

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

**NAVIRAÍ / NAVIRAÍPREV**

# **RELATÓRIO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS**

**1º SEMESTRE**

**2020**

**13 de julho de 2020**

## ÍNDICE

|                                                                       |           |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1 – INTRODUÇÃO .....</b>                                           | <b>3</b>  |
| <b>2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA .....</b> | <b>4</b>  |
| <b>3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO .....</b>               | <b>5</b>  |
| <b>4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA .....</b>                | <b>15</b> |
| <b>5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS .....</b>                      | <b>31</b> |
| 5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos .....            | 34        |
| 5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos .....              | 36        |
| <b>6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO .....</b>                  | <b>38</b> |
| <b>7 – CONCLUSÃO .....</b>                                            | <b>39</b> |
| 7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral .....                       | 39        |
| 7.2 - Meta Atuarial .....                                             | 40        |
| 7.3 - Perfil de Risco do Investidor .....                             | 41        |
| 7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre .....                    | 42        |
| 7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre ..... | 42        |

## 1 - INTRODUÇÃO

Atendendo a necessidade do Instituto Previdenciário quanto a Política anual de Investimentos e a Meta Atuarial, enviamos o Relatório Semestral dos investimentos, referente ao 1º SEMESTRE, sobre o desempenho das rentabilidades e os riscos das aplicações financeiras do NAVIRAÍPREV.

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

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

## 2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAÍPREV

| Nº                                            | Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018          | RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018 |        |               | Limites do PAI |                 |        | Carteira de Investimentos |                  | ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO |
|-----------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------|--------|---------------|----------------|-----------------|--------|---------------------------|------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|                                               |                                                | ARTIGO                   | LIMITE | LIMITE GLOBAL | Mínimo         | Estratégia Alvo | Máximo | Atualmente (%)            | Atualmente (R\$) |                                                                                     |
| R<br>E<br>N<br>D<br>A<br><br>F<br>I<br>X<br>A | 1 Títulos Públicos                             | Art. 7º, I, a            | 100,0% | -             | 0,00%          | 0,0%            | 10,0%  | -                         | -                | -                                                                                   |
|                                               | 2 F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos         | Art. 7º, I, b            | 100,0% | -             | 0,00%          | 49,1%           | 69,1%  | 50,2%                     | 100.094.841,85   | -                                                                                   |
|                                               | 3 F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público  | Art. 7º, I, c            | 100,0% | -             | 0,00%          | 0,0%            | 69,1%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 4 Operações Compromissadas                     | Art. 7º, II              | 5,0%   | -             | 0,00%          | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 5 F.I. refer. em Indicadores RF                | Art. 7º, III, a          | 65,0%  | 65,0%         | 0,00%          | 21,4%           | 50,0%  | 20,8%                     | 41.544.633,90    | -                                                                                   |
|                                               | 6 F.I. em índices de RF                        | Art. 7º, III, b          | 65,0%  | -             | 0,00%          | 0,0%            | 50,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 7 F.I. referenciado em Indicadores RF          | Art. 7º, IV, a           | 45,0%  | 45,0%         | 0,00%          | 5,4%            | 40,0%  | 3,1%                      | 6.088.654,88     | -                                                                                   |
|                                               | 8 F.I. em índices de RF                        | Art. 7º, IV, b           | 45,0%  | -             | 0,00%          | 0,0%            | 40,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 9 LIG - Letras Imobiliárias Garantidas         | Art. 7º, V, b            | 20,0%  | -             | 0,00%          | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 10 CDB                                         | Art. 7º, VI, a           | 15,0%  | -             | 0,00%          | 0,0%            | 13,0%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 11 Poupança                                    | Art. 7º, VI, b           | 15,0%  | -             | 0,00%          | 0,0%            | 2,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 12 FIDC - Cota Sênior                          | Art. 7º, VII, a          | 5,0%   | -             | 0,00%          | 0,2%            | 5,0%   | 0,1%                      | 279.614,26       | -                                                                                   |
|                                               | 13 F.I. em Crédito Privado                     | Art. 7º, VII, b          | 10,0%  | 20,0%         | 0,00%          | 1,7%            | 5,0%   | 1,7%                      | 3.358.327,63     | -                                                                                   |
|                                               | 14 F.I. em Debêntures                          | Art. 7º, VII, c          | 5,0%   | -             | 0,00%          | 0,0%            | 0,00%  | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 15 TOTAL - RENDA FIXA                          |                          |        |               |                |                 |        | 75,9%                     | 151.366.072,52   | -                                                                                   |
| V<br>A<br>R<br>I<br>Á<br>V<br>E<br>L          | 16 F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)       | Art. 8º, I, a            | 0%     | 35%           | 0,00%          | 5,1%            | 10,1%  | 5,6%                      | 11.107.962,76    | -                                                                                   |
|                                               | 17 F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações) | Art. 8º, I, b            | 35%    |               | 0,00%          | 1,8%            | 6,8%   | 1,5%                      | 3.089.360,82     | -                                                                                   |
|                                               | 18 F.I. em ações                               | Art. 8º, II, a           | 35%    |               | 0,00%          | 11,0%           | 22,0%  | 14,2%                     | 28.315.836,48    | -                                                                                   |
|                                               | 19 F.I. em índices de Mercado RV               | Art. 8º, II, b           | 25%    |               | 0,00%          | 0,0%            | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 20 F.I. Multimercados                          | Art. 8º, III             | 25%    |               | 0,00%          | 3,6%            | 10,0%  | 1,9%                      | 3.830.801,99     | -                                                                                   |
|                                               | 21 F.I. em Participações                       | Art. 8º, IV, a           | 10%    | 20%           | 0,00%          | 0,0%            | 0,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 22 F.I.C Ações - Mercado de Acesso             | Art. 8º, IV, c           | 5%     |               | 0,00%          | 0,0%            | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 23 F.I. Imobiliário negociado em bolsa         | Art. 8º, IV, b           | 5%     |               | 0,00%          | 0,9%            | 5,0%   | 0,9%                      | 1.707.195,50     | -                                                                                   |
|                                               | 24 TOTAL - RENDA VARIÁVEL                      | Art. 8º, § 1             |        |               |                |                 |        | 24,1%                     | 48.051.157,55    | -                                                                                   |
| E<br>X<br>T<br>E<br>R<br>I<br>O<br>R          | 25 F.I.C em Dívida Externa                     | Art. 9º A, I             | 0%     | 10%           | 0,00%          | 0,0%            | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 26 F.I.C em Investimento no Exterior           | Art. 9º A, II            | 10%    |               | 0,00%          | 0,0%            | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 27 F.I. Ações - BDR Nível I                    | Art. 9º A, III           | 10%    |               | 0,00%          | 0,0%            | 5,0%   | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 28 TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR            | Art. 9º A                |        |               |                |                 |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 29 DESENQUADRADO                               | -                        |        |               | 100,0%         |                 |        | 0,0%                      | -                | -                                                                                   |
|                                               | 30 CONTA CORRENTE                              | -                        |        |               |                |                 |        | 0,1%                      | 100.615,82       | -                                                                                   |
|                                               | 31 PATRIMÔNIO TOTAL                            |                          |        |               |                |                 |        | 100,0%                    | 199.517.845,89   | -                                                                                   |

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

### 3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

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

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES           | FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA            | CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50                           | FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL          | FI AÇÕES CAIXA CONSUMO                   |
|-----------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| CNPJ                  | 10.551.382/0001-03                       | 03.737.217/0001-77                                       | 10.551.375/0001-01                       | 10.577.512/0001-79                       |
| SEGMENTO              | Renda Variável                           | Renda Variável                                           | Renda Variável                           | Renda Variável                           |
| CLASSIFICAÇÃO         | AÇÕES SETORIAIS                          | Ações IBRX Ativo                                         | AÇÕES SETORIAIS                          | Ações Ativos Setoriais                   |
| ÍNDICE                | IBOV                                     | IBRX                                                     | IMOB11                                   | ICON11                                   |
| PÚBLICO ALVO          | Pessoas físicas e jurídicas              | Regimes Próprio de Previdência Social                    | Pessoas físicas e jurídicas              | Pessoas físicas e jurídicas              |
| ADMINISTRADOR         | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                                  | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                  |
| GESTOR                | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                                  | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                  |
| CUSTODIANTE           | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                                  | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                  |
| DISTRIBUIDOR          | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                                  | Caixa Econômica Federal                  | Caixa Econômica Federal                  |
| AUDITORIA             | KPMG Auditores Independentes             | KPMG Auditores Independentes                             | KPMG Auditores Independentes             | KPMG Auditores Independentes             |
| DATA DE INÍCIO        | 40287                                    | 18/02/2008                                               | 39986                                    | 41025                                    |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 2,00% a.a.                               | 0,70% a.a.                                               | 2,00% a.a.                               | 1,60% a.a.                               |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                               | Não possui                                               | Não possui                               | Não possui                               |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 1.000,00                                 | 1.000,00                                                 | 1.000,00                                 | 10,00                                    |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 100,00                                   | 0,00                                                     | 100,00                                   | 10,00                                    |
| RESGATE MÍNIMO        | 100,00                                   | 0,00                                                     | 100,00                                   | 5,00                                     |
| SALDO MÍNIMO          | 500,00                                   | 0,00                                                     | 500,00                                   | 5,00                                     |
| CARÊNCIA              | Não possui                               | Não possui                                               | Não possui                               | Não possui                               |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+3 (Três dias úteis após a solicitação)                 | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) | D+3 (Três dias úteis após a solicitação) |
| RISCO DE MERCADO*     | 4 - Alto                                 | 4 - Alto                                                 | 4 - Alto                                 | 4 - Alto                                 |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)       | FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo) | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)       | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)       |

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES           | SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP                              | SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP                             | ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC          | ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI                      |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 13.081.159/0001-20                                                  | 11.087.118/0001-15                                                  | 21.838.150/0001-49                                      | 05.073.656/0001-58                                      |
| SEGMENTO              | RENDA FIXA                                                          | Renda Fixa                                                          | Renda Fixa                                              | Renda Fixa                                              |
| CLASSIFICAÇÃO         | Renda Fixa Índices                                                  | Renda Fixa Índices                                                  | Renda Fixa Índices                                      | Renda Fixa Índices                                      |
| ÍNDICE                | IRF – M                                                             | IMA – B                                                             | IPCA + 6,00%                                            | IMA – B                                                 |
| PÚBLICO ALVO          | Regimes Próprio de Previdência Social                               | Regimes Próprio de Previdência Social                               | Público em geral                                        | Público em geral                                        |
| ADMINISTRADOR         | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      | Itaú Unibanco s.a.                                      | Itaú Unibanco s.a.                                      |
| GESTOR                | Confederação das Cooperativas do Sicredi                            | Confederação das Cooperativas do Sicredi                            | Itaú Unibanco s.a.                                      | Itaú Unibanco S.A.                                      |
| CUSTODIANTE           | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      | Itaú Unibanco S.A.                                      | Itaú Unibanco S.A.                                      |
| DISTRIBUIDOR          | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      | Banco Cooperativo Sicredi S.A.                                      | Itaú Unibanco S.A.                                      | Itaú Unibanco S.A.                                      |
| AUDITORIA             | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes                    | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes                    | PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes          | Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes        |
| DATA DE INÍCIO        | 24/01/2011                                                          | 18/12/2009                                                          | 42156                                                   | 37546                                                   |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 0,20% a.a.                                                          | 0,20% a.a.                                                          | 0,40% a.a.                                              | 0,50% a.a.                                              |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                          | Não possui                                                          | Não possui                                              | Não possui                                              |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 50.000,00                                                           | 50.000,00                                                           | 5.000,00                                                | 100.000,00                                              |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | 5.000,00                                                            | 5.000,00                                                            | 1,00                                                    | 0                                                       |
| RESGATE MÍNIMO        | 5.000,00                                                            | 5.000,00                                                            | 1,00                                                    | 0,00                                                    |
| SALDO MÍNIMO          | 50.000,00                                                           | 50.000,00                                                           | 1,00                                                    | 1000,00                                                 |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                          | Não possui                                                          | Não possui                                              | Não possui                                              |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                 | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                                 | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                     | D+1 (No dia seguinte a solicitação)                     |
| RISCO DE MERCADO*     | 2 - Baixo                                                           | 3 - Médio                                                           | 4 - Alto                                                | 3 - Médio                                               |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) | FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo) | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) | FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo) |

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES              | ITAÚ INSTITUCIONAL<br>AÇÕES PHOENIX FIC FI           | ITAÚ AÇÕES DUNAMIS<br>FIC FI                         | SAFRA IMA FIC<br>FUNDOS DE<br>INVESTIMENTO<br>RENDA FIXA                   | SAFRA S&P REAIS PB<br>FUNDO DE<br>INVESTIMENTO<br>MULTIMERCADO |
|--------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
| CNPJ                     | 23.731.629/0001-07                                   | 24.571.992/0001-75                                   | 10.787.822/0001-18                                                         | 21.595.829/0001-54                                             |
| SEGMENTO                 | Renda Variável                                       | Renda Variável                                       | Renda Fixa                                                                 | Renda Variável                                                 |
| CLASSIFICAÇÃO            | Ações                                                | Ações                                                | Renda Fixa Índices                                                         | Multimercado                                                   |
| ÍNDICE                   | IBOV                                                 | IBOV                                                 | IMA – B                                                                    | Multimercado                                                   |
| PÚBLICO ALVO             | Regimes Próprios de<br>Previdência Social.           | Público em geral.                                    | Público em Geral                                                           | Público em Geral                                               |
| ADMINISTRADOR            | Itaú Unibanco s.a.                                   | Itaú Unibanco s.a.                                   | SAFRA SERVIÇOS DE<br>ADMINISTRAÇÃO<br>FIDUCIÁRIA LTDA                      | SAFRA SERVIÇOS DE<br>ADMINISTRAÇÃO<br>FIDUCIÁRIA LTDA          |
| GESTOR                   | Itaú Unibanco S.A.                                   | Itaú Unibanco S.A.                                   | BANCO J. SAFRA S/A                                                         | BANCO J. SAFRA S/A                                             |
| CUSTODIANTE              | Itaú Unibanco S.A.                                   | Itaú Unibanco S.A.                                   | BANCO SAFRA S/A                                                            | BANCO SAFRA S/A                                                |
| DISTRIBUIDOR             | Itaú Unibanco S.A.                                   | Itaú Unibanco S.A.                                   | BANCO SAFRA S/A                                                            | BANCO SAFRA S/A                                                |
| AUDITORIA                | PricewaterhouseCoopers<br>Auditores Independentes    | PricewaterhouseCoopers<br>Auditores Independentes    | DELOITTE TOUCHE<br>TOHMATSU AUDITORES<br>INDEPENDENTES                     | DELOITTE TOUCHE<br>TOHMATSU AUDITORES<br>INDEPENDENTES         |
| DATA DE INÍCIO           | 42586                                                | 42625                                                | 21/12/2009                                                                 | 42198                                                          |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 2,50% a.a.                                           | 2,00% a.a.                                           | 0,50% a.a.                                                                 | 1,00% a.a.                                                     |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | 20% IBOVESPA                                         | 20% IBOVESPA                                         | Não possui                                                                 | Não possui                                                     |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 50.000,00                                            | 100,00                                               | 500.000,00                                                                 | R\$ 1.000.000,00                                               |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | 1,00                                                 | 100,00                                               | 50.000,00                                                                  | R\$ 100.000,00                                                 |
| RESGATE MÍNIMO           | 1,00                                                 | 100,00                                               | 50.000,00                                                                  | R\$ 100.000,00                                                 |
| SALDO MÍNIMO             | 250,00                                               | 100,00                                               | 100.000,00                                                                 | R\$ 500.000,00                                                 |
| CARÊNCIA                 | Não possui                                           | Não possui                                           | Não possui                                                                 | Não possui                                                     |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+23 (Vinte e três dias<br>úteis após a solicitação) | D+23 (Vinte e três dias<br>úteis após a solicitação) | D+4 (Quatro dias úteis<br>após a solicitação)                              | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                         |
| RISCO DE<br>MERCADO*     | 5 - Muito Alto                                       | 5 - Muito Alto                                       | 4 - Alto                                                                   | 4 - Alto                                                       |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI em Ações - Art. 8º, II, a<br>(20%)                | FI em Ações - Art. 8º, II, a<br>(20%)                | FI Refer. 100% Títulos TN -<br>Art. 7º, I, b (100%) (exc.<br>Tx. de 1 dia) | FI Multimercado - aberto<br>Art. 8º, III (10%)                 |

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES              | QUEST YIELD FIC<br>RENDA FIXA LONGO<br>PRAZO                  | FIDC PREMIUM                                                          | META VALOR FUNDO<br>DE INVESTIMENTO DE<br>AÇÕES | AZ QUEST SMALL MID<br>CAPS FIC FIA                               |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|
| CNPJ                     | 16.599.968/0001-16                                            | 06.018.364/0001-85                                                    | 07.899.238/0001-40                              | 11.392.165/0001-72                                               |
| SEGMENTO                 | Renda Fixa                                                    | Renda Fixa                                                            | Renda Variável                                  | Renda Variável                                                   |
| CLASSIFICAÇÃO            | RENDA FIXA                                                    | FIDC Agro Indústria e<br>Comércio                                     | Ações IBX Ativo                                 | AÇÕES SMALL CAPS                                                 |
| ÍNDICE                   | CDI                                                           | IPCA + 6,00%                                                          | IBOV                                            | IBOV                                                             |
| PÚBLICO ALVO             | Público em Geral                                              | Investidores qualificados                                             | Investidor Qualificado e<br>Institucional       | Investidores em geral                                            |
| ADMINISTRADOR            | BNY MELLON SERVIÇOS<br>FINANCEIROS DTVM S/A                   | FINAXIS CORRETORA DE<br>TÍTULOS E VALORES<br>MOBILIÁRIOS S.A.         | Banco Daycoval S.A                              | BEVI - Distribuidora de<br>Títulos e Valores<br>Mobiliários Ltda |
| GESTOR                   | AZ QUEST<br>INVESTIMENTOS LTDA                                | PETRA CAPITAL GESTÃO<br>DE INVESTIMENTOS LTDA                         | META ASSET<br>MANAGEMENT S/A                    | AZ QUEST<br>INVESTIMENTOS LTDA                                   |
| CUSTODIANTE              | BNY MELLON BANCO S.A.                                         | Banco Finaxs S.A.                                                     | Banco Daycoval S.A.                             | BANCO BRADESCO S.A.                                              |
| DISTRIBUIDOR             | BNY MELLON SERVIÇOS<br>FINANCEIROS DTVM S/A                   | FINAXIS CORRETORA DE<br>TÍTULOS E VALORES<br>MOBILIÁRIOS S.A.         | Banco Daycoval S.A.                             | BEVI - Distribuidora de<br>Títulos e Valores<br>Mobiliários Ltda |
| AUDITORIA                | KPMG AUDITORIA<br>INDEPENDENTES                               | Ernst & Young Terço<br>Auditores Independentes                        | KPMG Auditores<br>Independentes                 | KPMG Auditores<br>Independentes                                  |
| DATA DE INÍCIO           | 20/09/2012                                                    | 40940                                                                 | 38818                                           | 40177                                                            |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 1,00% a.a.                                                    | 0,50% a.a.                                                            | 2,50% a.a.                                      | 2,00% a.a.                                                       |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | 20% CDI                                                       | Não possui                                                            | 20% IBRX                                        | 20% SMALL CAP                                                    |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 10.000,00                                                     | 25.000,00                                                             | 5.000,00                                        | 10.000,00                                                        |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS | 5.000,00                                                      | 25.000,00                                                             | 5.000,00                                        | 5.000,00                                                         |
| RESGATE MÍNIMO           | 5.000,00                                                      | 25.000,00                                                             | 5.000,00                                        | 5.000,00                                                         |
| SALDO MÍNIMO             | 10.000,00                                                     | 25.000,00                                                             | 5.000,00                                        | 10.000,00                                                        |
| CARÊNCIA                 | Não possui                                                    | Até 19/08/2023                                                        | Não possui                                      | Não possui                                                       |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    | D+1 (No dia seguinte a<br>solicitação)                        | D+60 (Sessenta dias úteis<br>após a solicitação)                      | D+3 (Três dias úteis após<br>a solicitação)     | D+30 (trinta dias seguinte<br>a solicitação)                     |
| RISCO DE<br>MERCADO*     | 4 - Alto                                                      | 4 - Alto                                                              | 4 - Alto                                        | 5 - Muito Alto                                                   |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI de Renda Fixa - Art. 7º,<br>IV, a (40% e 20% por<br>fundo) | FI em Direitos Creditórios<br>- Cota Sênior - Art. 7º, VII,<br>a (5%) | FI em Ações - Art. 8º, II, a<br>(20%)           | FI em Ações - Art. 8º, II, a<br>(20%)                            |

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES           | OCCAM FIC FIA                                                | GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES                       | DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES                        | ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA                               |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| CNPJ                  | 11.628.883/0001-03                                           | 01.675.497/0001-00                                           | 13.155.995/0001-01                                       | 08.279.304/0001-41                                           |
| SEGMENTO              | Renda Variável                                               | Renda Variável                                               | Renda Variável                                           | Renda Variável                                               |
| CLASSIFICAÇÃO         | Ações Ibovespa Ativo                                         | Fundo de Ações                                               | Ações IBOVESPA Ativo                                     | Ações Dividendos                                             |
| ÍNDICE                | IBOV                                                         | IBOV                                                         | IBOV                                                     | IBRX                                                         |
| PÚBLICO ALVO          | Público em Geral                                             | Público em Geral                                             | Investidores Qualificados                                | Investidores em Geral                                        |
| ADMINISTRADOR         | BEIMI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | BEIMI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. | DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE               | BEIMI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| GESTOR                | OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA                         | Genial Gestão de Recursos LTDA.                              | DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE               | ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA                      |
| CUSTODIANTE           | BANCO BRADESCO S.A.                                          | Banco Bradesco S.A.                                          | BANCO DAYCOVAL S/A                                       | BANCO BRADESCO S.A.                                          |
| DISTRIBUIDOR          | GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.   | GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES S.A.               | Banco Daycoval S/A                                       | BEIMI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. |
| AUDITORIA             | KPMG Auditores Independentes                                 | KPMG Auditores Independentes                                 | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES                             | KPMG AUDITORES INDEPENDENTES                                 |
| DATA DE INÍCIO        | 40269                                                        | 35599                                                        | 16/09/2011                                               | 39014                                                        |
| TAXA DE ADMINISTRAÇÃO | 3,50% a.a                                                    | 3,00% a.a                                                    | 2,50% a.a.                                               | 2,00% a.a.                                                   |
| TAXA DE PERFORMANCE   | Não possui                                                   | Não possui                                                   | 20% IBOV                                                 | Não possui                                                   |
| APLICAÇÃO INICIAL     | 5.000,00                                                     | 0,00                                                         | 500,00                                                   | 20.000,00                                                    |
| APLICAÇÕES ADICIONAIS | Não há                                                       | 0,00                                                         | 500,00                                                   | 5.000,00                                                     |
| RESGATE MÍNIMO        | Não há                                                       | 0,00                                                         | 500,00                                                   | 5.000,00                                                     |
| SALDO MÍNIMO          | Não há                                                       | 0,00                                                         | 500,00                                                   | 20.000,00                                                    |
| CARÊNCIA              | Não possui                                                   | Não possui                                                   | Não possui                                               | Não possui                                                   |
| CRÉDITO DO RESGATE    | D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)                     | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)                   | D+16 (Dezesseis dias úteis após a solicitação)           | D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)                   |
| RISCO DE MERCADO*     | 4 - Alto                                                     | 4 - Alto                                                     | 5 - Muito Alto                                           | 4 - Alto                                                     |
| ENQUADRAMENTO LEGAL   | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)                           | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)                           | FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo) | FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)                           |

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

## RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

| INFORMAÇÕES              | FUNDO DE INVESTIM.<br>IMOBILIÁRIO BR<br>HOTEIS - FII        | AZ QUEST SMALL MID<br>CAPS RPPS FIC FI<br>AÇÕES                   |  |  |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--|--|
| CNPJ                     | 15.461.076/0001-91                                          | 34.791.108/0001-61                                                |  |  |
| SEGMENTO                 | Renda Variável                                              | Renda Variável                                                    |  |  |
| CLASSIFICAÇÃO            | Fundo de Invest.<br>Imobiliário                             | Fundo de Ações                                                    |  |  |
| ÍNDICE                   | IFIX                                                        | IBOV                                                              |  |  |
| PÚBLICO ALVO             | Público em Geral                                            | Regimes Próprios de<br>Previdência Social                         |  |  |
| ADMINISTRADOR            | ELITE CORRETORA DE<br>CÂMBIO E VALORES<br>IMOBILIÁRIOS LTDA | BEIM - Distribuidora de<br>Títulos e Valores<br>Imobiliários Ltda |  |  |
| GESTOR                   | GRAPHEN<br>INVESTIMENTOS LTDA.                              | AZ QUEST<br>INVESTIMENTOS LTDA                                    |  |  |
| CUSTODIANTE              | ELITE CCVM LTDA                                             | BANCO BRADESCO S.A.                                               |  |  |
| DISTRIBUIDOR             | ELITE CCVM LTDA                                             | PRIVATIZA AGENTES<br>AUTÔNOMOS DE<br>INVESTIMENTOS                |  |  |
| AUDITORIA                | PRICEWATERHOUSECOO<br>PERS AUDITORES<br>INDEPENDENTES       | KPMG Auditores<br>Independentes                                   |  |  |
| DATA DE INÍCIO           | 18/12/2012                                                  | 43801                                                             |  |  |
| TAXA DE<br>ADMINISTRAÇÃO | 1,35% a.a.                                                  | 2,50% a.a.                                                        |  |  |
| TAXA DE<br>PERFORMANCE   | 20% IPCA                                                    | 20% SMALL                                                         |  |  |
| APLICAÇÃO INICIAL        | 100,00 cota                                                 | 0                                                                 |  |  |
| APLICAÇÕES<br>ADICIONAIS |                                                             | 0                                                                 |  |  |
| RESGATE MÍNIMO           |                                                             | 0,00                                                              |  |  |
| SALDO MÍNIMO             |                                                             | 0                                                                 |  |  |
| CARÊNCIA                 |                                                             | Não possui                                                        |  |  |
| CRÉDITO DO<br>RESGATE    |                                                             | D+29 (vinte e nove dias<br>seguinte a solicitação)                |  |  |
| RISCO DE<br>MERCADO*     | 5 - Muito Alto                                              | 4 - Alto                                                          |  |  |
| ENQUADRAMENTO<br>LEGAL   | FI Imobiliário - Art. 8º, IV,<br>b (5%)                     | FI em Ações - Art. 8º, II, a<br>(20%)                             |  |  |

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

## 4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

| 1         | CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)          | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 688.615,29                      | 200.000,00       | - 10.000,00       | 3.291,35               | 881.906,64           | 0,373%          |
| FEVEREIRO | 881.906,64                      | 130.000,00       | - 40.000,00       | 3.402,15               | 975.308,79           | 0,349%          |
| MARÇO     | 975.308,79                      | 130.000,00       | - 80.000,00       | 5.993,54               | 1.031.302,33         | 0,581%          |
| ABRIL     | 1.031.302,33                    | 130.000,00       | - 30.000,00       | 4.712,23               | 1.136.014,56         | 0,415%          |
| MAIO      | 1.136.014,56                    | 130.000,00       | - 50.000,00       | 4.710,79               | 1.220.725,35         | 0,386%          |
| JUNHO     | 1.220.725,35                    | 125.000,00       | - 40.000,00       | 3.275,25               | 1.309.000,60         | 0,250%          |

| 2         | CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)              | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 18.332.137,64                       | -                | -                 | 42.067,45              | 18.374.205,09        | 0,229%          |
| FEVEREIRO | 18.374.205,09                       | -                | -                 | 79.998,32              | 18.454.203,41        | 0,433%          |
| MARÇO     | 18.454.203,41                       | -                | -                 | 1.291.760,06           | 17.162.443,35        | -7,527%         |
| ABRIL     | 17.162.443,35                       | -                | -                 | 214.162,44             | 17.376.605,79        | 1,232%          |
| MAIO      | 17.376.605,79                       | -                | -                 | 258.216,58             | 17.634.822,37        | 1,464%          |
| JUNHO     | 17.634.822,37                       | -                | -                 | 357.103,73             | 17.991.926,10        | 1,985%          |

| 3         | CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|---------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)                | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 5.874.462,73                          | -                | -                 | 14.490,00              | 5.888.952,73         | 0,246%          |
| FEVEREIRO | 5.888.952,73                          | -                | -                 | 25.847,91              | 5.914.800,64         | 0,437%          |
| MARÇO     | 5.914.800,64                          | -                | -                 | 420.077,00             | 5.494.723,64         | -7,645%         |
| ABRIL     | 5.494.723,64                          | 400.000,00       | -                 | 64.732,06              | 5.959.455,70         | 1,086%          |
| MAIO      | 5.959.455,70                          | 394.000,00       | -                 | 100.197,14             | 6.453.652,84         | 1,553%          |
| JUNHO     | 6.453.652,84                          | 379.000,00       | -                 | 131.956,69             | 6.964.609,53         | 1,895%          |

| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 4                                     | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                               | 34.082.527,36          | -                | -                 | 185.443,70             | 34.267.971,06        | 0,541%          |
| FEVEREIRO                             | 34.267.971,06          | -                | -                 | 215.731,11             | 34.483.702,17        | 0,626%          |
| MARÇO                                 | 34.483.702,17          | -                | -                 | 619.715,20             | 33.863.986,97        | -1,830%         |
| ABRIL                                 | 33.863.986,97          | -                | -                 | 157.556,06             | 34.021.543,03        | 0,463%          |
| MAIO                                  | 34.021.543,03          | -                | -                 | 716.241,43             | 34.737.784,46        | 2,062%          |
| JUNHO                                 | 34.737.784,46          | -                | -                 | 381.635,32             | 35.119.419,78        | 1,087%          |

| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 5                             | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                       | 880.382,37             | -                | -                 | 3.401,14               | 883.783,51           | 0,385%          |
| FEVEREIRO                     | 883.783,51             | -                | -                 | 2.582,87               | 886.366,38           | 0,291%          |
| MARÇO                         | 886.366,38             | -                | -                 | 3.141,88               | 889.508,26           | 0,353%          |
| ABRIL                         | 889.508,26             | -                | -                 | 2.771,95               | 892.280,21           | 0,311%          |
| MAIO                          | 892.280,21             | -                | -                 | 2.272,40               | 894.552,61           | 0,254%          |
| JUNHO                         | 894.552,61             | -                | -                 | 1.930,07               | 896.482,68           | 0,215%          |

| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 6                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                         | 3.589.028,20           | -                | -                 | 15.166,25              | 3.604.194,45         | 0,421%          |
| FEVEREIRO                       | 3.604.194,45           | 1.194.000,00     | -                 | 15.044,91              | 4.813.239,36         | 0,313%          |
| MARÇO                           | 4.813.239,36           | -                | 3.906.500,00      | 24.553,99              | 931.293,35           | 2,637%          |
| ABRIL                           | 931.293,35             | 500.000,00       | -                 | 5.016,39               | 1.436.309,74         | 0,349%          |
| MAIO                            | 1.436.309,74           | 394.768,00       | -                 | 6.559,44               | 1.837.637,18         | 0,357%          |
| JUNHO                           | 1.837.637,18           | 379.448,00       | -                 | 5.115,84               | 2.222.201,02         | 0,230%          |

| CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 7                             | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                       | 10.712.569,91          | -                | -                 | 89.729,33              | 10.802.299,24        | 0,831%          |
| FEVEREIRO                     | 10.802.299,24          | -                | -                 | 68.317,26              | 10.870.616,50        | 0,628%          |
| MARÇO                         | 10.870.616,50          | -                | -                 | 12.306,01              | 10.858.310,49        | -0,113%         |
| ABRIL                         | 10.858.310,49          | -                | -                 | 122.522,79             | 10.980.833,28        | 1,116%          |
| MAIO                          | 10.980.833,28          | -                | -                 | 153.234,58             | 11.134.067,86        | 1,376%          |
| JUNHO                         | 11.134.067,86          | -                | -                 | 85.454,65              | 11.219.522,51        | 0,762%          |

| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 8                             | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                       | 19.077.188,96          | -                | -                 | 87.212,07              | 19.164.401,03        | 0,455%          |
| FEVEREIRO                     | 19.164.401,03          | -                | -                 | 115.265,45             | 19.279.666,48        | 0,598%          |
| MARÇO                         | 19.279.666,48          | -                | -                 | 280.266,86             | 18.999.399,62        | -1,475%         |
| ABRIL                         | 18.999.399,62          | -                | -                 | 80.901,61              | 19.080.301,23        | 0,424%          |
| MAIO                          | 19.080.301,23          | -                | -                 | 363.558,51             | 19.443.859,74        | 1,870%          |
| JUNHO                         | 19.443.859,74          | -                | -                 | 228.519,05             | 19.672.378,79        | 1,162%          |

| CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 9                                                | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                          | 871.338,00             | -                | -                 | 7.060,50               | 878.398,50           | 0,804%          |
| FEVEREIRO                                        | 878.398,50             | -                | -                 | 6.466,00               | 884.864,50           | 0,731%          |
| MARÇO                                            | 884.864,50             | -                | -                 | 25.744,50              | 859.120,00           | -2,997%         |
| ABRIL                                            | 859.120,00             | -                | -                 | 7.484,50               | 866.604,50           | 0,864%          |
| MAIO                                             | 866.604,50             | -                | -                 | 24.410,00              | 891.014,50           | 2,740%          |
| JUNHO                                            | 891.014,50             | -                | -                 | 11.254,50              | 902.269,00           | 1,247%          |

| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 10                              | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                         | 163.173,01             | -                | -                 | 689,53                 | 163.862,54           | 0,421%          |
| FEVEREIRO                       | 163.862,54             | -                | -                 | 595,24                 | 164.457,78           | 0,362%          |
| MARÇO                           | 164.457,78             | 3.201.500,00     | -                 | 3.701,81               | 3.369.659,59         | 0,110%          |
| ABRIL                           | 3.369.659,59           | -                | 655.000,00        | 14.356,64              | 2.729.016,23         | 0,526%          |
| MAIO                            | 2.729.016,23           | -                | 720.000,00        | 10.343,96              | 2.019.360,19         | 0,512%          |
| JUNHO                           | 2.019.360,19           | 9.400,00         | 743.000,00        | 5.147,41               | 1.290.907,60         | 0,399%          |

| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 11                            | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                       | 5.648.942,67           | -                | 700.000,00        | 26.112,83              | 4.975.055,50         | 0,525%          |
| FEVEREIRO                     | 4.975.055,50           | -                | 680.000,00        | 29.646,41              | 4.324.701,91         | 0,686%          |
| MARÇO                         | 4.324.701,91           | 16.000,00        | -                 | 62.713,37              | 4.277.988,54         | -1,466%         |
| ABRIL                         | 4.277.988,54           | -                | -                 | 18.216,15              | 4.296.204,69         | 0,424%          |
| MAIO                          | 4.296.204,69           | -                | -                 | 81.860,44              | 4.378.065,13         | 1,870%          |
| JUNHO                         | 4.378.065,13           | -                | -                 | 51.454,35              | 4.429.519,48         | 1,162%          |

| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 12                            | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                       | 1.221.764,03           | -                | -                 | 5.585,33               | 1.227.349,36         | 0,455%          |
| FEVEREIRO                     | 1.227.349,36           | -                | -                 | 7.381,97               | 1.234.731,33         | 0,598%          |
| MARÇO                         | 1.234.731,33           | -                | -                 | 17.949,18              | 1.216.782,15         | -1,475%         |
| ABRIL                         | 1.216.782,15           | -                | -                 | 5.181,20               | 1.221.963,35         | 0,424%          |
| MAIO                          | 1.221.963,35           | -                | -                 | 23.283,44              | 1.245.246,79         | 1,870%          |
| JUNHO                         | 1.245.246,79           | -                | -                 | 14.635,10              | 1.259.881,89         | 1,162%          |

## 4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

| BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 13                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                          | 5.560.687,86           | -                | -                 | 30.908,51              | 5.591.596,37         | 0,553%          |
| FEVEREIRO                        | 5.591.596,37           | -                | -                 | 36.382,07              | 5.627.978,44         | 0,646%          |
| MARÇO                            | 5.627.978,44           | -                | -                 | 100.810,17             | 5.527.168,27         | -1,824%         |
| ABRIL                            | 5.527.168,27           | -                | -                 | 26.890,41              | 5.554.058,68         | 0,484%          |
| MAIO                             | 5.554.058,68           | -                | -                 | 117.074,93             | 5.671.133,61         | 2,064%          |
| JUNHO                            | 5.671.133,61           | -                | -                 | 61.008,52              | 5.732.142,13         | 1,064%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 14                              | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                         | 1.701.622,72           | -                | -                 | 4.424,01               | 1.706.046,73         | 0,259%          |
| FEVEREIRO                       | 1.706.046,73           | -                | -                 | 7.453,05               | 1.713.499,78         | 0,435%          |
| MARÇO                           | 1.713.499,78           | -                | -                 | 119.653,40             | 1.593.846,38         | -7,507%         |
| ABRIL                           | 1.593.846,38           | -                | -                 | 20.691,38              | 1.614.537,76         | 1,282%          |
| MAIO                            | 1.614.537,76           | -                | -                 | 24.240,04              | 1.638.777,80         | 1,479%          |
| JUNHO                           | 1.638.777,80           | -                | -                 | 33.095,91              | 1.671.873,71         | 1,980%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|--------------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 15                                                     | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                                | 674.440,32             | -                | -                 | 2.866,00               | 677.306,32           | 0,423%          |
| FEVEREIRO                                              | 677.306,32             | -                | 17.253,65         | 3.693,25               | 663.745,92           | 0,556%          |
| MARÇO                                                  | 663.745,92             | -                | -                 | 11.317,87              | 652.428,05           | -1,735%         |
| ABRIL                                                  | 652.428,05             | -                | -                 | 2.157,36               | 654.585,41           | 0,330%          |
| MAIO                                                   | 654.585,41             | -                | -                 | 12.005,13              | 666.590,54           | 1,801%          |
| JUNHO                                                  | 666.590,54             | -                | -                 | 7.261,75               | 673.852,29           | 1,078%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 16                                | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                           | 2.525.900,65           | -                | -                 | 10.592,23              | 2.536.492,88         | 0,418%          |
| FEVEREIRO                         | 2.536.492,88           | -                | -                 | 8.952,32               | 2.545.445,20         | 0,352%          |
| MARÇO                             | 2.545.445,20           | -                | -                 | 15.211,80              | 2.560.657,00         | 0,594%          |
| ABRIL                             | 2.560.657,00           | -                | -                 | 10.557,82              | 2.571.214,82         | 0,411%          |
| MAIO                              | 2.571.214,82           | -                | -                 | 9.994,85               | 2.581.209,67         | 0,387%          |
| JUNHO                             | 2.581.209,67           | -                | -                 | 6.626,16               | 2.587.835,83         | 0,256%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 17                                 | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                            | 877.450,82             | -                | -                 | 3.069,58               | 880.520,40           | 0,349%          |
| FEVEREIRO                          | 880.520,40             | -                | -                 | 2.404,82               | 882.925,22           | 0,272%          |
| MARÇO                              | 882.925,22             | -                | -                 | 291,93                 | 882.633,29           | -0,033%         |
| ABRIL                              | 882.633,29             | -                | -                 | 2.279,03               | 884.912,32           | 0,258%          |
| MAIO                               | 884.912,32             | -                | -                 | 2.263,28               | 887.175,60           | 0,255%          |
| JUNHO                              | 887.175,60             | -                | -                 | 2.306,89               | 889.482,49           | 0,259%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|--------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 18                                               | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                          | 2.392.015,07           | -                | -                 | 19.936,44              | 2.411.951,51         | 0,827%          |
| FEVEREIRO                                        | 2.411.951,51           | -                | -                 | 7.651,84               | 2.419.603,35         | 0,316%          |
| MARÇO                                            | 2.419.603,35           | -                | -                 | 49.235,13              | 2.370.368,22         | -2,077%         |
| ABRIL                                            | 2.370.368,22           | -                | -                 | 10.198,45              | 2.380.566,67         | 0,428%          |
| MAIO                                             | 2.380.566,67           | -                | -                 | 51.729,24              | 2.432.295,91         | 2,127%          |
| JUNHO                                            | 2.432.295,91           | -                | -                 | 23.762,72              | 2.456.058,63         | 0,968%          |

| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 19                                                  | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                             | 264.493,52             | -                | -                 | 935,30                 | 265.428,82           | 0,352%          |
| FEVEREIRO                                           | 265.428,82             | -                | -                 | 729,48                 | 266.158,30           | 0,274%          |
| MARÇO                                               | 266.158,30             | -                | -                 | 830,47                 | 266.988,77           | 0,311%          |
| ABRIL                                               | 266.988,77             | -                | -                 | 707,33                 | 267.696,10           | 0,264%          |
| MAIO                                                | 267.696,10             | -                | -                 | 566,35                 | 268.262,45           | 0,211%          |
| JUNHO                                               | 268.262,45             | -                | -                 | 502,90                 | 268.765,35           | 0,187%          |

### 4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 20                                     | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                | 12.738.133,93          | -                | -                 | 127.457,23             | 12.865.591,16        | 0,991%          |
| FEVEREIRO                              | 12.865.591,16          | -                | -                 | 104.007,93             | 12.969.599,09        | 0,802%          |
| MARÇO                                  | 12.969.599,09          | -                | -                 | 62.934,87              | 12.906.664,22        | -0,488%         |
| ABRIL                                  | 12.906.664,22          | -                | -                 | 142.020,20             | 13.048.684,42        | 1,088%          |
| MAIO                                   | 13.048.684,42          | -                | -                 | 181.077,71             | 13.229.762,13        | 1,369%          |
| JUNHO                                  | 13.229.762,13          | -                | -                 | 126.741,37             | 13.356.503,50        | 0,949%          |

| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 21                                      | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                 | 10.438.034,59          | -                | -                 | 41.322,57              | 10.479.357,16        | 0,394%          |
| FEVEREIRO                               | 10.479.357,16          | -                | -                 | 46.211,92              | 10.525.569,08        | 0,439%          |
| MARÇO                                   | 10.525.569,08          | -                | -                 | 803.970,82             | 9.721.598,26         | -8,270%         |
| ABRIL                                   | 9.721.598,26           | -                | -                 | 123.552,01             | 9.845.150,27         | 1,255%          |
| MAIO                                    | 9.845.150,27           | -                | -                 | 153.322,16             | 9.998.472,43         | 1,533%          |
| JUNHO                                   | 9.998.472,43           | -                | -                 | 197.731,87             | 10.196.204,30        | 1,939%          |

#### 4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS BANCOS

| QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|----------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 22                                     | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                | 3.125.895,25           | -                | -                 | 14.525,05              | 3.140.420,30         | 0,463%          |
| FEVEREIRO                              | 3.140.420,30           | -                | -                 | 21.233,67              | 3.161.653,97         | 0,672%          |
| MARÇO                                  | 3.161.653,97           | -                | -                 | 3.872,99               | 3.165.526,96         | 0,122%          |
| ABRIL                                  | 3.165.526,96           | -                | -                 | 10.365,40              | 3.175.892,36         | 0,326%          |
| MAIO                                   | 3.175.892,36           | -                | -                 | 10.636,38              | 3.186.528,74         | 0,334%          |
| JUNHO                                  | 3.186.528,74           | -                | -                 | 10.772,66              | 3.197.301,40         | 0,337%          |

| FIDC PREMIUM |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|--------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 23           | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO      | 284.027,77             | -                | -                 | 1.530,01               | 282.497,76           | -0,542%         |
| FEVEREIRO    | 282.497,76             | -                | -                 | 519,44                 | 281.978,32           | -0,184%         |
| MARÇO        | 281.978,32             | -                | -                 | 713,37                 | 281.264,95           | -0,254%         |
| ABRIL        | 281.264,95             | -                | -                 | 495,38                 | 280.769,57           | -0,176%         |
| MAIO         | 280.769,57             | -                | -                 | 560,41                 | 280.209,16           | -0,200%         |
| JUNHO        | 280.209,16             | -                | -                 | 594,90                 | 279.614,26           | -0,213%         |

| ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 24                                 | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                            | 815.786,01             | -                | -                 | 1.672,87               | 817.458,88           | 0,205%          |
| FEVEREIRO                          | 817.458,88             | -                | -                 | 5.717,24               | 823.176,12           | 0,695%          |
| MARÇO                              | 823.176,12             | -                | -                 | 50.346,42              | 772.829,70           | -6,515%         |
| ABRIL                              | 772.829,70             | -                | -                 | 11.826,28              | 784.655,98           | 1,507%          |
| MAIO                               | 784.655,98             | -                | -                 | 12.472,45              | 797.128,43           | 1,565%          |
| JUNHO                              | 797.128,43             | -                | -                 | 15.890,71              | 813.019,14           | 1,955%          |

| ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 25                                          | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                     | 1.162.495,76           | -                | -                 | 3.961,34               | 1.166.457,10         | 0,340%          |
| FEVEREIRO                                   | 1.166.457,10           | -                | -                 | 3.005,12               | 1.169.462,22         | 0,257%          |
| MARÇO                                       | 1.169.462,22           | -                | -                 | 6.183,10               | 1.175.645,32         | 0,526%          |
| ABRIL                                       | 1.175.645,32           | -                | -                 | 1.684,45               | 1.177.329,77         | 0,143%          |
| MAIO                                        | 1.177.329,77           | -                | -                 | 6.363,13               | 1.183.692,90         | 0,538%          |
| JUNHO                                       | 1.183.692,90           | -                | -                 | 5.158,95               | 1.188.851,85         | 0,434%          |

| SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 26                                              | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                         | 4.808.791,91           | -                | -                 | 15.596,65              | 4.824.388,56         | 0,323%          |
| FEVEREIRO                                       | 4.824.388,56           | -                | -                 | 30.130,59              | 4.854.519,15         | 0,621%          |
| MARÇO                                           | 4.854.519,15           | -                | -                 | 326.725,50             | 4.527.793,65         | -7,216%         |
| ABRIL                                           | 4.527.793,65           | -                | -                 | 78.745,49              | 4.606.539,14         | 1,709%          |
| MAIO                                            | 4.606.539,14           | -                | -                 | 72.508,50              | 4.679.047,64         | 1,550%          |
| JUNHO                                           | 4.679.047,64           | -                | -                 | 97.401,02              | 4.776.448,66         | 2,039%          |

## 4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

| 27        | CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50 |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|--------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)         | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 3.462.523,45                   | -                | -                 | 55.773,86              | 3.406.749,59         | -1,611%         |
| FEVEREIRO | 3.406.749,59                   | -                | -                 | 295.833,12             | 3.110.916,47         | -8,684%         |
| MARÇO     | 3.110.916,47                   | 1.000.213,50     | -                 | 890.813,78             | 3.220.316,19         | -28,635%        |
| ABRIL     | 3.220.316,19                   | 458.726,00       | -                 | 331.276,66             | 4.010.318,85         | 10,287%         |
| MAIO      | 4.010.318,85                   | 394.000,00       | -                 | 415.506,03             | 4.819.824,88         | 10,361%         |
| JUNHO     | 4.819.824,88                   | -                | -                 | 455.682,40             | 5.275.507,28         | 9,454%          |

| 28        | FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|---------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)          | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | -                               | 410.000,00       | -                 | 8.613,15               | 401.386,85           | -2,101%         |
| FEVEREIRO | 401.386,85                      | -                | -                 | 42.774,18              | 358.612,67           | -10,657%        |
| MARÇO     | 358.612,67                      | -                | -                 | 147.521,85             | 211.090,82           | -41,137%        |
| ABRIL     | 211.090,82                      | -                | -                 | 15.399,09              | 226.489,91           | 7,295%          |
| MAIO      | 226.489,91                      | -                | -                 | 1.956,43               | 228.446,34           | 0,864%          |
| JUNHO     | 228.446,34                      | -                | -                 | 41.493,97              | 269.940,31           | 18,164%         |

| 29        | FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|-------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)        | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 1.853.047,30                  | 1.000.000,00     | -                 | 4.746,61               | 2.857.793,91         | 0,256%          |
| FEVEREIRO | 2.857.793,91                  | -                | -                 | 261.711,28             | 2.596.082,63         | -9,158%         |
| MARÇO     | 2.596.082,63                  | -                | -                 | 799.119,40             | 1.796.963,23         | -30,782%        |
| ABRIL     | 1.796.963,23                  | -                | -                 | 188.573,05             | 1.985.536,28         | 10,494%         |
| MAIO      | 1.985.536,28                  | -                | -                 | 219.103,60             | 2.204.639,88         | 11,035%         |
| JUNHO     | 2.204.639,88                  | 379.000,00       | -                 | 162.449,13             | 2.746.089,01         | 7,369%          |

| 30        | FI AÇÕES CAIXA CONSUMO |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 1.826.155,55           | 588.000,00       | -                 | 45.540,64              | 2.459.696,19         | 2,494%          |
| FEVEREIRO | 2.459.696,19           | -                | -                 | 247.157,37             | 2.212.538,82         | -10,048%        |
| MARÇO     | 2.212.538,82           | -                | -                 | 690.900,63             | 1.521.638,19         | -31,227%        |
| ABRIL     | 1.521.638,19           | -                | -                 | 265.202,35             | 1.786.840,54         | 17,429%         |
| MAIO      | 1.786.840,54           | -                | -                 | 134.935,73             | 1.921.776,27         | 7,552%          |
| JUNHO     | 1.921.776,27           | -                | -                 | 188.392,35             | 2.110.168,62         | 9,803%          |

| 31        | BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|-------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)              | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 3.719.742,57                        | -                | -                 | 40.425,89              | 3.679.316,68         | -1,087%         |
| FEVEREIRO | 3.679.316,68                        | -                | -                 | 285.707,71             | 3.393.608,97         | -7,765%         |
| MARÇO     | 3.393.608,97                        | 17.253,65        | -                 | 1.048.640,26           | 2.362.222,36         | -30,900%        |
| ABRIL     | 2.362.222,36                        | -                | -                 | 259.553,57             | 2.621.775,93         | 10,988%         |
| MAIO      | 2.621.775,93                        | -                | -                 | 215.249,44             | 2.837.025,37         | 8,210%          |
| JUNHO     | 2.837.025,37                        | -                | -                 | 252.335,45             | 3.089.360,82         | 8,894%          |

| 32        | FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)                         | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 1.717.538,87                                   | -                | -                 | 2.214,14               | 1.715.324,73         | -0,129%         |
| FEVEREIRO | 1.715.324,73                                   | -                | -                 | 1.014,54               | 1.714.310,19         | -0,059%         |
| MARÇO     | 1.714.310,19                                   | -                | -                 | 1.101,71               | 1.713.208,48         | -0,064%         |
| ABRIL     | 1.713.208,48                                   | -                | -                 | 2.201,56               | 1.711.006,92         | -0,129%         |
| MAIO      | 1.711.006,92                                   | -                | -                 | 1.855,91               | 1.709.151,01         | -0,108%         |
| JUNHO     | 1.709.151,01                                   | -                | -                 | 1.955,51               | 1.707.195,50         | -0,114%         |

| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 33                                | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                           | 7.164.634,06           | -                | -                 | 111.966,30             | 7.052.667,76         | -1,563%         |
| FEVEREIRO                         | 7.052.667,76           | -                | -                 | 637.321,71             | 6.415.346,05         | -9,037%         |
| MARÇO                             | 6.415.346,05           | -                | -                 | 2.001.107,64           | 4.414.238,41         | -31,193%        |
| ABRIL                             | 4.414.238,41           | -                | -                 | 465.449,64             | 4.879.688,05         | 10,544%         |
| MAIO                              | 4.879.688,05           | -                | -                 | 424.557,56             | 5.304.245,61         | 8,701%          |
| JUNHO                             | 5.304.245,61           | -                | -                 | 528.209,87             | 5.832.455,48         | 9,958%          |

| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|---------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 34                              | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                         | 11.646.060,54          | -                | -                 | 777.206,18             | 12.423.266,72        | 6,674%          |
| FEVEREIRO                       | 12.423.266,72          | -                | -                 | 769.341,29             | 11.653.925,43        | -6,193%         |
| MARÇO                           | 11.653.925,43          | -                | -                 | 4.398.872,13           | 7.255.053,30         | -37,746%        |
| ABRIL                           | 7.255.053,30           | -                | -                 | 826.059,43             | 8.081.112,73         | 11,386%         |
| MAIO                            | 8.081.112,73           | -                | -                 | 467.811,60             | 8.548.924,33         | 5,789%          |
| JUNHO                           | 8.548.924,33           | -                | -                 | 738.137,19             | 9.287.061,52         | 8,634%          |

| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 35                                        | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                   | -                      | 1.000.000,00     | -                 | 33.768,57              | 966.231,43           | -3,377%         |
| FEVEREIRO                                 | 966.231,43             | -                | -                 | 58.053,52              | 908.177,91           | -6,008%         |
| MARÇO                                     | 908.177,91             | -                | -                 | 345.788,53             | 562.389,38           | -38,075%        |
| ABRIL                                     | 562.389,38             | -                | -                 | 63.900,57              | 626.289,95           | 11,362%         |
| MAIO                                      | 626.289,95             | -                | -                 | 36.509,67              | 662.799,62           | 5,830%          |
| JUNHO                                     | 662.799,62             | -                | -                 | 56.594,37              | 719.393,99           | 8,539%          |

| 36        | ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|--------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)         | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 3.718.907,00                   | -                | -                 | 23.093,97              | 3.742.000,97         | 0,621%          |
| FEVEREIRO | 3.742.000,97                   | -                | -                 | 261.981,40             | 3.480.019,57         | -7,001%         |
| MARÇO     | 3.480.019,57                   | -                | -                 | 1.025.193,48           | 2.454.826,09         | -29,459%        |
| ABRIL     | 2.454.826,09                   | -                | -                 | 149.174,03             | 2.604.000,12         | 6,077%          |
| MAIO      | 2.604.000,12                   | -                | -                 | 151.539,87             | 2.755.539,99         | 5,820%          |
| JUNHO     | 2.755.539,99                   | -                | -                 | 217.459,36             | 2.972.999,35         | 7,892%          |

| 37        | ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|-----------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)                  | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 1.645.522,05                            | -                | -                 | 24.141,09              | 1.669.663,14         | 1,467%          |
| FEVEREIRO | 1.669.663,14                            | -                | -                 | 154.712,64             | 1.514.950,50         | -9,266%         |
| MARÇO     | 1.514.950,50                            | -                | -                 | 634.513,44             | 880.437,06           | -41,883%        |
| ABRIL     | 880.437,06                              | -                | -                 | 80.718,31              | 961.155,37           | 9,168%          |
| MAIO      | 961.155,37                              | -                | -                 | 88.250,71              | 1.049.406,08         | 9,182%          |
| JUNHO     | 1.049.406,08                            | -                | -                 | 126.957,90             | 1.176.363,98         | 12,098%         |

| 38        | ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|---------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)    | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 1.073.508,59              | -                | -                 | 2.027,93               | 1.071.480,66         | -0,189%         |
| FEVEREIRO | 1.071.480,66              | -                | -                 | 104.924,87             | 966.555,79           | -9,793%         |
| MARÇO     | 966.555,79                | -                | -                 | 313.595,57             | 652.960,22           | -32,445%        |
| ABRIL     | 652.960,22                | -                | -                 | 72.008,48              | 724.968,70           | 11,028%         |
| MAIO      | 724.968,70                | -                | -                 | 38.852,40              | 763.821,10           | 5,359%          |
| JUNHO     | 763.821,10                | -                | -                 | 70.882,93              | 834.704,03           | 9,280%          |

| 39        | OCCAM FIC FIA          |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 3.429.904,70           | -                | -                 | 32.694,73              | 3.462.599,43         | 0,953%          |
| FEVEREIRO | 3.462.599,43           | -                | -                 | 329.570,35             | 3.133.029,08         | -9,518%         |
| MARÇO     | 3.133.029,08           | -                | -                 | 846.398,30             | 2.286.630,78         | -27,015%        |
| ABRIL     | 2.286.630,78           | -                | -                 | 233.604,26             | 2.520.235,04         | 10,216%         |
| MAIO      | 2.520.235,04           | -                | -                 | 208.899,06             | 2.729.134,10         | 8,289%          |
| JUNHO     | 2.729.134,10           | -                | -                 | 244.824,67             | 2.973.958,77         | 8,971%          |

| 40        | GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|----------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)                 | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 2.070.451,50                           | -                | -                 | 25.908,08              | 2.044.543,42         | -1,251%         |
| FEVEREIRO | 2.044.543,42                           | -                | -                 | 177.251,68             | 1.867.291,74         | -8,669%         |
| MARÇO     | 1.867.291,74                           | -                | -                 | 555.393,09             | 1.311.898,65         | -29,743%        |
| ABRIL     | 1.311.898,65                           | -                | -                 | 120.087,17             | 1.431.985,82         | 9,154%          |
| MAIO      | 1.431.985,82                           | -                | -                 | 116.099,19             | 1.548.085,01         | 8,108%          |
| JUNHO     | 1.548.085,01                           | -                | -                 | 133.095,65             | 1.681.180,66         | 8,597%          |

| 41        | SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO |                  |                   |                        |                      |                 |
|-----------|-------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
|           | SALDO INICIAL<br>(R\$)                                | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO   | 4.070.194,14                                          | -                | -                 | 15.123,07              | 4.085.317,21         | 0,372%          |
| FEVEREIRO | 4.085.317,21                                          | -                | -                 | 304.089,10             | 3.781.228,11         | -7,443%         |
| MARÇO     | 3.781.228,11                                          | -                | -                 | 550.398,71             | 3.230.829,40         | -14,556%        |
| ABRIL     | 3.230.829,40                                          | -                | -                 | 378.425,80             | 3.609.255,20         | 11,713%         |
| MAIO      | 3.609.255,20                                          | -                | -                 | 187.096,87             | 3.796.352,07         | 5,184%          |
| JUNHO     | 3.796.352,07                                          | -                | -                 | 34.449,92              | 3.830.801,99         | 0,907%          |

| META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES |                        |                  |                   |                        |                      |                 |
|-------------------------------------------|------------------------|------------------|-------------------|------------------------|----------------------|-----------------|
| 42                                        | SALDO INICIAL<br>(R\$) | Aportes<br>(R\$) | Resgates<br>(R\$) | Rentabilidade<br>(R\$) | SALDO FINAL<br>(R\$) | Taxa de Retorno |
| JANEIRO                                   | 3.592.346,43           | 500.000,00       | -                 | 90.705,84              | 4.183.052,27         | 2,525%          |
| FEVEREIRO                                 | 4.183.052,27           | -                | -                 | 334.637,64             | 3.848.414,63         | -8,000%         |
| MARÇO                                     | 3.848.414,63           | -                | -                 | 1.458.089,24           | 2.390.325,39         | -37,888%        |
| ABRIL                                     | 2.390.325,39           | -                | -                 | 462.106,68             | 2.852.432,07         | 19,332%         |
| MAIO                                      | 2.852.432,07           | -                | -                 | 345.816,62             | 3.198.248,69         | 12,124%         |
| JUNHO                                     | 3.198.248,69           | -                | -                 | 345.727,55             | 3.543.976,24         | 10,810%         |

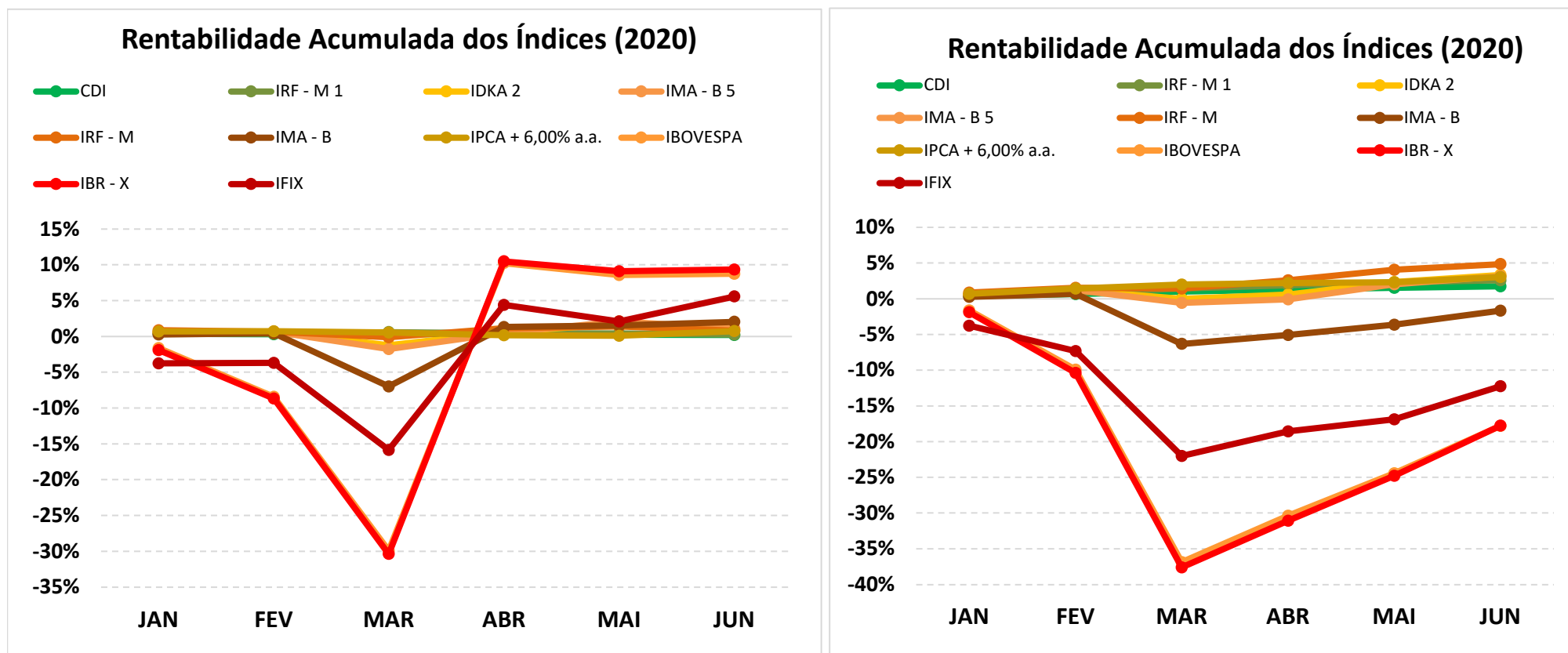
## 5 - TABELA DE RENTABILIDADE - RENDA FIXA

| INVESTIMENTOS                                          | JAN          | FEV          | MAR           | ABR          | MAI          | JUN          | ACUMULADO     |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI                     | 0,35%        | 0,27%        | -0,03%        | 0,26%        | 0,26%        | 0,26%        | <b>1,37%</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP                      | 0,42%        | 0,35%        | 0,60%         | 0,41%        | 0,39%        | 0,26%        | <b>2,45%</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI                       | 0,56%        | 0,65%        | -1,79%        | 0,49%        | 2,11%        | 1,08%        | <b>3,09%</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI       | 0,83%        | 0,32%        | -2,03%        | 0,43%        | 2,17%        | 0,98%        | <b>2,68%</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III | 0,42%        | 0,55%        | -1,71%        | 0,33%        | 1,83%        | 1,09%        | <b>2,50%</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI    | 0,35%        | 0,27%        | 0,31%         | 0,26%        | 0,21%        | 0,19%        | <b>1,61%</b>  |
| BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP                        | 0,26%        | 0,44%        | -6,98%        | 1,30%        | 1,50%        | 2,02%        | <b>-1,75%</b> |
| CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS                          | 0,39%        | 0,29%        | 0,35%         | 0,31%        | 0,25%        | 0,22%        | <b>1,83%</b>  |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF                        | 0,42%        | 0,36%        | 0,59%         | 0,43%        | 0,39%        | 0,26%        | <b>2,48%</b>  |
| CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A                          | 0,46%        | 0,60%        | -1,45%        | 0,43%        | 1,91%        | 1,18%        | <b>3,12%</b>  |
| CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO                  | 0,54%        | 0,63%        | -1,80%        | 0,47%        | 2,11%        | 1,10%        | <b>3,04%</b>  |
| CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO       | 0,81%        | 0,74%        | -2,91%        | 0,87%        | 2,82%        | 1,26%        | <b>3,55%</b>  |
| CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP                          | 0,84%        | 0,63%        | -0,11%        | 1,13%        | 1,40%        | 0,77%        | <b>4,74%</b>  |
| CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS                  | 0,25%        | 0,44%        | -7,10%        | 1,30%        | 1,50%        | 2,03%        | <b>-1,87%</b> |
| CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP                    | 0,23%        | 0,44%        | -7,00%        | 1,25%        | 1,49%        | 2,03%        | <b>-1,85%</b> |
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP                 | 1,00%        | 0,81%        | -0,49%        | 1,10%        | 1,39%        | 0,96%        | <b>4,85%</b>  |
| SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP                | 0,40%        | 0,44%        | -7,64%        | 1,27%        | 1,56%        | 1,98%        | <b>-2,31%</b> |
| ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC         | 0,34%        | 0,26%        | 0,53%         | 0,14%        | 0,54%        | 0,44%        | <b>2,27%</b>  |
| ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI                     | 0,21%        | 0,70%        | -6,12%        | 1,53%        | 1,59%        | 1,99%        | <b>-0,34%</b> |
| SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA        | 0,32%        | 0,62%        | -6,73%        | 1,74%        | 1,57%        | 2,08%        | <b>-0,69%</b> |
| QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO                 | 0,46%        | 0,68%        | 0,12%         | 0,33%        | 0,33%        | 0,34%        | <b>2,28%</b>  |
| FIDC PREMIUM                                           | -0,54%       | -0,18%       | -0,25%        | -0,18%       | -0,20%       | -0,21%       | <b>-1,55%</b> |
| <b>CDI</b>                                             | <b>0,38%</b> | <b>0,29%</b> | <b>0,34%</b>  | <b>0,28%</b> | <b>0,24%</b> | <b>0,21%</b> | <b>1,75%</b>  |
| <b>IRF - M 1</b>                                       | <b>0,44%</b> | <b>0,38%</b> | <b>0,60%</b>  | <b>0,45%</b> | <b>0,42%</b> | <b>0,28%</b> | <b>2,60%</b>  |
| <b>IDKA 2</b>                                          | <b>0,54%</b> | <b>0,69%</b> | <b>-1,21%</b> | <b>0,57%</b> | <b>1,75%</b> | <b>0,99%</b> | <b>3,35%</b>  |
| <b>IMA - B 5</b>                                       | <b>0,56%</b> | <b>0,64%</b> | <b>-1,75%</b> | <b>0,49%</b> | <b>2,12%</b> | <b>1,12%</b> | <b>3,17%</b>  |
| <b>IRF - M</b>                                         | <b>0,88%</b> | <b>0,65%</b> | <b>-0,11%</b> | <b>1,15%</b> | <b>1,42%</b> | <b>0,79%</b> | <b>4,86%</b>  |
| <b>IMA - B</b>                                         | <b>0,26%</b> | <b>0,45%</b> | <b>-6,97%</b> | <b>1,31%</b> | <b>1,52%</b> | <b>2,05%</b> | <b>-1,66%</b> |
| <b>IPCA + 6,00% a.a.</b>                               | <b>0,70%</b> | <b>0,74%</b> | <b>0,56%</b>  | <b>0,18%</b> | <b>0,11%</b> | <b>0,75%</b> | <b>3,06%</b>  |

## TABELA DE RENTABILIDADE - RENDA VÁRIAVEL

| INVESTIMENTOS                                         | JAN           | FEV           | MAR            | ABR           | MAI          | JUN          | ACUMULADO      |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|
| BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV                   | -1,09%        | -7,77%        | -30,82%        | 10,99%        | 8,21%        | 8,89%        | <b>-17,46%</b> |
| FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA                         | 1,12%         | -9,16%        | -30,78%        | -29,74%       | 11,04%       | 7,50%        | <b>-46,68%</b> |
| CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50                        | -1,61%        | -8,68%        | -30,83%        | 9,94%         | 9,07%        | 9,45%        | <b>-18,43%</b> |
| FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL                       | 3,64%         | -10,66%       | -41,14%        | 7,30%         | 0,86%        | 18,16%       | <b>-30,31%</b> |
| FI AÇÕES CAIXA CONSUMO                                | 3,38%         | -10,05%       | -31,23%        | 17,43%        | 7,55%        | 9,80%        | <b>-11,31%</b> |
| ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI               | 1,47%         | -9,27%        | -41,88%        | 9,17%         | 9,18%        | 12,10%       | <b>-28,51%</b> |
| ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI                             | -0,19%        | -9,79%        | -32,44%        | 11,03%        | 5,36%        | 9,28%        | <b>-22,24%</b> |
| SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO | 0,37%         | -7,44%        | -14,56%        | 11,71%        | 5,18%        | 0,91%        | <b>-5,89%</b>  |
| META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES             | 2,97%         | -8,00%        | -37,89%        | 19,33%        | 12,12%       | 10,81%       | <b>-12,76%</b> |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA                       | 6,67%         | -6,19%        | -37,75%        | 11,39%        | 5,79%        | 8,63%        | <b>-20,26%</b> |
| OCCAM FIC FIA                                         | 0,95%         | -9,52%        | -27,02%        | 10,22%        | 8,29%        | 8,97%        | <b>-13,30%</b> |
| GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES                | -1,25%        | -8,67%        | -29,74%        | 9,15%         | 8,11%        | 8,60%        | <b>-18,80%</b> |
| DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES                     | -1,56%        | -9,04%        | -31,19%        | 10,54%        | 8,70%        | 9,96%        | <b>-18,59%</b> |
| ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA                        | 0,62%         | -7,00%        | -29,46%        | 6,08%         | 5,82%        | 7,89%        | <b>-20,06%</b> |
| FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII        | -0,13%        | -0,06%        | -0,06%         | -0,13%        | -0,11%       | -0,11%       | <b>-0,60%</b>  |
| AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES             | 6,25%         | -6,01%        | -38,07%        | 11,36%        | 5,83%        | 8,54%        | <b>-20,89%</b> |
| <b>IBOVESPA</b>                                       | <b>-1,63%</b> | <b>-8,43%</b> | <b>-29,90%</b> | <b>10,25%</b> | <b>8,57%</b> | <b>8,76%</b> | <b>-17,80%</b> |
| <b>IBR - X</b>                                        | <b>-1,89%</b> | <b>-8,66%</b> | <b>-30,37%</b> | <b>10,49%</b> | <b>9,10%</b> | <b>9,33%</b> | <b>-17,76%</b> |
| <b>IFIX</b>                                           | <b>-3,76%</b> | <b>-3,69%</b> | <b>-15,85%</b> | <b>4,39%</b>  | <b>2,08%</b> | <b>5,59%</b> | <b>-12,24%</b> |

## GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

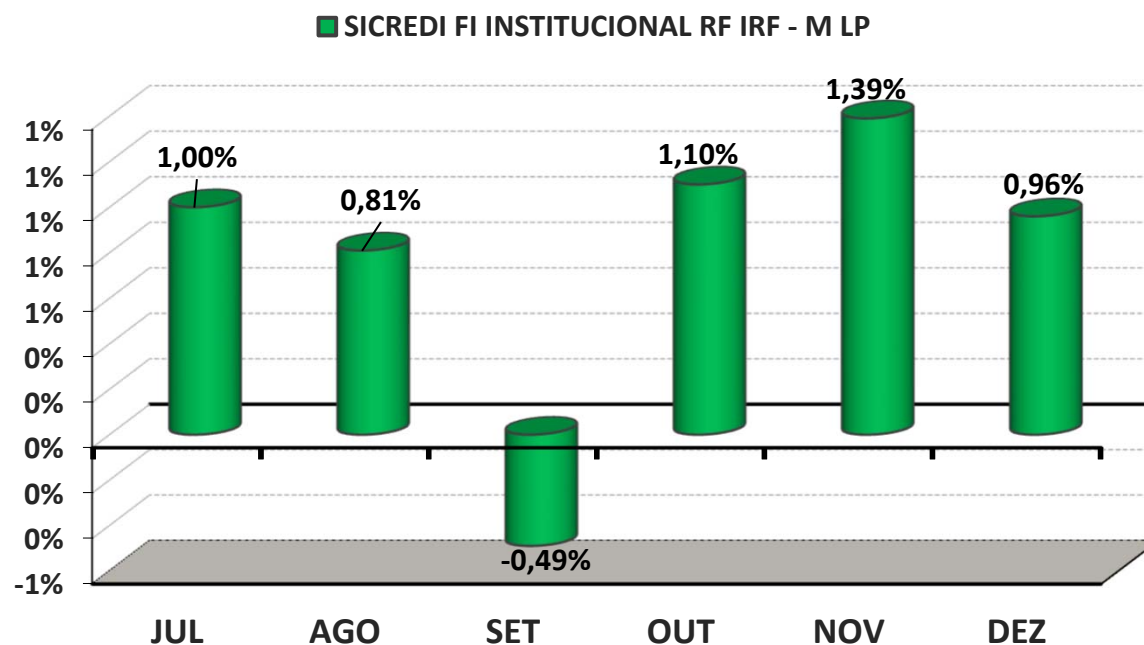


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

| FUNDO DE INVESTIMENTO                  | JAN   | FEV   | MAR    | ABR   | MAI   | JUN   |
|----------------------------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP | 1,00% | 0,81% | -0,49% | 1,10% | 1,39% | 0,96% |

### Comportamento MENSAL no Semestre

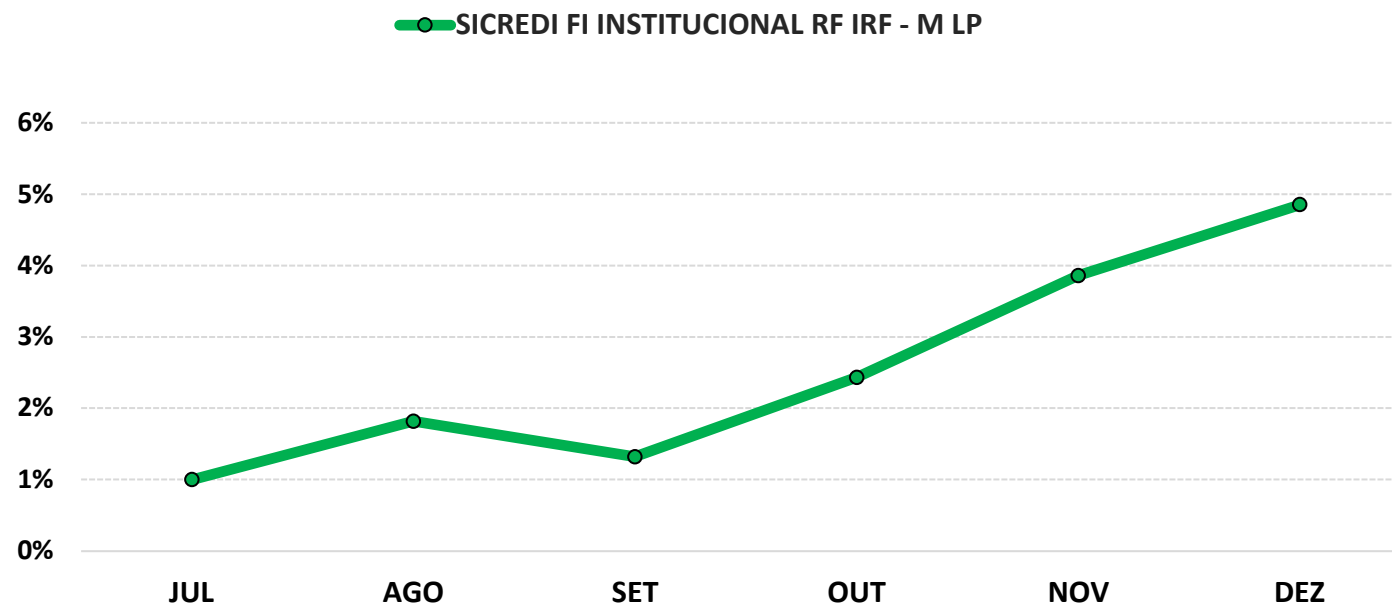


## 5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO                  | JAN   | FEV   | MAR   | ABR   | MAI   | JUN   |
|----------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP | 1,00% | 1,82% | 1,32% | 2,43% | 3,86% | 4,85% |

### Comportamento ACUMULADO no Semestre

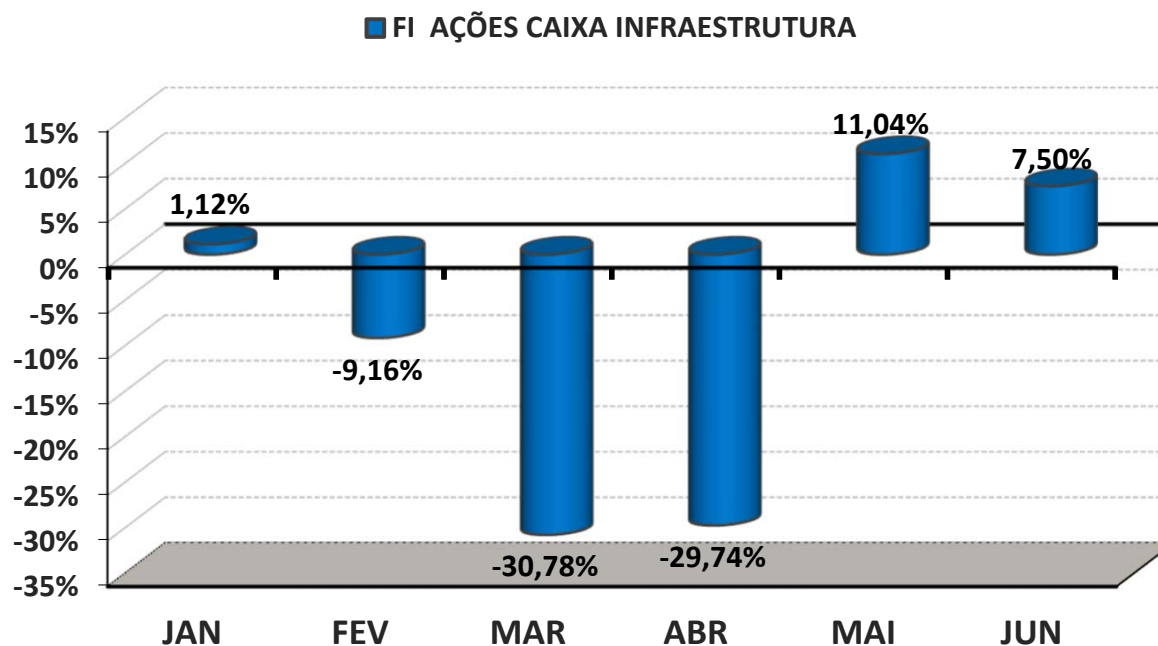


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO MENSAL

| FUNDO DE INVESTIMENTO         | JAN   | FEV    | MAR     | ABR     | MAI    | JUN   |
|-------------------------------|-------|--------|---------|---------|--------|-------|
| FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA | 1,12% | -9,16% | -30,78% | -29,74% | 11,04% | 7,50% |

### Comportamento MENSAL no Semestre

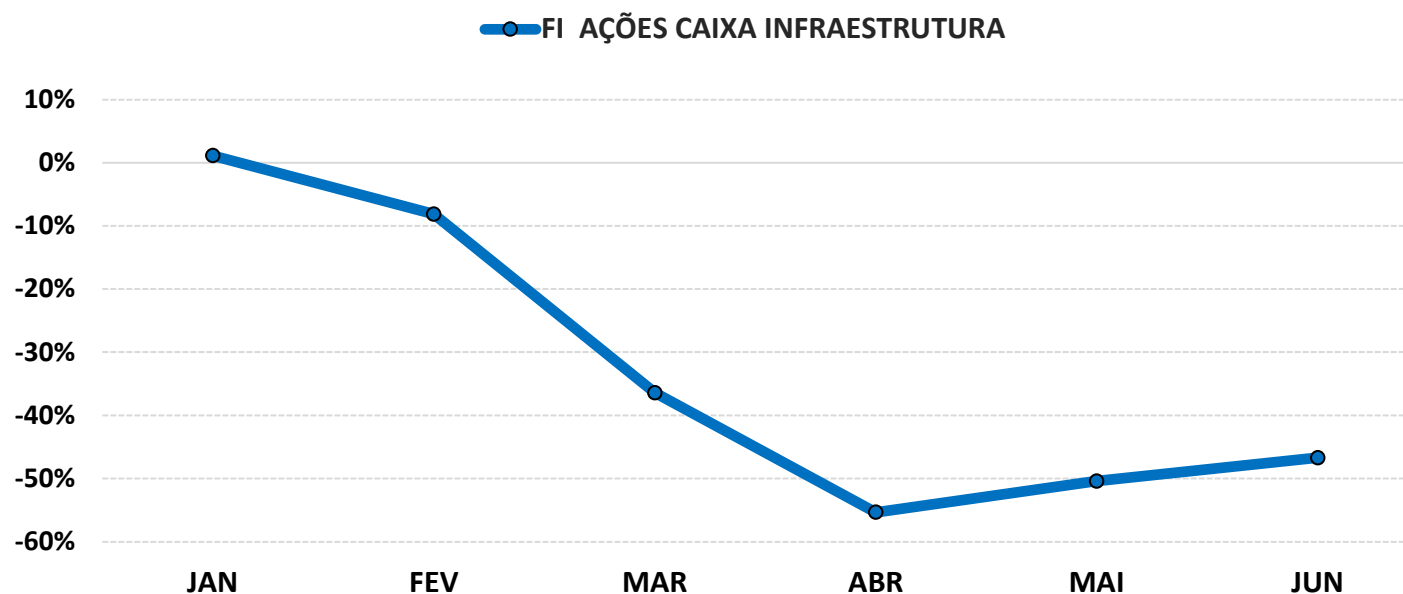


## 5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

### COMPORTAMENTO ACUMULADO

| FUNDO DE INVESTIMENTO         | JAN   | FEV    | MAR     | ABR     | MAI     | JUN     |
|-------------------------------|-------|--------|---------|---------|---------|---------|
| FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA | 1,12% | -8,14% | -36,42% | -55,33% | -50,40% | -46,68% |

### Comportamento ACUMULADO no Semestre



## 6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2020

|                      | JAN    | FEV    | MAR     | ABR    | MAI   | JUN   |
|----------------------|--------|--------|---------|--------|-------|-------|
| <b>MENSAL</b>        | 0,75%  | -1,68% | -9,89%  | 2,78%  | 2,91% | 2,82% |
| <b>CDI</b>           | 0,38%  | 0,29%  | 0,34%   | 0,28%  | 0,24% | 0,21% |
| <b>IBOVESPA</b>      | -1,63% | -8,43% | -29,90% | 10,25% | 8,57% | 8,76% |
| <b>META ATUARIAL</b> | 0,69%  | 0,73%  | 0,55%   | 0,17%  | 0,10% | 0,74% |

|                              | JAN    | FEV    | MAR     | ABR     | MAI     | JUN     |
|------------------------------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|
| <b>ACUMULADO DO SEMESTRE</b> | 0,75%  | -0,94% | -10,74% | -8,26%  | -5,60%  | -2,93%  |
| <b>CDI</b>                   | 0,38%  | 0,67%  | 1,01%   | 1,30%   | 1,54%   | 1,75%   |
| <b>IBOVESPA</b>              | -1,63% | -9,92% | -36,86% | -30,38% | -24,42% | -17,80% |
| <b>META ATUARIAL</b>         | 0,69%  | 1,42%  | 1,97%   | 2,14%   | 2,24%   | 2,99%   |

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO NAVIRAÍPREV: **R\$ (5.873.768,53)**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 5.858.735,65**

DEFASAGEM PARA O CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL: **R\$ (11.732.504,18)**

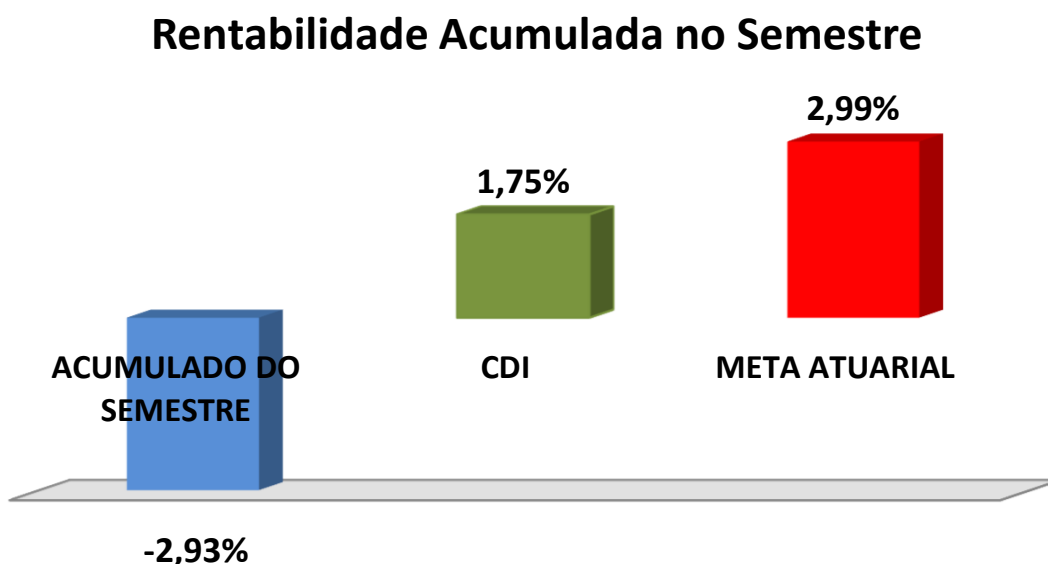
## 7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do NAVIRAÍPREV, no 1º Semestre/2020, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2020.

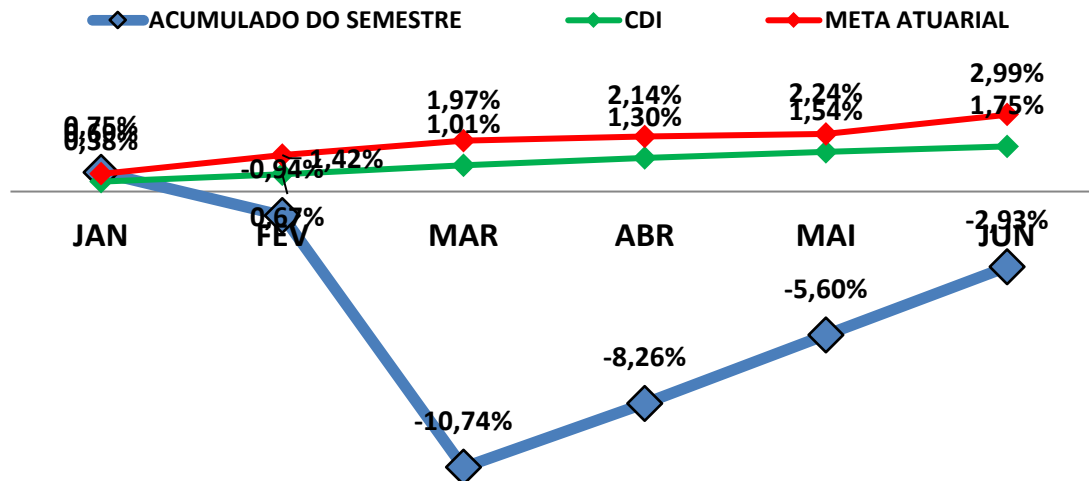
### 7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do NAVIRAÍPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de -2,93% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 1,75% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de -167,26% sobre o índice de referência do mercado.

#### GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



## Rentabilidade Acumulada no Semestre



### 7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do NAVIRAÍPREV é de - 2,93% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 2,99%, representando -97,92% sobre a Meta Atuarial.

### 7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR



#### Descrição do Perfil de Investidor

##### Objetivo do perfil

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

##### Comportamento da carteira

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

#### Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

## 7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre e 2º trimestre, o NAVIRAÍPREV optou por uma carteira com perfil 8 - Arrojado com Tendência Moderada. Por conta da paralisação da atividade econômica, decorrente da pandemia de COVID-19, a carteira sentiu os efeitos da forte crise econômica mundial, finalizando o 1º semestre/2020, distante da Meta Atuarial.

## 7.5-ORIENTAÇÃO PARA A CARTEIRA DE INVESTIMENTO NO 2º SEMESTRE

Com o maior controle e a redução dos casos de COVID-19 entre os países da Europa, Estados Unidos e China, a expectativa é uma ligeira recuperação das economias dos países desenvolvidos. Para os países emergentes, especialmente o Brasil, o 2º semestre ainda é de incertezas, mas, menos desafiadoras do que o cenário visto no 1º semestre/2020. A surpreendente recuperação do IBOVESPA foi ocasionada pela forte redução da Taxa Selic (2,25 % a.a.), que desfavorece investimentos conservadores.

O atual patamar da taxa de juros, aliado ao cenário de perspectiva sobre a economia dos países desenvolvidos, recomendamos a diversificação da carteira em Fundos de Investimento Multimercado e Fundos de Investimento atrelados aos índices BDR (Brazilian Deposit Receipts), que representam recibos de ações de empresas estrangeiras negociadas na B3 (Bolsa de Valores americanas). Por conta das características dos BDR, este índice sofre influência direta da cotação do Dólar, sendo mais uma opção para diversificação e proteção da carteira de novas oscilações. Na Renda Fixa, a orientação é dar uma atenção especial aos Fundos de Investimentos de Alocação, que possuem comportamento moderado e que alternam a concentração dos índices da carteira conforme os rumores do Mercado.

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

É o Relatório.



Igor França Garcia  
Atuário MIBA/RJ 1.659

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