

**REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
NAVIRAÍ - MS**

**RELATÓRIO SEMESTRAL
DE DILIGÊNCIA**

*Carteira de Investimentos/
2º Sem. 2021*

NAVIRAÍPREV

18 de maio de 2022

ÍNDICE

1.INTRODUÇÃO: OBJETIVO DO RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA DOS RECURSOS DO NAVIRAÍPREV	3
2.CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAÍPREV	5
2.1.COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAÍPREV 31/12/2021	6
2.2.CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAÍPREV 31/12/2021	11
2.3.ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS APLICADOS, RISCOS E ÍNDICE DE VAR	14
2.4.ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	18
<i>2.4.1.FUNDOS DE INVESTIMENTOS E ANALISES DE DILIGÊNCIA DA SUA SITUAÇÃO, PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL.....</i>	<i>20</i>
<i>2.4.2.FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRESSADOS</i>	<i>25</i>
2.5.INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADM E GESTOR) QUE RECEBEM RECURSOS DO NAVIRAÍPREV	27
<i>2.5.1.INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADM E GESTOR) SITUAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL.....</i>	<i>31</i>
<i>2.5.2.SITUAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.....</i>	<i>43</i>
3.CONCLUSÃO DAS ANALISES DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS.....	45
ANEXOS.....	48

1. INTRODUÇÃO: OBJETIVO DO RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA DOS RECURSOS DO NAVIRAÍPREV

Atendendo a necessidade dos Regimes Próprios de Previdência - RPPS quanto ao acompanhamento com maior diligência dos Investimentos que compõem a sua carteira de investimentos, enviamos um Relatório de Diligência sobre os recursos financeiros do **NAVIRAÍPREV**.

Foi realizado estudo com relação a composição da carteira de investimentos do **NAVIRAÍPREV**, as Demonstrações Contábeis Financeiras de cada Fundo de Investimentos, assim como, um estudo sobre as informações patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) e Fundos de Investimentos que receberam recursos do **NAVIRAÍPREV**.

Por fim, no documento, consolidamos as informações em relação as instituições financeiras e os Fundos de Investimentos que receberam recursos do **NAVIRAÍPREV** até **31/12/2021**.

O intuito principal deste Relatório de Diligência é obter controle e acompanhamento dos recursos financeiros para prevenção de impactos negativos sobre o patrimônio líquido do **NAVIRAÍPREV**. Além disso, o Relatório de Diligência visa atender aos requisitos para adoção do NÍVEL II, item 3.2.6 – Política de Investimentos, MANUAL PRÓ-GESTÃO V.3.2. COM VIGÊNCIA APARTIR DO DIA 1º DE ABRIL DE 2021.

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I: elaboração de plano de ação mensal com o cronograma das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos; elaboração de relatórios semestrais de diligências de verificação dos lastros relativos aos títulos públicos e demais papéis incluídos nas carteiras de ativos dos fundos de investimentos aplicados pelo RPPS, acrescidos da análise

da situação patrimonial, fiscal, comercial e jurídica das instituições investidas, tendo como suporte as informações prestadas pelas administradoras e gestoras dos fundos de investimentos e demais informações disponíveis na internet de conhecimento público ou outros meios disponíveis no mercado acessíveis pelos RPPS (jornais, revistas, órgãos de regulação e controle, agências de rating, associação de entidades do mercado financeiro e de capitais, softwares, dentre outros) e utilização do ALM, nos casos de RPPS com mais de 50 milhões de reais aplicados no mercado financeiro. (MANUAL PRÓ-GESTÃO V.3.2. COM VIGÊNCIA APARTIR DO DIA 1º DE ABRIL DE 2021)

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAÍPREV

A carteira de investimento do **NAVIRAÍPREV** tem como objetivo principal buscar ganhos acima da inflação, para preservação do poder de compra do Plano de Benefícios, visando dessa forma alcançar a META ATUARIAL definida na sua Política de Investimentos de cada exercício.

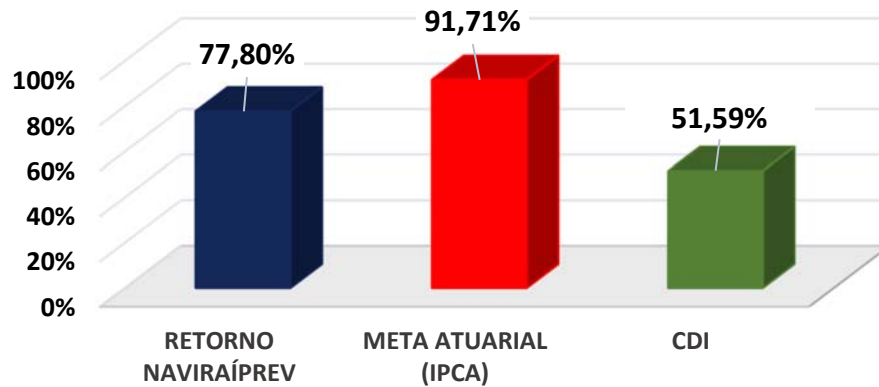
Nos últimos 6 anos a carteira de investimento do **NAVIRAÍPREV** acumulou um retorno de **77,80%**, enquanto, a Meta Atuarial rentabilizou **91,71%**, ou seja, um retorno de **84,84%** em relação a Meta Atuarial do período. Se analisarmos o desempenho da carteira em relação ao índice de referência do mercado (CDI) que no mesmo período rentabilizou **51,59%**, verificamos um retorno de **150,81% sobre o índice de referência do mercado**.

Ainda que a carteira do **NAVIRAÍPREV** não tenha conseguido superar a meta atuarial dentro do período, os ganhos da carteira em relação ao índice conservador CDI são bastantes significativos, e, caso a carteira não tivesse sentido os reflexos da pandemia que afetou os mercados de forma global conseguiria manter o ganho real conseguido até 2019.

Tabela 01 – Retorno da Carteira de Investimentos Últimos 6 anos – NAVIRAÍPREV

ANO	RETORNO NAVIRAÍPREV	META ATUARIAL	CDI
2016	16,79%	12,64%	13,99%
2017	12,85%	9,11%	9,11%
2018	10,52%	9,95%	9,95%
2019	17,54%	10,55%	10,55%
2020	5,41%	10,63%	10,63%
2021	-1,48%	16,00%	4,44%
Acumulado 6 Anos	77,80%	91,71%	51,59%

GRÁFICO 1 – RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ÚLTIMOS 6 ANOS – NAVIRAÍPREV



2.1. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAÍPREV 31/12/2021

Conforme as Tabelas 02, 03 e 04, até 31/12/2021, o **NAVIRAÍPREV** possuía o patrimônio líquido de **R\$ 225.463.664,41**, sendo composto por **R\$ 225.408.998,22** investidos e o valor disponível em conta corrente de **R\$ 54.666,19**.

Dos valores investidos, **69,74%** estavam aplicados em Fundos de Investimentos que aplicam em Títulos Públicos Federais e/ou em Títulos Privados como Letra Financeira, DPGE, Nota Promissória, Debêntures etc.

Por sua vez, o valor de **27,24%** estava aplicado em Fundos de Investimentos em Renda Variável, que aplicaram em ativos como Ações, Certificados de Depósitos de Ações e Derivativos. Por fim, **3,00%** estava aplicado em BDR - Brazilian Depositary Receipts e Investimentos no Exterior.

Portanto, é possível analisar que a maior concentração da carteira do **NAVIRAÍPREV** está alocada em Títulos Públicos Federais, conforme será melhor detalhado ao longo do relatório.

Além disso, analisamos o enquadramento da carteira de investimentos até 31/12/2021, e concluiu-se que os investimentos atenderam as disposições estabelecidas na CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4.695/2018, não incorrendo em desenquadramento na carteira nos termos da resolução vigente.

Tabela 02 - Carteira de Investimentos do NAVIRAÍPREV - Disponibilidade

ATIVOS	Nº	Disponibilidade Financeira	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO
Disponibilidade (Conta Corrente)	39	TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)	54.666,19	0,02%
Total Disponibilidade			54.666,19	0,02%

Tabela 03 - Carteira de Investimentos do NAVIRAÍPREV - Renda Fixa

ATIVOS	Nº Fundos de Investimentos	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o Segmento	Enquadrado?
	1 SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	4.890.186,06	2,17%			
	2 FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	7.810.196,72	3,46%			
	3 FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	11.152.454,26	4,95%			
	4 FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	38.611.092,01	17,13%			
ATIVOS PÚBLICOS	5 FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	29.371.544,98	13,03%	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	46,1%	SIM
	6 FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	3.550.901,44	1,57%			
	7 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	1.879.324,95	0,83%			
	8 BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	443.855,66	0,20%			
	9 BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	6.249.186,78	2,77%			
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	10 SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	10.809.262,66	4,79%	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	19,2%	SIM
	11 SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.260.698,49	5,88%			
	12 FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	19.150.446,23	8,49%			
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	13 AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.246.650,51	1,44%	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	2,7%	SIM
	14 ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	864.313,54	0,38%			
	15 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	1.249.926,04	0,55%			
	16 BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	803.418,05	0,36%			
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	17 FIDC PREMIUM	254.556,75	0,11%	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)	0,1%	SIM
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	18 FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	959.626,50	0,43%	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	1,6%	SIM
	19 BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2.687.658,61	1,19%			
Total da Carteira de Investimentos - Renda Fixa		157.245.300,24	69,74%			

Fonte: Relatório Mensal de Investimentos dez/21

Tabela 04 - Carteira de Investimentos do NAVIRAÍPREV - Renda Variável

ATIVOS	Nº Fundos de Investimentos	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o Segmento	Enquadrado?			
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	20 DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	5.920.762,96	2,63%	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	5,2%	SIM			
	21 FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	5.824.221,01	2,58%						
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	22 BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	3.679.394,86	1,63%	FI em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)	1,6%	SIM			
	23 AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL FIC FIA	1.914.840,03	0,85%						
	24 ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	2.752.813,77	1,22%						
	25 GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	1.745.642,47	0,77%						
	26 OCCAM FIC FI AÇÕES	3.228.175,54	1,43%						
	27 AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	10.367.282,77	4,60%						
	28 META VALOR FI AÇÕES	3.721.416,53	1,65%						
	29 ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1.116.082,45	0,50%				FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	15,8%	SIM
	30 ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	1.074.631,70	0,48%						
	31 CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	2.389.371,39	1,06%						
	32 FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	635.499,89	0,28%						
	33 FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.812.415,24	1,25%						
	34 FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	3.755.730,95	1,67%						
	35 FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	2.211.733,65	0,98%						
	36 SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	6.652.831,65	2,95%						
37 FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	1.602.548,30	0,71%	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	0,7%	SIM				
Total da Carteira de Investimentos - Renda Variável		61.405.395,16	27,24%						

Fonte: Relatório Mensal de Investimentos dez/21

Tabela 05 - Carteira de Investimentos do NAVIRAÍPREV – Investimentos no Exterior

ATIVOS	Nº	Fundos de Investimentos	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o Segmento	Enquadrado?
ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	38	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	6.758.302,82	3,00%	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	3,0%	SIM
Total da Carteira de Investimentos - Investimento Exterior			6.758.302,82	3,00%			

Fonte: Relatório Mensal de Investimentos dez/21

2.2. CONSOLIDAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAÍPREV 31/12/2021

Para verificar a real destinação dos recursos aplicados pelo **NAVIRAÍPREV**, realizamos uma pesquisa sobre a composição da carteira de investimentos dos atuais **38 Fundos de Investimentos** que o RPPS aplica e separamos cada ativo encontrado, identificando o segmento, o valor aplicado e os emissores desses ativos.

Assim, apresentaremos uma consolidação da carteira pelos FUNDOS aplicados, os tipos de ativos e a origem do emissor desses ativos, buscando trazer uma análise criteriosa e minuciosa das aplicações do **NAVIRAÍPREV**.

Conforme a Tabela 06 a maior parte dos recursos do **NAVIRAÍPREV** encontra-se concentrada em TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B – NOTAS DO TESOURO NACIONAL SERIE B) representando **50,21%** do patrimônio líquido investido do RPPS.

O destaque fica por conta das aplicações em renda variável como AÇÕES, CERTIFICADO DE DEPOSITO EM AÇÕES com **19,77%**.

Tabela 06 – Consolidação Por Tipo de Ativo

RANK TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (R\$)	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (%)
1º	3-NTN-B-NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE B	113.171.402,90	50,21%
2º	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	44.559.889,84	19,77%
3º	1-LFT-LETRAS FINANCEIRAS DO TESOIRO	22.474.322,01	9,97%
4º	2-LTN-LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	15.383.267,58	6,82%
5º	8-LETRA FINANCEIRA	7.644.526,46	3,39%
6º	16-BDR	6.611.389,34	2,93%
7º	5-OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	4.263.470,35	1,89%
8º	4-NTN-F-NOTAS DO TESOIRO NACIONAL - SERIE F	3.546.500,92	1,57%
9º	21-COTAS DE FUNDOS - OCCAM	3.230.233,79	1,43%
10º	19-DIREITOS BENS IMÓVEIS	1.534.807,88	0,68%
11º	17-IE	1.109.545,40	0,49%
12º	6-DEBÊNTURES	862.333,44	0,38%
13º	20-COTAS DE FUNDOS	386.783,96	0,17%
14º	23-OUTRAS APLICAÇÕES	375.035,39	0,17%
15º	22-ATIVOS-FIDC PREMIUM	287.465,77	0,13%
16º	7-DPGE	205.713,85	0,09%
17º	18-ÍNDICE S&P 500	64.752,93	0,03%
18º	25-DISPONIBILIDADES	63.148,63	0,03%
19º	23-OUTRAS APLICAÇÕES	46.921,52	0,02%
20º	11-RECIBO DE SUBSCRIÇÃO	44.498,04	0,02%
21º	9.1-OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	27.028,96	0,01%
22º	12-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	9.897,60	0,00%
23º	15-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	6.547,22	0,00%
24º	14-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	2.037,02	0,00%
25º	9-NOTA PROMISSÓRIA	1.770,36	0,00%
26º	13-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES VENDIDAS	-1.005,90	0,00%
27º	24-VALORES A PAGAR	-503.287,03	-0,22%
TOTAL DO TIPO DE ATIVO		225.408.998,22	100,00%

Na Tabela 07 validamos a concentração dos ativos por emissor e entre os 20 primeiros emissores destacamos os ativos emitidos pelo TESOIRO FEDERAL responsável por **70,47%** aplicado no grupo EMISSORES.

Na linha com ativos privados o destaque fica por conta do BANCO BRADESCO SA com **2,24%**; PETROBRAS SA com **1,85%** e VALSE SA com **1,35%**. Os grupos de emissores relacionados somam **75,90%** das aplicações do NAVIRAÍPREV.

Tabela 07 – Consolidação Por Emissor

RANK EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (R\$)	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (%)
1º	TESOURO FEDERAL	158.838.963,76	70,47%
2º	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	25.391.794,59	11,26%
3º	BANCO BRADESCO SA	5.046.160,59	2,24%
4º	PETROBRAS SA	4.158.936,45	1,85%
5º	VALE SA	3.036.660,84	1,35%
6º	ITAU UNIBANCO SA	2.461.574,03	1,09%
7º	ATIVO IMOBILIÁRIO	1.534.807,88	0,68%
8º	LOCALIZA RENT A CAR SA	1.339.202,28	0,59%
9º	GRUPO SAFRA	1.304.864,52	0,58%
10º	ITAUSA SA	1.153.881,35	0,51%
11º	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	1.118.639,39	0,50%
12º	SUZANO PAPEL SA	932.218,18	0,41%
13º	BANCO BTG PACTUAL SA	863.836,67	0,38%
14º	XP INC	756.771,72	0,34%
15º	AMBEV SA	693.771,73	0,31%
16º	BANCO DO BRASIL SA	642.378,13	0,28%
17º	WEG SA	526.392,58	0,23%
18º	JBS SA	519.841,85	0,23%
19º	BANCO XP SA	479.620,00	0,21%
20º	TOTVS SA	466.492,31	0,21%

Continua... (Anexo)

Após consolidar a carteira encontramos uma quantidade significativa de registros por ativo e por emissor. Em virtude da quantidade dos itens consolidados foram elaboradas tabelas disponibilizadas no anexo deste relatório, contendo a consolidação completa da carteira separada por segmento e separada por emissores. Entre os emissores, encontramos 263 ao todo.

Em relação aos investimentos com status não divulgados, classificados como NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL no site da CVM destacamos que na elaboração do relatório, esses ativos não tinham sido divulgados. O artigo 68, parágrafos §1º e §2º da INSTRUÇÃO CVM 409/2004, autoriza o administrador a não divulgar a composição da carteira de investimentos, caso o Fundo possua posições ou operações em curso que possam vir a ser prejudicadas pela sua divulgação. As operações omitidas devem ser colocadas à disposição dos cotistas no prazo máximo de 90 dias após o encerramento do mês.

2.3. ANÁLISE DOS INVESTIMENTOS APLICADOS, RISCOS E ÍNDICE DE VAR

Os Relatórios de Investimentos dos resultados da carteira do **NAVIRAÍPREV** são elaborados e apresentados, mensalmente, trimestralmente, semestralmente e anualmente para os responsáveis pela gestão de recursos do RPPS. Além do panorama mensal, os relatórios apresentam análises de riscos, dos enquadramentos legais e do acompanhamento dos investimentos. Esses documentos foram utilizados para dar suporte a avaliação dos riscos de mercado, crédito e liquidez do RPPS.

No mais, apresentamos um estudo para avaliar os fundos de investimentos levando em consideração a análise de risco x retorno. O retorno é apurado pelo rendimento médio proporcionado pelo ativo em determinado período. O risco, por sua vez, é medido pela volatilidade (ou desvio padrão) deste rendimento médio.

Através do índice **VaR** é possível saber até que ponto uma determinada carteira pode se desvalorizar diante de um cenário ruim, possibilitando uma análise quantificada de qual perda máxima um investimento pode resultar. Ele recorre a diversos instrumentos estatísticos como distribuição normal, desvio padrão e intervalo de confiança.

Conforme as Tabela 08 e 09 para uma perda máxima estimada no mês, com intervalo de 95% de confiança, 21 fundos de investimentos do **NAVIRAÍPREV** apresentaram perdas máximas mensais dentro do esperado (abaixo do valor estimado de perda máxima), no entanto, 17 fundos extrapolaram a probabilidade estimada com apenas 5% de chance de ocorrência. (Valores realçados nas tabelas)

Ainda assim, o **VaR** da carteira de investimentos nos segmentos de renda fixa e renda variável estão em conformidade com a estratégia de risco traçada na Política Anual de Investimentos – PAI de 2021 do **NAVIRAÍPREV**.

Os resultados apresentados pelo estudo da carteira de investimentos do **NAVIRAÍPREV** refletem as oscilações do mercado, mantendo-se a volatilidade do mercado e as incertezas.

Tabela 08 – Var 95% - Carteira de Investimentos NAVIRÁPREV (Período 01/21 até 12/2021)

Nº	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO	VAR (95% 1 MÊS)
1	AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LP	-0,44%	-0,22%	0,12%	0,02%	0,30%	0,21%	-0,17%	-0,34%	-0,16%	-0,47%	1,07%	-0,30%	-0,39%	-0,73%
2	BB PREV. RF REF DI LP PERFIL FIC FI	0,17%	0,10%	0,24%	0,20%	0,28%	0,33%	0,39%	0,45%	0,46%	0,49%	0,63%	0,80%	4,63%	0,05%
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,03%	0,02%	0,01%	0,28%	0,17%	0,18%	0,17%	0,34%	0,38%	-0,54%	0,78%	0,85%	2,69%	-0,38%
4	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	-0,86%	-1,53%	-0,48%	0,65%	1,05%	0,38%	-0,38%	-1,13%	-0,15%	-2,58%	3,44%	0,20%	-1,52%	-2,59%
5	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	-0,87%	-1,54%	-0,46%	0,63%	1,04%	0,40%	-0,40%	-1,14%	-0,16%	-2,56%	3,44%	0,21%	-1,52%	-2,58%
6	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF IMA-B LP	-0,88%	-1,55%	-0,49%	0,63%	1,06%	0,43%	-0,39%	-1,12%	-0,14%	-2,55%	3,40%	0,22%	-1,50%	-2,57%
7	SICREDI - FIC FI INST. RF REF IMA - B LP	-0,85%	-1,53%	-0,63%	0,64%	1,02%	0,44%	-0,35%	-1,10%	-0,22%	-2,59%	3,40%	0,14%	-1,74%	-2,59%
8	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	-1,05%	-1,63%	-0,74%	0,81%	1,32%	0,46%	-0,24%	-1,00%	0,26%	-3,46%	3,89%	0,08%	-1,46%	-3,04%
9	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	-1,69%	-1,88%	-0,85%	0,57%	1,29%	0,42%	-0,61%	-1,59%	-0,62%	-3,25%	3,21%	-0,13%	-5,16%	-3,20%
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	0,10%	-0,61%	0,32%	0,87%	0,69%	-0,19%	0,02%	0,10%	0,98%	-1,27%	2,47%	0,76%	4,27%	-1,18%
11	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	0,08%	-0,62%	0,31%	0,86%	0,67%	-0,14%	0,01%	0,13%	0,98%	-1,24%	2,47%	0,77%	4,33%	-1,16%
12	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	0,13%	-0,53%	0,37%	1,02%	0,84%	-0,27%	-0,06%	0,19%	1,08%	-1,29%	2,42%	0,72%	4,68%	-1,16%
13	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	-0,77%	-1,15%	-0,89%	0,78%	0,17%	0,18%	-0,47%	-0,63%	-0,37%	-2,64%	1,81%	1,87%	-2,18%	-2,25%
14	SICREDI - FI INST. RF REF IRF - M LP	-0,91%	-1,35%	-1,14%	0,69%	0,21%	0,19%	-0,54%	-0,72%	-0,34%	-2,60%	1,95%	2,11%	-2,53%	-2,42%
15	BB PREV. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	0,10%	-1,07%	0,29%	0,97%	0,53%	-0,07%	-0,07%	0,20%	0,92%	-1,20%	2,69%	0,85%	4,17%	-1,32%
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	0,15%	-0,45%	0,29%	0,73%	0,68%	0,14%	0,40%	0,31%	1,20%	-0,80%	2,03%	0,66%	5,46%	-0,75%
17	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRED.PRIVADC	0,00%	-0,64%	0,23%	1,09%	0,68%	0,02%	-0,37%	-0,88%	0,81%	-1,40%	2,14%	0,70%	2,36%	-1,39%
18	FIDC PREMIUM	-0,20%	-0,20%	-0,20%	-0,09%	-3,39%	-0,16%	-0,20%	-0,30%	-0,18%	-0,17%	-0,55%	-0,30%	-5,83%	-2,01%
19	ITAU INSTIT. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	0,13%	0,06%	0,14%	0,11%	0,27%	0,29%	0,16%	0,31%	0,84%	-0,36%	1,64%	0,86%	4,53%	-0,48%
20	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	-4,12%	-5,23%	6,20%	1,81%	4,89%	-0,52%	-3,09%	-1,75%	-1,88%	-9,70%	3,05%	3,06%	-8,15%	-8,20%
21	ITAU INSTIT. AÇÕES PHOENIX FIC FI	-2,91%	-4,30%	3,58%	4,25%	8,02%	1,46%	-0,66%	-4,10%	-8,10%	-11,78%	-2,76%	0,39%	-17,09%	-10,42%
22	ITAU AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-1,46%	0,47%	2,12%	3,31%	7,67%	-0,21%	-3,08%	-2,21%	-6,52%	-7,54%	-1,44%	0,97%	-8,51%	-7,46%
23	META VALOR FI AÇÕES	-6,13%	-4,65%	6,39%	1,21%	4,72%	-1,62%	-5,59%	-8,07%	-7,99%	-7,72%	0,47%	3,50%	-23,92%	-10,78%
24	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	-1,91%	0,81%	0,73%	6,93%	4,68%	1,62%	-4,44%	-5,06%	-4,19%	-6,61%	-3,98%	2,31%	-9,65%	-7,74%
25	OCCAM FIC FI AÇÕES	-3,13%	-3,36%	3,94%	3,51%	4,38%	-0,48%	-4,12%	-2,44%	-6,93%	-4,90%	-2,67%	3,49%	-12,75%	-7,51%

Tabela 09 – Var 95% - Carteira de Investimentos (Período 01/21 até 12/2021)

Nº	Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO	VAR (95% 1 MÊS)
26	GERAÇÃO FI EM AÇÕES	-3,47%	-2,99%	1,26%	3,37%	4,98%	0,13%	-3,63%	-3,07%	-6,38%	-6,70%	-2,60%	1,91%	-16,55%	-7,56%
27	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	-2,30%	-3,36%	2,84%	3,19%	5,18%	0,55%	-4,04%	-3,97%	-8,39%	-9,35%	-3,38%	4,19%	-18,36%	-9,43%
28	AZ QUEST SMALL MID CAPS INSTITUCIONAL	-1,91%	0,77%	0,77%	6,94%	4,68%	1,61%	-4,43%	-5,07%	-4,21%	-6,79%	-3,79%	2,22%	-9,74%	-7,76%
29	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	-3,92%	-3,81%	5,06%	1,67%	5,26%	-0,63%	-4,91%	-2,95%	-6,61%	-6,96%	-2,19%	0,93%	-18,26%	-8,36%
30	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	-2,87%	-3,54%	5,92%	3,35%	6,33%	0,56%	-3,74%	-4,05%	-7,25%	-6,64%	-2,58%	3,82%	-11,30%	-8,67%
31	FI. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	-0,13%	-0,16%	-0,14%	-0,14%	-0,13%	-0,13%	-0,14%	-0,14%	-0,13%	-0,12%	-0,12%	-2,10%	-3,54%	-1,23%
32	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	-0,18%	2,59%	-0,85%	5,36%	0,42%	2,69%	2,58%	3,32%	-4,57%	7,55%	-0,51%	5,42%	25,86%	-3,48%
33	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	5,09%	4,08%	3,83%	0,38%	-2,63%	-2,25%	5,33%	3,09%	0,71%	10,65%	-1,29%	2,99%	33,48%	-3,71%
34	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	-7,07%	-10,15%	9,55%	-2,12%	6,86%	-3,45%	-6,11%	-8,44%	-10,69%	-12,27%	2,66%	6,31%	-32,09%	-15,32%
35	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	-1,37%	-5,36%	2,13%	0,77%	6,36%	0,51%	-5,32%	-4,04%	-6,06%	-9,82%	-7,60%	-0,02%	-26,98%	-10,14%
36	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	-2,82%	-3,28%	5,72%	3,25%	5,51%	0,88%	-4,18%	-3,15%	-6,75%	-7,87%	-1,77%	3,44%	-11,53%	-8,49%
37	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	-1,73%	-7,15%	6,24%	0,69%	6,73%	-0,52%	-3,91%	-2,32%	-9,39%	-5,74%	-2,10%	-3,66%	-21,64%	-9,83%
38	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	-5,36%	-18,98%	7,91%	-0,27%	15,17%	13,48%	-9,31%	7,17%	0,70%	-1,83%	8,79%	12,18%	26,45%	-14,40%

2.4. ANÁLISE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS

O Relatório utiliza como suporte de avaliação as regulamentações vigentes como o credenciamento de avaliação para aprovação das aplicações financeiras do RPPS. Através do Credenciamento e dos documentos disponibilizados no site das Instituições Financeiras e da CVM, o relatório avalia a situação patrimonial, fiscal jurídica e comercial dos investimentos do **NAVIRAÍPREV**.

As principais regulamentações para definição dos itens constantes nesse Relatório foram as seguintes:

- Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.922/2010 e demais atualizações;
- Portaria do Ministério da Previdência Social nº 519/2011 e demais atualizações;
- Instrução CVM nº 555/2014.

Também podemos observar que todos os investimentos até 31/12/2021, atenderam as disposições estabelecidas na CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4.695/2018, não incorrendo em desenquadramento na carteira nos termos da resolução vigente.

Tabela 10 – Relação dos Fundos e Instituições financeiras - Credenciamento e Atendimento a Regulamentação Vigente

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ FUNDO	Administrador (Nome)	Gestor (Nome)	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	Fundos Enquadrados	Credenciamento Elaborado
1	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	SAFRA	BANCO J. SAFRA S/A	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
2	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	CAIXA	CAIXA	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	CAIXA	CAIXA	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	CAIXA	CAIXA	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	CAIXA	CAIXA	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	CAIXA	CAIXA	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	BB DTVM	BB DTVM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	BB DTVM	BB DTVM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	BB DTVM	BB DTVM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	SIM	SIM
10	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	SICREDI	CONFEDERAÇÃO SICREDI	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20%)	SIM	SIM
11	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	SICREDI	CONFEDERAÇÃO SICREDI	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20%)	SIM	SIM
12	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	CAIXA	CAIXA	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20%)	SIM	SIM
13	AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO PRAZO	16.599.968/0001-16	BEM DTVM	AZ QUEST	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	SIM	SIM
14	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	ITAÚ	ITAÚ	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	SIM	SIM
15	ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	ITAÚ	ITAÚ	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	SIM	SIM
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	BB DTVM	BB DTVM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	SIM	SIM
17	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	FINAXIS	PETRA CAPITAL	FI em Direitos Creditórios - Art. 7º, VII, a (5%)	SIM	SIM
18	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	CAIXA	CAIXA	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	SIM	SIM
19	BB PREV. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91	BB DTVM	BB DTVM	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	SIM	SIM
20	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	DAYCOVAL	DAYCOVAL ASSET	FI em Índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	SIM	SIM
21	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	03.737.217/0001-77	CAIXA	CAIXA	FI em Índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	SIM	SIM
22	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	BB DTVM	BB DTVM	FI em Índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20%)	SIM	SIM
23	AZ QUEST SMALL MID CAPS INST. FIC FIA	34.791.108/0001-61	BEM DTVM	AZ QUEST	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
24	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	BEM DTVM	ICATU VANGUARD	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
25	GERAÇÃO FI EM AÇÕES	01.675.497/0001-00	BEM DTVM	PLURAL INVEST.	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
26	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	BEM DTVM	OCCAM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
27	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	BEM DTVM	AZ QUEST	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
28	META VALOR FI AÇÕES	07.899.238/0001-40	DAYCOVAL	META ASSET	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
29	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	ITAÚ	ITAÚ	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
30	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	ITAÚ	ITAÚ	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
31	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	CAIXA	CAIXA	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
32	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	CAIXA	CAIXA	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
33	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	CAIXA	CAIXA	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
34	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	CAIXA	CAIXA	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
35	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	03.914.671/0001-56	CAIXA	CAIXA	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	SIM	SIM
36	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	SAFRA	BANCO J. SAFRA S/A	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	SIM	SIM
37	FI IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	ELITE	GRAPHEN INVEST.	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	SIM	SIM
38	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	BB DTVM	BB DTVM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	SIM	SIM

2.4.1. FUNDOS DE INVESTIMENTOS E ANALISES DE DILIGÊNCIA DA SUA SITUAÇÃO, PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL

Visando maior diligencia em relação aos recursos do RPPS, foram analisados os credenciamentos dos fundos aplicados para verificação do atendimento as regulamentações das aplicações permitidas para RPPS.

Através de pesquisa no site da CVM e análise dos credenciamentos foram conferidos a evolução patrimonial dos fundos de investimentos de 2021 em relação ao ano anterior 2020. A publicação de documentos como Regulamento, Lâmina, Demonstração de Desempenho, Analise de Rating (quando obrigatório), Demonstrações Contábeis do exercício com foco na divulgação do parecer do auditor em relação as contas do Fundo.

Por fim, foram realizadas análises em relação aos fatos relevantes envolvendo os investimentos identificando os reflexos caso seja significativo. Os resultados das validações estão dispostos na Tabela 11.

Tabela 11 – Fundos de Investimentos e Análises de Diligência da sua situação, Patrimonial, Fiscal, Jurídica e Comercial

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ FUNDO	Credenciamento Elaborado ?	Crescimento %		Possui Documentos Publicados CVM	Demonstrações Contábeis (Parecer do Auditor sobre as contas do Fundo)	Análise de fatos relevantes divulgados que desaconselhe relacionamento seguro
				Patrimonial Fundo (21/20)				
1	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	SIM	-51%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
2	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	SIM	-24%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	SIM	-65%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	SIM	-40%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	SIM	3%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	SIM	-61%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	SIM	-19%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	SIM	0%		SIM	31/03/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Reclassificação Ativos)
9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	SIM	29%		SIM	30/06/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
10	SICREDI - FIC FI INST. RF REF IMA - B LP	11.087.118/0001-15	SIM	-10%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
11	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M LP	13.081.159/0001-20	SIM	-41%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
12	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	SIM	-14%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
13	AZ QUEST YIELD FIC FI RF LP	16.599.968/0001-16	SIM	-69%		SIM (Parcialmente)	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
14	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	SIM	-2%		SIM	30/11/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
15	ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	SIM	-32%		SIM	31/08/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FIC FI	13.077.418/0001-49	SIM	178%		SIM	31/03/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (PPD - Reversão)
17	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	SIM	-6%		SIM (Parcialmente)	31/05/2021 - Opinião COM Ressalvas do Auditor	SIM (Alteração Valor Cota)
18	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRÉDITO PRIVADO	21.918.896/0001-62	SIM	9%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
19	BB PREV. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91	SIM	-1%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
20	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	SIM	-23%		SIM	31/12/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
21	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	03.737.217/0001-77	SIM	-5%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Adesão Procedimento Arbitral B3)
22	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	SIM	-20%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
23	AZ QUEST SMALL MID CAPS INST. FIC FIA	34.791.108/0001-61	SIM	-6%		SIM (Parcialmente)	31/08/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Fundos Cota)
24	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	SIM	-44%		SIM (Parcialmente)	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
25	GERAÇÃO FI EM AÇÕES	01.675.497/0001-00	SIM	-35%		SIM (Parcialmente)	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
26	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	SIM	-5%		SIM (Parcialmente)	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
27	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	SIM	2%		SIM (Parcialmente)	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
28	META VALOR FI AÇÕES	07.899.238/0001-40	SIM	-27%		SIM (Parcialmente)	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
29	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	SIM	-27%		SIM (Parcialmente)	31/03/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
30	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	23.731.629/0001-07	SIM	-58%		SIM (Parcialmente)	31/10/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)
31	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	SIM	Início 2021		SIM	30/06/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
32	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	SIM	-54%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
33	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	SIM	-67%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
34	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	SIM	-43%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Adesão Procedimento Arbitral B3)
35	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	03.914.671/0001-56	SIM	-4%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Adesão Procedimento Arbitral B3)
36	SAFRA S&P REALIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	SIM	226%		SIM	31/03/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
37	FI IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	SIM	-4%		SIM (Parcialmente)	31/12/2021 - Opinião COM Ressalvas do Auditor	NÃO HOUE
38	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	SIM	270%		SIM	30/09/2021 - Opinião Sem Ressalvas do Auditor	SIM (Administrativo)

Com base nas validações acima foi possível traçar as seguintes conclusões em relação aos investimentos do **NAVIRAÍPREV**:

- Grande parte das suas aplicações possuem características de acordo com a política de investimentos dos RPPS, demonstrando compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos de mercado e o seu índice de referência. A redução patrimonial de 2021 em relação a 2020 seguem em linha com as situações de mercado. Somentamos que todos os fundos já publicaram as suas Demonstrações Financeiras referentes ao ano de 2021.
- No entanto, os Fundos de Investimentos FIDC PREMIUM e FI IMOBILIÁRIO BR HOTEIS – FII, apresentaram documentos parcialmente publicados e com ressalvas nas demonstrações contábeis financeiras. Esses fundos estressados devem ser acompanhados com maior rigor pelo NAVIRAÍPREV. A Tabela 12 e 13 apresenta a relação dos Fundos de Investimento e o parecer das análises.

Tabela 12 – Fundos de Investimentos – Conclusão das Análises

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
1	SAFRA IMA FIC FI RENDA FIXA	10.787.822/0001-18	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
2	FI CAIXA BRASIL IMA - B TP RF LP	10.740.658/0001-93	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
3	FI CAIXA BRASIL IRF - M TP RF LP	14.508.605/0001-00	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
4	FI CAIXA BRASIL IMA - B 5 TP RF LP	11.060.913/0001-10	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
5	FI CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2 A TP RF LP	14.386.926/0001-71	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
6	FI CAIXA BRASIL IRF - M 1 TP RF	10.740.670/0001-06	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
7	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP FI	07.442.078/0001-05	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF TP IPCA III	19.303.795/0001-35	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
9	BB PREVIDENCIÁRIO IMA - B 5 LP FIC FI	03.543.447/0001-03	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
10	SICREDI - FIC FI INSTITUCIONAL RF REF IMA	11.087.118/0001-15	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
11	SICREDI - FI INSTITUCIONAL RF REF IRF - M I	13.081.159/0001-20	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
12	FIC FI CAIXA NOVO BRASIL RF REF IMA-B LP	10.646.895/0001-90	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
13	AZ QUEST YIELD FIC FI RENDA FIXA LONGO	16.599.968/0001-16	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
14	ITAU RENDA FIXA IMA - B ATIVO FIC FI	05.073.656/0001-58	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
15	ITAU INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC FI	21.838.150/0001-49	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
16	BB PREVIDENCIÁRIO RF REF DI LP PERFIL FI	13.077.418/0001-49	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
17	FIDC PREMIUM	06.018.364/0001-85	O Fundo Apresentou documentos parcialmente publicados. Assim, como teve ressalvas na publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 2021. Devendo ser analisado de forma mais criteriosa pelo RPPS.
18	FI CAIXA BRASIL IPCA XVI RF CRED.PRIVA	21.918.896/0001-62	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
19	BB PREV. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	14.091.645/0001-91	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
20	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI AÇÕES	13.155.995/0001-01	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
21	FI AÇÕES CAIXA BRASIL IBX - 50	03.737.217/0001-77	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.

(...continuação) Tabela 13 – Fundos de Investimentos – Conclusão das Análises

Nº	Nome Fundos de Investimentos	CNPJ FUNDO	Conclusão da Análise (Informações sobre conduta que desaconselhem um relacionamento seguro?)
22	BB AÇÕES GOVERNANÇA FI	10.418.335/0001-88	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
23	AZ QUEST SMALL MID CAPS INST. FIC FIA	34.791.108/0001-61	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
24	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FI AÇÕES	08.279.304/0001-41	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
25	GERAÇÃO FI EM AÇÕES	01.675.497/0001-00	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
26	OCCAM FIC FI AÇÕES	11.628.883/0001-03	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
27	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FI AÇÕES	11.392.165/0001-72	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
28	META VALOR FI AÇÕES	07.899.238/0001-40	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
29	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	24.571.992/0001-75	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
30	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC F	23.731.629/0001-07	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
31	CAIXA INDEXA SETOR FINANCEIRO FI AÇÕES	40.209.029/0001-00	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
32	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	10.551.375/0001-01	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
33	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	10.577.512/0001-79	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
34	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	10.551.382/0001-03	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
35	FI AÇÕES CAIXA PETROBRÁS	03.914.671/0001-56	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
36	SAFRA S&P REAIS PB FI MULTIMERCADO	21.595.829/0001-54	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.
37	FI IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	15.461.076/0001-91	O Fundo Apresentou documentos parcialmente publicados. Assim, como teve ressalvas na publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 2021. Devendo ser analisado de forma mais criteriosa pelo RPPS.
38	BB AÇÕES ESG FIA - BDR NÍVEL I	21.470.644/0001-13	O Fundo possui características de acordo com a política de investimentos do rpps e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de benchmark.

2.4.2. FUNDOS DE INVESTIMENTOS ESTRESSADOS

Alguns fundos de baixa liquidez presentes na carteira estão em processo de tentativa de recuperação dos valores aplicados. Conforme melhor detalhado na Tabela 14 essas aplicações podem apresentar risco de insolvência para o **NAVIRAÍPREV**. Esses investimentos devem ser acompanhados com maior rigor pelo RPPS.

Tabela 14 – Fundos de Investimentos Estressados

Nome Fundos	Análise Situação do Fundos Estressados
<p>FIDC PREMIUM 06.018.364/0001-85</p>	<p>O Fundo Apresentou documentos parcialmente publicados. Assim, como teve ressalvas na publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 2021. Demonstrando significativo risco de crédito para o RPPS.</p> <p>Na avaliação das demonstrações no patrimônio líquido de R\$ 90.385 milhões de reais o valor de R\$ 90.118 milhões não é passível de mensuração e validação das garantias desses direitos creditórios e a certeza da recuperação desses ativos.</p> <p>O auditor independente informou utilizou as seguintes bases e ênfases para fundamentar sua opinião em relação as contas do FUNDO em 31/05/2021:</p> <p>Em 31 de maio de 2021 o Fundo possui registrado no ativo sob a rubrica “Outros créditos” o montante de R\$ 90.118 mil, referente a estimativa da Administradora de recuperação dos direitos creditórios do Fundo. Durante o exercício foi elaborada uma avaliação independente solicitada pelos cotistas do fundo cujo valor obtido não foi reconhecido pela administradora, principalmente em função de que os cálculos dos avaliadores sobre os créditos não levaram em consideração o risco de crédito de cada devedor, de forma individual. Apesar de termos tido acesso às garantias de parte dos direitos creditórios que somam R\$ 27.585 mil, até a emissão deste relatório, <u>não recebemos estimativa atualizada para o exercício findo em 31 de maio de 2021 da administradora quanto à mensuração do valor justo destes créditos bem como não nos foi possível concluir quanto a capacidade de pagamento dos devedores, nem sobre o valor total das garantias vinculadas aos créditos. Consequentemente, não nos foi possível concluir se o saldo registrado em 31 de maio de 2021 está livre de distorções relevantes.</u></p> <p>Ênfase – “Insuficiência de caixa”: Por fim, o auditor independente informou que o FUNDO não possui recursos para pagamento de suas despesas, sendo assim, os cotistas do FIDC PREMIUM poderão ter que aportar novos recursos para pagamento de obrigações do FUNDO.</p> <p>Conforme deliberado em Assembleia Geral de Cotistas realizada em 04 de outubro de 2019, o Fundo contratou a Ernst & Young (E&Y) com o objetivo de possuir uma avaliação independente com o estrito fim de elaboração de uma análise para que pudesse servir de orientação para uma futura venda dos direitos creditórios componentes da carteira do Fundo. A avaliadora emitiu um relatório em 30 de novembro de 2020 para a data base finda em 31 de agosto de 2020. A administradora no uso de suas atribuições, julgou que o valor apresentado pelos avaliadores não representa o valor justos dos créditos por diversos motivos, entre eles a integralidade das garantias constituídas nos processos judiciais de cobrança. Em razão desta definição, não promoveu o reconhecimento do valor encontrado pela avaliadora. Os esforços continuam concentrados na recuperação desses créditos.</p>
<p>FI IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII 15.461.076/0001-91</p>	<p>O auditor independente informou utilizou as seguintes bases e ênfases para fundamentar sua opinião em relação as contas do FUNDO em 31/12/2021:</p> <p>Ressalva - Apropriação da Taxa Performance: Segundo o auditor independente o FUNDO realizou uma alteração no critério de cálculo da Taxa Performance no ano de 2013, entretanto, esse critério de cálculo não foi aprovado pelos cotistas do FUNDO. Sendo assim, até o presente momento não ocorreu a efetiva dedução da taxa performance nas contas do FUNDO. O auditor independente destaca que o valor provisionado em 31/12/2020 seria o equivalente a (R\$ 4.796.000,00).</p> <p>Ênfase – “Distrato”: O auditor independente deu ênfase no “distrato”, ou seja, quebra de contrato entre o FUNDO e a empresa SPE CESTO PARTICIPAÇÕES S.A que é responsável pelas unidades adquiridas pelo FUNDO no HOTEL BELO HORIZONTE e LA HOTÉIS EMPREENDIMENTOS. Segundo o auditor independente, a quebra de contrato decorreu por descumprimentos de prazos e cláusulas contratuais. Por fim, o auditor destacou que o valor de mercado dos empreendimentos citados acima, poderão sofrer alterações, ou seja, ser diferente do valor mensurado atualmente nas contas do FUNDO.</p> <p>Ênfase – “Sinistro em Propriedade Investida”: O auditor independente em 05/02/2016 ocorreu um incêndio no HOTEL BELO HORIZONTE com prejuízo estimado em R\$ 584.000.000,00, sendo que desse valor, o seguro contrato prevê participação indenizatória de somente 15% do prejuízo indenizáveis. Por fim, o auditor observa que a obra do HOTEL foi prorrogada para o ano 2021.</p> <p>Ênfase – “Reprovação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2015 E 31/12/2020”: O auditor independente deu ênfase na informação de que as Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2015 e 31/12/2020 do FUNDO, foram reprovadas, na ASSEMBLEIRA GERAL DE COTISTAS.</p>

2.5. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADMINISTRADOR E GESTOR) QUE RECEBEM RECURSOS DO NAVIRAÍPREV

Para analisarmos as Instituições Financeiras que o **NAVIRAÍPREV** possui recursos investidos verificamos no Regulamento vigente de cada Fundo de Investimento quais são seus Administradores e Gestores credenciados na CVM – Comissão de Valores Mobiliários.

Por conseguinte, relacionamos os valores aplicados em cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor) apresentados nas Tabelas 15 e 16 deste relatório.

No que se refere ao grupo de administradores a Instituição Financeira Caixa Econômica Federal fica em primeiro lugar com uma concentração de **56,9%** dos recursos aplicados pelo **NAVIRAÍPREV**. A seguir, com a concentração de **10,7%**; **10,3%** e **10,0%**, ficam os administradores Banco Cooperativo Scredi SA, Bem Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA e BB Gestão de Recursos DTVM SA, respectivamente. Os quatro administradores são responsáveis por administrar **88%** das aplicações do **NAVIRAÍPREV**.

Já em relação ao grupo de Gestores a Instituição Financeira Caixa Econômica Federal continua em primeiro lugar com uma concentração de **56,9%** dos recursos aplicados pelo RPPS. A seguir com a concentração de **10,7%**; **10%** e **6,9%** ficam os gestores Confederação das Cooperativas Scredi, BB Gestão de Recursos DTVM SA e a AZ QUEST Investimentos Ltda, respectivamente. Os quatro gestores são responsáveis por gerir **84,4%** das aplicações do **NAVIRAÍPREV**.

Tabela 15 – Administradores % dos Recursos aplicados pelo RPPS

Nº	Instituições Financeiras	CNPJ	Atribuição da Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS sobre cada Administrador	(%) Recursos do RPPS aplicados na Instituição Financeira
1	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Administrador	22.501.141,73	10,0%
2	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Administrador	128.235.234,27	56,9%
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	01.181.521/0001-55	Administrador	24.069.961,15	10,7%
4	ITAÚ UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	Administrador	4.304.953,73	1,9%
5	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	06.947.853/0001-11	Administrador	11.543.017,71	5,1%
6	BANCO DAYCOVAL S/A	62.232.889/0001-90	Administrador	9.642.179,49	4,3%
7	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	03.317.692/0001-94	Administrador	254.556,75	0,1%
8	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	00.066.670/0001-00	Administrador	23.255.405,09	10,3%
9	ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	28.048.783/0001-00	Administrador	1.602.548,30	0,7%

% DE RECURSOS DO RPPS / POR ADMINISTRADOR

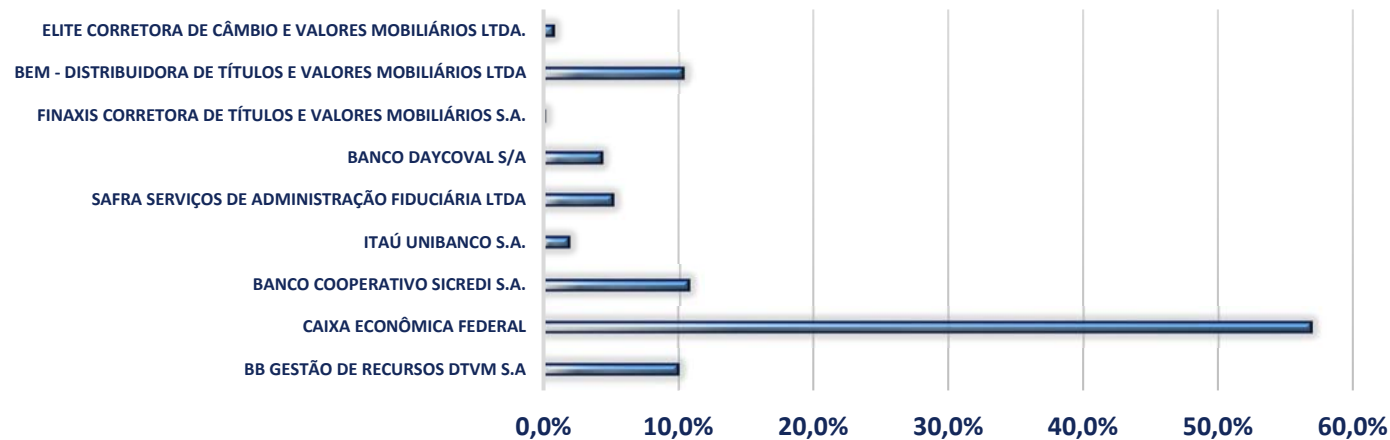


Tabela 16 – Gestores % dos Recursos aplicados pelo RPPS

Nº	Instituições Financeiras	CNPJ	Atribuição da Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS sobre cada Gestor	(%) Recursos do RPPS aplicados na Instituição Financeira
1	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Gestor	128.235.234,27	56,9%
2	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Gestor	22.501.141,73	10,0%
3	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	03.795.072/0001-60	Gestor	24.069.961,15	10,7%
4	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	04.506.394/0001-05	Gestor	15.528.773,31	6,9%
5	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	09.204.714/0001-96	Gestor	254.556,75	0,1%
6	BANCO J. SAFRA S/A	03.017.677/0001-20	Gestor	11.543.017,71	5,1%
7	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	72.027.832/0001-02	Gestor	5.920.762,96	2,6%
8	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	68.622.174/0001-20	Gestor	2.752.813,77	1,2%
9	META ASSET MANAGEMENT S/A	06.088.907/0001-30	Gestor	3.721.416,53	1,7%
10	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	27.916.161/0001-86	Gestor	3.228.175,54	1%
11	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	09.630.188/0001-26	Gestor	1.745.642,47	1%
12	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	15.403.817/0001-88	Gestor	1.602.548,30	1%
13	ITAÚ UNIBANCO S.A.	60.701.190/0001-04	Gestor	4.304.953,73	2%

% DE RECURSOS DO RPPS / POR GESTOR

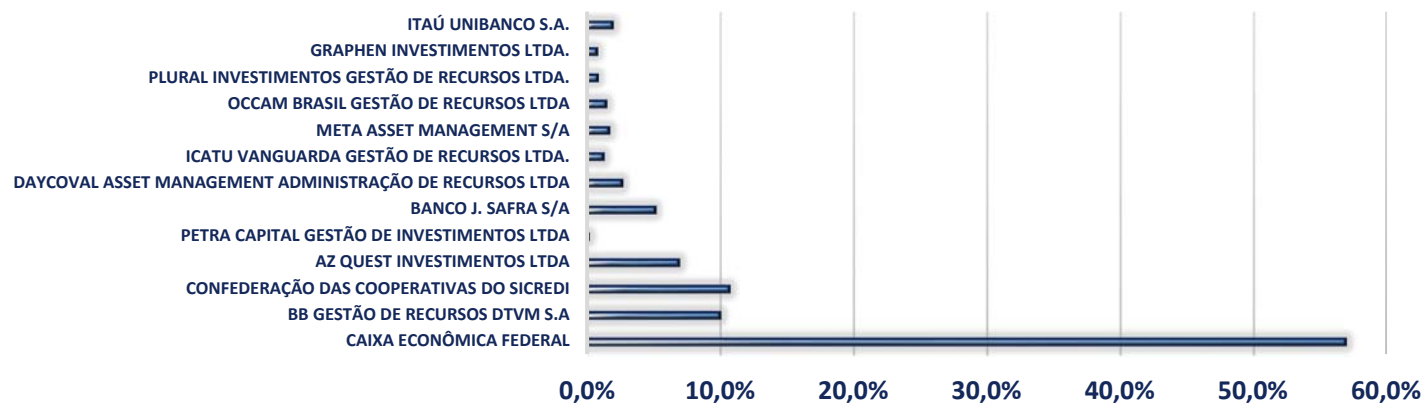
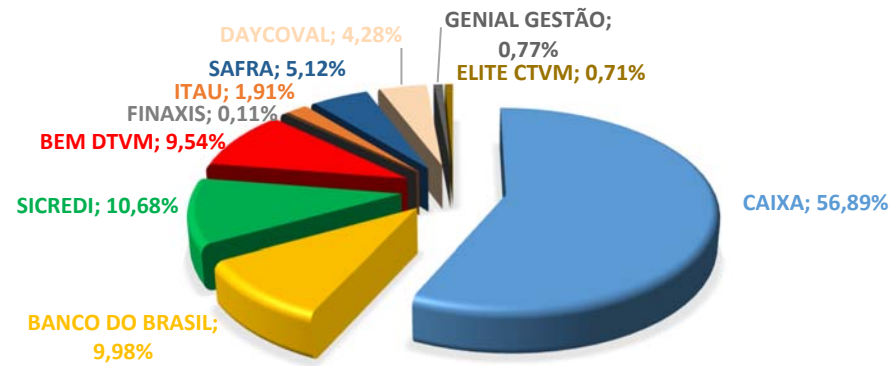


Tabela 17 – Instituições % dos Recursos aplicados pelo RPPS

Nº	Instituições Financeiras	(%) Recursos do RPPS sobre cada Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS aplicados na Instituição Financeira
1	CAIXA	128.235.234,27	56,9%
2	BANCO DO BRASIL	22.501.141,73	10,0%
3	SICREDI	24.069.961,15	10,7%
4	BEM DTVM	21.509.762,62	9,5%
5	FINAXIS	254.556,75	0,1%
6	ITAU	4.304.953,73	1,9%
7	SAFRA	11.543.017,71	5,1%
8	DAYCOVAL	9.642.179,49	4,3%
9	GENIAL GESTÃO	1.745.642,47	0,8%
10	ELITE CTVM	1.602.548,30	0,7%

GRÁFICO 2 – % DE RECURSOS DO RPPS / POR INSTUIÇÕES



2.5.1. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADM E GESTOR) SITUAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL, JURIDICA E COMERCIAL

Para fins de atendimento do MANUAL DO PRÓ- GESTÃO RPPS – VERSÃO 3.2 - Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017), descreveremos a pesquisa em torno da situação, patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada instituição financeira que o **NAVIRAÍPREV** aportou recursos com data base em 31/12/2021.

A solidez patrimonial é importante para verificar a capacidade da Instituição Financeira continuar desempenhando bem suas atividades fazendo com que de continuidade na administração e/ ou gestão dos fundos para aos quais prestam serviços.

Através das publicações do Formulário de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários e as publicações Rank Gestores e Administradores – ANBIMA foi possível elaborar a Tabela 18 analisando a variação patrimonial das instituições financeiras.

Nos últimos 5 anos as instituições Caixa Econômica Federal, Itaú Unibanco SA, Finaxis Corretora e Elite Corretora Lta apresentaram redução do patrimônio administrado e/ou gerido. Dessas instituições o destaque fica para Elite Corretora com percentual em **-34%** em 2021 se compararmos com o ano de 2018.

Tabela 18 – Situação Patrimonial Instituições Financeiras

PATRIMONIAL							
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Variação % Patrimonial (2021 / 2017)	2021	2020	2019	2018	2017
1	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	57%	1.442.879.669.509,63	1.241.366.187.708,78	1.116.453.633.013,44	993.587.078.745,78	917.217.110.000,00
2	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	-9%	437.927.538.594,40	639.314.077.873,30	604.402.067.265,88	560.652.321.860,55	479.772.041.601,09
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	67%	52.076.425.746,25	56.624.519.171,60	33.404.329.017,00	34.059.278.580,46	31.145.729.629,89
4	ITAÚ UNIBANCO S.A.	-16%	886.209.235.628,79	1.395.564.825.404,49	1.454.912.717.628,16	1.055.993.031.557,53	1.048.995.934.553,38
5	SAFRA SERVIÇOS DE AD. FIDUCIÁRIA LTDA	155%	238.768.714.303,23	103.081.987.962,75	98.729.801.928,94	93.562.519.876,28	Não divulgado
6	BANCO DAYCOVAL S/A	116%	Não divulgado	8.201.481.635,55	4.756.185.822,29	3.790.906.149,08	Não divulgado
7	FINAXIS CORRETORA	-1%	Não divulgado	9.465.341.859,36	10.973.606.497,50	9.586.262.983,50	Não divulgado
8	BEM - DTVM	41%	639.028.201.331,26	604.976.656.157,14	559.090.156.119,56	430.562.270.667,66	Não divulgado
9	ELITE CORRETORA LTDA.	-34%	52.468.769,28	57.601.506,00	165.449.355,35	89.752.075,25	79.734.000,00
10	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	88%	57.002.931.991,17	54.410.010.267,16	31.480.907.204,09	32.853.934.864,82	30.245.871.989,00
11	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	88%	16.497.982.700,90	16.514.801.067,35	18.827.904.727,00	15.127.093.005,50	8.798.359.566,67
12	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	5%	6.313.245.673,51	7.572.706.020,14	11.052.740.974,66	9.752.851.060,24	6.013.460.840,00
13	BANCO J. SAFRA S/A	1464%	19.854.976.196,62	3.428.460.123,29	2.242.776.766,78	8.501.543.581,68	1.269.718.000,00
14	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	228%	7.993.663.587,63	5.969.322.970,95	4.703.708.029,62	3.757.413.840,54	2.435.157.809,84
15	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	95%	34.852.979.226,85	30.148.535.565,00	26.912.316.247,69	21.263.039.683,55	17.896.813.747,02
16	META ASSET MANAGEMENT S/A	178%	257.662.873,86	350.112.293,87	246.330.943,00	217.470.000,00	92.757.972,36
17	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	601%	14.298.745.402,16	14.565.576.996,61	8.459.960.778,71	1.475.580.136,90	2.040.748.860,16
18	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	33%	7.029.798.211,70	3.471.663.056,15	4.910.873.829,39	6.384.029.716,95	5.287.094.350,24
19	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	59%	559.946.197,61	434.105.894,42	367.207.604,52	367.207.604,52	351.400.516,45

A situação fiscal é relevante para verificar a regularidade da instituição perante aos órgãos oficiais para garantir o enquadramento certo das obrigações e impostos, através de um planejamento tributário. Com base no credenciamento foram analisados os documentos fiscais disponibilizado conforme a Tabela 19.

Tabela 19 – Situação Fiscal Instituições Financeiras

SITUAÇÃO FISCAL							
Possui todas as certidões fiscais disponibilizada para Consulta?							
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Ato Constitutivo, Estatuto ou Contrato Social	Certidão da Fazenda Municipal	Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	Certidão de Débitos União	Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	Conclusão
1	BB GESTÃO DTVM S.A	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
2	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Disponibilizado	Disponibilizado	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
4	ITAÚ UNIBANCO S.A.	Disponibilizado	Disponibilizado	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
5	SAFRA SERVIÇOS ADM LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
6	BANCO DAYCOVAL S/A	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
7	FINAXIS CORRETORA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
8	BEM - DTVM	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
9	ELITE CORRETORA LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
10	CONFEDERAÇÃO SICREDI	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
11	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
12	PETRA CAPITAL LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
13	BANCO J. SAFRA S/A	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
14	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
15	ICATU VANGUARDA LTDA.	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
16	META ASSET MANAGEMENT S/A	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
17	OCCAM LTDA	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.
18	PLURAL LTDA.	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.
19	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	Não Disponibilizado	Não Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	Disponibilizado	A presente instituição apresentou regularidade fiscal parcial perante aos órgãos oficiais.

A verificação da situação jurídica de uma empresa evidencia o status do negócio. Na análise cadastral de CNPJ (registro da empresa junto à Receita Federal) é possível saber se há processos judiciais ou dívidas tributárias. A verificação ainda recai sobre protestos em abertos e pendências comerciais, tributárias e judiciais. Consultamos o CNPJ - Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica e averiguamos se as instituições financeiras detinham status do CNPJ ativo.

Ademais foram realizadas consultas no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada. Os resultados das pesquisas estão relacionados na Tabela 20.

Tabela 20 – Situação Jurídica Instituições Financeiras

SITUAÇÃO JURIDICA							
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Possui CNPJ ATIVO	Possui Processos Administrativos junto a CVM	Assunto/objeto 1	Assunto/objeto 2	Assunto/objeto 3	Assunto/objeto 4
1	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	SIM	NÃO	-	-	-	-
2	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	SIM	SIM	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA	RECURSO CONTRA APLICAÇÃO MULTA
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	SIM	NÃO	-	-	-	-
4	ITAU UNIBANCO S.A.	SIM	SIM	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	CONSTITUIÇÃO DE FUNDO DE INVESTIMENTO	CONSTITUIÇÃO DE FUNDO DE INVESTIMENTO	AUT.PARA TRANSF. DE RECURSOS – INVEST NÃO RESIDENTE
5	SAFRA SERVIÇOS DE ADM	SIM	SIM	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	Supervisão: CONSULTA	Orientação: RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	-
6	BANCO DAYCOVAL S/A	SIM	SIM	REGISTRO INICIAL DE CIA. ABERTA	-	-	-
7	FINAXIS CORRETORA	SIM	SIM	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	Orientação: RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	Orientação: RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	-
8	BEM - DTVM LTDA	SIM	SIM	Finanças: RESTITUIÇÃO DE VALORES (TAXA E MULTA)	19957.006340/2020-25	Supervisão: MULTA COMINATÓRIA (RECURSO)	-
9	ELITE CORRETORA LTDA.	SIM	SIM	PARCELAMENTO DE MULTA	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	REGISTRO DE DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA DE VALORES MOBILIÁRIOS	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR
10	CONFEDERAÇÃO SICREDI	SIM	NÃO	-	-	-	-
11	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	SIM	SIM	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA
12	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	SIM	SIM	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (CANCELAMENTO)	-	-
13	BANCO J. SAFRA S/A	SIM	SIM	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	Orientação: RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	Registro: OFERTA PÚBLICA DISTRIBUIÇÃO	-
14	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	SIM	SIM	IMPUGNAÇÃO DE NOTIFICAÇÃO DE LANÇAMENTO	IMPUGNAÇÃO DE NOTIFICAÇÃO DE LANÇAMENTO	IMPUGNAÇÃO DE NOTIFICAÇÃO DE LANÇAMENTO	IMPUGNAÇÃO DE NOTIFICAÇÃO DE LANÇAMENTO -
15	ICATU VANGUARDA LTDA.	SIM	SIM	Registro: CONSULTOR (CANCELAMENTO)	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	-	-
16	META ASSET MANAGEMENT S/A	SIM	NÃO	-	-	-	-
17	OCCAM BRASIL LTDA	SIM	NÃO	-	-	-	-
18	PLURAL INVESTIMENTOS LTDA.	SIM	SIM	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	RECLAMAÇÃO DE INVESTIDOR/PÚBLICO EM GERAL	Orientação: RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	Orientação: RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)
19	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	SIM	SIM	Orientação: RECLAMAÇÃO (INVESTIDOR)	Registro: ADMINISTRADOR DE CARTEIRA (INFORMAÇÃO EVENTUAL)	Supervisão: PLANO BIENAL (SBR)	-

A verificação da situação comercial de uma empresa fornece informações relevantes quanto seu potencial de mercado, sua participação na área de atuação, as características comportamentais, seu histórico de atuação e o padrão ético de conduta adotadas com seus clientes. Foram analisados os históricos de conduta nas operações realizadas no mercado e busca de notícias e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro.

Os detalhes das pesquisas de cada instituição financeira que recebeu recursos do **NAVIRAÍPREV** estão relacionados nas Tabelas 20.1 até a 20.5.

Tabela 20.1 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)		
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro
		Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
1	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.
2	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.
4	ITAÚ UNIBANCO S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.

É uma empresa especialista na gestão de recursos de terceiros e na administração dos fundos de investimento dos clientes do Banco do Brasil, distribuídos na maior rede de atendimento bancário do país. A empresa iniciou suas atividades em 1986. Desde outubro de 2015, a BB DTVM participa do Grupo de Trabalho Sustentabilidade da Anbima criado para promover as práticas de desenvolvimento sustentável, compartilhar conhecimento, projetos, estudos e posicionamentos sobre sustentabilidade e economia verde. Em dezembro de 2016, a BB DTVM assinou a Declaração do Investidor em apoio ao relatório "Dever Fiduciário do Século XXI", iniciativa do PRI, em conjunto com a UNEP FI e o The Generation Foundation. Desde 2012, o processo de análise de risco de crédito da BB DTVM possui a "Certificação Internacional ISO 9001" para seu Sistema de Gestão da Qualidade. Em outubro de 2016, a BB DTVM aderiu ao Código AMEC de Princípios e Deveres dos Investidores Institucionais - Stewardship, que tem como objetivo iniciar um processo de mudança de cultura de gestão e propriedade de valores mobiliários ao longo do tempo, promovendo a adoção de boas práticas de governança corporativa. A BB DTVM é consolidada no mercado de fundos de investimentos no Brasil e no mundo.

Criada em 1998, a Viter é responsável pela gestão de ativos de terceiros da Caixa. É a quarta maior gestora do país, com participação de mercado de 7,1% no mercado local e AUM de BRL203 bilhões, desconsiderando-se os fundos estruturados, segundo a Associação Brasileira dos Mercados Financeiros e de Capitais (Anbima), em dezembro de 2015. Estabelecida em 1861, a Caixa era o terceiro maior banco no Brasil, em termos de ativos, assim como a segunda em depósitos, com BRL1,203 trilhão em ativos e BRL7,2 bilhões de lucro líquido em dezembro de 2015. A Caixa é integralmente controlada pelo governo brasileiro e seus ratings refletem a alta probabilidade de suporte do governo federal, se necessário.

O Banco Cooperativo Sicredi S.A. foi constituído em 1995, pela Cooperativa Central de Crédito do Rio Grande do Sul e Santa Catarina - Central Sicredi Sul -, iniciando suas operações no mercado em 1996, como o primeiro banco cooperativo brasileiro. Inicialmente, foi estruturado para realizar o serviço de compensação de cheques e proporcionar acesso às reservas bancárias para as cooperativas de crédito que integram o Sicredi. Outra função que o banco absorveu desde a sua fundação foi a gestão de recursos de terceiros, especialmente para viabilizar a gestão profissional dos recursos de caixa das cooperativas. Além disso, ao longo dos anos, ampliou a carteira de produtos e serviços disponibilizados, incorporando operações de cobrança e pagamentos, crédito para empresas de maior porte, consórcios, cartões, seguros, trade finance, previdência privada, poupança e distribuição de fundos de investimento. Com a criação do Banco Itaú de Investimentos, em meados dos anos sessenta, o primeiro de seu gênero no país, o Itaú iniciou sua atuação no segmento de administração de recursos de terceiros, vocação que se mostraria natural nos anos que se seguiram. Com o advento da lei 6435/77 que regulamentou em caráter definitivo a figura dos Fundos de Pensão no Brasil, o Banco Itaú passou a estruturar uma área voltada exclusivamente para o atendimento deste segmento. Este cuidado se justificava em função da necessidade de um suporte administrativo adequado, bem como uma correta interpretação da nova legislação. Nos últimos anos, o Banco Itaú avançou atendendo às novas necessidades do mercado, criando produtos específicos e adequados para cada segmento de atuação.

Tabela 20.2 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)			
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
5	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	O início das atividades da família Safra no Brasil se deu por meio de uma financeira no final da década de 50. Em fevereiro de 2005, o Banco Safra de Investimento assumiu as atividades relacionadas ao processo de gestão e prestação do serviço de registro e escrituração de cotas dos fundos Safra, sendo que as atividades de custódia e distribuição permaneceram sob responsabilidade do Banco Safra S/A. Em julho de 2010, o Banco Safra de Investimento foi incorporado pelo Banco J Safra S/A. A gestão dos fundos foi transferida do Banco J Safra S/A para a J. Safra Asset Management Ltda., com o objetivo reforçar a segregação da atividade de gestão desses recursos das demais atividades hoje realizadas pelo Banco J. Safra S/A. A área de Riscos da J. Safra Asset é composta por cinco profissionais, incluindo o Superintendente de Riscos Asset e responde diretamente ao Superintendente Executivo de Riscos de Investimentos do Banco Safra.
6	BANCO DAYCOVAL S/A	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	O Banco Daycoval é uma instituição financeira especializada em crédito para empresas, crédito para pessoa física (pessoal, consignado e financiamento de veículos), produtos de câmbio (comércio exterior e turismo) e investimentos. Em 2018 ele completa 50 anos de história com bons resultados e um crescimento saudável. A Matriz do Daycoval está localizada na Avenida Paulista, em São Paulo, e a companhia possui mais de 150 pontos de atendimento que estão distribuídos por 21 Estados mais o Distrito Federal, sendo 42 agências de crédito para empresas, 38 lojas de crédito consignado Daycred, 169 postos de câmbio turismo Daycoval Câmbio e 31 postos Daypag para despachantes e financiamento de multas. O Banco atua, ainda, por meio de parcerias com operadoras e agências de turismo. O Daycoval, conta com uma agência nas Ilhas Cayman, que representa um instrumento essencial tanto para a captação de recursos como para a abertura de linhas comerciais e de relacionamento com bancos correspondentes e pelos portais daycovalcambio.com.br (câmbio turismo), daycovalimovel.com.br (crédito com garantia de imóvel) e daycovalinveste.com.br (investimentos) oferece a comercialização de produtos e serviços on-line.
7	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS, no entanto é responsável pela administração de fundos estressados. Devendo ser avaliada com maior critério pelo RPPS.	O Banco Finaxis S/A (atual denominação do Banco Petra S/A), foi constituído em assembleia realizada em setembro de 2009, sendo que o nome PETRA foi escolhido em razão da Petra Personal Trader Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S/A, antiga denominação da Finaxis Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S/A, na época pertencente exclusivamente a dois Acionistas do Banco e fundada em 1999. Iniciou as suas atividades em agosto de 2010. Em 2011, após um processo de consolidação de participação societária, a Finaxis CTVM passou a ser controlada diretamente pelo Banco Finaxis, formando-se o Conglomerado Financeiro Finaxis. Com vista a reverter os efeitos da consolidação de 2011, no início de 2013 realizou-se uma reorganização societária na qual alterou-se o controle acionário, antes compartilhado entre os acionistas, de modo a favorecer a implementação de mudanças estratégicas na gestão das operações necessárias à melhoria dos resultados do Conglomerado Financeiro. Neste contexto, com a aprovação de tal reorganização pelo Banco Central do Brasil em 2015 e consequente alteração do corpo diretivo, ocorreu a desvinculação do Banco ao nome Petra, escolhido na época por acionistas que hoje não mais fazem parte da Administração.
8	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	BEM Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("BEM DTVM"), sociedade limitada, foi constituída em 21 de outubro de 1968, pelo Banco do Estado do Maranhão S.A. Em fevereiro de 2004, por meio do leilão de privatização do Banco do Estado do Maranhão S.A., a BEM DTVM passou a integrar o quadro de sociedades controladas direta ou indiretamente pelo Banco Bradesco. Em novembro de 2004, a Organização Bradesco, com o objetivo de fortalecer a participação da sua prestação de serviços qualificados ao mercado de capitais do País, decidiu pelo direcionamento da BEM DTVM para atuar exclusivamente como administradora fiduciária de fundos de investimento geridos por gestores de recursos independentes.

Tabela 20.3 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)			
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
9	ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS, entretanto é responsável pela administração de fundos estressados. Devendo ser avaliada com maior critério pelo RPPS	A Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários foi fundada em 1983, como consequência do histórico de sucessos da Elite Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários no open-market. Com o objetivo de ampliar as atividades no mercado de capitais, a companhia se especializou em operações nos mercados primário e secundário de ações e chegou a ocupar posição de liderança por vários anos consecutivos, na condição de corretora independente. A Elite CCVM possui matriz no Rio de Janeiro e filiais em São Paulo e Porto Alegre. A empresa faz parte do Grupo Elite, o qual possui investimentos em outros segmentos da economia brasileira. Além da Elite Investimentos, fazem parte do Grupo Elite: Metisa - Companhia Metalúrgica de capital aberto, localizada em Timbó, SC., com ações negociadas na Bolsa de Valores, e a Partbank - Empresa de Consultoria especializada em estudos de viabilidade de negócios e avaliação de empresas, a qual participou ativamente dos processos de privatização da RFFSA, ENERGEIPE e Vale do Rio Doce.
10	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Confederação Sicredi é uma sociedade cooperativa não financeira, regida pela Lei nº 5.764, de 1971, e inscrita sob o CNPJ nº 03.795.072/0001-60, tendo sido constituída em Assembleia Geral realizada em 31 de março de 2000. Faz parte do Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi e tem como associadas as Cooperativas Centrais de Crédito integrantes desse Sistema. A Confederação Sicredi tem por objetivo prover serviços, em escala, às suas associadas e, através destas, às demais empresas e entidades integrantes do Sicredi, nos segmentos de tecnologia da informação, operações, back office e serviços administrativos. A Sociedade executa, ainda, as atividades de orientação e coordenação de logística e compras de bens para o Sicredi e realiza a administração de carteiras de títulos e valores mobiliários para terceiros, conforme modificação promovida em seu Estatuto Social em 15/06/2016. Em março de 2016, a Cooperativa Central de Crédito do Norte/Nordeste - Central Sicredi Norte/Nordeste passou a integrar o quadro de Cooperativas Centrais de Crédito associadas à Confederação Sicredi. A Confederação Sicredi, em 16/06/2016, incluiu em seu objeto social a atividade de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários para terceiros, com o objetivo de exercer essa atividade na categoria de "Gestão de Recurso".
11	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A AZ Quest Investimentos Ltda. ("AZ Quest") é uma gestora de recursos independente controlada pela AZ Quest Participações S/A. 60% das ações da controladora estão em poder da Azimut Brasil Holdings, subsidiária da Azimut Holding Spa, controladora da Azimut Capital Management SGR SPA, gestora italiana com mais de €30 bilhões em ativos. As ações remanescentes da AZ Quest Participações ficam em posse dos executivos da empresa. A Azimut Brasil é uma holding controladora de outras empresas de gestão, assessoria e distribuição de produtos financeiros, não diretamente ligadas à AZ Quest.
12	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS, entretanto é responsável pela gestão de fundos estressados. Devendo ser avaliada com maior critério pelo RPPS.	Em 2011, os sócios da Petra Capital Gestão de Investimentos Ltda. ("Petra Capital") notaram o desenvolvimento do mercado de crédito privado brasileiro, impulsionado pelo cenário econômico e regulatório do país, e decidiram criar uma gestora de recursos focada em fundos de investimento de crédito privado, com foco em fundos de investimento em direitos creditórios.

Tabela 20.4 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)			
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
13	BANCO J. SAFRA S/A	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Sociedade foi constituída em 10 de novembro de 1998 sob a denominação social de Banco J.S. de Investimentos S/A. Em 09 de abril de 1999, a denominação social foi alterada para Banco J. Safra de Investimento S.A. e, por fim, em 19 de maio de 1999, a sociedade teve sua denominação social alterada para Banco J. Safra S/A ("BJSJA"). O BJSJA tem por escopo a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às respectivas carteiras autorizadas. Em 10 de maio de 2006, através do Ato Declaratório nº 8782, publicado no Diário Oficial da União em 11 de maio de 2006, obteve autorização da Comissão de Valores Mobiliários - CVM para prestar os serviços de Administrador de Carteira de Valores Mobiliários, atividade regulada à época pela Instrução CVM nº 306/99, a qual foi revogada pela Instrução CVM nº 558/2015.
14	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Daycoval Asset Management é uma empresa especializada em gestão de Fundos de Investimentos do Grupo Daycoval. A Daycoval Asset foi criada em 2004 e é composta por uma equipe multidisciplinar capaz de avaliar com qualidade, seriedade, competência e excelência todos os movimentos do mercado e adaptar a melhor estratégia para Fundos de Investimentos em Renda Fixa, Ações, Multimercado, Previdência, entre outros. Com diversas modalidades de fundos de investimentos e produtos e serviços diferenciados.
15	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	Em 2003 é criada a Icatu Hartford Administração de Recursos Ltda. para gerir as reservas acumuladas pela venda dos produtos de seguros de vida, previdência e capitalização do Grupo Icatu Seguros. Em 2010 termina a Joint Venture entre o Grupo Icatu e a The Hartford e é criada a empresa Icatu Vanguarda Administração de Recursos Ltda., objetivando oferecer a expertise de gestão de recursos para clientes terceiros institucionais. A sólida e estável performance dos seus vários fundos de investimentos rendeu à Icatu Vanguarda diversas premiações de entidades especializadas.
16	META ASSET MANAGEMENT S/A	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Meta Asset Management (MAM) é uma empresa nacional, independente, formada por profissionais de larga experiência no mercado financeiro, dedicada exclusivamente à gestão de recursos aliada à análise criteriosa de riscos. Formada em março de 2004, partir da união entre um forte grupo nacional, as Empresas Brasif, e experientes executivos do mercado financeiro, a MAM desenvolve suas atividades dentro dos mais elevados padrões de conduta ética, focando sua atuação exclusivamente na gestão de fundos de investimentos e mantendo uma política de segregação de funções e responsabilidades em relação às atividades de custódia, cálculo de quotas e precificação de ativos. A responsabilidade dessas atividades é transferida a instituições financeiras de renome e com vasta experiência global em administração de recursos. Por ser uma empresa de gestão de recursos totalmente independente, a MAM não desenvolve nenhuma atividade que possa representar qualquer conflito de interesse com seus clientes.
17	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A Sociedade foi constituída em maio de 2017, tendo sido autorizada pela CVM em agosto do mesmo ano. No início de 2018, a integralidade das quotas do seu capital social foi adquirida pela Consistência Participações Ltda. e Brasil Plural HNF Participações Ltda., com o objetivo precípuo de gerir carteiras de títulos e valores mobiliários de terceiros, notadamente fundos de investimento.

Tabela 20.5 – Situação Comercial (Padrão Ético de Conduta) Histórico Instituição

SITUAÇÃO COMERCIAL (Padrão Ético de Conduta)			
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Conclusão da verificação de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro	Pesquisa, Histórico e Experiência de Atuação no Mercado
18	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição sólida, com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS.	A GENIAL Gestão de Recursos tem crescido de forma consistente e planejada desde o início de suas atividades, em 2008. Uma empresa do Grupo Brasil Plural, com mais de R\$ 30 bilhões em ativos e 150 mil clientes. A GENIAL Gestão de Recursos tem crescido de forma consistente e planejada desde o início de suas atividades, em 2008. Dispomos de uma estrutura robusta e escalável, com capital intelectual altamente especializado, buscando uma grande intervenção tecnológica, para poder aumentar significativamente os ativos totais sob gestão sem impactar operacionalmente no desempenho dos fundos. A GENIAL Gestão de Recursos S.A. já recebeu diversas premiações pelo excelente trabalho de gestão, sendo o mais recente da revista Exame em 2014 como o "Melhor Gestor Especialista em Ações". Atualmente, a estrutura de análise e pesquisa é composta por um gestor, um gerente de análise, um analista sênior e um analista pleno e assistente de análise, a equipe possui experiência média no mercado de renda variável de mais de 10 anos.
19	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	Após a análise da instituição financeira, pode-se afirmar que se trata de uma instituição com risco reputacional compatível com as obrigações previdenciárias do RPPS, no entanto é responsável pela gestão de fundos estressados. Devendo ser avaliada com maior critério pelo RPPS.	A GRAPHEN nasceu de um esforço conjunto, de profissionais dedicados e comprometidos na geração de resultados aos clientes investidores. Assim, a GRAPHEN é a reunião de uma equipe com habilidades complementares, desenvolvidas inicialmente pelos seus sócios durante o exercício das atividades de gestão de ativos em diversas outras gestoras, nacionais e estrangeiras, o que possibilita oferecer aos clientes a satisfação dos seus objetivos com a maximização do retorno de seus investimentos, mediante a aplicação das ferramentas modernas de mercado aliadas às medidas protetivas, sempre cumprindo as normas aplicáveis a cada ativo, veículo de investimento e ao perfil de nossos investidores.

2.5.2. SITUAÇÃO DO RISCO DE CRÉDITO DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

O Inciso III, §2º do art. 15º da Resolução nº 3.922/2010 dispõe sobre a necessidade dos investimentos do RPPS serem feitos em aplicações que são consideradas de boa qualidade de gestão. Partindo desse conceito foram feitas pesquisas para validação dos riscos de créditos que podem apresentar os administradores e/ou gestores dos fundos que receberam recursos do **NAVIRAÍPREV**.

O Rating de uma instituição demonstra aos investidores a solidez e a saúde financeira do agente econômico. Em outras palavras, tenta mostrar o risco desse agente não conseguir honrar com seus compromissos financeiros ao longo do tempo.

Na Tabela 21 foram relacionados os Rating de cada instituição financeira que receberam recursos do RPPS.

Tabela 21 – Situação do Risco de Crédito das Instituições Financeiras

ANÁLISE RATING				
RISCO DE CRÉDITO - INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS				
Nº	Nome Fundos de Investimentos	Agência	Rating	Classificação
1	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável
2	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)	Perspectiva Estável
4	ITAÚ UNIBANCO S.A.	Fitch Ratings	AAA(bra)	Perspectiva Estável
5	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
6	BANCO DAYCOVAL S/A	Fitch Ratings	AA(bra)	Estável
7	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
8	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	Fitch Ratings	AAA(bra)	Perspectiva Estável
9	ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
10	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
11	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Moody's	MQ1	Perspectiva Estável
12	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
13	BANCO J. SAFRA S/A	Moody's	MQ1	Excellent
14	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Moody's	MQ2	Excellent
15	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
16	META ASSET MANAGEMENT S/A	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-
17	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Fitch Ratings	Forte	Estável
18	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	Fitch Ratings	Forte	Estável
19	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	Não Disponibilizado pela Instituição.	-	-

3. CONCLUSÃO DAS ANÁLISES DAS INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Após as análises e pesquisas dispostos neste relatório foi possível concluir que das 19 instituições financeiras que receberam recursos do **NAVIRAÍPREV**, 4 (quatro) tiveram redução do patrimônio líquido administrado e/ou gerido. Algumas instituições não disponibilizaram no site da CVM o patrimônio dos últimos 5 anos.

Em relação a regularização fiscal, 11 (onze) instituições financeiras apresentaram certidões parciais, devendo o **NAVIRAÍPREV** solicitar esses documentos de forma constante e periódica para atendimento das regulações vigentes.

Toda as instituições financeiras que receberam recursos do **NAVIRAÍPREV** possuem CNPJ ativo, 13 instituições respondem por processos administrativos junto a CVM – Comissão de Valores Mobiliários. Não foram localizadas notícias em veículos de informação que desabone a conduta das instituições financeiras em relação a administração e gestão de recursos.

Recomenda-se uma maior diligencia no acompanhamento das instituições ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORE MOBILIARIOS; GRAPHEN INVESTIMENTO LTDA; FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS AS e PETRA CAPITAL DE GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA, pois, são responsáveis pela administração e gestão de Fundos de Investimentos classificados como estressados que podem incorrer em risco de credito para o **NAVIRAÍPREV**. A Tabela 22 resume o parecer das pesquisas conforme legenda explicativa:

Tabela 22 – Conclusão da Análise Instituições Financeiras

INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS		PATRIMONIAL	FISCAL	JURÍDICA	COMERCIAL		
Nº	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS	A gestão administração cresceu ou diminuiu nos últimos 4 ou 5 anos	Disponibiliza no site da CVM as informações patrimoniais nos últimos 5 anos	Possui TODAS as certidões fiscais disponibilizadas para Consulta	Possui CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA - CNPJ em situação ATIVA	Possui Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários	Possui Notícias em veículos de informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro?
1	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A	▲	✓	✓	✓	⊘	⊘
2	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	▼	✓	✓	✓	✓	⊘
3	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	▲	✓	✓	✓	⊘	⊘
4	ITAÚ UNIBANCO S.A.	▼	✓	✓	✓	✓	⊘
5	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	▲	⊘	⊘	✓	✓	⊘
6	BANCO DAYCOVAL S/A	▲	⊘	⊘	✓	✓	⊘
7	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	▼	⊘	⊘	✓	✓	✓
8	BEM - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA	▼	⊘	✓	✓	✓	⊘
9	ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.	▼	✓	⊘	✓	✓	✓
10	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	▼	✓	✓	✓	✓	⊘
11	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	▼	✓	⊘	✓	✓	⊘
12	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	▼	✓	⊘	✓	✓	⊘
13	BANCO J. SAFRA S/A	▼	✓	⊘	✓	✓	⊘
14	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	▼	✓	✓	✓	✓	⊘
15	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	▼	✓	⊘	✓	✓	⊘
16	META ASSET MANAGEMENT S/A	▼	✓	⊘	✓	✓	⊘
17	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	▼	✓	⊘	✓	⊘	⊘
18	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA.	▼	✓	✓	✓	✓	⊘
19	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.	▼	✓	⊘	✓	✓	⊘

Legenda Tabela 22

- ✓ Sim
- ⊘ Não
- ▲ PL cresceu
- ▼ PL diminuiu

No que se refere as aplicações nos Fundos de Investimentos analisados nesse relatório compete ao **NAVIRAÍPREV** acompanhar com maior diligência as aplicações dos fundos FIDC PREMIUM e FI IMOBILIÁRIO BR HOTEIS – FII.

O Fundo FIDC PREMIUM publicou parcialmente documentos e teve ressalvas significativas na auditoria das demonstrações Contábeis Financeiras. Corre sério risco de insolvência e apresenta insuficiência de caixa, podendo onerar mais ainda os investidores que aplicaram recursos em direitos creditórios do executado Banco Rural.

O Fundo FI IMOBILIÁRIO BR HOTEIS – FII possui ressalvas em suas contas, decorrente de cobrança de taxa performance alterada sem aprovação dos cotistas, assim como distrato dos contratos com empresas responsáveis pelos ativos do Fundo. Ademais, teve sinistro em propriedade investida com prejuízo estimado em R\$ 584.000.000,00, onde, o seguro se compromete a pagar 15% dos prejuízos estimados. No mais, os ativos do fundo são mensurados ao valor justo e podem ser diferentes do atualmente informado.

Por fim, após consolidar a carteira do **NAVIRAÍPREV**, encontramos mais de 383 registros. Em virtude da quantidade dos ativos consolidados foi elaborada uma TABELA CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DO **NAVIRAÍPREV**, disponibilizadas no anexo deste relatório, contendo a consolidação da carteira separada por SEGMENTO e separada por EMISSORES.

É o Relatório de Diligência.



Igor França Garcia
Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM



ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAÍPREV POR SEGMENTO E EMISSORES

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
			TOTAL APLICADO 225.408.998,22
ATIVOS LIGADOS AO TESOIRO FEDERAL - RENDA FIXA			
01-ATIVO PÚBLICO	1-LFT-LETRAS FINANCEIRAS DO TESOIRO	TESOURO FEDERAL	22.474.322,01
01-ATIVO PÚBLICO	2-LTN-LETRAS DO TESOIRO NACIONAL	TESOURO FEDERAL	15.383.267,58
01-ATIVO PÚBLICO	3-NTN-B-NOTAS DO TESOIRO NACIONAL SERIE B	TESOURO FEDERAL	113.171.402,90
01-ATIVO PÚBLICO	4-NTN-F-NOTAS DO TESOIRO NACIONAL - SERIE F	TESOURO FEDERAL	3.546.500,92
01-ATIVO PÚBLICO	5-OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	TESOURO FEDERAL	4.263.470,35
ATIVOS LIGADOS A EMPRESAS - RENDA FIXA			
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	ALGAR TELECOM SA	79,31
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	ATACADÃO SA	7.181,83
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	3.460,25
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	BR MALLS PARTICIPAÇÕES SA	616,11
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	CIA DE ELETRIC DO EST DA BAHIA-COELBA	795,21
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA	16.138,27
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	42.653,79
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE	509,69
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	COMPANHIA ENERGETICA DO MARANHAO - CEMAR	480,55
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA SA	1.387,46
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	COPEL GERACAO E TRANSMISSAO SA	1.680,32
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	123.970,96
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA	1.627,99
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA	1.935,99
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVICOS SA	2.480,04
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	ENEVA SA	1.938,32
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	EQUATORIAL ENERGIA	1.874,58
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	FLEURY SA	176,18
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	GERDAU SA	8.497,28
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	GRUPO NATURA	277,40
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	GRUPO TELEFONICA	2.179,88
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS SA	867,86
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	INSTITUTO HERMES PARDINI SA	70,14
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	IOCHPE MAXION SA	695,17
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	ITAUSA SA	158,34
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	LOCALIZA RENT A CAR SA	3.862,42
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	LOJAS RENNER SA	2.393,66
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	MOVIDA PARTICIPAÇÕES SA	24.736,22
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	MRS LOGISTICA SA	1.514,30
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	552,90
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA	2.273,02
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	OI SA	557,79
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	PETROBRAS SA	27.074,33

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	RAIA DROGASIL SA	1.230,88
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	357.794,55
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	SANEPAR - COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA	833,86
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	281,59
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	SUL AMERICA SA	9.726,26
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	SUZANO PAPEL SA	1.145,80
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	TERMOPERNAMBUCO SA	596,97
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA AS - TAESA	31.180,86
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	7.184,01
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	UNIDAS SA	19.484,50
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	VAMOS MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS SA	132.804,15
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	YDUQS PARTICIPAÇÕES SA	136,48
02-ATIVO PRIVADO	6-DEBÊNTURES	COMP.DE SANEA. BÁSICO DO ESTADO DE SP - SABESP	15.235,99
02-ATIVO PRIVADO	7-DPGE	BANCO HAITONG	145.275,80
02-ATIVO PRIVADO	7-DPGE	BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA	59.171,98
02-ATIVO PRIVADO	7-DPGE	BANCO ORIGINAL SA	358,29
02-ATIVO PRIVADO	7-DPGE	BRB BANCO BRASILIA SA	907,78
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO ABC BRASIL SA	89.667,02
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO SA	1.089,05
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO BRADESCO SA	3.609.912,62
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO BTG PACTUAL SA	413.770,60
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO CITIBANK SA	968,27
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO DAYCOVAL SA	218.421,45
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO GMAC SA	151,74
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	BANCO XP SA	479.620,00
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	GRUPO SAFRA	1.304.864,52
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	GRUPO SANTANDER	38.052,84
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	GRUPO TOYOTA	293,35
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	GRUPO VORANTI	112.789,76
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	ITAU UNIBANCO SA	1.345.344,78
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	PARANÁ BANCO SA	28.033,31
02-ATIVO PRIVADO	8-LETRA FINANCEIRA	REALIZE CFI SA	1.547,15
02-ATIVO PRIVADO	9-NOTA PROMISSÓRIA	GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES SA	0,21
02-ATIVO PRIVADO	9-NOTA PROMISSÓRIA	GRUPO CCR	1.770,15

ATIVOS LIGADOS A EMPRESAS - RENDA VARIÁVEL

02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	3R PETROLEUM	90.146,96
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	AES BRASIL ENERGIA SA	22.609,18
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ALIANSCA SONAE SHOPPING CENTERS	163.591,01
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ALLIED TECNOLOGIA SA	23.929,93
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ALPARGATAS SA	42.148,64
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ALUPAR INVESTIMENTO SA	59.520,72
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	AMBEV SA	693.771,73
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	AMBIPAR PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS SA	3.011,50

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ÂNIMA EDUCAÇÃO SA	15.871,98
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO SA	243.089,75
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.	7.246,96
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ARTERIS SA	48.824,75
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ASSAI SA	205.159,50
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ATACADÃO SA	12,06
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	AZUL SA	135.107,19
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	B2W DIGITAL	5,89
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	1.112.062,86
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO ABC BRASIL SA	15.993,63
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO BMG SA	2.284,52
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO BRADESCO SA	1.435.498,42
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO BTG PACTUAL SA	405.109,92
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO DO BRASIL SA	642.378,13
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA	18.018,21
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO INTER SA	250.581,06
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO MODAL SA	6.290,54
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BANCO PAN SA	25.559,58
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BEMOBI TECH SA	4.065,99
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BK BRASIL OPERACAO E ASSESSORIA A RESTAURANTES SA	11.059,71
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BLAU FARMACEUTICA SA	7.402,34
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BOA VISTA SERVIÇOS SA	23.433,84
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BR MALLS PARTICIPAÇÕES SA	137.429,18
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BR PROPERTIES SA	24.088,18
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BRADESPAR SA	31.075,83
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BRASIL BROKERS PARTICIPACOES SA	1,63
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BRASILAGRO	13.770,98
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BRASKEM	71.606,71
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	BRF SA	205.446,93
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	C E A MODAS SA	4.339,80
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	115.054,14
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CAMIL ALIMENTOS SA	11.790,15
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CARREFOUR BR SA	41.641,69
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CELULOSE IRANI	4.184,36
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	23,45
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CENTRAIS ELÉTRICAS DE SANTA CATARINA SA	25.745,84
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICOS SA	5.029,40
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CIELO SA	54.628,50
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COGNA EDUCAÇÃO SA	41.005,28
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COINBASE	21.664,89
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMPANHIA BRASILEIRA DE ALUMINIO	3.195,98
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMPANHIA DE FERRO LIGAS DA BAHIA – FERBASA	3.196,61
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA	24.404,14

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	141.208,65
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMPANHIA ENERGETICA DE SÃO PAULO - CESP	45.169,29
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA-COPEL	4.234,30
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL-CSN	26,38
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CONSTRUTORA TENDA SA	36.005,42
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COPEL DISTRIBUIÇÃO SA	72.679,81
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	274.677,20
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA	11.306,86
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CSNMINERACAO SA	12.359,17
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CSU CARDSYSTEM SA	7.551,00
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CURY CONSTRUTORA SA	16.472,33
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CVC BRASIL OPERADORA E AGENCIA DE VIAGENS SA	29.420,40
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA	117.179,75
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	DEXCO SA	9.145,08
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	DEXXOS PARTICIPACOES SA	1.891,42
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA	12.985,54
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	DIMED S.A	6.132,94
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	24.582,38
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVICOS SA	28.245,63
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	EDP BRASIL	9,73
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ELETRONBRAS PARTICIPAÇÕES SA	243.771,97
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	EMBRAER SA	79.775,32
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS SA	9.912,49
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ENAUTA PARTICIPACOES SA	14.038,77
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ENC ENERGY BRASIL PARTICIPACOES SA	1.106,17
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ENERGIAS BR	46.145,60
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ENERGISA SA	140.922,37
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ENEVA SA	137.441,23
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	20.926,56
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ENJOEI.COM.BR ATIVIDADES DE INTERNET SA	735,90
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	EQUATORIAL ENERGIA	335.279,82
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	29.007,37
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES SA	47.397,83
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	FLEURY SA	40.243,59
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GAFISA SA	4.737,82
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GERDAU SA	366.428,03
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES SA	48.747,41
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GPA	6,18
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GPS PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS SA	9.921,61
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRENENE	17.052,81
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO CCR	149.802,53
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO DE MODA SOMA SA	41.870,39
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO MATEUS	18.505,84

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO NATURA	223.844,81
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO PÃO DE AÇÚCAR	54.434,92
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO QUALICORP	35.168,97
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO SANTANDER	64.293,13
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO SBF SA	41.962,15
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GRUPO TELEFONICA	203.968,44
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GUARARAPES CONFECÇOES SA	4.122,54
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS SA	300.383,55
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	HELBOR	6.829,13
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	HIDROVIAS DO BRASIL SA	37.250,15
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	HOSPITAL MATER DEI SA	9.246,20
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	HYPERA SA	77.856,05
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	IGUATEMI SA	56.086,94
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	INDUSTRIAS ROMI SA	3.205,45
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	INFRACOMMERCE CXAAS S.A.	7.295,93
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	INSTITUTO HERMES PARDINI SA	5.231,45
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	INTELBRAS SA	40.648,18
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	INTERMEDICA	403.215,03
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMENTACAO SA	4.332,39
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	IOCHPE MAXION SA	16.905,05
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	29.285,72
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ISHARES CORE SP SMALL CAP ETF	9.011,91
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ISHARES IBOVESA FUNDO INDICE	236.169,13
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ITAU UNIBANCO SA	1.111.631,44
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ITAUSA SA	1.146.262,01
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	JALLES MACHADO SA	28.934,51
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	JBS SA	519.841,85
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	JEREISSATI PARTICIPAÇÕES SA	548,22
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	JHSF PARTICIPAÇÕES SA	39.984,05
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	KLABIN SA	117.448,06
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LAVVI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	10.715,70
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LIGHT SA	49.356,90
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LIVETECH DA BAHIA INDUSTRIA E COMERCIO SA	5.317,45
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LOCALIZA RENT A CAR SA	1.333.433,65
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LOCAMERICA SA	138.101,30
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LOCAWEB SA	133.410,76
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LOG-IN LOGÍSTICA INTERMODAL SA	48.425,75
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LOJAS AMERICANAS SA	176.141,25
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LOJAS QUERO-QUERO SA	13.396,83
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	LOJAS RENNER SA	240.785,56
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	M. DIAS BRANCO SA	13.931,13
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MAGAZINE LUIZA SA	289.290,04
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MAHLE-METAL LEVE SA	12.744,74

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MARCOPOLO SA	4.954,19
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	80.897,28
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MARISA LOJAS SA	6.017,73
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MELIUZ SA	7.452,76
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA SA	1.179,56
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MINERVA SA	44.425,01
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MITRE REALTY EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES SA	10.227,56
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MOSAICO TECNOLOGIA AO CONSUMIDOR SA	973,28
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MOVIDA PARTICIPACÕES SA	47.667,82
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MPM CORPOREOS SA	8.792,70
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES SA	79.160,71
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MULTILASER INDUSTRIAL S.A.	2.344,48
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	113.240,24
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	15.236.535,01
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	NEOENERGIA SA	7.878,07
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	NEOGRID PARTICIPACOES SA	6.876,27
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	OCEANPACT SERVICOS MARITIMOS S.A.	600,40
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ODONTOPREV	21.289,78
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	OMEGA GERACÃO SA	38.153,33
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ONCOCLINICAS BRASIL SERVICOS MEDICOS SA	10.026,42
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESIDUOS SA	1.472,76
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PAYOUT DO NOTRE DAME INTERMEDICA	66,92
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PET CENTER COMERCIO E PARTICIPACOES SA	168,91
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PETROBRAS SA	4.130.472,79
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PETRORECONCAVO SA	124.126,32
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PETRORIO SA	385.734,66
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PETZ	49.385,99
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PLANO & PLANO DESENVOLVIMENTO IMBLR SA	7.636,38
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	PORTO SEGURO SA	30.352,00
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	POSITIVO TECNOLOGIA SA	21.820,51
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	RAIA DROGASIL SA	241.240,94
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	RAIZEN SA	168.867,63
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	RANDON SA IMPLEMENTOS PARTICIPACOES	4.803,57
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	REDE DOR SAO LUIZ SA	304.936,87
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	RUMO SA	364.490,48
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SANEPAR - COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA	51.218,37
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	60.908,13
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SÃO MARTINHO SA	37.627,75
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	16.722,51
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SEQUOIA LOGISTICA E TRANSPORTES SA	180.892,89
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SER EDUCACIONAL	5.735,98
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SID NACIONAL	47.469,31
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SIMPAR SA	52.924,67

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SINQIA SA	17.560,90
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SLC AGRÍCOLA	27.691,71
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SUL AMERICA SA	61.922,49
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SUZANO PAPEL SA	931.072,37
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	SYN PROP E TECH S.A.	700,50
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TAURUS ARMAS SA	2.609,02
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TC TRADERS CLUB S.A.	838,41
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TECHNOS RELOGIOS SA	2.702,05
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA	6.225,25
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TIM SA	125.185,24
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TOTVS SA	465.402,97
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TPI TRIUNFO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS SA	256,80
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA AS - TAESA	112.289,68
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TRES TENTOS AGROINDUSTRIAL SA	6.948,90
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TRISUL SA	11.169,16
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	TUPY SA	4.065,94
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	91.712,13
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	UNIFIQUE TELECOMUNICAÇÕES SA	8.733,10
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	UNIPAR CARBOCLORO SA	4.110,90
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS AS - USIMINAS	85.320,24
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	VALE SA	3.036.660,84
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	VALID SOLUCOES SA	1.095,35
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	VAMOS MÁQUINAS E EQUIPAMENTOS SA	15.949,03
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	VIA VAREJO SA	129.431,20
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	VIBRA ENERGIA SA	114.665,48
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	VIVARA PARTICIPACOES SA	18.225,72
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	VULCABRAS AZALEIA	4.560,55
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	WEG SA	525.931,05
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	WESTWING COMERCIO VAREJISTA SA	620,19
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	WIZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS SA	3.953,93
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	YDUQS PARTICIPAÇÕES SA	41.398,93
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	AERIS SA	2.297,04
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	COMP.DE SANEA. BÁSICO DO ESTADO DE SP - SABESP	117.109,17
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	GETNET SA	1.956,98
02-ATIVO PRIVADO	10-AÇÕES/CERT.DESP.AÇÕES	ISA CTEEP SA	53.128,16
02-ATIVO PRIVADO	11-RECIBO DE SUBSCRIÇÃO	BANCO BTG PACTUAL SA	44.498,04

ATIVOS LIGADOS AO MERCADO FUTURO - CONTRATO - OBRIGATORIEDADE EXECUÇÃO (LANÇADOR)

02-ATIVO PRIVADO	12-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	3.077,31
02-ATIVO PRIVADO	12-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	-162,51
02-ATIVO PRIVADO	12-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	ÍNDICE IBOVESPA	153,89
02-ATIVO PRIVADO	12-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	ÍNDICE DI E IPCA	200,86
02-ATIVO PRIVADO	12-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES COMPRADAS	ÍNDICE DI	6.628,04

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	13-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES VENDIDAS	ENC ENERGY BRASIL PARTICIPACOES SA	32,40
02-ATIVO PRIVADO	13-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES VENDIDAS	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	-1.087,39
02-ATIVO PRIVADO	13-MERCADO FUTURO - POSIÇÕES VENDIDAS	ÍNDICE DI	49,09
ATIVOS LIGADOS AO MERCADO FUTURO - CONTRATO - NÃO OBRIGATORIEDADE EXECUÇÃO (TITULAR)			
02-ATIVO PRIVADO	14-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	14,94
02-ATIVO PRIVADO	14-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	LOCALIZA RENT A CAR SA	509,15
02-ATIVO PRIVADO	14-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	MAGAZINE LUIZA SA	802,91
02-ATIVO PRIVADO	14-OPÇÕES - POSIÇÕES LANÇADAS	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	710,02
02-ATIVO PRIVADO	15-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	24,02
02-ATIVO PRIVADO	15-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	LOCALIZA RENT A CAR SA	1.087,34
02-ATIVO PRIVADO	15-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	MAGAZINE LUIZA SA	2.676,35
02-ATIVO PRIVADO	15-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	1.587,63
02-ATIVO PRIVADO	15-OPÇÕES - POSIÇÕES TITULARES	PETROBRAS SA	1.171,87
ATIVOS LIGADOS A INVESTIMENTOS NO EXTERIOR			
02-ATIVO PRIVADO	16-BDR	ALPHABET INC	85.226,29
02-ATIVO PRIVADO	16-BDR	AMAZON.COM.INC	91.838,22
02-ATIVO PRIVADO	16-BDR	BANCO J P MORGAN SA	45.657,19
02-ATIVO PRIVADO	16-BDR	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	6.314.990,36
02-ATIVO PRIVADO	16-BDR	NETFLIX ENTRETENIMENTO BRASIL LTDA	25.719,68
02-ATIVO PRIVADO	16-BDR	XP INC	47.957,59
02-ATIVO PRIVADO	17-IE	EXXON MOBIL CORP - 188300	278.236,35
02-ATIVO PRIVADO	17-IE	JPMORGAN CHASE & CO. - 82900	122.494,92
02-ATIVO PRIVADO	17-IE	XP INC	708.814,13
02-ATIVO PRIVADO	18-ÍNDICE S&P 500	ÍNDICE S&P 500	64.752,93
ATIVOS LIGADOS AO DIREITO DE IMÓVEIS			
02-ATIVO PRIVADO	19-DIREITOS BENS IMÓVEIS	ATIVO IMOBILIÁRIO	1.534.807,88
CLASSIFICAÇÃO DIVERSAS DOS DEMAIS ATIVOS			
02-ATIVO PRIVADO	22-ATIVOS-FIDC PREMIUM	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	287.465,77
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO SA	1.747,26
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	ARTERIS SA	8.394,85
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	BANCO BRADESCO SA	749,55
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	BANCO BTG PACTUAL SA	458,11
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	BANCO DAYCOVAL SA	676,49
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	BANCO PAN SA	120,94
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	BOA VISTA SERVIÇOS SA	56,25
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	CBLC - CIA BRAS LIQ CUSTODIA	11.748,08
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	CIELO SA	156,89
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	1.424,69
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	CONTAX PARTICIPACOES SA	243,18
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	CSNMINERACAO SA	170,50

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	CSU CARDSYSTEM SA	6,04
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	CTEEP CIA TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA P	112,56
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	ESTACIO PARTICIPACOES S.A	152,91
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	EUCATEX SA IND COM	7,58
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES SA	20,20
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	GRUPO TELEFONICA	101,65
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS SA	88,18
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	HYPERA SA	866,09
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	INDUSTRIAS ROMI SA	16,77
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	IOCHPE MAXION SA	521,86
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	211,31
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	ITAU UNIBANCO SA	4.597,09
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	ITAUSA SA	7.460,99
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	LIQ PARTICIPAÇÕES	16,80
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	LOCALIZA RENT A CAR SA	309,72
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	LOCAMERICA SA	63,93
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	LOJAS QUERO-QUERO SA	40,57
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	LOJAS RENNER SA	1.357,32
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	MAGAZINE LUIZA SA	344,45
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	MARCOPOLO SA	109,69
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	MARISA LOJAS SA	29,64
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	MOVIDA PARTICIPAÇÕES SA	31,21
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	224,91
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	PET CENTER COMERCIO E PARTICIPACOES SA	16,49
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	PETROBRAS SA	217,45
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	PORTO SEGURO SA	200,57
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	RAIA DROGASIL SA	305,81
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	RAIZEN SA	401,34
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	RANDON SA IMPLEMENTOS PARTICIPACOES	44,50
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	154,58
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	SIMPAR SA	36,08
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	SUL AMERICA SA	121,42
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	TIM SA	319,16
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	TOTVS SA	1.089,34
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	TRACTEBEL ENERGIA SA	30,60
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA AS - TAESA	81,41
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	TUPY SA	16,27
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	VIBRA ENERGIA SA	740,69
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	VIVARA PARTICIPACOES SA	46,01
02-ATIVO PRIVADO	23-OUTRAS APLICAÇÕES	WEG SA	461,53
02-ATIVO PRIVADO	25-DISPONIBILIDADES	ARTERIS SA	0,22
02-ATIVO PRIVADO	25-DISPONIBILIDADES	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	91,34
02-ATIVO PRIVADO	25-DISPONIBILIDADES	BANCO BRASIL SA	60.437,17

TIPO ATIVO	DESCRIÇÃO DO TIPO DE ATIVO	ORIGEM: EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV
02-ATIVO PRIVADO	25-DISPONIBILIDADES	BANCO DAYCOVAL SA	101,90
02-ATIVO PRIVADO	25-DISPONIBILIDADES	ITAU UNIBANCO SA	0,72
02-ATIVO PRIVADO	25-DISPONIBILIDADES	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	2.517,28
03-DESPESAS	24-VALORES A PAGAR	ARTERIS SA	-7.849,87
03-DESPESAS	24-VALORES A PAGAR	BANCO DAYCOVAL SA	-13.885,36
03-DESPESAS	24-VALORES A PAGAR	CBLC - CIA BRAS LIQ CUSTODIA	-11.708,15
03-DESPESAS	24-VALORES A PAGAR	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	-469.843,66
04-CONFIDENCIAL CVM	9.1-OPERAÇÕES COMPROMISSADAS	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	27.028,96
04-CONFIDENCIAL CVM	20-COTAS DE FUNDOS	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	386.783,96
04-CONFIDENCIAL CVM	21-COTAS DE FUNDOS - OCCAM	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	3.230.233,79
04-CONFIDENCIAL CVM	23-OUTRAS APLICAÇÕES	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	375.035,39

ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAÍPREV POR EMISSORES

RANK EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (R\$)	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (%)
1º	TESOURO FEDERAL	158.838.963,76	70,47%
2º	NÃO DISPONIBILIZADO/CONFIDENCIAL CVM	25.391.794,59	11,26%
3º	BANCO BRADESCO SA	5.046.160,59	2,24%
4º	PETROBRAS SA	4.158.936,45	1,85%
5º	VALE SA	3.036.660,84	1,35%
6º	ITAU UNIBANCO SA	2.461.574,03	1,09%
7º	ATIVO IMOBILIÁRIO	1.534.807,88	0,68%
8º	LOCALIZA RENT A CAR SA	1.339.202,28	0,59%
9º	GRUPO SAFRA	1.304.864,52	0,58%
10º	ITAUSA SA	1.153.881,35	0,51%
11º	B3 SA - BRASIL, BOLSA, BALCÃO	1.118.639,39	0,50%
12º	SUZANO PAPEL SA	932.218,18	0,41%
13º	BANCO BTG PACTUAL SA	863.836,67	0,38%
14º	XP INC	756.771,72	0,34%
15º	AMBEV SA	693.771,73	0,31%
16º	BANCO DO BRASIL SA	642.378,13	0,28%
17º	WEG SA	526.392,58	0,23%
18º	JBS SA	519.841,85	0,23%
19º	BANCO XP SA	479.620,00	0,21%
20º	TOTVS SA	466.492,31	0,21%
21º	INTERMEDICA	403.215,03	0,18%
22º	COSAN SA INDUSTRIA E COMERCIO	398.648,16	0,18%
23º	PETRORIO SA	385.734,66	0,17%
24º	GERDAU SA	374.925,31	0,17%
25º	RUMO SA	364.490,48	0,16%
26º	RIO PARANAPANEMA ENERGIA SA	357.794,55	0,16%
27º	EQUATORIAL ENERGIA	337.154,39	0,15%
28º	REDE DOR SAO LUIZ SA	304.936,87	0,14%
29º	HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS SA	301.339,59	0,13%
30º	MAGAZINE LUIZA SA	293.113,75	0,13%
31º	EXXON MOBIL CORP - 188300	278.236,35	0,12%
32º	BANCO INTER SA	250.581,06	0,11%
33º	AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO SA	244.837,01	0,11%
34º	LOJAS RENNER SA	244.536,54	0,11%
35º	ELETOBRAS PARTICIPAÇÕES SA	243.771,97	0,11%
36º	RAIA DROGASIL SA	242.777,63	0,11%
37º	ISHARES IBOVSPA FUNDO INDICE	236.169,13	0,10%
38º	GRUPO NATURA	224.122,22	0,10%
39º	GRUPO TELEFONICA	206.249,97	0,09%
40º	BRF SA	205.446,93	0,09%
41º	BANCO DAYCOVAL SA	205.314,49	0,09%
42º	ASSAI SA	205.159,50	0,09%
43º	COMPANHIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS - CEMIG	185.287,12	0,08%
44º	SEQUOIA LOGISTICA E TRANSPORTES SA	180.892,89	0,08%
45º	LOJAS AMERICANAS SA	176.141,25	0,08%
46º	RAIZEN SA	169.268,97	0,08%
47º	ALIANSCE SONAE SHOPPING CENTERS	163.591,01	0,07%
48º	GRUPO CCR	151.572,68	0,07%
50º	BANCO HAITONG	145.275,80	0,06%
51º	TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA AS - TAESA	143.551,95	0,06%
52º	ENERGISA SA	140.922,37	0,06%
53º	ENEVA SA	139.379,55	0,06%

RANK EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (R\$)	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (%)
54º	LOCAMERICA SA	138.165,23	0,06%
55º	BR MALLS PARTICIPAÇÕES SA	138.045,29	0,06%
56º	AZUL SA	135.107,19	0,06%
57º	LOCAWEB SA	133.410,76	0,06%
58º	COMP.DE SANEA. BÁSICO DO ESTADO DE SP - SABESP	132.345,16	0,06%
59º	VIA VAREJO SA	129.431,20	0,06%
60º	TIM SA	125.504,41	0,06%
61º	PETRORECONCAVO SA	124.126,32	0,06%
62º	JPMORGAN CHASE & CO. - 82900	122.494,92	0,05%
63º	KLABIN SA	117.448,06	0,05%
64º	CYRELA COMMERCIAL PROPERTIES SA	117.179,75	0,05%
65º	VIBRA ENERGIA SA	115.406,17	0,05%
66º	CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	115.054,14	0,05%
67º	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	114.018,05	0,05%
68º	GRUPO VORANTI	112.789,76	0,05%
69º	BANCO ABC BRASIL SA	105.660,66	0,05%
70º	GRUPO SANTANDER	102.345,96	0,05%
71º	ULTRAPAR PARTICIPACOES SA	98.896,14	0,04%
72º	AMAZON.COM.INC	91.838,22	0,04%
73º	3R PETROLEUM	90.146,96	0,04%
74º	USINAS SIDERÚRGICAS DE MINAS GERAIS AS - USIMINAS	85.320,24	0,04%
75º	ALPHABET INC	85.226,29	0,04%
76º	MARFRIG GLOBAL FOODS SA	80.897,28	0,04%
77º	EMBRAER SA	79.775,32	0,04%
78º	MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES SA	79.160,71	0,04%
79º	HYPERA SA	78.722,14	0,03%
80º	COPEL DISTRIBUIÇÃO SA	72.679,81	0,03%
81º	MOVIDA PARTICIPAÇÕES SA	72.435,26	0,03%
82º	SUL AMERICA SA	71.770,17	0,03%
83º	BRASKEM	71.606,71	0,03%
84º	ÍNDICE S&P 500	64.752,93	0,03%
85º	SANTOS BRASIL PARTICIPACOES SA	61.344,31	0,03%
86º	BANCO BRASIL SA	60.437,17	0,03%
87º	ALUPAR INVESTIMENTO SA	59.520,72	0,03%
88º	BANCO MERCANTIL DO BRASIL SA	59.171,98	0,03%
89º	IGUATEMI SA	56.086,94	0,02%
90º	CIELO SA	54.785,39	0,02%
91º	GRUPO PÃO DE AÇÚCAR	54.434,92	0,02%
92º	ISA CTEEP SA	53.128,16	0,02%
93º	SIMPAR SA	52.960,75	0,02%
94º	SANEPAR - COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANA	52.052,24	0,02%
95º	PETZ	49.385,99	0,02%
96º	ARTERIS SA	49.369,96	0,02%
97º	LIGHT SA	49.356,90	0,02%
98º	GOL LINHAS AEREAS INTELIGENTES SA	48.747,62	0,02%
99º	LOG-IN LOGÍSTICA INTERMODAL SA	48.425,75	0,02%
100º	SID NACIONAL	47.469,31	0,02%
101º	EZ TEC EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES SA	47.418,03	0,02%
102º	ENERGIAS BR	46.145,60	0,02%
103º	BANCO J P MORGAN SA	45.657,19	0,02%
104º	COMPANHIA ENERGÉTICA DE SÃO PAULO - CESP	45.169,29	0,02%
105º	MINERVA SA	44.425,01	0,02%
106º	ALPARGATAS SA	42.148,64	0,02%

RANK EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (R\$)	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (%)
107º	GRUPO SBF SA	41.962,15	0,02%
108º	GRUPO DE MODA SOMA SA	41.870,39	0,02%
109º	CARREFOUR BR SA	41.641,69	0,02%
110º	YDUQS PARTICIPAÇÕES SA	41.535,41	0,02%
111º	COGNA EDUCAÇÃO SA	41.005,28	0,02%
112º	INTELBRAS SA	40.648,18	0,02%
113º	COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS-COPASA	40.542,41	0,02%
114º	FLEURY SA	40.419,76	0,02%
115º	JHSF PARTICIPAÇÕES SA	39.984,05	0,02%
116º	OMEGA GERAÇÃO SA	38.153,33	0,02%
117º	SÃO MARTINHO SA	37.627,75	0,02%
118º	HIDROVIAS DO BRASIL SA	37.250,15	0,02%
119º	CONSTRUTORA TENDA SA	36.005,42	0,02%
120º	GRUPO QUALICORP	35.168,97	0,02%
121º	BRADSPAR SA	31.075,83	0,01%
122º	ECORODOVIAS CONCESSÕES E SERVICOS SA	30.725,68	0,01%
123º	PORTO SEGURO SA	30.552,57	0,01%
124º	IRB BRASIL RESSEGUROS SA	29.497,03	0,01%
125º	CVC BRASIL OPERADORA E AGENCIA DE VIAGENS SA	29.420,40	0,01%
126º	EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA SA	29.007,37	0,01%
127º	JALLES MACHADO SA	28.934,51	0,01%
128º	PARANÁ BANCO SA	28.033,31	0,01%
129º	SLC AGRÍCOLA	27.691,71	0,01%
130º	CENTRAIS ELÉTRICAS DE SANTA CATARINA SA	25.745,84	0,01%
131º	NETFLIX ENTRETENIMENTO BRASIL LTDA	25.719,68	0,01%
132º	BANCO PAN SA	25.680,52	0,01%
133º	DIRECIONAL ENGENHARIA SA	24.582,38	0,01%
134º	BR PROPERTIES SA	24.088,18	0,01%
135º	ALLIED TECNOLOGIA SA	23.929,93	0,01%
136º	BOA VISTA SERVIÇOS SA	23.490,09	0,01%
137º	AES BRASIL ENERGIA SA	22.609,18	0,01%
138º	POSITIVO TECNOLOGIA SA	21.820,51	0,01%
139º	COINBASE	21.664,89	0,01%
140º	ODONTOPREV	21.289,78	0,01%
141º	ENGIE BRASIL ENERGIA SA	20.926,56	0,01%
142º	UNIDAS SA	19.484,50	0,01%
143º	GRUPO MATEUS	18.505,84	0,01%
144º	VIVARA PARTICIPACOES SA	18.271,74	0,01%
145º	IOCHPE MAXION SA	18.122,08	0,01%
146º	BANCO DO ESTADO DO RIO GRANDE DO SUL SA	18.018,21	0,01%
147º	SINQIA SA	17.560,90	0,01%
148º	GRENDENE	17.052,81	0,01%
149º	SENDAS DISTRIBUIDORA SA	16.722,51	0,01%
150º	CURY CONSTRUTORA SA	16.472,33	0,01%
151º	ÂNIMA EDUCAÇÃO SA	15.871,98	0,01%
152º	DIAGNOSTICOS DA AMERICA SA	14.921,52	0,01%
153º	ENAUTA PARTICIPACOES SA	14.038,77	0,01%
154º	M. DIAS BRANCO SA	13.931,13	0,01%
155º	BRASILAGRO	13.770,98	0,01%
156º	LOJAS QUERO-QUERO SA	13.437,40	0,01%
157º	CPFL ENERGIAS RENOVAVEIS SA	12.934,84	0,01%
158º	MAHLE-METAL LEVE SA	12.744,74	0,01%
159º	CSNMINERACAO SA	12.529,66	0,01%

RANK EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (R\$)	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (%)
160º	CAMIL ALIMENTOS SA	11.790,15	0,01%
161º	TRISUL SA	11.169,16	0,0050%
162º	BK BRASIL OPERACAO E ASSESSORIA A RESTAURANTES SA	11.059,71	0,0049%
163º	LAVVI EMPREENDIMENTOS IMOBILIARIOS SA	10.715,70	0,0048%
164º	MITRE REALTY EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES SA	10.227,56	0,0045%
165º	ONCOCLINICAS BRASIL SERVICOS MEDICOS SA	10.026,42	0,0044%
166º	GPS PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS SA	9.921,61	0,0044%
167º	EMPREENDIMENTOS PAGUE MENOS SA	9.912,49	0,0044%
168º	HOSPITAL MATER DEI SA	9.246,20	0,0041%
169º	DEXCO SA	9.145,08	0,0041%
170º	ISHARES CORE SP SMALL CAP ETF	9.011,91	0,0040%
171º	MPM CORPOREOS SA	8.792,70	0,0039%
172º	UNIFIQUE TELECOMUNICAÇÕES SA	8.733,10	0,0039%
173º	NEOENERGIA SA	7.878,07	0,0035%
174º	PLANO & PLANO DESENVOLVIMENTO IMBLR SA	7.636,38	0,0034%
175º	CSU CARDSYSTEM SA	7.557,04	0,0034%
176º	MELIUZ SA	7.452,76	0,0033%
177º	BLAU FARMACEUTICA SA	7.402,34	0,0033%
178º	INFRACOMMERCE CXAAS S.A.	7.295,93	0,0032%
179º	ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.	7.246,96	0,0032%
180º	ATACADÃO SA	7.193,90	0,0032%
181º	TRES TENTOS AGROINDUSTRIAL SA	6.948,90	0,0031%
182º	NEOGRID PARTICIPACOES SA	6.876,27	0,0031%
183º	HELBOR	6.829,13	0,0030%
184º	ÍNDICE DI	6.677,14	0,0030%
185º	BANCO MODAL SA	6.290,54	0,0028%
186º	TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA	6.225,25	0,0028%
187º	DIMED S.A	6.132,94	0,0027%
188º	MARISA LOJAS SA	6.047,37	0,0027%
189º	SER EDUCACIONAL	5.735,98	0,0025%
190º	LIVETECH DA BAHIA INDUSTRIA E COMERCIO SA	5.317,45	0,0024%
191º	INSTITUTO HERMES PARDINI SA	5.301,59	0,0024%
192º	MARCOPOLO SA	5.063,88	0,0022%
193º	CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICOS SA	5.029,40	0,0022%
194º	RANDON SA IMPLEMENTOS PARTICIPACOES	4.848,07	0,0022%
195º	GAFISA SA	4.737,82	0,0021%
196º	VULCABRAS AZALEIA	4.560,55	0,0020%
197º	C E A MODAS SA	4.339,80	0,0019%
198º	INTERNATIONAL MEAL COMPANY ALIMENTACAO SA	4.332,39	0,0019%
199º	COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA-COPEL	4.234,30	0,0019%
200º	CELULOSE IRANI	4.184,36	0,0019%
201º	GUARARAPES CONFECOES SA	4.122,54	0,0018%
202º	UNIPAR CARBOCLORO SA	4.110,90	0,0018%
203º	TUPY SA	4.082,21	0,0018%
204º	BEMOBI TECH SA	4.065,99	0,0018%
205º	WIZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS SA	3.953,93	0,0018%
206º	INDUSTRIAS ROMI SA	3.222,22	0,0014%
207º	COMPANHIA DE FERRO LIGAS DA BAHIA – FERBASA	3.196,61	0,0014%
208º	COMPANHIA BRASILEIRA DE ALUMINIO	3.195,98	0,0014%
209º	AMBIPAR PARTICIPAÇÕES E EMPREENDIMENTOS SA	3.011,50	0,0013%
210º	TECHNOS RELOGIOS SA	2.702,05	0,0012%
211º	TAURUS ARMAS SA	2.609,02	0,0012%
212º	MULTILASER INDUSTRIAL S.A.	2.344,48	0,0010%

RANK EMISSOR	EMISSOR	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (R\$)	VALOR APLICADO PELO NAVIRAÍPREV (%)
213º	AERIS SA	2.297,04	0,0010%
214º	BANCO BMG SA	2.284,52	0,0010%
215º	NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE SA	2.273,02	0,0010%
216º	GETNET SA	1.956,98	0,0009%
217º	DEXXOS PARTICIPACOES SA	1.891,42	0,0008%
218º	COPEL GERACAO E TRANSMISSAO SA	1.680,32	0,0007%
219º	REALIZE CFI SA	1.547,15	0,0007%
220º	MRS LOGISTICA SA	1.514,30	0,0007%
221º	ORIZON VALORIZAÇÃO DE RESIDUOS SA	1.472,76	0,0007%
222º	CONCESSIONARIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA SA	1.387,46	0,0006%
223º	MILLS ESTRUTURAS E SERVICOS DE ENGENHARIA SA	1.179,56	0,0005%
224º	ENC ENERGY BRASIL PARTICIPACOES SA	1.138,56	0,0005%
225º	VALID SOLUCOES SA	1.095,35	0,0005%
226º	BANCO ALFA DE INVESTIMENTO SA	1.089,05	0,0005%
227º	MOSAICO TECNOLOGIA AO CONSUMIDOR SA	973,28	0,0004%
228º	BANCO CITIBANK SA	968,27	0,0004%
229º	BRB BANCO BRASILIA SA	907,78	0,0004%
230º	TC TRADERS CLUB S.A.	838,41	0,0004%
231º	CIA DE ELETRIC DO EST DA BAHIA-COELBA	795,21	0,0004%
232º	ENJOEI.COM.BR ATIVIDADES DE INTERNET SA	735,90	0,0003%
233º	SYN PROP E TECH S.A.	700,50	0,0003%
234º	WESTWING COMERCIO VAREJISTA SA	620,19	0,0003%
235º	OCEANPACT SERVICOS MARITIMOS S.A.	600,40	0,0003%
236º	TERMOPERNAMBUCO SA	596,97	0,0003%
237º	OI SA	557,79	0,0002%
238º	JEREISSATI PARTICIPAÇÕES SA	548,22	0,0002%
239º	COMPANHIA ENERGETICA DE PERNAMBUCO-CELPE	509,69	0,0002%
240º	COMPANHIA ENERGETICA DO MARANHÃO - CEMAR	480,55	0,0002%
241º	BANCO ORIGINAL SA	358,29	0,0002%
242º	GRUPO TOYOTA	293,35	0,0001%
243º	TPI TRIUNFO PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS SA	256,80	0,0001%
244º	CONTAX PARTICIPACOES SA	243,18	0,0001%
245º	ÍNDICE DI E IPCA	200,86	0,0001%
246º	PET CENTER COMERCIO E PARTICIPACOES SA	185,40	0,0001%
247º	ÍNDICE IBOVESPA	153,89	0,0001%
248º	ESTACIO PARTICIPACOES S.A	152,91	0,0001%
249º	BANCO GMAC SA	151,74	0,0001%
250º	CTEEP CIA TRANSMISSAO ENERGIA ELETRICA P	112,56	0,00005%
251º	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S/A	91,34	0,00004%
252º	ALGAR TELECOM SA	79,31	0,00004%
253º	PAYOUT DO NOTRE DAME INTERMEDICA	66,92	0,00003%
254º	CBLC - CIA BRAS LIQ CUSTODIA	39,94	0,00002%
255º	TRACTEBEL ENERGIA SA	30,60	0,00001%
256º	COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL-CSN	26,38	0,00001%
257º	CENTRAIS ELETRICAS BRASILEIRAS SA	23,45	0,00001%
258º	LIQ PARTICIPAÇÕES	16,80	0,00001%
259º	EDP BRASIL	9,73	0,000004%
260º	EUCATEX SA IND COM	7,58	0,000003%
261º	GPA	6,18	0,000003%
262º	B2W DIGITAL	5,89	0,000003%
263º	BRASIL BROKERS PARTICIPACOES SA	1,63	0,000001%
-	TOTAL APLICADO	225.408.998,22	100%