32.117.910,49	0,938%
AGOSTO	32.117.910,49	-	-	11.214,22	32.129.124,71	0,035%
SETEMBRO	32.129.124,71	-	-	552.660,60	32.681.785,31	1,691%
OUTUBRO	32.681.785,31	-	-	535.721,93	33.217.507,24	1,613%
NOVEMBRO	33.217.507,24	500.000,00	-	113.029,82	33.604.477,42	-0,336%
DEZEMBRO	33.604.477,42	72.400,00	-	405.649,94	34.082.527,36	1,190%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.314.876,82	-	-	18.483,48	3.333.360,30	0,554%
AGOSTO	3.333.360,30	-	-	16.338,51	3.349.698,81	0,488%
SETEMBRO	3.349.698,81	-	-	16.307,49	3.366.006,30	0,484%
OUTUBRO	3.366.006,30	-	2.500.000,00	8.219,03	874.225,33	0,940%
NOVEMBRO	874.225,33	-	-	2.861,27	877.086,60	0,326%
DEZEMBRO	877.086,60	-	-	3.295,77	880.382,37	0,374%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	9.538.432,00	-	- 9.572.191,12	33.759,12	-	0,354%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	18.183.101,68	-	-	166.815,47	18.349.917,15	0,909%
AGOSTO	18.349.917,15	-	-	18.355,49	18.368.272,64	0,100%
SETEMBRO	18.368.272,64	-	-	261.644,85	18.629.917,49	1,404%
OUTUBRO	18.629.917,49	-	-	237.821,46	18.867.738,95	1,260%
NOVEMBRO	18.867.738,95	-	-	1.960,21	18.869.699,16	0,010%
DEZEMBRO	18.869.699,16	-	-	207.489,80	19.077.188,96	1,088%

CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	822.120,00	-	-	8.120,00	830.240,00	0,978%
AGOSTO	830.240,00	-	-	129,50	830.110,50	-0,016%
SETEMBRO	830.110,50	-	-	18.808,00	848.918,50	2,216%
OUTUBRO	848.918,50	-	-	19.437,50	868.356,00	2,238%
NOVEMBRO	868.356,00	-	-	9.605,50	858.750,50	-1,119%
DEZEMBRO	858.750,50	-	-	12.587,50	871.338,00	1,445%

10	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.170.265,52	-	- 1.174.407,42	4.141,90	-	0,354%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

11	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	9.572.191,12	-	31.841,98	9.604.033,10	0,332%
AGOSTO	9.604.033,10	1.050.000,00	-	17.308,48	10.671.341,58	0,162%
SETEMBRO	10.671.341,58	1.039.000,00	- 1.339.000,00	150.441,52	10.521.783,10	1,430%
OUTUBRO	10.521.783,10	-	-	178.238,73	10.700.021,83	1,666%
NOVEMBRO	10.700.021,83	-	-	52.467,58	10.647.554,25	-0,493%
DEZEMBRO	10.647.554,25	-	-	65.015,66	10.712.569,91	0,607%

12	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	1.174.407,99	-	779,23	1.175.187,22	0,066%
AGOSTO	1.175.187,22	-	-	1.175,54	1.176.362,76	0,100%
SETEMBRO	1.176.362,76	-	-	16.756,58	1.193.119,34	1,404%
OUTUBRO	1.193.119,34	-	-	15.230,84	1.208.350,18	1,260%
NOVEMBRO	1.208.350,18	-	-	125,53	1.208.475,71	0,010%
DEZEMBRO	1.208.475,71	-	-	13.288,32	1.221.764,03	1,088%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	9.300.000,00	-	6.108,57	9.306.108,57	0,066%
AGOSTO	9.306.108,57	7.000,00	- 628.000,00	8.103,44	8.693.212,01	0,093%
SETEMBRO	8.693.212,01	3.300,00	- 772.000,00	123.687,13	8.048.199,14	1,537%
OUTUBRO	8.048.199,14	-	- 650.000,00	103.334,02	7.501.533,16	1,378%
NOVEMBRO	7.501.533,16	8.900,00	- 665.000,00	1.076,88	6.846.510,04	0,016%
DEZEMBRO	6.846.510,04	-	- 1.265.000,00	67.432,63	5.648.942,67	1,194%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	1.039.000,00	-	1.700,08	1.040.700,08	0,163%
OUTUBRO	1.040.700,08	2.500.000,00	-	15.576,49	3.556.276,57	0,438%
NOVEMBRO	3.556.276,57	8.676.500,00	-	17.482,45	12.250.259,02	0,143%
DEZEMBRO	12.250.259,02	-	- 8.676.500,00	15.269,18	3.589.028,20	0,425%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.179.681,64	-	-	40.367,83	4.220.049,47	0,957%
AGOSTO	4.220.049,47	-	-	1.441,09	4.221.490,56	0,034%
SETEMBRO	4.221.490,56	-	-	72.624,22	4.294.114,78	1,691%
OUTUBRO	4.294.114,78	1.142.958,47	-	75.041,29	5.512.114,54	1,361%
NOVEMBRO	5.512.114,54	-	-	17.055,22	5.495.059,32	-0,310%
DEZEMBRO	5.495.059,32	-	-	65.628,54	5.560.687,86	1,180%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	658.543,35	-	-	5.905,65	664.449,00	0,889%
AGOSTO	664.449,00	-	16.929,13	787,51	648.307,38	0,121%
SETEMBRO	648.307,38	-	-	9.594,94	657.902,32	1,458%
OUTUBRO	657.902,32	-	-	9.576,19	667.478,51	1,435%
NOVEMBRO	667.478,51	-	-	334,47	667.144,04	-0,050%
DEZEMBRO	667.144,04	-	-	7.296,28	674.440,32	1,082%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.314.360,58	-	-	18.201,79	3.332.562,37	0,546%
AGOSTO	3.332.562,37	-	-	16.424,02	3.348.986,39	0,490%
SETEMBRO	3.348.986,39	-	-	15.090,59	3.364.076,98	0,449%
OUTUBRO	3.364.076,98	-	2.500.000,00	7.302,21	871.379,19	0,838%
NOVEMBRO	871.379,19	-	-	2.977,58	874.356,77	0,341%
DEZEMBRO	874.356,77	-	-	3.094,05	877.450,82	0,353%

BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.275.495,20	-	-	18.823,58	2.294.318,78	0,820%
AGOSTO	2.294.318,78	-	-	2.823,71	2.297.142,49	0,123%
SETEMBRO	2.297.142,49	-	-	38.052,02	2.335.194,51	1,630%
OUTUBRO	2.335.194,51	-	-	35.287,06	2.370.481,57	1,489%
NOVEMBRO	2.370.481,57	-	-	4.536,11	2.365.945,46	-0,192%
DEZEMBRO	2.365.945,46	-	-	26.069,61	2.392.015,07	1,090%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	257.630,92	-	-	1.401,56	259.032,48	0,541%
AGOSTO	259.032,48	-	-	1.249,56	260.282,04	0,480%
SETEMBRO	260.282,04	-	-	1.150,70	261.432,74	0,440%
OUTUBRO	261.432,74	-	-	1.194,98	262.627,72	0,455%
NOVEMBRO	262.627,72	-	-	937,81	263.565,53	0,356%
DEZEMBRO	263.565,53	-	-	927,99	264.493,52	0,351%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	2.500.000,00	-	8.205,24	2.508.205,24	0,327%
NOVEMBRO	2.508.205,24	-	-	7.697,38	2.515.902,62	0,306%
DEZEMBRO	2.515.902,62	-	-	9.998,03	2.525.900,65	0,396%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	1.676.500,00	-	25.122,72	1.701.622,72	1,476%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.608.407,19	10.661.408,27	-	48.145,10	12.317.960,56	0,391%
AGOSTO	12.317.960,56	-	-	13.949,09	12.331.909,65	0,113%
SETEMBRO	12.331.909,65	-	-	190.475,96	12.522.385,61	1,521%
OUTUBRO	12.522.385,61	-	6.000,00	225.540,23	12.741.925,84	1,770%
NOVEMBRO	12.741.925,84	8.458,90	-	92.146,11	12.658.238,63	-0,728%
DEZEMBRO	12.658.238,63	-	-	79.895,30	12.738.133,93	0,627%

SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	10.639.425,94	-	10.663.859,17	24.433,23	-	0,230%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	9.800.232,30	-	-	117.414,43	9.917.646,73	1,184%
AGOSTO	9.917.646,73	-	-	36.167,94	9.881.478,79	-0,366%
SETEMBRO	9.881.478,79	-	-	289.210,57	10.170.689,36	2,844%
OUTUBRO	10.170.689,36	-	-	354.732,12	10.525.421,48	3,370%
NOVEMBRO	10.525.421,48	-	-	271.741,55	10.253.679,93	-2,650%
DEZEMBRO	10.253.679,93	-	-	184.354,66	10.438.034,59	1,766%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS BANCOS

QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.026.354,73	-	-	21.907,41	3.048.262,14	0,719%
AGOSTO	3.048.262,14	-	-	2.753,06	3.045.509,08	-0,090%
SETEMBRO	3.045.509,08	-	-	36.485,55	3.081.994,63	1,184%
OUTUBRO	3.081.994,63	-	-	27.435,23	3.109.429,86	0,882%
NOVEMBRO	3.109.429,86	-	-	5.955,67	3.115.385,53	0,191%
DEZEMBRO	3.115.385,53	-	-	10.509,72	3.125.895,25	0,336%

FIDC PREMIUM						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	305.401,87	-	-	18.916,95	286.484,92	-6,603%
AGOSTO	286.484,92	-	-	516,37	285.968,55	-0,181%
SETEMBRO	285.968,55	-	-	436,25	285.532,30	-0,153%
OUTUBRO	285.532,30	-	-	463,67	285.068,63	-0,163%
NOVEMBRO	285.068,63	-	-	577,50	284.491,13	-0,203%
DEZEMBRO	284.491,13	-	-	463,36	284.027,77	-0,163%

INFINITY LOTUS FI RF						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.279.420,47	-	-	30.819,05	5.310.239,52	0,580%
AGOSTO	5.310.239,52	-	-	13.905,85	5.324.145,37	0,261%
SETEMBRO	5.324.145,37	-	-	40.252,66	5.364.398,03	0,750%
OUTUBRO	5.364.398,03	-	-	43.904,60	5.408.302,63	0,812%
NOVEMBRO	5.408.302,63	-	5.400.058,36	8.244,27	-	-0,152%
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	0,000%

SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.500.954,18	-	-	52.017,74	4.552.971,92	1,143%
AGOSTO	4.552.971,92	-	-	22.873,17	4.530.098,75	-0,505%
SETEMBRO	4.530.098,75	-	-	133.364,07	4.663.462,82	2,860%
OUTUBRO	4.663.462,82	-	-	162.932,29	4.826.395,11	3,376%
NOVEMBRO	4.826.395,11	-	-	121.812,95	4.704.582,16	-2,589%
DEZEMBRO	4.704.582,16	-	-	104.209,75	4.808.791,91	2,167%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.125.599,49	-	-	10.663,11	1.136.262,60	0,938%
AGOSTO	1.136.262,60	-	-	3.600,40	1.139.863,00	0,316%
SETEMBRO	1.139.863,00	-	-	8.922,08	1.148.785,08	0,777%
OUTUBRO	1.148.785,08	-	-	5.702,51	1.154.487,59	0,494%
NOVEMBRO	1.154.487,59	-	-	4.025,88	1.158.513,47	0,348%
DEZEMBRO	1.158.513,47	-	-	3.982,29	1.162.495,76	0,343%

ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	800.000,00	-	15.786,01	815.786,01	1,935%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

31	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.693.691,95	1.035.600,00	-	751.982,29	9.481.274,24	9,774%
AGOSTO	9.481.274,24	-	-	182.619,60	9.663.893,84	1,926%
SETEMBRO	9.663.893,84	-	-	73.085,76	9.736.979,60	0,756%
OUTUBRO	9.736.979,60	-	-	353.301,69	10.090.281,29	3,628%
NOVEMBRO	10.090.281,29	-	-	417.973,01	10.508.254,30	4,142%
DEZEMBRO	10.508.254,30	-	-	1.137.806,24	11.646.060,54	10,828%

32	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.195.963,55	-	-	21.146,02	3.217.109,57	0,662%
AGOSTO	3.217.109,57	-	-	16.098,95	3.233.208,52	0,500%
SETEMBRO	3.233.208,52	-	-	98.117,54	3.331.326,06	3,035%
OUTUBRO	3.331.326,06	-	-	93.119,75	3.424.445,81	2,795%
NOVEMBRO	3.424.445,81	-	-	33.987,31	3.458.433,12	0,992%
DEZEMBRO	3.458.433,12	-	-	261.309,45	3.719.742,57	7,556%

33	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.031.947,70	-	-	19.583,84	3.051.531,54	0,646%
AGOSTO	3.051.531,54	-	-	21.568,17	3.029.963,37	-0,707%
SETEMBRO	3.029.963,37	-	-	101.525,59	3.131.488,96	3,351%
OUTUBRO	3.131.488,96	-	-	68.617,08	3.200.106,04	2,191%
NOVEMBRO	3.200.106,04	-	-	33.284,81	3.233.390,85	1,040%
DEZEMBRO	3.233.390,85	-	-	229.132,60	3.462.523,45	7,086%

FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII						
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.722.244,04	-	-	1.188,38	1.721.055,66	-0,069%
AGOSTO	1.721.055,66	-	-	1.789,97	1.722.845,63	0,104%
SETEMBRO	1.722.845,63	-	-	1.293,95	1.721.551,68	-0,075%
OUTUBRO	1.721.551,68	-	-	1.382,63	1.722.934,31	0,080%
NOVEMBRO	1.722.934,31	-	-	1.879,69	1.721.054,62	-0,109%
DEZEMBRO	1.721.054,62	-	-	3.515,75	1.717.538,87	-0,204%

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES						
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.192.424,33	-	-	84.977,40	6.277.401,73	1,372%
AGOSTO	6.277.401,73	-	-	22.025,68	6.299.427,41	0,351%
SETEMBRO	6.299.427,41	-	-	191.365,03	6.490.792,44	3,038%
OUTUBRO	6.490.792,44	-	-	203.712,83	6.694.505,27	3,138%
NOVEMBRO	6.694.505,27	-	-	23.046,07	6.717.551,34	0,344%
DEZEMBRO	6.717.551,34	-	-	447.082,72	7.164.634,06	6,655%

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI						
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.354.189,56	-	-	66.984,19	1.421.173,75	4,946%
AGOSTO	1.421.173,75	-	-	22.423,89	1.443.597,64	1,578%
SETEMBRO	1.443.597,64	-	-	6.862,77	1.436.734,87	-0,475%
OUTUBRO	1.436.734,87	-	-	12.910,33	1.449.645,20	0,899%
NOVEMBRO	1.449.645,20	-	-	43.475,32	1.493.120,52	2,999%
DEZEMBRO	1.493.120,52	-	-	152.401,53	1.645.522,05	10,207%

37	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	798.300,36	-	-	6.678,77	791.621,59	-0,837%
AGOSTO	791.621,59	-	-	11.583,14	803.204,73	1,463%
SETEMBRO	803.204,73	300.000,00	-	18.004,07	1.121.208,80	2,242%
OUTUBRO	1.121.208,80	-	-	35.066,45	1.156.275,25	3,128%
NOVEMBRO	1.156.275,25	-	-	10.082,77	1.146.192,48	-0,872%
DEZEMBRO	1.146.192,48	800.000,00	-	124.259,02	2.070.451,50	10,841%

38	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.199.842,05	-	-	18.406,60	3.218.248,65	0,575%
AGOSTO	3.218.248,65	-	-	7.313,84	3.225.562,49	0,227%
SETEMBRO	3.225.562,49	-	-	21.939,91	3.247.502,40	0,680%
OUTUBRO	3.247.502,40	-	-	22.170,20	3.269.672,60	0,683%
NOVEMBRO	3.269.672,60	-	3.265.992,94	3.679,66	-	-0,113%
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

39	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.937.905,17	-	-	103.677,44	3.041.582,61	3,529%
AGOSTO	3.041.582,61	-	-	79.757,16	2.961.825,45	-2,622%
SETEMBRO	2.961.825,45	-	-	86.611,39	3.048.436,84	2,924%
OUTUBRO	3.048.436,84	-	-	30.228,71	3.078.665,55	0,992%
NOVEMBRO	3.078.665,55	-	-	123.459,82	3.202.125,37	4,010%
DEZEMBRO	3.202.125,37	-	-	390.221,06	3.592.346,43	12,186%

40	OCCAM FIC FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.983.127,58	-	-	129.434,59	2.112.562,17	6,527%
AGOSTO	2.112.562,17	-	-	84.134,91	2.196.697,08	3,983%
SETEMBRO	2.196.697,08	-	-	17.354,39	2.214.051,47	0,790%
OUTUBRO	2.214.051,47	-	-	20.879,26	2.234.930,73	0,943%
NOVEMBRO	2.234.930,73	-	-	25.909,99	2.209.020,74	-1,159%
DEZEMBRO	2.209.020,74	1.000.000,00	-	220.883,96	3.429.904,70	9,999%

41	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.663.247,54	-	-	53.280,25	3.716.527,79	1,454%
AGOSTO	3.716.527,79	-	-	53.979,11	3.662.548,68	-1,452%
SETEMBRO	3.662.548,68	-	-	79.626,34	3.742.175,02	2,174%
OUTUBRO	3.742.175,02	-	-	79.142,88	3.821.317,90	2,115%
NOVEMBRO	3.821.317,90	-	-	144.632,21	3.965.950,11	3,785%
DEZEMBRO	3.965.950,11	-	-	104.244,03	4.070.194,14	2,628%

42	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.172.250,18	-	-	73.607,01	3.245.857,19	2,320%
AGOSTO	3.245.857,19	-	-	47.599,05	3.293.456,24	1,466%
SETEMBRO	3.293.456,24	-	-	86.864,31	3.380.320,55	2,637%
OUTUBRO	3.380.320,55	-	-	62.933,67	3.443.254,22	1,862%
NOVEMBRO	3.443.254,22	-	-	15.776,70	3.459.030,92	0,458%
DEZEMBRO	3.459.030,92	-	-	259.876,08	3.718.907,00	7,513%

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
43						
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	1.700.000,00	-	153.047,30	1.853.047,30	9,003%

FI AÇÕES CAIXA CONSUMO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
44						
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	1.700.000,00	-	126.155,55	1.826.155,55	7,421%

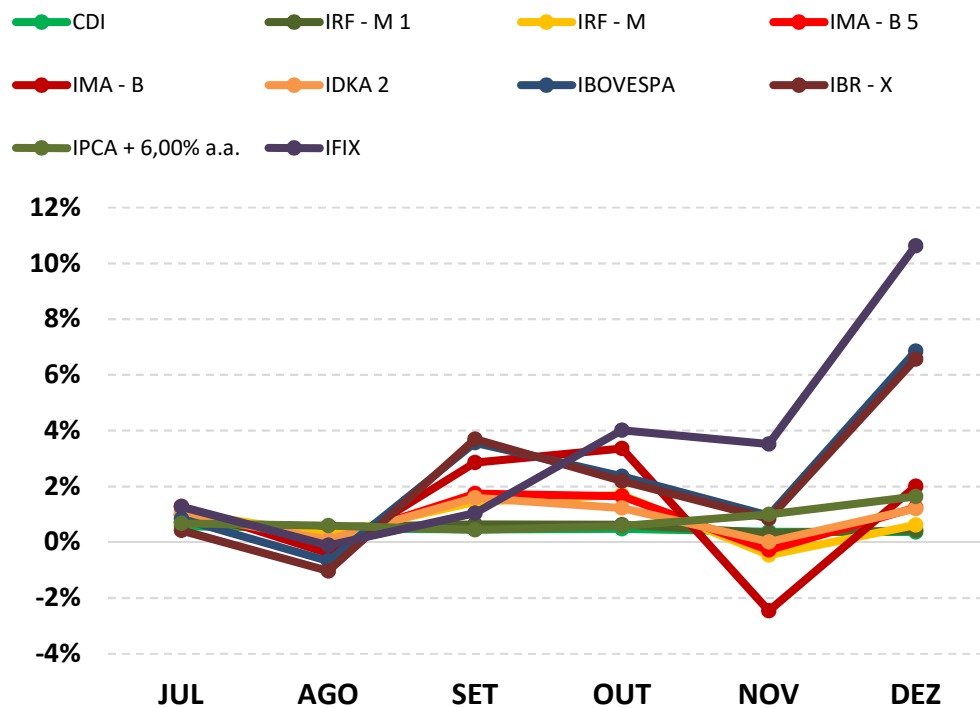
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
45						
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	1.000.000,00	-	73.508,59	1.073.508,59	7,351%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

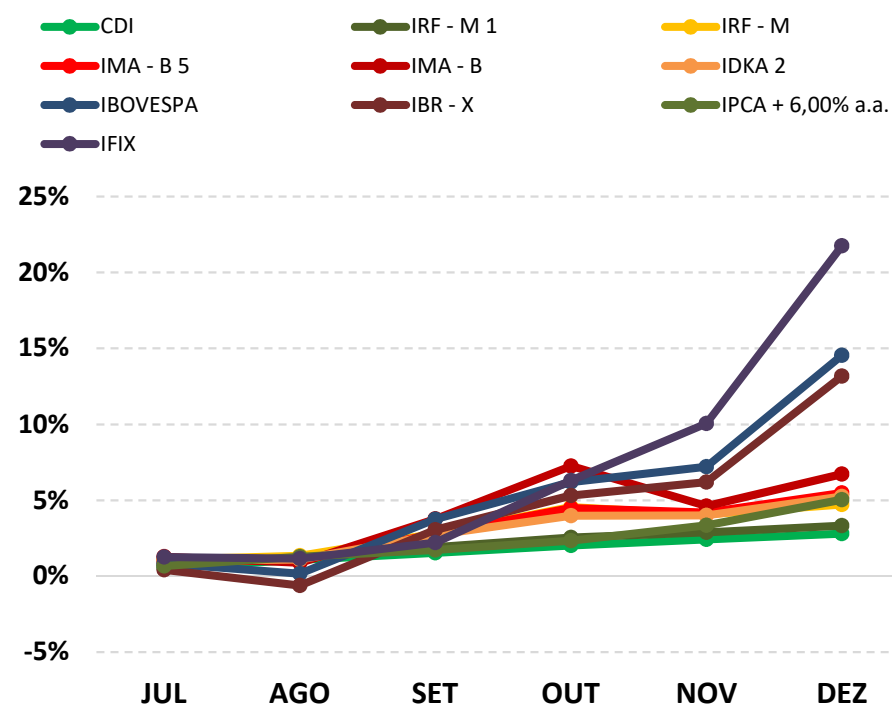
INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,55%	0,49%	0,45%	0,44%	0,34%	0,35%	2,65%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,70%	0,52%	0,62%	0,60%	0,31%	0,40%	3,18%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,97%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,31%	1,19%	5,34%
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,83%	0,12%	1,66%	1,51%	-0,19%	1,10%	5,12%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	0,90%	0,12%	1,48%	1,46%	-0,05%	1,09%	5,09%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	0,54%	0,48%	0,44%	0,46%	0,36%	0,35%	2,66%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1,27%	-0,42%	2,85%	3,35%	-2,48%	1,97%	6,61%
BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	0,66%	0,50%	3,03%	2,80%	0,99%	7,56%	16,39%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,56%	0,49%	0,49%	0,50%	0,33%	0,38%	2,76%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,70%	0,52%	0,63%	0,61%	0,31%	0,40%	3,22%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,95%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,34%	1,21%	5,31%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,92%	0,10%	1,42%	1,28%	0,01%	1,10%	4,92%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	0,99%	-0,02%	2,27%	2,29%	-1,11%	1,47%	6,00%
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,09%	0,20%	1,42%	1,69%	-0,49%	0,61%	4,59%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	1,27%	-0,42%	2,85%	3,33%	-2,54%	1,99%	6,52%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	1,26%	-0,43%	2,85%	3,35%	0,59%	1,99%	9,95%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	0,65%	-0,71%	3,35%	2,19%	1,04%	7,09%	14,20%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	5,84%	1,66%	1,72%	1,02%	3,20%	9,36%	24,77%
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	9,80%	4,38%	2,51%	-1,74%	3,31%	0,00%	19,26%
SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	0,53%	0,47%	0,43%	0,45%	0,35%	0,34%	2,60%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,15%	0,11%	1,54%	1,80%	-0,72%	0,63%	4,57%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	1,20%	-0,36%	2,93%	3,49%	-2,58%	1,80%	6,52%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	0,95%	0,32%	0,78%	0,50%	0,35%	0,34%	3,28%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	4,95%	1,58%	-0,48%	0,90%	3,00%	10,21%	21,52%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	3,75%	1,57%	3,42%	2,38%	1,90%	8,13%	22,94%
SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	1,16%	-0,50%	2,94%	3,49%	-2,52%	2,22%	6,85%
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	1,45%	-1,45%	2,17%	2,11%	3,78%	2,63%	11,09%
INFINITY LOTUS FI RF	0,58%	0,26%	0,76%	0,82%	0,46%	0,75%	3,68%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,58%	0,23%	0,68%	0,68%	0,46%	0,73%	3,40%
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	3,53%	-2,62%	2,92%	0,99%	4,01%	12,19%	22,28%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	9,48%	1,93%	0,76%	3,63%	4,14%	10,83%	34,49%
OCCAM FIC FIA	6,53%	3,98%	0,79%	0,94%	0,00%	0,00%	12,69%
FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	-0,07%	0,10%	-0,08%	0,08%	-0,11%	-0,20%	-0,28%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-0,84%	1,46%	1,93%	3,13%	-0,87%	7,13%	12,31%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,72%	-0,09%	1,20%	0,89%	0,19%	0,34%	3,29%
FIDC PREMIUM	-6,19%	-0,18%	-0,15%	-0,16%	-0,20%	-0,16%	-6,98%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	1,37%	0,35%	3,04%	3,14%	0,34%	6,66%	15,71%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	2,32%	1,47%	2,64%	1,86%	0,46%	7,51%	17,24%
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	1,45%	-0,43%	3,13%	3,61%	-2,78%	2,05%	7,09%
CDI	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	2,79%
IRF - M 1	0,72%	0,55%	0,64%	0,62%	0,33%	0,42%	3,33%
IRF - M	1,09%	0,26%	1,44%	1,70%	-0,46%	0,62%	4,72%
IMA - B 5	0,97%	0,05%	1,74%	1,65%	-0,28%	1,24%	5,47%
IMA - B	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%	-2,45%	2,01%	6,72%
IDKA 2	1,02%	0,08%	1,60%	1,23%	0,01%	1,20%	5,25%
IBOVESPA	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	14,54%
IBR - X	0,42%	-1,03%	3,69%	2,19%	0,85%	6,56%	13,17%
IPCA + 6,00% a.a.	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%	5,04%
IFIX	1,27%	-0,11%	1,04%	4,01%	3,52%	10,63%	21,75%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

Rentabilidade mensal dos Índices (2019)



Rentabilidade Acumulada dos Índices (2019)

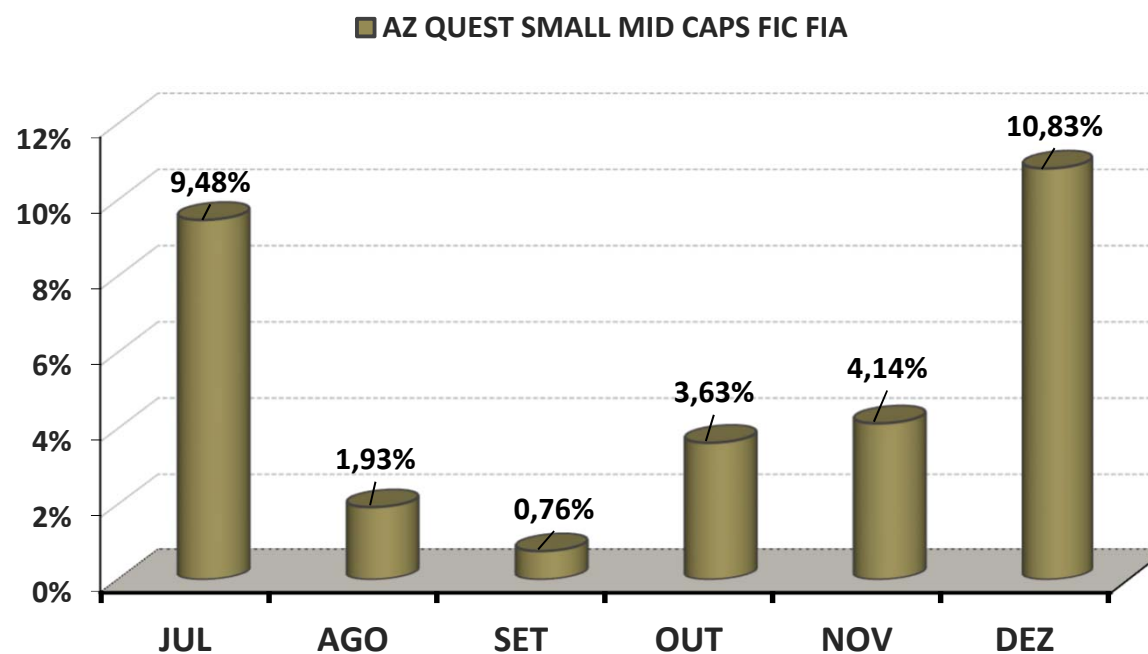


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	9,48%	1,93%	0,76%	3,63%	4,14%	10,83%

Comportamento MENSAL no Semestre

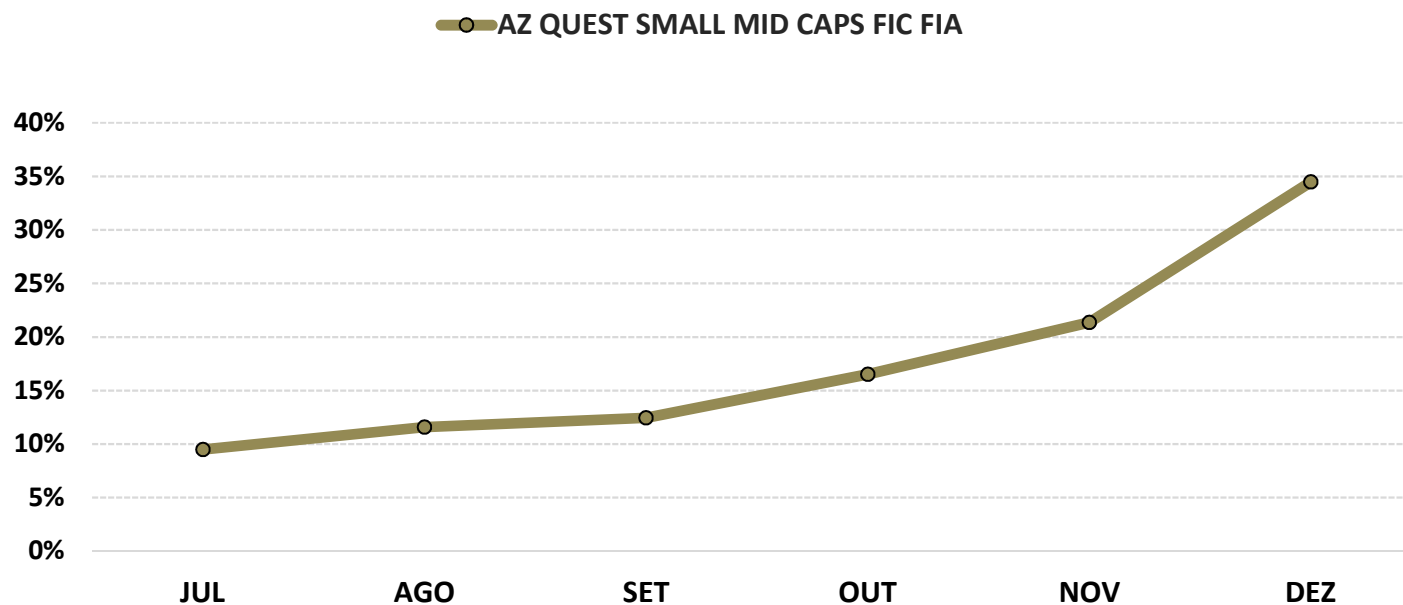


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	9,48%	11,59%	12,44%	16,52%	21,35%	34,49%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

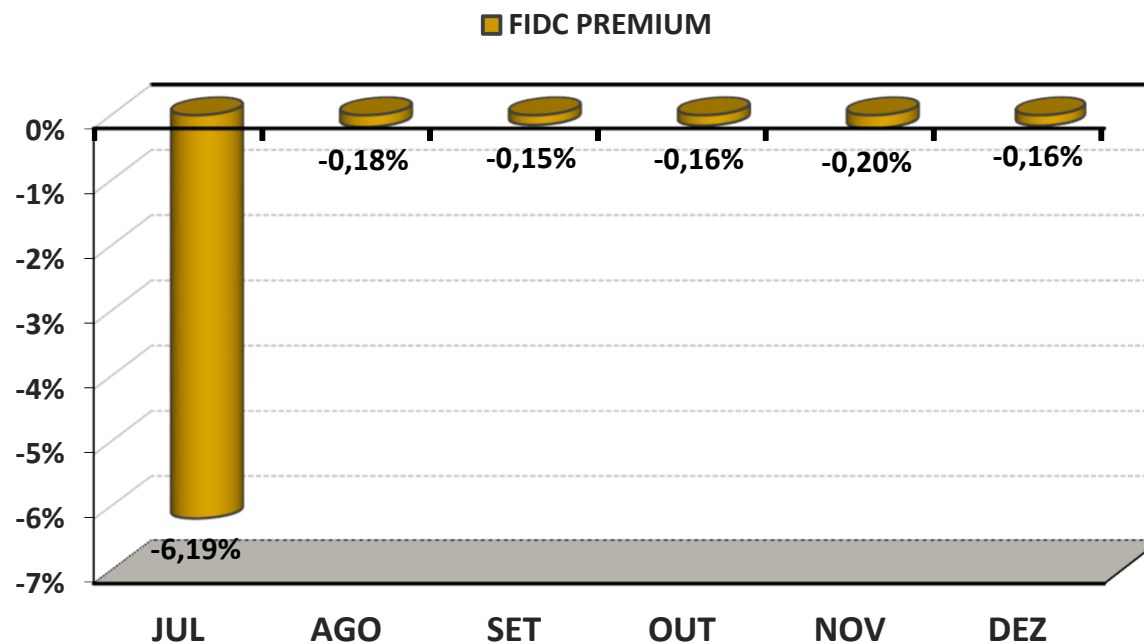


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FIDC PREMIUM	-6,19%	-0,18%	-0,15%	-0,16%	-0,20%	-0,16%

Comportamento MENSAL no Semestre

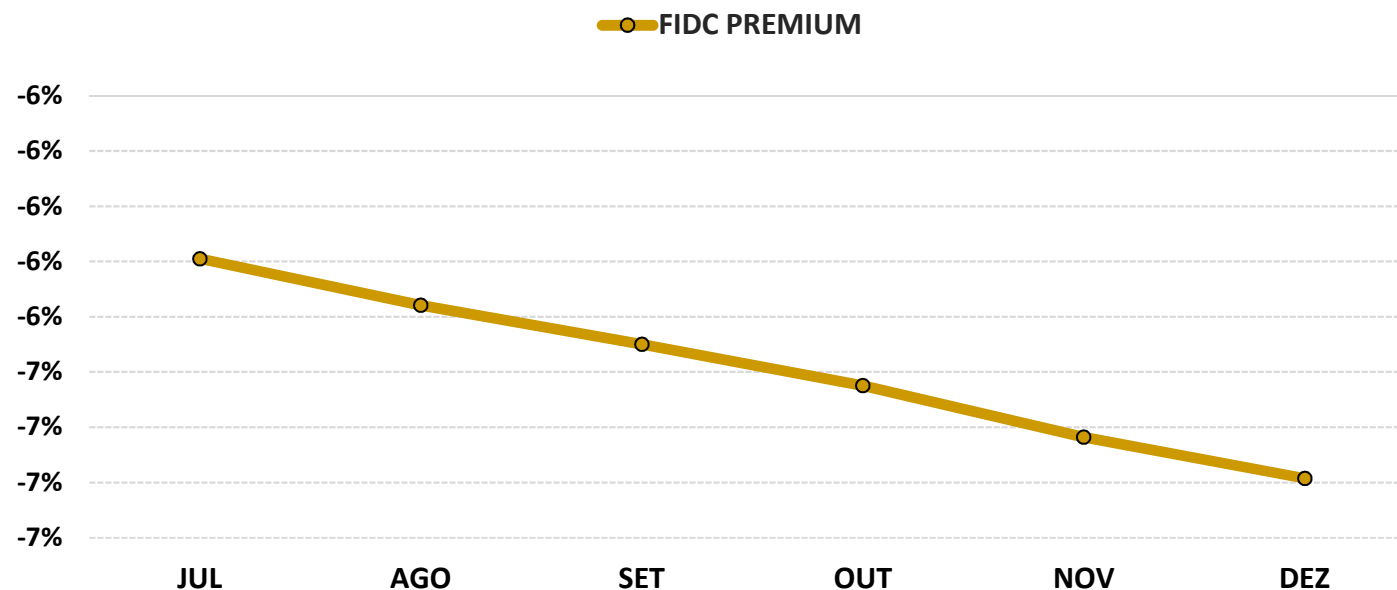


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FIDC PREMIUM	-6,19%	-6,36%	-6,50%	-6,65%	-6,84%	-6,98%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2019

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,41%	0,11%	1,81%	2,01%	-0,23%	2,81%
CDI	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%
IBOVESPA	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
META ATUARIAL	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,41%	1,52%	3,36%	5,43%	5,18%	8,14%
CDI	0,57%	1,07%	1,54%	2,03%	2,41%	2,79%
IBOVESPA	0,84%	0,16%	3,74%	6,19%	7,20%	14,54%
META ATUARIAL	0,68%	1,28%	1,73%	2,33%	3,35%	5,04%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVISINOP: **R\$ 15.020.791,41**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 9.448.718,38**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: **R\$ 5.572.073,03**

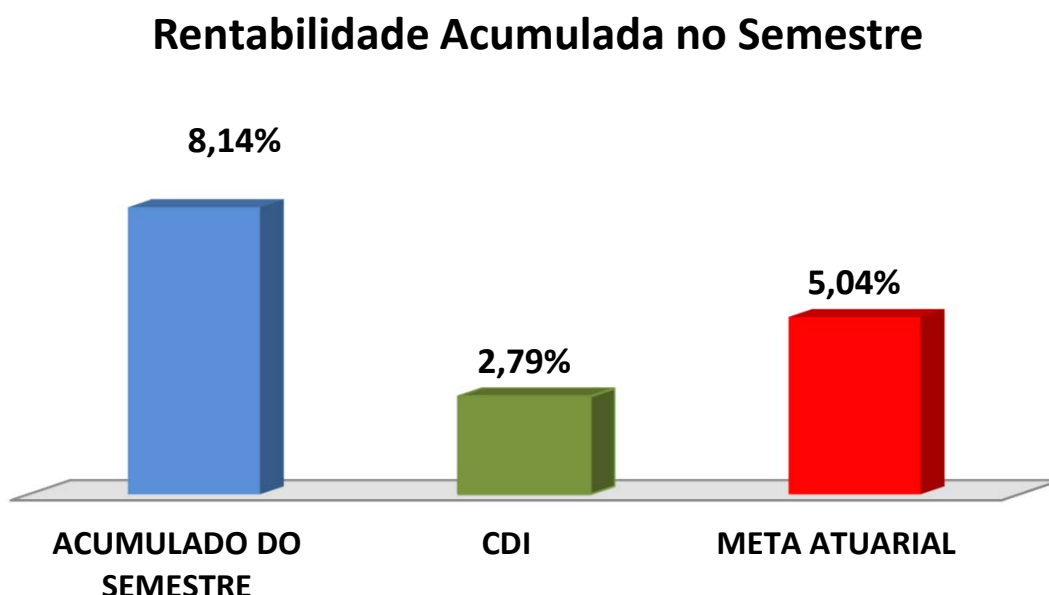
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do NAVIRAÍPREV, no 4º Semestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

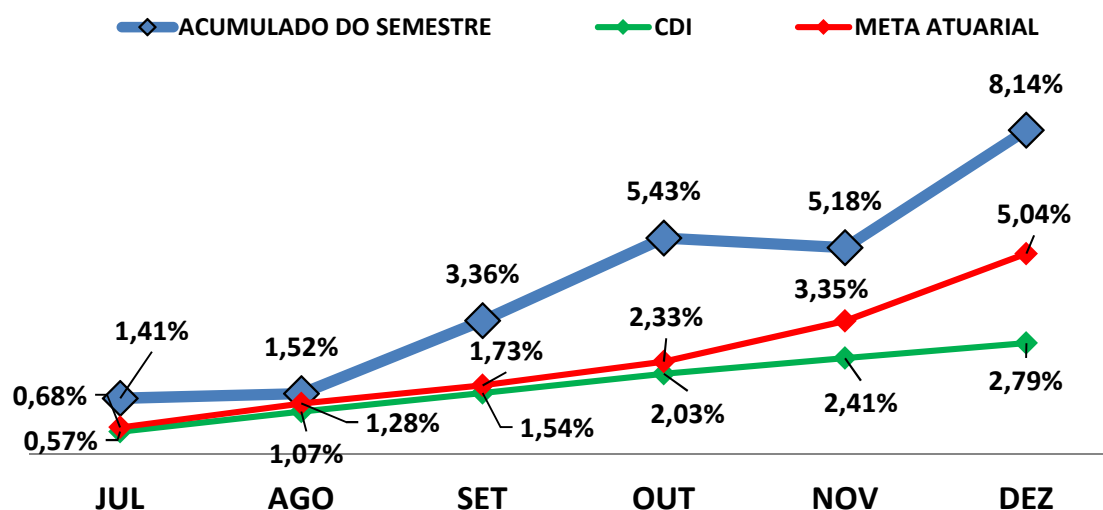
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do NAVIRAÍPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 8,14% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 2,79% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 291,41% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



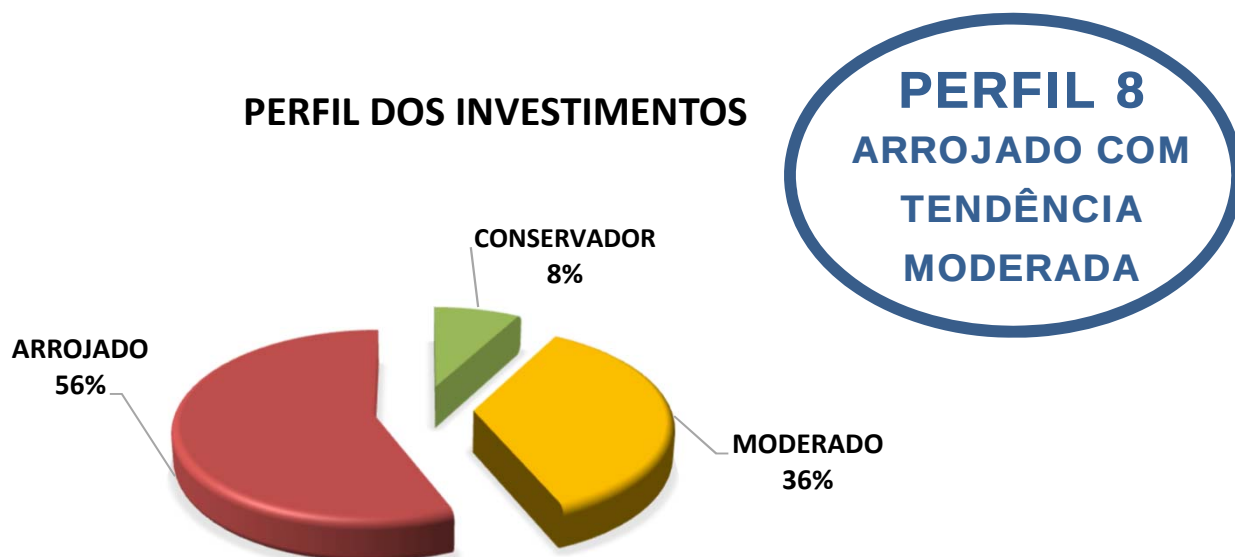
Rentabilidade Acumulada no Semestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do NAVIRAÍPREV é de 8,14% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,04%, representando 161,47% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação, mas suavizando uma pequena parte da carteira, das oscilações de mercado. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados e arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é um perfil indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para proteção de parte dos recursos, investe também em ativos moderados. Apesar de possuir ativos que podem rentabilizar negativo em um mês, esses mesmos ativos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil busca o cumprimento da Meta Atuarial, podendo superá-la.

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 2º SEMESTRE

No 3º e 4º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 8 - Arrojado com tendência moderada. Devido a elevação da inflação, a partir de outubro, tivemos uma redução do ganho acumulado da Meta Atuarial, conquistado no 1º Semestre. Mas, ainda assim, mesmo com a desvalorização dos meses de agosto e novembro, a carteira de investimento conseguiu superar a Meta Atuarial/2019 com uma bela margem de ganho.

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

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659
Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM