

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
NAVIRAÍ / MS

**RELATÓRIO TRIMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS**

**3º TRIMESTRE
2021**

15 de outubro de 2021

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	34
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	35
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	36
7 – CONCLUSÃO	37
7.1 - Rentabilidade da Carteira Trimestral	37
7.2 - Meta Atuarial	38
7.3 - Riscos	38
7.3.1 - Risco de Mercado	38
7.3.2 - Risco de Crédito	40
7.3.2.1 - Fundo de Investimento	40
7.3.2.2 - Instituição Financeira	40
7.3.3 - Risco de Liquidez	42
7.4 - Aderência ao PAI	43
7.4.1 - Perfil de Risco (Mercado)	43
7.4.2 - Risco de Crédito	44
7.4.3 - Risco de Liquidez	44
7.4.3.1 - Obrigações Previdenciárias - Curto Prazo	44
7.4.3.2 - Obrigações Previdenciárias - Médio e Longo Prazo	45

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

2-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2021 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAIPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)		
RENDA FIXA	1 Títulos Públicos	Art. 7º, I, a	100,0%	-	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-	
	2 F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b	100,0%	-	0,0%	48,9%	69,0%	45,7%	101.907.847,41	-	
	3 F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c	100,0%	-	0,0%	0,0%	69,0%	0,0%	-	-	
	4 Operações Compromissadas	Art. 7º, II	5,0%	-	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
	5 F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a	65,0%	65,0%	0,0%	20,6%	50,0%	19,2%	42.753.382,09	-	
	6 F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b	65,0%		0,0%	0,0%	50,0%	0,0%	-	-	
	7 F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a	45,0%	45,0%	0,0%	3,0%	40,0%	2,4%	5.284.145,88	-	
	8 F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b	45,0%		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%	0,0%	-	-	
	10 CDB	Art. 7º, VI, a	15,0%	-	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-	
	11 Poupança	Art. 7º, VI, b	15,0%	-	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-	
	12 FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a	5,0%	20,0%	0,0%	0,1%	5,0%	0,1%	257.163,70	-	
	13 F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b	10,0%		0,0%	1,7%	5,0%	1,6%	3.572.897,38	-	
	14 F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c	5,0%		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-	
	15 TOTAL - RENDA FIXA							69,0%	153.775.436,46		
VARIAVEL	16 F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a	35%		-	0,0%	5,5%	15,0%	5,7%	12.655.994,98	-
	17 F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b	35%			0,0%	1,6%	12,0%	1,8%	3.930.497,08	-
	18 F.I. em ações	Art. 8º, II, a	25%			0,0%	15,3%	25,0%	17,5%	39.010.024,60	-
	19 F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b	25%			0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-
	20 F.I. Multimercados	Art. 8º, III	10%			0,0%	2,0%	10,0%	2,6%	5.706.070,93	-
	21 F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a	5%	-		0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	22 F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, c	5%			0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
	23 F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, b	5%				0,0%	0,8%	5,0%	0,7%	1.640.756,16
	24 TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1								28,2%	62.943.343,75
EXTERIOR	25 F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I	10%	10%	0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
	26 F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II	10%		0,0%	0,0%	10,0%	0,0%	-	-	
	27 F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III	10%		0,0%	0,4%	10,0%	2,7%	6.007.751,43	-	
	28 TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A							2,7%	6.007.751,43	-
29 DESENQUADRADO	-				100,0%			0,0%	-	-	
30 CONTA CORRENTE	-							0,0%	104.055,51		
31 PATRIMÔNIO TOTAL							100,0%	222.830.587,15			

*Conforme o Art. 7, § 10º e o Art. 8, § 9º, o RPPS que comprovar a adoção de melhores práticas de gestão previdenciária à SPREV (PRÓ-GESTÃO), terão os Limites para aplicação dos recursos em Renda Fixa e Renda Variável elevados.

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI
CNPJ	03.543.447/0001-03	14.091.645/0001-91	19.303.795/0001-35	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Credito Livre	Renda Fixa índice	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
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
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	30.822.936/0001-69
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil S.A.
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001.91
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999	15/10/2013	11/02/2014	24/07/2005
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	1.000.000,00	300.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,01	1.000.000,00	0,01	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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%)	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.

INFORMAÇÕES	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP
CNPJ	10.418.335/0001-88	21.470.644/0001-13	10.740.670/0001-06	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Variável	Investimento no Exterior	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Ações Sustentabilid.Governança	Fundo de Ações	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IBOV	BDR	IRF – M 1	IDKA 2
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	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	30.822.936/0001-69	30.822.936/0001-69	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Banco do Brasil	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001-91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.000.000/0001.91	00.000.000/0001-91	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/06/2009	22/01/2015	28/05/2010	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,01	200,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	200,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	200,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	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.

INFORMAÇÕES	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP
CNPJ	11.060.913/0001-10	21.918.896/0001-62	14.508.605/0001-00	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Crédito Privado	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA - B 5	IPCA + 6,00%	IRF – M	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios 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
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	17/04/2015	16/08/2012	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	300.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	Qualquer valor	0,00
CARÊNCIA	Não possui	3 ANOS	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 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%)	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.

INFORMAÇÕES	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50
CNPJ	10.646.895/0001-90	03.914.671/0001-56	10.551.382/0001-03	03.737.217/0001-77
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Fundo de Ações	AÇÕES SETORIAIS	Ações IBrX Ativo
ÍNDICE	IMA – B	PETR3	IBOV	IBRX
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprios de	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	10/07/2000	19/04/2010	18/02/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,50% a.a.	2,00% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	100,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	100,00	100,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	100,00	100,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	100,00	50,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

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

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP
CNPJ	10.577.512/0001-79	10.551.375/0001-01	40.209.029/0001-00	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ativos Setoriais	AÇÕES SETORIAIS	Fundo de Ações	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	ICON	IMOB11	IFNC	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Pessoas físicas e jurídicas	Pessoas físicas, jurídicas e Regimes Próprio de	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	03.795.072/0001-60
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
CNPJ	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	00.360.305/0001-04	01.181.521/0001-55
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	26/04/2012	22/06/2009	26/01/2021	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.	2,00% a.a.	0,80% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	1.000,00	100,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	100,00	100,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	100,00	100,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50,00	500,00	50,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três 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	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

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

INFORMAÇÕES	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	ITAÚ RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	21.838.150/0001-49	05.073.656/0001-58	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações
ÍNDICE	IMA – B	IPCA + 6,00%	IMA – B	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	03.795.072/0001-60	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
CNPJ	01.181.521/0001-55	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04	60.701.190/0001-04
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	01/06/2015	17/10/2002	04/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.	0,40% a.a.	0,50% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	5.000,00	100.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	1,00	0	1,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	1,00	0,00	1,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	1,00	1000,00	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+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	3 - Médio	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	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 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.

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ	24.571.992/0001-75	10.787.822/0001-18	21.595.829/0001-54	16.599.968/0001-16
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	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	60.701.190/0001-04	06.947.853/0001-11	06.947.853/0001-11	00.066.670/0001-00
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.	BANCO J. SAFRA S/A	BANCO J. SAFRA S/A	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
CNPJ	60.701.190/0001-04	03.017.677/0001-20	03.017.677/0001-20	04.506.394/0001-05
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BANCO BRADESCO S.A
CNPJ	60.701.190/0001-04	58.160.789/0001-28	58.160.789/0001-28	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
CNPJ	60.701.190/0001-04	58.160.789/0001-28	58.160.789/0001-28	00.066.670/0001-00
AUDITORIA	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES	KPMG AUDITORIA INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	12/09/2016	21/12/2009	13/07/2015	20/09/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.	0,50% a.a.	1,00% a.a.	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA	Não possui	Não possui	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	100,00	500.000,00	R\$ 1.000.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00	50.000,00	R\$ 100.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	100,00	50.000,00	R\$ 100.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	100,00	100.000,00	R\$ 500.000,00	10.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro 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	4 - Alto
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.

INFORMAÇÕES	FIDC PREMIUM	META VALOR FI AÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	OCCAM FIC FI AÇÕES
CNPJ	06.018.364/0001-85	07.899.238/0001-40	11.392.165/0001-72	11.628.883/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	FIDC Agro Indústria e Comércio	Ações IBX Ativo	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores qualificados	Investidor Qualificado e Institucional	Investidores em geral	Público em Geral
ADMINISTRADOR	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	Banco Daycoval S.A	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores
CNPJ	03.317.692/0001-94	62.232.889/0001-90	00.066.670/0001-00	00.066.670/0001-00
GESTOR	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	META ASSET MANAGEMENT S/A	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA
CNPJ	09.204.714/0001-96	06.088.907/0001-30	04.506.394/0001-05	27.916.161/0001-86
CUSTODIANTE	Banco Finaxs S.A.	Banco Daycoval S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
CNPJ	11.758.741./0001-52	62.232.889/0001-90	60.746.948/0001-12	60.746.948/0001-12
DISTRIBUIDOR	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES	Banco Daycoval S.A.	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES
CNPJ	03.317.692/0001-94	62.232.889/0001-90	00.066.670/0001-00	27.652.684/0001-62
AUDITORIA	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	01/02/2012	11/04/2006	30/12/2009	01/04/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	2,50% a.a.	2,00% a.a.	3,50% a.a
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBRX	20% SMALL CAP	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	25.000,00	5.000,00	10.000,00	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	25.000,00	5.000,00	5.000,00	Não há
RESGATE MÍNIMO	25.000,00	5.000,00	5.000,00	Não há
SALDO MÍNIMO	25.000,00	5.000,00	10.000,00	Não há
CARÊNCIA	Até 19/08/2023	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+60 (Sessenta dias úteis após 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*	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)	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.

INFORMAÇÕES	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII
CNPJ	01.675.497/0001-00	13.155.995/0001-01	08.279.304/0001-41	15.461.076/0001-91
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Ações IBOVESPA Ativo	Ações Dividendos	Fundo de Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IFIX
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Investidores Qualificados	Investidores em Geral	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores	BANCO DAYCOVAL S/A	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores	ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES
CNPJ	00.066.670/0001-00	62.232.889/0001-90	00.066.670/0001-00	28.048.783/0001-00
GESTOR	Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.
CNPJ	09.630.188/0001-26	72.027.832/0001-02	68.622.174/0001-20	15.403.817/0001-88
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.	BANCO DAYCOVAL S/A	BANCO BRADESCO S.A.	ELITE CCVM LTDA
CNPJ	60.746.948/0001-12	62.232.889/0001-90	60.746.948/0001-12	28.048.783/0001-00
DISTRIBUIDOR	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES	Banco Daycoval S/A	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores	ELITE CCVM LTDA
CNPJ	27.652.684/0001-62	62.232.889/0001-90	00.066.670/0001-00	28.048.783/0001-00
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	18/06/1997	16/09/2011	24/10/2006	18/12/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a	2,50% a.a.	2,00% a.a.	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% IBOV	Não possui	20% IPCA
APLICAÇÃO INICIAL	0,00	500,00	20.000,00	100,00 cota
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	500,00	5.000,00	
RESGATE MÍNIMO	0,00	500,00	5.000,00	
SALDO MÍNIMO	0,00	500,00	20.000,00	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+16 (Dezesseis dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

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

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA			
CNPJ	34.791.108/0001-61			
SEGMENTO	Renda Variável			
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações			
ÍNDICE	SMLL			
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social			
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores			
CNPJ	00.066.670/0001-00			
GESTOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA			
CNPJ	04.506.394/0001-05			
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.			
CNPJ	60.746.948/0001-12			
DISTRIBUIDOR	PRIVATIZA AGENTES AUTÔNOMOS DE			
CNPJ	00.840.515/0001-08			
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes			
DATA DE INÍCIO	02/12/2019			
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.			
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL			
APLICAÇÃO INICIAL	0,00			
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00			
RESGATE MÍNIMO	0,00			
SALDO MÍNIMO	0,00			
CARÊNCIA	Não possui			
CRÉDITO DO RESGATE	D+29 (vinte e nove dias seguinte a solicitação)			
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto			
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)			

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.322.478,06	120.000,00 -	50.000,00	2.228,04	1.394.706,10	0,160%
AGOSTO	1.394.706,10	120.000,00 -	60.000,00	5.050,23	1.459.756,33	0,346%
SETEMBRO	1.459.756,33	100.000,00 -	50.000,00	5.855,48	1.515.611,81	0,386%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	24.242.305,28	-	-	15.742,40	24.226.562,88	-0,065%
AGOSTO	24.226.562,88	-	-	47.077,86	24.273.640,74	0,194%
SETEMBRO	24.273.640,74	272.191,57	-	264.029,36	24.809.861,67	1,064%

FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	37.146.846,57	-	-	5.163,53	37.152.010,10	0,014%
AGOSTO	37.152.010,10	-	-	49.724,61	37.201.734,71	0,134%
SETEMBRO	37.201.734,71	-	-	364.973,24	37.566.707,95	0,972%

FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.865.328,40	-	-	31.354,44	7.833.973,96	-0,400%
AGOSTO	7.833.973,96	-	-	89.081,95	7.744.892,01	-1,150%
SETEMBRO	7.744.892,01	-	-	12.064,71	7.732.827,30	-0,156%

FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	19.280.617,10	-	-	74.290,17	19.206.326,93	-0,387%
AGOSTO	19.206.326,93	-	-	215.590,67	18.990.736,26	-1,135%
SETEMBRO	18.990.736,26	-	-	27.058,20	18.963.678,06	-0,143%

FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	950.425,00	-	-	3.538,00	946.887,00	-0,374%
AGOSTO	946.887,00	-	-	8.313,50	938.573,50	-0,886%
SETEMBRO	938.573,50	-	-	7.619,50	946.193,00	0,805%

FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	11.209.298,17	-	-	52.559,56	11.156.738,61	-0,471%
AGOSTO	11.156.738,61	-	-	70.655,50	11.086.083,11	-0,637%
SETEMBRO	11.086.083,11	-	-	40.921,62	11.045.161,49	-0,370%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.181.959,48	-	818.590,12	1.939,89	3.361.429,47	-0,058%
AGOSTO	3.361.429,47	-	2.200,00	6.518,70	3.365.748,17	0,194%
SETEMBRO	3.365.748,17	-	-	36.293,33	3.402.041,50	1,067%

FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.894.098,32	-	-	3.153,01	1.897.251,33	0,166%
AGOSTO	1.897.251,33	-	822.305,84	6.077,50	1.081.022,99	0,562%
SETEMBRO	1.081.022,99	-	825.517,91	3.625,38	259.130,46	1,399%

FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.361.558,70	-	-	- 1.533,54	2.360.025,16	-0,065%
AGOSTO	2.360.025,16	-	- 79.678,80	4.102,66	2.284.449,02	0,180%
SETEMBRO	2.284.449,02	-	- 63.674,66	24.553,01	2.245.327,37	1,094%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.063.376,48	-	-	1.369,30	6.064.745,78	0,023%
AGOSTO	6.064.745,78	-	-	6.282,77	6.071.028,55	0,103%
SETEMBRO	6.071.028,55	-	-	59.349,47	6.130.378,02	0,968%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.791.333,02	-	-	6.870,49	1.784.462,53	-0,385%
AGOSTO	1.784.462,53	-	-	20.163,84	1.764.298,69	-1,143%
SETEMBRO	1.764.298,69	100.000,00	-	3.106,50	1.861.192,19	-0,167%

BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	438.997,53	-	-	1.764,12	440.761,65	0,400%
AGOSTO	440.761,65	-	11.601,39	1.322,01	430.482,27	0,307%
SETEMBRO	430.482,27	-	-	5.154,19	435.636,46	1,183%

BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.599.329,09	-	-	- 1.832,57	2.597.496,52	-0,071%
AGOSTO	2.597.496,52	-	-	5.164,40	2.602.660,92	0,198%
SETEMBRO	2.602.660,92	-	-	24.043,46	2.626.704,38	0,915%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	13.284.129,07	-	-	71.654,01	13.212.475,06	-0,542%
AGOSTO	13.212.475,06	-	-	94.941,14	13.117.533,92	-0,724%
SETEMBRO	13.117.533,92	-	-	44.271,35	13.073.262,57	-0,339%

SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	10.898.580,74	-	-	38.259,70	10.860.321,04	-0,352%
AGOSTO	10.860.321,04	-	-	119.884,36	10.740.436,68	-1,116%
SETEMBRO	10.740.436,68	-	-	23.995,22	10.716.441,46	-0,224%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS

AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.221.033,39	-	-	5.533,85	3.215.499,54	-0,172%
AGOSTO	3.215.499,54	-	-	10.989,63	3.204.509,91	-0,343%
SETEMBRO	3.204.509,91	-	-	5.002,89	3.199.507,02	-0,156%

FIDC PREMIUM						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	258.932,13	-	-	525,52	258.406,61	-0,203%
AGOSTO	258.406,61	-	-	775,05	257.631,56	-0,301%
SETEMBRO	257.631,56	-	-	467,86	257.163,70	-0,182%

ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	869.639,11	-	-	2.102,31	867.536,80	-0,242%
AGOSTO	867.536,80	-	-	8.696,14	858.840,66	-1,013%
SETEMBRO	858.840,66	-	-	2.247,88	861.088,54	0,261%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.207.804,47	-	-	1.882,73	1.209.687,20	0,156%
AGOSTO	1.209.687,20	-	-	3.707,93	1.213.395,13	0,306%
SETEMBRO	1.213.395,13	-	-	10.155,19	1.223.550,32	0,830%

SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.045.201,54	-	-	30.856,68	5.014.344,86	-0,615%
AGOSTO	5.014.344,86	-	-	79.581,04	4.934.763,82	-1,613%
SETEMBRO	4.934.763,82	-	-	30.792,63	4.903.971,19	-0,628%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	605.914,08	-	-	37.005,52	568.908,56	-6,107%
AGOSTO	568.908,56	-	-	48.030,63	520.877,93	-8,443%
SETEMBRO	520.877,93	-	-	55.658,02	465.219,91	-10,685%

FI AÇÕES CAIXA CONSUMO

23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.252.247,97	200.000,00	-	186.208,82	3.266.039,15	-5,726%
AGOSTO	3.266.039,15	-	-	131.910,50	3.134.128,65	-4,039%
SETEMBRO	3.134.128,65	100.000,00	-	196.269,91	3.037.858,74	-6,262%

FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50

24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.200.781,81	-	-	269.654,65	6.931.127,16	-3,745%
AGOSTO	6.931.127,16	-	-	280.630,86	6.650.496,30	-4,049%
SETEMBRO	6.650.496,30	-	-	482.402,50	6.168.093,80	-7,254%

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA

25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.075.539,66	-	-	126.128,65	3.949.411,01	-3,095%
AGOSTO	3.949.411,01	-	-	69.041,43	3.880.369,58	-1,748%
SETEMBRO	3.880.369,58	-	-	73.123,54	3.807.246,04	-1,884%

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES

26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	12.776.788,74	-	-	567.710,42	12.209.078,32	-4,443%
AGOSTO	12.209.078,32	-	-	617.832,45	11.591.245,87	-5,060%
SETEMBRO	11.591.245,87	200.000,00	-	490.800,52	11.300.445,35	-4,234%

AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA

27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.403.656,01	-	-	106.569,64	2.297.086,37	-4,434%
AGOSTO	2.297.086,37	-	-	116.400,97	2.180.685,40	-5,067%
SETEMBRO	2.180.685,40	-	-	91.803,08	2.088.882,32	-4,210%

BB AÇÕES GOVERNANÇA FI

28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.542.296,97	-	-	190.037,54	4.352.259,43	-4,184%
AGOSTO	4.352.259,43	-	-	137.183,41	4.215.076,02	-3,152%
SETEMBRO	4.215.076,02	-	-	284.578,94	3.930.497,08	-6,751%

BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I

29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.773.839,30	732.532,34	-	269.204,90	5.775.576,54	5,639%
AGOSTO	5.775.576,54	11.601,39	-	178.218,14	5.965.396,07	3,086%
SETEMBRO	5.965.396,07	-	-	42.355,36	6.007.751,43	0,710%

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES

30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	7.685.527,29	-	-	310.209,46	7.375.317,83	-4,036%
AGOSTO	7.375.317,83	-	-	293.011,76	7.082.306,07	-3,973%
SETEMBRO	7.082.306,07	-	-	594.404,89	6.487.901,18	-8,393%

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES

31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.477.658,33	-	-	170.898,91	3.306.759,42	-4,914%
AGOSTO	3.306.759,42	-	-	97.539,68	3.209.219,74	-2,950%
SETEMBRO	3.209.219,74	-	-	212.004,23	2.997.215,51	-6,606%

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI

32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.425.319,49	-	-	9.446,70	1.415.872,79	-0,663%
AGOSTO	1.415.872,79	-	-	58.044,86	1.357.827,93	-4,100%
SETEMBRO	1.357.827,93	-	-	109.930,93	1.247.897,00	-8,096%

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.146.001,71	-	-	35.255,33	1.110.746,38	-3,076%
AGOSTO	1.110.746,38	-	-	24.494,33	1.086.252,05	-2,205%
SETEMBRO	1.086.252,05	-	-	70.842,96	1.015.409,09	-6,522%

META VALOR FI AÇÕES

34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.856.191,27	-	-	271.259,29	4.584.931,98	-5,586%
AGOSTO	4.584.931,98	-	-	370.114,20	4.214.817,78	-8,072%
SETEMBRO	4.214.817,78	-	-	336.753,53	3.878.064,25	-7,990%

OCCAM FIC FI AÇÕES

35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.870.582,53	-	-	159.323,92	3.711.258,61	-4,116%
AGOSTO	3.711.258,61	-	-	90.567,88	3.620.690,73	-2,440%
SETEMBRO	3.620.690,73	-	-	250.832,66	3.369.858,07	-6,928%

GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.155.471,78	-	-	78.322,18	2.077.149,60	-3,634%
AGOSTO	2.077.149,60	-	-	63.715,69	2.013.433,91	-3,067%
SETEMBRO	2.013.433,91	-	-	128.518,51	1.884.915,40	-6,383%

SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO

37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.305.911,70	-	-	137.067,23	5.442.978,93	2,583%
AGOSTO	5.442.978,93	300.000,00	-	185.228,21	5.928.207,14	3,403%
SETEMBRO	5.928.207,14	50.000,00	-	- 272.136,21	5.706.070,93	-4,591%

FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII

38	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.647.439,79	-	-	- 2.338,45	1.645.101,34	-0,142%
AGOSTO	1.645.101,34	-	-	- 2.224,89	1.642.876,45	-0,135%
SETEMBRO	1.642.876,45	-	-	- 2.120,29	1.640.756,16	-0,129%

CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES

39	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	703.164,45	200.000,00	-	- 33.129,10	870.035,35	-4,711%
AGOSTO	870.035,35	811.420,00	-	- 23.743,27	1.657.712,08	-2,729%
SETEMBRO	1.657.712,08	600.000,00	-	- 186.942,03	2.070.770,05	-11,277%

FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS

40	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.108.139,18	300.000,00	- -	99.781,59	1.308.357,59	-9,004%
AGOSTO	1.308.357,59	331.226,00	-	89.126,08	1.728.709,67	6,812%
SETEMBRO	1.728.709,67	100.000,00	-	17.533,20	1.846.242,87	1,014%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

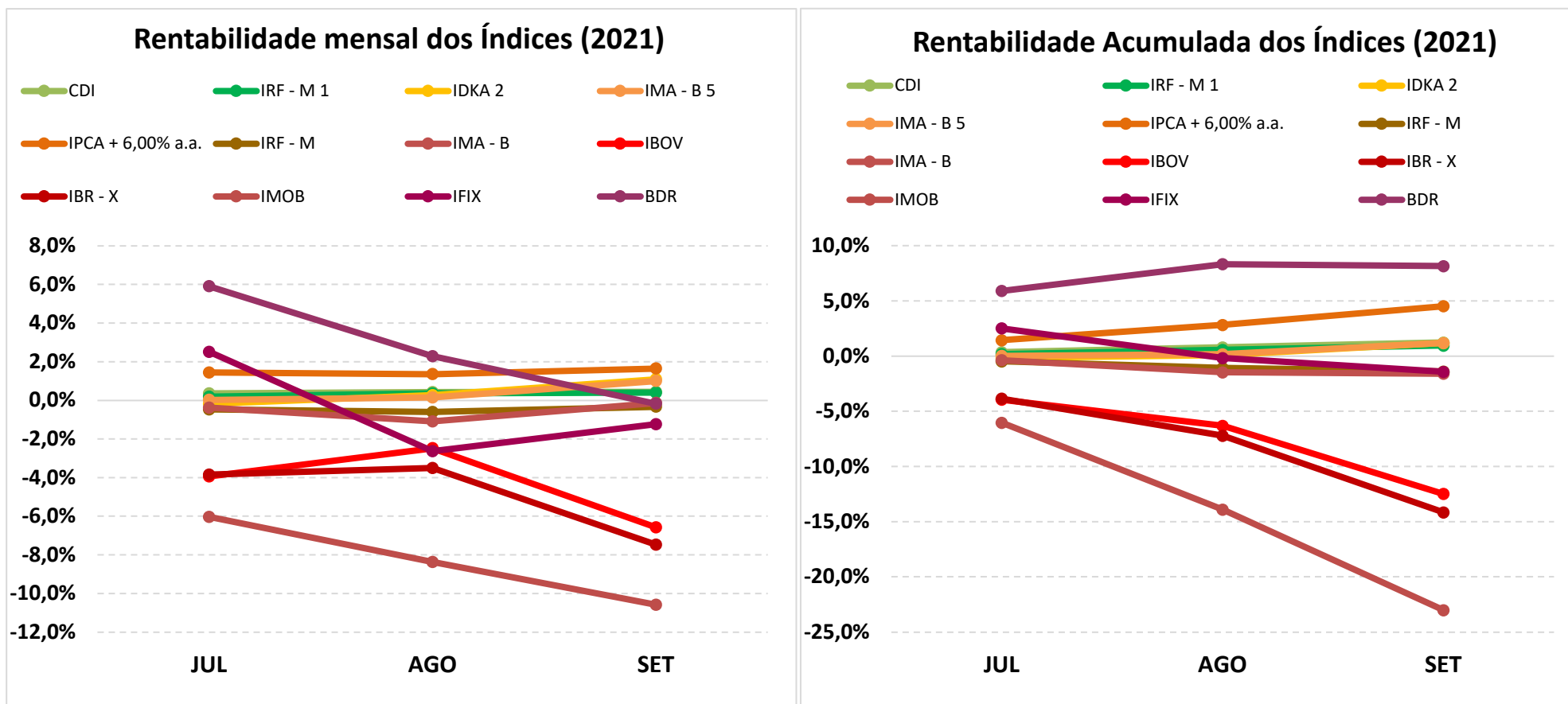
• Renda Fixa

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,02%	0,10%	0,98%	1,10%
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	-0,07%	0,20%	0,92%	1,05%
BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,40%	0,31%	1,20%	1,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-1,66%
BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	-4,18%	-3,15%	-6,75%	-13,47%
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,33%	3,09%	0,71%	9,36%
FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,01%	0,13%	0,98%	1,13%
FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	-0,37%	-0,88%	0,81%	-0,45%
FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,47%	-0,63%	-0,37%	-1,46%
FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,40%	-1,14%	-0,15%	-1,68%
FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	-0,39%	-1,12%	-0,14%	-1,64%
FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-9,31%	7,17%	0,70%	-2,13%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-3,09%	-1,75%	-1,88%	-6,58%
FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	-3,74%	-4,05%	-7,25%	-14,34%
SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	-0,35%	-1,10%	-0,22%	-1,66%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,16%	0,31%	0,84%	1,31%
ITAÚ RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	-0,24%	-1,00%	0,26%	-0,98%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	-0,66%	-4,10%	-8,10%	-12,45%
SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	2,58%	3,32%	-4,57%	1,14%
FIDC PREMIUM	-0,20%	-0,30%	-0,18%	-0,68%
META VALOR FI AÇÕES	-5,59%	-8,07%	-7,99%	-20,14%
CDI	0,36%	0,43%	0,44%	1,24%
IRF - M 1	0,19%	0,37%	0,40%	0,96%
IDKA 2	-0,18%	0,26%	1,10%	1,18%
IMA - B 5	0,03%	0,15%	1,00%	1,18%
IPCA + 6,00% a.a.	1,45%	1,36%	1,65%	4,52%

• **Renda Variável e Investimentos Estruturados e Investimentos no Exterior**

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	ACUMULADO
FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,17%	0,34%	0,37%	0,88%
FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	-0,06%	0,19%	1,07%	1,20%
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	-5,32%	-4,04%	-6,06%	-14,65%
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-6,11%	-8,44%	-10,68%	-23,22%
CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-3,91%	-2,32%	-9,39%	-14,95%
SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	-0,54%	-0,72%	-0,34%	-1,60%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-3,08%	-2,21%	-6,52%	-11,40%
SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	-0,61%	-1,59%	-0,62%	-2,80%
AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	-0,17%	-0,34%	-0,16%	-0,67%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	-4,44%	-5,06%	-4,19%	-13,08%
OCCAM FIC FI AÇÕES	-4,12%	-2,44%	-6,93%	-12,94%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	-3,63%	-3,07%	-6,38%	-12,55%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-4,04%	-3,97%	-8,40%	-15,59%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-4,91%	-2,95%	-6,61%	-13,82%
FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	-0,14%	-0,14%	-0,13%	-0,41%
AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	-4,43%	-5,07%	-4,21%	-13,09%
IRF - M	-0,47%	-0,60%	-0,33%	-1,39%
IMA - B	-0,37%	-1,09%	-0,13%	-1,59%
IBOV	-3,94%	-2,48%	-6,57%	-12,48%
IBR - X	-3,85%	-3,50%	-7,47%	-14,15%
IMOB	-6,03%	-8,37%	-10,58%	-23,01%
IFIX	2,51%	-2,63%	-1,24%	-1,42%
BDR	5,91%	2,28%	-0,17%	8,14%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

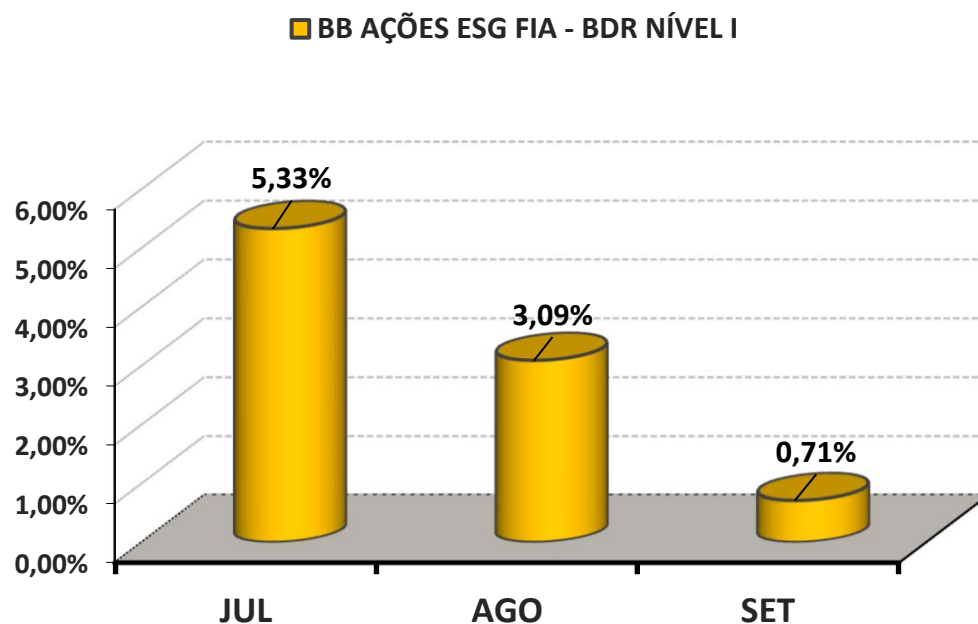


5.1-MELHOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,33%	3,09%	0,71%

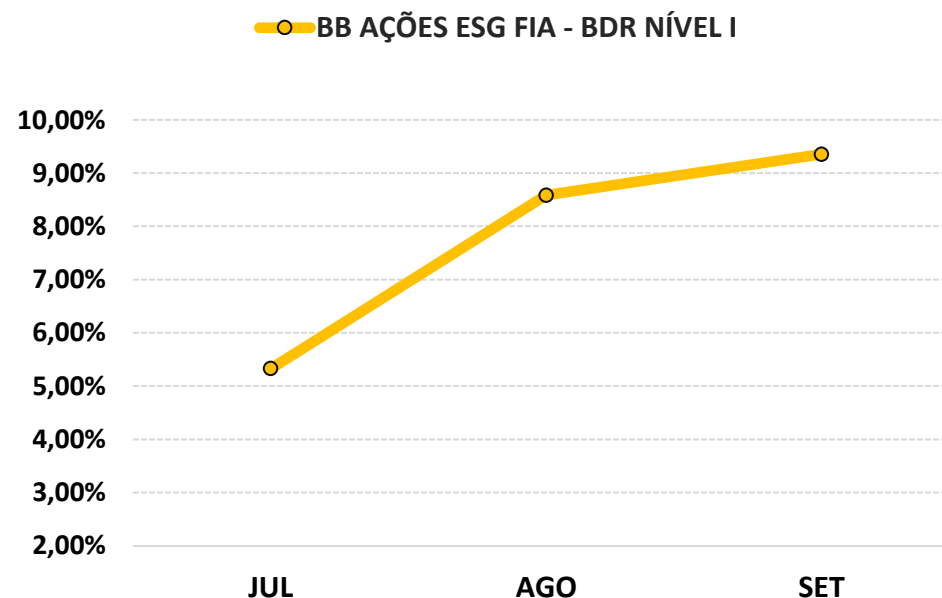
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,33%	8,59%	9,36%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

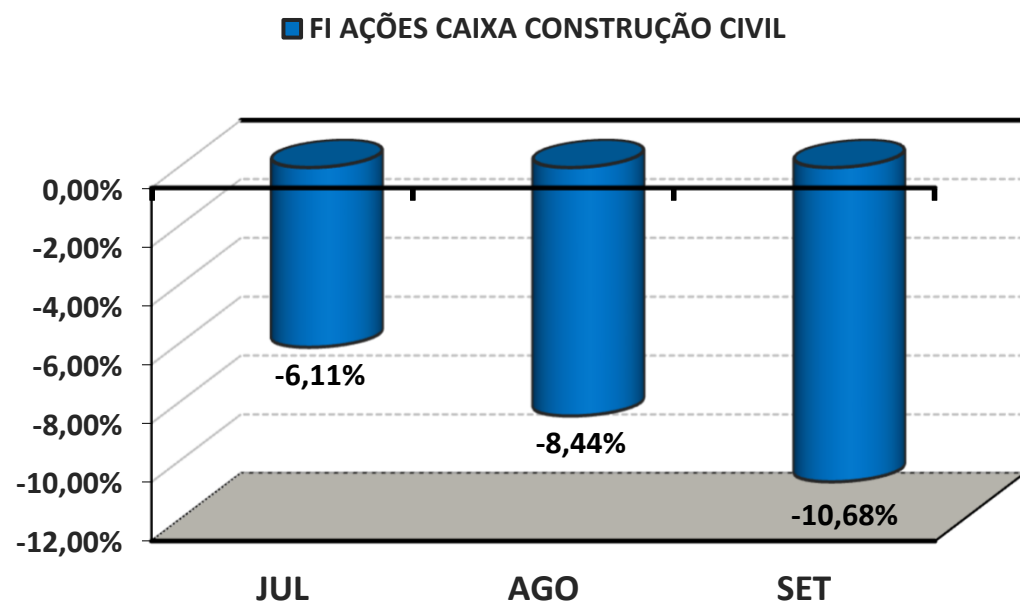


5.2-PIOR DESEMPENHO TRIMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-6,11%	-8,44%	-10,68%

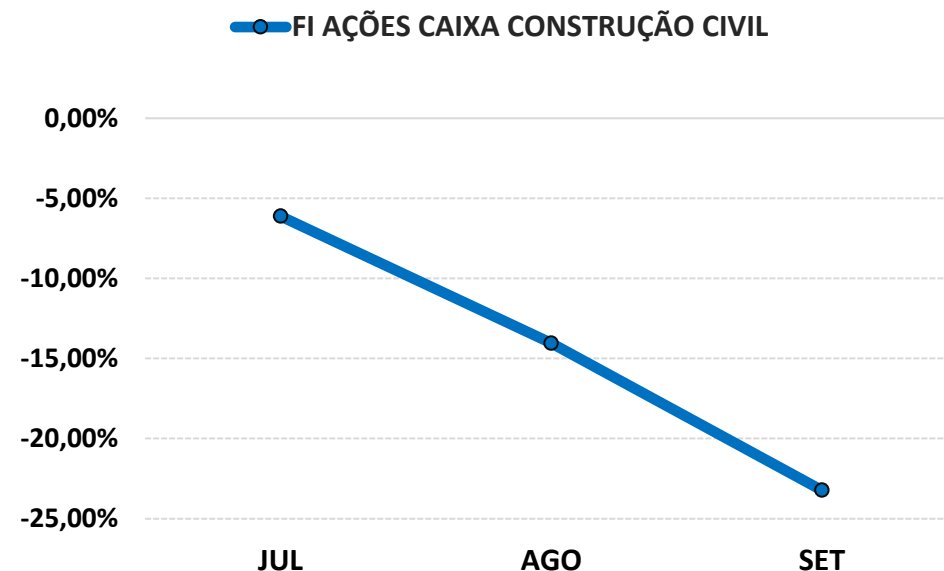
Comportamento MENSAL no Trimestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-6,11%	-14,03%	-23,22%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 3º TRIMESTRE - 2021

	JUL	AGO	SET
MENSAL	-1,12%	-1,12%	-1,40%
CDI	0,36%	0,43%	0,44%
IBOVESPA	-3,94%	-2,48%	-6,57%
META ATUARIAL	1,40%	1,31%	1,60%

	JUL	AGO	SET
ACUMULADO DO TRIMESTRE	-1,12%	-2,23%	-3,60%
CDI	0,36%	0,79%	1,24%
IBOVESPA	-3,94%	-6,32%	-12,48%
META ATUARIAL	1,40%	2,73%	4,38%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO TRIMESTRE DO NAVIRAIPREV: R\$ (8.284.614,65)

META ATUARIAL ACUMULADA DO TRIMESTRE: R\$ 9.806.398,89

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL R\$ (18.091.013,54)

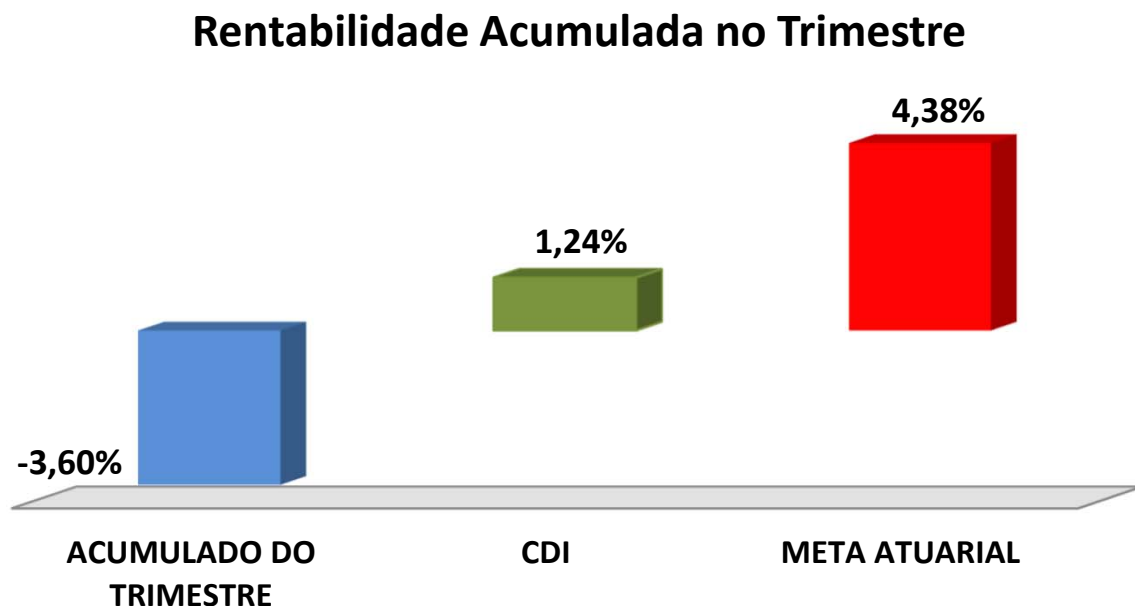
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, V, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue abaixo uma análise da Carteira de Investimento do NAVIRAIPREV, no 3º Trimestre/2021, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2021.

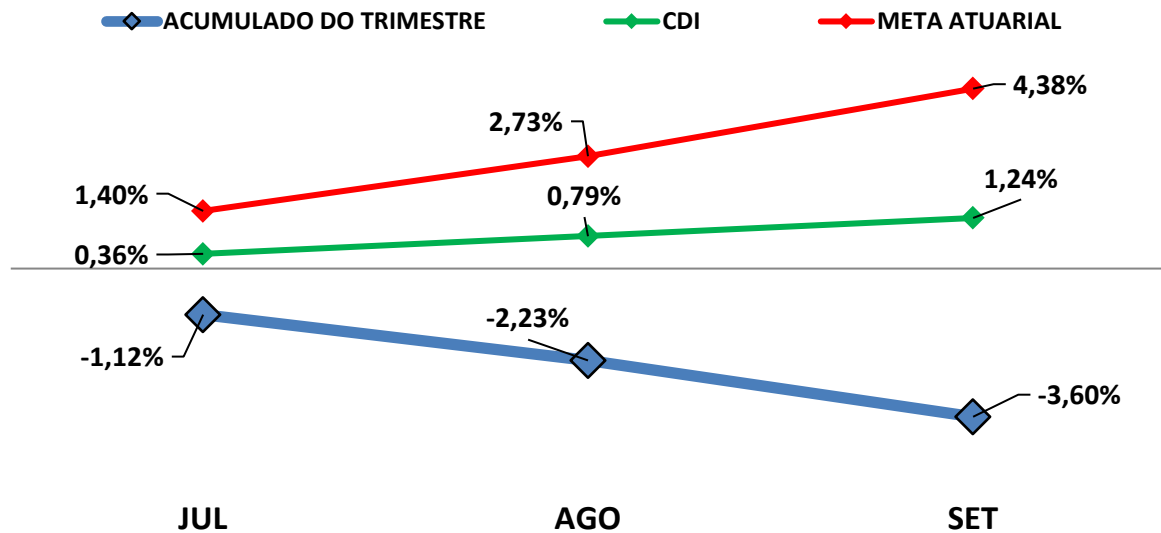
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA TRIMESTRAL

A Carteira de Investimentos do NAVIRAIPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no trimestre de -3,60% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no trimestre de 1,24% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -291,84% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Trimestre



7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no trimestre do NAVIRAIPREV é de -3,60% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 4,38%, representando -82,30% sobre a Meta Atuarial.

7.3-RISCOS

7.3.1-RISCO DE MERCADO

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

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

Nº	FUNDOS DE INVESTIMENTO	RISCO DE MERCADO*
1	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	4 - Alto
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	3 - Médio
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	3 - Médio
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	5 - Muito Alto
5	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	5 - Muito Alto
6	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5 - Muito Alto
7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	2 - Baixo
8	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	3 - Médio
9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	2 - Baixo
10	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	3 - Médio
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	3 - Médio
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	3 - Médio
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	3 - Médio
14	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	4 - Alto
15	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	4 - Alto
16	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	4 - Alto
17	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	4 - Alto
18	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	4 - Alto
19	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	4 - Alto
20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	2 - Baixo
21	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	3 - Médio
22	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	4 - Alto
23	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	3 - Médio
24	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	5 - Muito Alto
25	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	5 - Muito Alto
26	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	4 - Alto
27	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	4 - Alto
28	AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	4 - Alto
29	FIDC PREMIUM	4 - Alto
30	META VALOR FI AÇÕES	4 - Alto
31	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	5 - Muito Alto
32	OCCAM FIC FI AÇÕES	4 - Alto
33	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	4 - Alto
34	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	5 - Muito Alto
35	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	4 - Alto
36	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	5 - Muito Alto
37	AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	4 - Alto

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

7.3.2-RISCO DE CRÉDITO

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

7.3.2.1-FUNDO DE INVESTIMENTO

A maioria dos Fundos de Investimentos em Renda Fixa e Renda Variável que o NAVIRAIPREV aplica, não necessitam de Análise de Rating. Entretanto, alguns fundos de Renda Fixa e Renda Variável possuem certa concentração de papéis privados em sua carteira de investimento que, por possuir risco de insolvência financeira são obrigados à se submeter a classificação de risco por Agências de Rating. Abaixo segue a Classificação de Rating destes Fundos de Investimentos.

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
2	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	Não Precisa	Não Precisa
3	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	Não Precisa	Não Precisa
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	Não Precisa	Não Precisa
5	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	Não Precisa	Não Precisa
6	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	Não Precisa	Não Precisa
7	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	Fitch Rating	Forte
8	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	Fitch Rating	Forte
9	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	Fitch Rating	Forte
10	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	Não Precisa	Não Precisa
11	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	Fitch Rating	Forte
12	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	Fitch Rating	Forte
13	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	Fitch Rating	Forte
14	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	Não há	Não há
15	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	Fitch Rating	"Forte"
16	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	Fitch Rating	Forte
17	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	Fitch Rating	"Forte"
18	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	Não há	Não há
19	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	Não há	Não há
20	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	Não Precisa	Não Precisa
21	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	Não Precisa	Não Precisa
22	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
23	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	Não há	Não há

Nº	FUNDO DE INVESTIMENTO	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
24	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	Não Precisa	Não Precisa
25	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	Não há	Não há
26	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	Não Precisa	Não Precisa
27	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	Não Precisa	Não Precisa
28	AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	Não Precisa	Não Precisa
29	FIDC PREMIUM	Austin Rating	AA-
30	META VALOR FI AÇÕES	Não Precisa	Não Precisa
31	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	Não Precisa	Não Precisa
32	OCCAM FIC FI AÇÕES	Não Precisa	Não Precisa
33	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	Não Precisa	Não Precisa
34	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	Não Precisa	Não Precisa
35	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	Não Precisa	Não Precisa
36	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	Não Precisa	Não Precisa
37	AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	Não Precisa	Não Precisa

7.3.2.2-INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

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

Nº	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA / ADMINISTRADOR / GESTOR / DISTRIBUIDOR	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
1	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)
2	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)
3	Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi	Fitch Ratings	AA(bra)
4	Itaú Unibanco S.A.	Fitch Ratings	AAA(bra)
5	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Moody's	MQ1
6	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	Liberium Ratings	AM2
7	J. Safra Asset Management LTDA.	Fitch Ratings	Excelente
8	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Standard & Poor's	brA+/brA-
9	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Moody's	MQ1
10	META ASSET MANAGEMENT S/A	SR Rating	G3
11	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Fitch Ratings	Forte
12	Plural Investimentos Gestão de Recursos Ltda.	Austin Rating	QG 3+
13	ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição

7.3.3-RISCO DE LIQUIDEZ

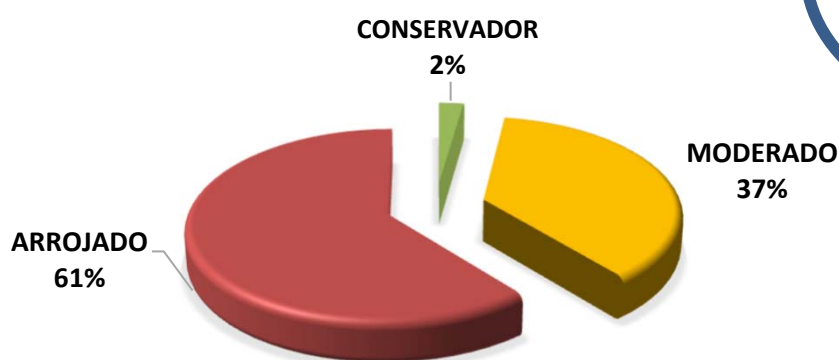
É o risco de o investidor não conseguir dar liquidez ao ativo financeiro (vender) ou conseguir liquidez abaixo do preço de mercado ou abaixo do preço de aquisição (compra).

O NAVIRAIPREV possui Fundos de Investimento Aberto com Carência. Nesse caso, só poderá resgatar as cotas, após o termino do prazo de carência. Investimentos que possuem prazo para resgate, necessitam estar aderentes as obrigações financeiras do investidor.

7.4-ADERÊNCIA AO PAI

7.4.1-PERFIL DE RISCO (MERCADO)

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 8
ARROJADO COM
TENDÊNCIA
MODERADA

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

O atual perfil de risco do NAVIRAIPREV (PERFIL 8 - ARROJADO COM TENDÊNCIA MODERADA), se encontra aderente ao Perfil de Risco proposto na Política Anual de Investimentos/2021.

7.4.2-RISCO DE CRÉDITO

A Política Anual de Investimentos/2021 do NAVIRAIPREV, determina que fundos de investimentos e Instituições Financeiras que necessitem de Análise de Rating, só receberão recursos do NAVIRAIPREV, caso sejam classificados, no mínimo, como BAIXO RISCO DE CRÉDITO (BBB).

As Análises de Ratings encontradas dos Fundos de Investimentos, assim como das Instituições Financeiras, dos Administradores, dos Gestores e dos Distribuidores dos fundos, se encontram aderentes à Política Anual de Investimentos/2021 do NAVIRAIPREV.

7.4.3-RISCO DE LIQUIDEZ

7.4.3.1-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - CURTO PRAZO

Para resguardar o NAVIRAIPREV e minimizar o risco de liquidez no Curto Prazo foi realizado na Política de Investimentos/2021, uma Separação de Recursos Financeiros, no intuito de formalizar uma Provisão de Caixa.

Na Política Anual de Investimentos/2021 do NAVIRAIPREV foi definido um valor de Provisão de Caixa de R\$ 12.320.000,00 Milhões de reais. Atualmente, a necessidade de Provisão de Caixa do NAVIRAIPREV é de R\$ 3.790.769,23 e o Saldo financeiro da Provisão de Caixa do NAVIRAIPREV está em R\$ 7.422.111,14 Milhões de reais.

As Obrigações Previdenciárias no Curto Prazo, ou seja, a necessidade financeira do NAVIRAIPREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade financeira no Curto Prazo.

7.4.3.2-OBRIGAÇÕES PREVIDENCIÁRIAS - MÉDIO e LONGO PRAZO

O investimento com prazo de duração mais longo que o NAVIRAIPREV possui na sua carteira de investimento, tem liquidez à partir de 2024, representando 0,20% de seus recursos financeiros.

De acordo com o Estudo de Duration do Fluxo de Caixa do Plano Previdenciário, informado na Política Anual de Investimentos/2021, o RPPS irá começar a consumir os seus recursos, à partir do ano de 2035.

As Obrigações Previdenciárias a Médio e Longo Prazo do NAVIRAIPREV estão aderentes a Política Anual de Investimentos/2021 e a sua capacidade e necessidade financeira a Médio e Longo prazo.

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

É o Relatório.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM