
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

NAVIRAÍ / MS

**RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2019**

16 de janeiro de 2020

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	4
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	45
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	71
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	84
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	126
4.2.1 - Renda Variável	126
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	160
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	165
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	165
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	169
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	172
7.1 - Meta Atuarial	172
7.2 - Inflação	173
7.3 - Rentabilidade da Carteira	174
7.4 - ALM - Asset Liability Management	174
7.5 - Conclusão	178

1 - INTRODUÇÃO

A atividade de gestão dos recursos financeiros do NAVIRAÍPREV é desempenhada por GESTÃO PRÓPRIA, de acordo com o amparo legal previsto no Inciso I, § 1º, do Art. 15 da Resolução CMN 3.922/10.

Art. 15 – A gestão das aplicações dos recursos dos regimes próprios de previdência social poderá ser própria, por entidade credenciada ou mista.

§ 1º - Para fins desta resolução, considera-se:

I – gestão própria, quando as aplicações são realizadas diretamente pelo órgão ou entidade gestora do regime próprio de previdência social. (GRIFO NOSSO).

As movimentações financeiras são disponibilizadas no site do Ministério da Previdência Social de forma bimestral, atendendo o prazo de informação do **DAIR - Demonstrativo das Aplicações e Investimentos dos recursos** dos RPPS para emissão do **CRP – Certidão de Regularidade Previdenciária**.

2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.851.366.973,39
NÚMERO DE COTISTAS **	654
VALOR DA COTA **	2,247832
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	7.033.827.032,81
NÚMERO DE COTISTAS **	1.198
VALOR DA COTA **	2,633788
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.389.106.279,05
NÚMERO DE COTISTAS **	613
VALOR DA COTA **	19,154952
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI
CNPJ	14.091.645/0001-91
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Credito Livre
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	15/10/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	1.000.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	0,02
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	585.025.878,87
NÚMERO DE COTISTAS **	74
VALOR DA COTA **	2,188153032
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III
CNPJ	19.303.795/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	41681
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	894.256.625,28
NÚMERO DE COTISTAS **	140
VALOR DA COTA **	2,160906924
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI
CNPJ	20.734.937/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	12/05/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2018
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	78.003.329,53
NÚMERO DE COTISTAS **	67
VALOR DA COTA **	1,569909302
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.490.168.573,84
NÚMERO DE COTISTAS **	681
VALOR DA COTA **	6,16296631
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV
CNPJ	10.418.335/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Sustentabilid.Governança
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	39974
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	745.475.334,96
NÚMERO DE COTISTAS **	817
VALOR DA COTA **	3,075986436
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.186.970.307,05
NÚMERO DE COTISTAS **	376
VALOR DA COTA **	3,952897
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	40326
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	10.910.469.036,62
NÚMERO DE COTISTAS **	1.361
VALOR DA COTA **	2,52146
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	9.819.854.122,58
NÚMERO DE COTISTAS **	923
VALOR DA COTA **	2,996681
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A
CNPJ	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.750.821.084,96
NÚMERO DE COTISTAS **	964
VALOR DA COTA **	2,218947
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO
CNPJ	21.918.896/0001-62
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Crédito Privado
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	42111
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	3 ANOS
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	187.928.458,22
NÚMERO DE COTISTAS **	76
VALOR DA COTA **	1,742676
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP
CNPJ	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
DISTRIBUIDOR	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	14.821.342.261,54
NÚMERO DE COTISTAS **	443
VALOR DA COTA **	2,212849
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	40245
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.698.026.543,95
NÚMERO DE COTISTAS **	949
VALOR DA COTA **	3,482918
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP
CNPJ	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	3.047.753.091,50
NÚMERO DE COTISTAS **	305
VALOR DA COTA **	3,709357
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50
CNPJ	03.737.217/0001-77
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBRX Ativo
ÍNDICE	IBRX
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/02/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.154.965.783,83
NÚMERO DE COTISTAS **	86
VALOR DA COTA **	1,48145
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA
CNPJ	10.551.382/0001-03
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	40287
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	484.754.191,32
NÚMERO DE COTISTAS **	8.164
VALOR DA COTA **	1,962146
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
CNPJ	10.577.512/0001-79
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ativos Setoriais
ÍNDICE	ICON11
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	41025
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10,00
RESGATE MÍNIMO	5,00
SALDO MÍNIMO	5,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	728.075.712,70
NÚMERO DE COTISTAS **	11.929
VALOR DA COTA **	2,13252
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP
CNPJ	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi s.a.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi SA
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	743.847.268,94
NÚMERO DE COTISTAS **	4.272
VALOR DA COTA **	3,8984874
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP
CNPJ	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	340.816.037,32
NÚMERO DE COTISTAS **	387
VALOR DA COTA **	2,7883487
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	438.887.107,84
NÚMERO DE COTISTAS **	426
VALOR DA COTA **	3,6986285
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC
CNPJ	21.838.150/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Itaú Unibanco s.a.
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	42156
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	5.156.074.278,85
NÚMERO DE COTISTAS **	289
VALOR DA COTA **	17,524579
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC
CNPJ	25.306.703/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Itaú Unibanco s.a.
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	42688
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Há
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social.
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	42586
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	250,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+21 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.457.745.616,59
NÚMERO DE COTISTAS **	165
VALOR DA COTA **	29,163617
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
CNPJ	24.571.992/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em geral.
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	42625
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	100,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	4.621.308.299,45
NÚMERO DE COTISTAS **	59.423
VALOR DA COTA **	23,747746
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA
CNPJ	10.787.822/0001-18
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA
GESTOR	BANCO J. SAFRA S/A
CUSTODIANTE	BANCO SAFRA S/A
DISTRIBUIDOR	BANCO SAFRA S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	21/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	500.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	50.000,00
RESGATE MÍNIMO	50.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.710.660.732,42
NÚMERO DE COTISTAS **	115
VALOR DA COTA **	353,226367
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
CNPJ	21.595.829/0001-54
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado
ÍNDICE	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA
GESTOR	BANCO J. SAFRA S/A
CUSTODIANTE	BANCO SAFRA S/A
DISTRIBUIDOR	BANCO SAFRA S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	42198
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 100.000,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 100.000,00
SALDO MÍNIMO	R\$ 500.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	402.673.499,26
NÚMERO DE COTISTAS **	41
VALOR DA COTA **	215,472788
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	INFINITY LOTUS FI RF
CNPJ	09.319.052/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	BRB – DTVM S.A.
GESTOR	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
CUSTODIANTE	BRB – DTVM S.A.
DISTRIBUIDOR	INFINITY CCTVM S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	BDO Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	39545
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,75% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não Possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	122.016.888,09
NÚMERO DE COTISTAS **	67
VALOR DA COTA **	3,27860627
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO
CNPJ	05.500.127/0001-93
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado
ÍNDICE	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	BRB – DTVM S.A.
GESTOR	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
CUSTODIANTE	BRB – DTVM S.A.
DISTRIBUIDOR	INFINITY CCTVM S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	BDO Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	37679
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	86.318.214,22
NÚMERO DE COTISTAS **	52
VALOR DA COTA **	6,68054973
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES
CNPJ	07.899.238/0001-40
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBX Ativo
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado e Institucional
ADMINISTRADOR	Banco Daycoval S.A
GESTOR	META ASSET MANAGEMENT S/A
CUSTODIANTE	Banco Daycoval S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Daycoval S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	38818
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBRX
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	212.895.145,66
NÚMERO DE COTISTAS **	119
VALOR DA COTA **	3,70113808
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
CNPJ	11.392.165/0001-72
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SMALL CAPS
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
GESTOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	40177
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL CAP
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	10.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.491.876.431,54
NÚMERO DE COTISTAS **	7.423
VALOR DA COTA **	7,124698
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	OCCAM FIC FIA
CNPJ	11.628.883/0001-03
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
GESTOR	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIARIOS S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	40269
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,50% a.a
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não há
RESGATE MÍNIMO	Não há
SALDO MÍNIMO	Não há
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	10% sobre valor o valor de resgate.
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	583.652.398,75
NÚMERO DE COTISTAS **	2.483
VALOR DA COTA **	3,2456321
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII
CNPJ	15.461.076/0001-91
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IFIX
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A
GESTOR	DRACHMA INVESTIMENTOS S.A.
CUSTODIANTE	ELITE CCVM LTDA
DISTRIBUIDOR	ELITE CCVM LTDA
AUDITOR INDEPENDENTE	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	18/12/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IPCA
APLICAÇÃO INICIAL	100,00 cota
APLICAÇÕES ADICIONAIS	
RESGATE MÍNIMO	
SALDO MÍNIMO	
CARÊNCIA	
CRÉDITO DO RESGATE	
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	158.157.592,10
NÚMERO DE COTISTAS **	11
VALOR DA COTA **	85,876944
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
CNPJ	01.675.497/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
GESTOR	Genial Gestão de Recursos LTDA.
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.
DISTRIBUIDOR	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES S.A
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	35599
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	359.516.303,00
NÚMERO DE COTISTAS **	16.680
VALOR DA COTA **	231,1467582
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ	16.599.968/0001-16
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	RENDA FIXA
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A
GESTOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BNY MELLON BANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORIA INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	20/09/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	10.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	177.480.734,51
NÚMERO DE COTISTAS **	2.326
VALOR DA COTA **	2,0140372
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	FIDC PREMIUM
CNPJ	06.018.364/0001-85
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	FIDC Agro Indústria e Comércio
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Investidores qualificados
ADMINISTRADOR	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
GESTOR	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	Banco Finaxs S.A.
DISTRIBUIDOR	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	40940
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	25.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	25.000,00
RESGATE MÍNIMO	25.000,00
SALDO MÍNIMO	25.000,00
CARÊNCIA	Até 19/08/2023
CRÉDITO DO RESGATE	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	0
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	85.795.997,86
NÚMERO DE COTISTAS **	99
VALOR DA COTA **	1,32339744
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF
CNPJ	05.104.498/0001-56
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A
GESTOR	BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.
CUSTODIANTE	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A
DISTRIBUIDOR	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A
AUDITOR INDEPENDENTE	PricewaterhouseCoopers
DATA DE INÍCIO	07/10/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 5.000,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 5.000,00
SALDO MÍNIMO	Não possui
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	424.021.068,28
NÚMERO DE COTISTAS **	11.811
VALOR DA COTA **	1075,301761
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES
CNPJ	13.155.995/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBOVESPA Ativo
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados
ADMINISTRADOR	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
GESTOR	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO DAYCOVAL S/A
DISTRIBUIDOR	Banco Daycoval S/A
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	16/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOV
APLICAÇÃO INICIAL	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500,00
RESGATE MÍNIMO	500,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	127.586.484,88
NÚMERO DE COTISTAS **	1.372
VALOR DA COTA **	1,85704235
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA
CNPJ	08.279.304/0001-41
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Dividendos
ÍNDICE	IBRX
PÚBLICO ALVO	Investidores em Geral
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
GESTOR	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	39014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	20.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	2.163.582.480,78
NÚMERO DE COTISTAS **	17.340
VALOR DA COTA **	5,9751379
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI
CNPJ	05.073.656/0001-58
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em geral
ADMINISTRADOR	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Itaú Unibanco S.A.
CUSTODIANTE	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Itaú Unibanco S.A.
AUDITOR INDEPENDENTE	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	37546
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	1000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	330.152.929,97
NÚMERO DE COTISTAS **	92
VALOR DA COTA **	10,776724
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

3 - MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS *

Apresentamos abaixo, a movimentação financeira dos fundos de investimento aplicados ao longo de 2018. Para sabermos a rentabilidade anual do patrimônio do RPPS, fizemos uma análise de cada aplicação da carteira de investimentos, para obtermos um melhor resultado sobre o comportamento das rentabilidades.

Em alguns meses, a Taxa de retorno apresentada nos quadros, não será a mesma taxa de rentabilidade alcançada pelo fundo de investimento pela Instituição financeira. Isso ocorre, devido à movimentação de aplicação e resgate durante os dias no mês analisado.

Para alcançarmos a taxa de rentabilidade apresentada pelo fundo de investimento é necessário que o capital (principal) fique aplicado desde o início, até o último dia do mês.

A rentabilidade das aplicações é diária, portanto, uma aplicação realizada no 20º dia do mês, não capitalizará o valor da taxa apresentada pelo fundo de investimento no último dia do mês.

*** A taxa de retorno apresentada nos TÍTULOS PÚBLICOS é o somatório da rentabilidade da taxa de juros de cada Título (1,021% a.m. por exemplo), mais a variação do valor do papel de cada Título. Como o inciso VIII, do art. 16 da Portaria 402/2008 determina que a contabilização dos Títulos passe a ser pela “CURVA DE MERCADO” e não mais pelo o seu “VALOR DE FACE” (valor de compra), o principal sofrerá variação, oferecendo ao investidor uma VALORIZAÇÃO ou DESVALORIZAÇÃO do Título. Nas tabelas e gráficos abaixo, apresentamos a TAXA DE RETORNO desses Títulos, extraído dos juros oferecido pelo papel, mais a sua valorização ou desvalorização. Lembrando que, caso o RPPS venda esses papéis antes da data de seu vencimento, contabilmente, o valor que o RPPS receberá pelo papel, será o valor que estiver marcado “À MERCADO” e não pelo seu VALOR DE COMPRA (Valor de Face).**

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	458.324,65	100.000,00	- 45.000,00	3.012,10	516.336,75	0,583%
FEVEREIRO	516.336,75	230.000,00	-	2.595,10	748.931,85	0%
MARÇO	748.931,85	110.000,00	- 763.850,00	2.575,28	97.657,13	2,637%
ABRIL	97.657,13	120.000,00	- 40.000,00	630,94	178.288,07	0,354%
MAIO	178.288,07	100.000,00	- 40.000,00	1.447,26	239.735,33	0,604%
JUNHO	239.735,33	107.000,00	- 30.000,00	1.655,34	318.390,67	0,520%
JULHO	318.390,67	131.000,00	- 40.000,00	2.672,37	412.063,04	0,649%
AGOSTO	412.063,04	120.000,00	- 40.000,00	2.355,59	494.418,63	0,476%
SETEMBRO	494.418,63	110.000,00	- 40.000,00	3.347,13	567.765,76	0,590%
OUTUBRO	567.765,76	132.000,00	- 40.000,00	3.802,75	663.568,51	0,573%
NOVEMBRO	663.568,51	90.000,00	- 40.000,00	2.206,86	715.775,37	0,308%
DEZEMBRO	715.775,37	-	- 30.000,00	2.839,92	688.615,29	0,412%

2	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.182.691,03	5.000,00	- 700.000,00	6.025,92	493.716,95	1,221%
FEVEREIRO	493.716,95	12.325.888,00	- 590.000,00	15.067,88	12.244.672,83	0,123%
MARÇO	12.244.672,83	-	- 605.000,00	54.005,09	11.693.677,92	0,462%
ABRIL	11.693.677,92	-	- 615.000,00	58.350,68	11.137.028,60	0,524%
MAIO	11.137.028,60	13.000,00	- 620.000,00	72.465,55	10.602.494,15	0,683%
JUNHO	10.602.494,15	8.000,00	- 625.000,00	60.567,40	10.046.061,55	0,603%
JULHO	10.046.061,55	-	- 9.925.000,00	38.132,29	159.193,84	23,953%
AGOSTO	159.193,84	-	-	835,70	160.029,54	0,522%
SETEMBRO	160.029,54	-	-	1.003,00	161.032,54	0,623%
OUTUBRO	161.032,54	-	-	977,17	162.009,71	0,603%
NOVEMBRO	162.009,71	-	-	509,31	162.519,02	0,313%
DEZEMBRO	162.519,02	-	-	653,99	163.173,01	0,401%

CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	15.448.406,44	-	-	667.395,81	16.115.802,25	4,141%
FEVEREIRO	16.115.802,25	-	-	88.123,12	16.203.925,37	0,544%
MARÇO	16.203.925,37	-	-	90.714,10	16.294.639,47	0,557%
ABRIL	16.294.639,47	-	-	241.611,81	16.536.251,28	1,461%
MAIO	16.536.251,28	1.119.000,00	-	625.515,39	18.280.766,67	3,422%
JUNHO	18.280.766,67	-	1.704.000,00	630.852,74	17.207.619,41	3,666%
JULHO	17.207.619,41	-	-	216.702,67	17.424.322,08	1,244%
AGOSTO	17.424.322,08	-	-	74.413,71	17.349.908,37	-0,429%
SETEMBRO	17.349.908,37	-	-	493.906,94	17.843.815,31	2,768%
OUTUBRO	17.843.815,31	-	-	596.881,27	18.440.696,58	3,237%
NOVEMBRO	18.440.696,58	-	-	466.557,21	17.974.139,37	-2,596%
DEZEMBRO	17.974.139,37	-	-	357.998,27	18.332.137,64	1,953%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.753.718,57	-	-	208.872,23	4.962.590,80	4,209%
FEVEREIRO	4.962.590,80	-	-	25.683,42	4.988.274,22	0,515%
MARÇO	4.988.274,22	-	-	27.938,87	5.016.213,09	0,557%
ABRIL	5.016.213,09	-	-	74.682,68	5.090.895,77	1,467%
MAIO	5.090.895,77	-	-	184.972,42	5.275.868,19	3,506%
JUNHO	5.275.868,19	-	516.500,00	182.040,71	4.941.408,90	3,684%
JULHO	4.941.408,90	-	-	62.937,57	5.004.346,47	1,258%
AGOSTO	5.004.346,47	-	-	21.168,60	4.983.177,87	-0,425%
SETEMBRO	4.983.177,87	-	-	142.074,60	5.125.252,47	2,772%
OUTUBRO	5.125.252,47	-	-	170.432,39	5.295.684,86	3,218%
NOVEMBRO	5.295.684,86	605.500,00	-	141.372,15	5.759.812,71	-2,454%
DEZEMBRO	5.759.812,71	-	-	114.650,02	5.874.462,73	1,952%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	37.975.363,21	634.366,00	-	587.918,24	39.197.647,45	1,500%
FEVEREIRO	39.197.647,45	-	- 12.200.000,00	180.136,74	27.177.784,19	0,663%
MARÇO	27.177.784,19	-	-	207.761,61	27.385.545,80	0,759%
ABRIL	27.385.545,80	-	-	295.246,54	27.680.792,34	1,067%
MAIO	27.680.792,34	-	-	379.301,90	28.060.094,24	1,352%
JUNHO	28.060.094,24	3.250.500,00	-	505.952,42	31.816.546,66	1,590%
JULHO	31.816.546,66	-	-	301.363,83	32.117.910,49	0,938%
AGOSTO	32.117.910,49	-	-	11.214,22	32.129.124,71	0,035%
SETEMBRO	32.129.124,71	-	-	552.660,60	32.681.785,31	1,691%
OUTUBRO	32.681.785,31	-	-	535.721,93	33.217.507,24	1,613%
NOVEMBRO	33.217.507,24	500.000,00	-	- 113.029,82	33.604.477,42	-0,336%
DEZEMBRO	33.604.477,42	72.400,00	-	405.649,94	34.082.527,36	1,190%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.216.338,19	-	-	16.969,32	3.233.307,51	0,525%
FEVEREIRO	3.233.307,51	-	-	15.312,14	3.248.619,65	0,471%
MARÇO	3.248.619,65	-	-	14.722,68	3.263.342,33	0,451%
ABRIL	3.263.342,33	-	-	16.972,77	3.280.315,10	0,517%
MAIO	3.280.315,10	-	-	18.629,11	3.298.944,21	0,565%
JUNHO	3.298.944,21	-	-	15.932,61	3.314.876,82	0,481%
JULHO	3.314.876,82	-	-	18.483,48	3.333.360,30	0,554%
AGOSTO	3.333.360,30	-	-	16.338,51	3.349.698,81	0,488%
SETEMBRO	3.349.698,81	-	-	16.307,49	3.366.006,30	0,484%
OUTUBRO	3.366.006,30	-	- 2.500.000,00	8.219,03	874.225,33	0,940%
NOVEMBRO	874.225,33	-	-	2.861,27	877.086,60	0,326%
DEZEMBRO	877.086,60	-	-	3.295,77	880.382,37	0,374%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.239.886,70	-	-	52.473,86	9.292.360,56	0,565%
FEVEREIRO	9.292.360,56	-	-	41.599,53	9.333.960,09	0,446%
MARÇO	9.333.960,09	-	-	41.431,66	9.375.391,75	0,442%
ABRIL	9.375.391,75	-	-	47.015,21	9.422.406,96	0,499%
MAIO	9.422.406,96	-	-	61.637,93	9.484.044,89	0,650%
JUNHO	9.484.044,89	-	-	54.387,11	9.538.432,00	0,570%
JULHO	9.538.432,00	-	9.572.191,12	33.759,12	-	0,354%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	12.148.713,11	634.200,00	-	158.620,47	12.941.533,58	1,226%
FEVEREIRO	12.941.533,58	3.257.300,00	-	83.399,85	16.282.233,43	0,512%
MARÇO	16.282.233,43	1.127.300,00	-	104.513,79	17.514.047,22	0,597%
ABRIL	17.514.047,22	73.630,00	-	187.374,36	17.775.051,58	1,054%
MAIO	17.775.051,58	-	-	189.082,76	17.964.134,34	1,053%
JUNHO	17.964.134,34	-	-	218.967,34	18.183.101,68	1,204%
JULHO	18.183.101,68	-	-	166.815,47	18.349.917,15	0,909%
AGOSTO	18.349.917,15	-	-	18.355,49	18.368.272,64	0,100%
SETEMBRO	18.368.272,64	-	-	261.644,85	18.629.917,49	1,404%
OUTUBRO	18.629.917,49	-	-	237.821,46	18.867.738,95	1,260%
NOVEMBRO	18.867.738,95	-	-	1.960,21	18.869.699,16	0,010%
DEZEMBRO	18.869.699,16	-	-	207.489,80	19.077.188,96	1,088%

CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	748.032,00	-	-	14.196,00	762.228,00	1,862%
FEVEREIRO	762.228,00	-	-	3.124,00	765.352,00	0,408%
MARÇO	765.352,00	-	-	7.007,50	772.359,50	0,907%
ABRIL	772.359,50	-	-	8.639,50	780.999,00	1,106%
MAIO	780.999,00	-	-	18.882,00	799.881,00	2,361%
JUNHO	799.881,00	-	-	22.239,00	822.120,00	2,705%
JULHO	822.120,00	-	-	8.120,00	830.240,00	0,978%
AGOSTO	830.240,00	-	-	129,50	830.110,50	-0,016%
SETEMBRO	830.110,50	-	-	18.808,00	848.918,50	2,216%
OUTUBRO	848.918,50	-	-	19.437,50	868.356,00	2,238%
NOVEMBRO	868.356,00	-	-	9.605,50	858.750,50	-1,119%
DEZEMBRO	858.750,50	-	-	12.587,50	871.338,00	1,445%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	419.847,42	-	-	2.384,34	422.231,76	0,565%
FEVEREIRO	422.231,76	-	-	1.890,22	424.121,98	0,446%
MARÇO	424.121,98	723.858,56	-	2.281,66	1.150.262,20	0,198%
ABRIL	1.150.262,20	-	-	5.768,27	1.156.030,47	0,499%
MAIO	1.156.030,47	-	-	7.562,34	1.163.592,81	0,650%
JUNHO	1.163.592,81	-	-	6.672,71	1.170.265,52	0,570%
JULHO	1.170.265,52	-	1.174.407,42	4.141,90	-	0,354%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

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

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

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

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

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.620.148,36	-	-	55.022,72	3.675.171,08	1,497%
FEVEREIRO	3.675.171,08	-	-	19.271,31	3.694.442,39	0,522%
MARÇO	3.694.442,39	-	-	27.993,20	3.722.435,59	0,752%
ABRIL	3.722.435,59	-	-	40.395,04	3.762.830,63	1,074%
MAIO	3.762.830,63	-	-	51.716,11	3.814.546,74	1,356%
JUNHO	3.814.546,74	300.000,00	-	65.134,90	4.179.681,64	1,558%
JULHO	4.179.681,64	-	-	40.367,83	4.220.049,47	0,957%
AGOSTO	4.220.049,47	-	-	1.441,09	4.221.490,56	0,034%
SETEMBRO	4.221.490,56	-	-	72.624,22	4.294.114,78	1,691%
OUTUBRO	4.294.114,78	1.142.958,47	-	75.041,29	5.512.114,54	1,361%
NOVEMBRO	5.512.114,54	-	-	17.055,22	5.495.059,32	-0,310%
DEZEMBRO	5.495.059,32	-	-	65.628,54	5.560.687,86	1,180%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	630.844,16	-	-	10.656,51	641.500,67	1,661%
FEVEREIRO	641.500,67	-	17.029,34	3.069,70	627.541,03	0,489%
MARÇO	627.541,03	-	-	4.633,33	632.174,36	0,733%
ABRIL	632.174,36	-	-	7.097,26	639.271,62	1,110%
MAIO	639.271,62	-	-	8.947,93	648.219,55	1,380%
JUNHO	648.219,55	-	-	10.323,80	658.543,35	1,568%
JULHO	658.543,35	-	-	5.905,65	664.449,00	0,889%
AGOSTO	664.449,00	-	16.929,13	787,51	648.307,38	0,121%
SETEMBRO	648.307,38	-	-	9.594,94	657.902,32	1,458%
OUTUBRO	657.902,32	-	-	9.576,19	667.478,51	1,435%
NOVEMBRO	667.478,51	-	-	334,47	667.144,04	-0,050%
DEZEMBRO	667.144,04	-	-	7.296,28	674.440,32	1,082%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.200.845,81	-	-	16.972,57	3.217.818,38	0,527%
FEVEREIRO	3.217.818,38	-	-	15.596,35	3.233.414,73	0,482%
MARÇO	3.233.414,73	17.000,00	-	14.911,79	3.265.326,52	0,457%
ABRIL	3.265.326,52	-	-	16.567,83	3.281.894,35	0,505%
MAIO	3.281.894,35	-	-	17.376,25	3.299.270,60	0,527%
JUNHO	3.299.270,60	-	-	15.089,98	3.314.360,58	0,455%
JULHO	3.314.360,58	-	-	18.201,79	3.332.562,37	0,546%
AGOSTO	3.332.562,37	-	-	16.424,02	3.348.986,39	0,490%
SETEMBRO	3.348.986,39	-	-	15.090,59	3.364.076,98	0,449%
OUTUBRO	3.364.076,98	-	2.500.000,00	7.302,21	871.379,19	0,838%
NOVEMBRO	871.379,19	-	-	2.977,58	874.356,77	0,341%
DEZEMBRO	874.356,77	-	-	3.094,05	877.450,82	0,353%

BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.131.836,57	-	-	31.107,59	2.162.944,16	1,438%
FEVEREIRO	2.162.944,16	-	-	13.262,85	2.176.207,01	0,609%
MARÇO	2.176.207,01	-	-	17.432,38	2.193.639,39	0,795%
ABRIL	2.193.639,39	-	-	25.063,37	2.218.702,76	1,130%
MAIO	2.218.702,76	-	-	27.471,80	2.246.174,56	1,223%
JUNHO	2.246.174,56	-	-	29.320,64	2.275.495,20	1,289%
JULHO	2.275.495,20	-	-	18.823,58	2.294.318,78	0,820%
AGOSTO	2.294.318,78	-	-	2.823,71	2.297.142,49	0,123%
SETEMBRO	2.297.142,49	-	-	38.052,02	2.335.194,51	1,630%
OUTUBRO	2.335.194,51	-	-	35.287,06	2.370.481,57	1,489%
NOVEMBRO	2.370.481,57	-	-	4.536,11	2.365.945,46	-0,192%
DEZEMBRO	2.365.945,46	-	-	26.069,61	2.392.015,07	1,090%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	250.275,12	-	-	1.298,00	251.573,12	0,516%
FEVEREIRO	251.573,12	-	-	1.188,33	252.761,45	0,470%
MARÇO	252.761,45	-	-	1.132,91	253.894,36	0,446%
ABRIL	253.894,36	-	-	1.262,54	255.156,90	0,495%
MAIO	255.156,90	-	-	1.325,12	256.482,02	0,517%
JUNHO	256.482,02	-	-	1.148,90	257.630,92	0,446%
JULHO	257.630,92	-	-	1.401,56	259.032,48	0,541%
AGOSTO	259.032,48	-	-	1.249,56	260.282,04	0,480%
SETEMBRO	260.282,04	-	-	1.150,70	261.432,74	0,440%
OUTUBRO	261.432,74	-	-	1.194,98	262.627,72	0,455%
NOVEMBRO	262.627,72	-	-	937,81	263.565,53	0,356%
DEZEMBRO	263.565,53	-	-	927,99	264.493,52	0,351%

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

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

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

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.502.816,51	-	-	21.323,48	1.524.139,99	1,399%
FEVEREIRO	1.524.139,99	-	-	4.104,96	1.528.244,95	0,269%
MARÇO	1.528.244,95	-	-	8.694,17	1.536.939,12	0,566%
ABRIL	1.536.939,12	-	-	9.132,38	1.546.071,50	0,591%
MAIO	1.546.071,50	-	-	28.125,85	1.574.197,35	1,787%
JUNHO	1.574.197,35	-	-	34.209,84	1.608.407,19	2,127%
JULHO	1.608.407,19	10.661.408,27	-	48.145,10	12.317.960,56	0,391%
AGOSTO	12.317.960,56	-	-	13.949,09	12.331.909,65	0,113%
SETEMBRO	12.331.909,65	-	-	190.475,96	12.522.385,61	1,521%
OUTUBRO	12.522.385,61	-	6.000,00	225.540,23	12.741.925,84	1,770%
NOVEMBRO	12.741.925,84	8.458,90	-	92.146,11	12.658.238,63	-0,728%
DEZEMBRO	12.658.238,63	-	-	79.895,30	12.738.133,93	0,627%

SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	12.316.946,02	-	-	62.368,70	12.379.314,72	0,504%
FEVEREIRO	12.379.314,72	-	-	57.055,41	12.436.370,13	0,459%
MARÇO	12.436.370,13	-	-	54.505,14	12.490.875,27	0,436%
ABRIL	12.490.875,27	-	3.000.000,00	53.650,35	9.544.525,62	0,562%
MAIO	9.544.525,62	-	-	48.385,59	9.592.911,21	0,504%
JUNHO	9.592.911,21	1.002.500,00	-	44.014,73	10.639.425,94	0,414%
JULHO	10.639.425,94	-	10.663.859,17	24.433,23	-	0,230%
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.417.175,04	-	-	398.188,52	9.815.363,56	4,057%
FEVEREIRO	9.815.363,56	-	-	48.489,89	9.863.853,45	0,492%
MARÇO	9.863.853,45	-	-	50.403,77	9.914.257,22	0,508%
ABRIL	9.914.257,22	-	-	147.530,41	10.061.787,63	1,466%
MAIO	10.061.787,63	-	-	366.623,57	10.428.411,20	3,516%
JUNHO	10.428.411,20	-	- 1.002.500,00	374.321,10	9.800.232,30	3,820%
JULHO	9.800.232,30	-	-	117.414,43	9.917.646,73	1,184%
AGOSTO	9.917.646,73	-	-	36.167,94	9.881.478,79	-0,366%
SETEMBRO	9.881.478,79	-	-	289.210,57	10.170.689,36	2,844%
OUTUBRO	10.170.689,36	-	-	354.732,12	10.525.421,48	3,370%
NOVEMBRO	10.525.421,48	-	-	271.741,55	10.253.679,93	-2,650%
DEZEMBRO	10.253.679,93	-	-	184.354,66	10.438.034,59	1,766%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.873.397,26	-	-	28.289,25	2.901.686,51	0,975%
FEVEREIRO	2.901.686,51	-	-	9.236,66	2.910.923,17	0,317%
MARÇO	2.910.923,17	-	-	2.415,34	2.913.338,51	0,083%
ABRIL	2.913.338,51	-	-	9.508,80	2.922.847,31	0,325%
MAIO	2.922.847,31	-	-	56.648,74	2.979.496,05	1,901%
JUNHO	2.979.496,05	-	-	46.858,68	3.026.354,73	1,548%
JULHO	3.026.354,73	-	-	21.907,41	3.048.262,14	0,719%
AGOSTO	3.048.262,14	-	-	2.753,06	3.045.509,08	-0,090%
SETEMBRO	3.045.509,08	-	-	36.485,55	3.081.994,63	1,184%
OUTUBRO	3.081.994,63	-	-	27.435,23	3.109.429,86	0,882%
NOVEMBRO	3.109.429,86	-	-	5.955,67	3.115.385,53	0,191%
DEZEMBRO	3.115.385,53	-	-	10.509,72	3.125.895,25	0,336%

BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	754.004,01	-	-	34.466,58	788.470,59	4,371%
FEVEREIRO	788.470,59	-	-	3.346,89	791.817,48	0,423%
MARÇO	791.817,48	-	-	4.145,38	795.962,86	0,521%
ABRIL	795.962,86	-	796.348,29	385,43	-	0,048%
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.038.724,43	-	-	24.650,62	1.063.375,05	2,318%
FEVEREIRO	1.063.375,05	-	-	3.611,57	1.066.986,62	0,338%
MARÇO	1.066.986,62	-	-	4.186,72	1.071.173,34	0,391%
ABRIL	1.071.173,34	-	-	7.084,24	1.078.257,58	0,657%
MAIO	1.078.257,58	-	1.086.148,17	7.890,59	-	0,732%
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

FIDC PREMIUM						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	312.563,67	-	-	440,32	312.123,35	-0,141%
FEVEREIRO	312.123,35	-	-	520,74	311.602,61	-0,167%
MARÇO	311.602,61	-	-	499,56	311.103,05	-0,161%
ABRIL	311.103,05	-	-	4.476,95	306.626,10	-1,460%
MAIO	306.626,10	-	-	782,08	305.844,02	-0,256%
JUNHO	305.844,02	-	-	442,15	305.401,87	-0,145%
JULHO	305.401,87	-	-	18.916,95	286.484,92	-6,603%
AGOSTO	286.484,92	-	-	516,37	285.968,55	-0,181%
SETEMBRO	285.968,55	-	-	436,25	285.532,30	-0,153%
OUTUBRO	285.532,30	-	-	463,67	285.068,63	-0,163%
NOVEMBRO	285.068,63	-	-	577,50	284.491,13	-0,203%
DEZEMBRO	284.491,13	-	-	463,36	284.027,77	-0,163%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

29	INFINITY LOTUS FI RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.105.260,30	-	-	38.524,69	5.143.784,99	0,749%
FEVEREIRO	5.143.784,99	-	-	23.558,24	5.167.343,23	0,456%
MARÇO	5.167.343,23	-	-	20.585,12	5.187.928,35	0,397%
ABRIL	5.187.928,35	-	-	27.603,45	5.215.531,80	0,529%
MAIO	5.215.531,80	-	-	34.616,33	5.250.148,13	0,659%
JUNHO	5.250.148,13	-	-	29.272,34	5.279.420,47	0,554%
JULHO	5.279.420,47	-	-	30.819,05	5.310.239,52	0,580%
AGOSTO	5.310.239,52	-	-	13.905,85	5.324.145,37	0,261%
SETEMBRO	5.324.145,37	-	-	40.252,66	5.364.398,03	0,750%
OUTUBRO	5.364.398,03	-	-	43.904,60	5.408.302,63	0,812%
NOVEMBRO	5.408.302,63	-	5.400.058,36	8.244,27	-	-0,152%
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	0,000%

30	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.895.705,05	-	-	194.562,01	4.090.267,06	4,757%
FEVEREIRO	4.090.267,06	-	-	17.758,39	4.108.025,45	0,432%
MARÇO	4.108.025,45	-	-	19.159,28	4.127.184,73	0,464%
ABRIL	4.127.184,73	-	-	68.876,50	4.196.061,23	1,641%
MAIO	4.196.061,23	-	-	156.068,57	4.352.129,80	3,586%
JUNHO	4.352.129,80	-	-	148.824,38	4.500.954,18	3,307%
JULHO	4.500.954,18	-	-	52.017,74	4.552.971,92	1,143%
AGOSTO	4.552.971,92	-	-	22.873,17	4.530.098,75	-0,505%
SETEMBRO	4.530.098,75	-	-	133.364,07	4.663.462,82	2,860%
OUTUBRO	4.663.462,82	-	-	162.932,29	4.826.395,11	3,376%
NOVEMBRO	4.826.395,11	-	-	121.812,95	4.704.582,16	-2,589%
DEZEMBRO	4.704.582,16	-	-	104.209,75	4.808.791,91	2,167%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FIC						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	1.086.148,17	-	11.489,05	1.097.637,22	1,047%
JUNHO	1.097.637,22	-	-	27.962,27	1.125.599,49	2,484%
JULHO	1.125.599,49	-	-	10.663,11	1.136.262,60	0,938%
AGOSTO	1.136.262,60	-	-	3.600,40	1.139.863,00	0,316%
SETEMBRO	1.139.863,00	-	-	8.922,08	1.148.785,08	0,777%
OUTUBRO	1.148.785,08	-	-	5.702,51	1.154.487,59	0,494%
NOVEMBRO	1.154.487,59	-	-	4.025,88	1.158.513,47	0,348%
DEZEMBRO	1.158.513,47	-	-	3.982,29	1.162.495,76	0,343%

ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	-	-	-	-	-
JUNHO	-	-	-	-	-	-
JULHO	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	-	-	-
SETEMBRO	-	-	-	-	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	800.000,00	-	15.786,01	815.786,01	1,935%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

33	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.912.487,18	-	-	446.240,32	7.358.727,50	6,456%
FEVEREIRO	7.358.727,50	-	-	212.138,68	7.146.588,82	-2,883%
MARÇO	7.146.588,82	-	-	120.362,35	7.026.226,47	-1,684%
ABRIL	7.026.226,47	-	-	178.914,08	7.205.140,55	2,546%
MAIO	7.205.140,55	-	-	87.268,74	7.292.409,29	1,211%
JUNHO	7.292.409,29	-	-	401.282,66	7.693.691,95	5,503%
JULHO	7.693.691,95	1.035.600,00	-	751.982,29	9.481.274,24	9,774%
AGOSTO	9.481.274,24	-	-	182.619,60	9.663.893,84	1,926%
SETEMBRO	9.663.893,84	-	-	73.085,76	9.736.979,60	0,756%
OUTUBRO	9.736.979,60	-	-	353.301,69	10.090.281,29	3,628%
NOVEMBRO	10.090.281,29	-	-	417.973,01	10.508.254,30	4,142%
DEZEMBRO	10.508.254,30	-	-	1.137.806,24	11.646.060,54	10,828%

34	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.048.000,66	-	-	317.528,87	3.365.529,53	10,418%
FEVEREIRO	3.365.529,53	-	-	60.582,41	3.304.947,12	-1,800%
MARÇO	3.304.947,12	-	-	6.724,52	3.298.222,60	-0,203%
ABRIL	3.298.222,60	-	-	23.412,81	3.321.635,41	0,710%
MAIO	3.321.635,41	-	-	42.418,13	3.364.053,54	1,277%
JUNHO	3.364.053,54	-	300.000,00	131.910,01	3.195.963,55	-13,914%
JULHO	3.195.963,55	-	-	21.146,02	3.217.109,57	0,662%
AGOSTO	3.217.109,57	-	-	16.098,95	3.233.208,52	0,500%
SETEMBRO	3.233.208,52	-	-	98.117,54	3.331.326,06	3,035%
OUTUBRO	3.331.326,06	-	-	93.119,75	3.424.445,81	2,795%
NOVEMBRO	3.424.445,81	-	-	33.987,31	3.458.433,12	0,992%
DEZEMBRO	3.458.433,12	-	-	261.309,45	3.719.742,57	7,556%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

35	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.674.962,68	-	-	284.406,30	2.959.368,98	10,632%
FEVEREIRO	2.959.368,98	-	-	60.768,58	2.898.600,40	-2,053%
MARÇO	2.898.600,40	-	-	10.557,36	2.888.043,04	-0,364%
ABRIL	2.888.043,04	-	-	7.310,92	2.895.353,96	0,253%
MAIO	2.895.353,96	-	-	15.839,56	2.911.193,52	0,547%
JUNHO	2.911.193,52	-	-	120.754,18	3.031.947,70	4,148%
JULHO	3.031.947,70	-	-	19.583,84	3.051.531,54	0,646%
AGOSTO	3.051.531,54	-	-	21.568,17	3.029.963,37	-0,707%
SETEMBRO	3.029.963,37	-	-	101.525,59	3.131.488,96	3,351%
OUTUBRO	3.131.488,96	-	-	68.617,08	3.200.106,04	2,191%
NOVEMBRO	3.200.106,04	-	-	33.284,81	3.233.390,85	1,040%
DEZEMBRO	3.233.390,85	-	-	229.132,60	3.462.523,45	7,086%

36	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.722.623,30	-	-	918,67	1.721.704,63	-0,053%
FEVEREIRO	1.721.704,63	-	-	1.147,48	1.720.557,15	-0,067%
MARÇO	1.720.557,15	-	-	2.652,40	1.723.209,55	0,154%
ABRIL	1.723.209,55	-	-	1.482,73	1.721.726,82	-0,086%
MAIO	1.721.726,82	-	-	1.209,46	1.720.517,36	-0,070%
JUNHO	1.720.517,36	-	-	1.726,68	1.722.244,04	0,100%
JULHO	1.722.244,04	-	-	1.188,38	1.721.055,66	-0,069%
AGOSTO	1.721.055,66	-	-	1.789,97	1.722.845,63	0,104%
SETEMBRO	1.722.845,63	-	-	1.293,95	1.721.551,68	-0,075%
OUTUBRO	1.721.551,68	-	-	1.382,63	1.722.934,31	0,080%
NOVEMBRO	1.722.934,31	-	-	1.879,69	1.721.054,62	-0,109%
DEZEMBRO	1.721.054,62	-	-	3.515,75	1.717.538,87	-0,204%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

37	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.446.110,23	-	-	362.543,98	3.808.654,21	10,520%
FEVEREIRO	3.808.654,21	-	-	51.867,50	3.756.786,71	-1,362%
MARÇO	3.756.786,71	-	-	213,62	3.756.573,09	-0,006%
ABRIL	3.756.573,09	2.000.000,00	-	108.739,49	5.865.312,58	2,895%
MAIO	5.865.312,58	-	-	103.235,50	5.968.548,08	1,760%
JUNHO	5.968.548,08	-	-	223.876,25	6.192.424,33	3,751%
JULHO	6.192.424,33	-	-	84.977,40	6.277.401,73	1,372%
AGOSTO	6.277.401,73	-	-	22.025,68	6.299.427,41	0,351%
SETEMBRO	6.299.427,41	-	-	191.365,03	6.490.792,44	3,038%
OUTUBRO	6.490.792,44	-	-	203.712,83	6.694.505,27	3,138%
NOVEMBRO	6.694.505,27	-	-	23.046,07	6.717.551,34	0,344%
DEZEMBRO	6.717.551,34	-	-	447.082,72	7.164.634,06	6,655%

38	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.176.729,15	-	-	97.524,98	1.274.254,13	8,288%
FEVEREIRO	1.274.254,13	-	-	19.002,41	1.255.251,72	-1,491%
MARÇO	1.255.251,72	-	-	11.554,63	1.243.697,09	-0,921%
ABRIL	1.243.697,09	-	-	16.528,22	1.260.225,31	1,329%
MAIO	1.260.225,31	-	-	30.899,03	1.291.124,34	2,452%
JUNHO	1.291.124,34	-	-	63.065,22	1.354.189,56	4,885%
JULHO	1.354.189,56	-	-	66.984,19	1.421.173,75	4,946%
AGOSTO	1.421.173,75	-	-	22.423,89	1.443.597,64	1,578%
SETEMBRO	1.443.597,64	-	-	6.862,77	1.436.734,87	-0,475%
OUTUBRO	1.436.734,87	-	-	12.910,33	1.449.645,20	0,899%
NOVEMBRO	1.449.645,20	-	-	43.475,32	1.493.120,52	2,999%
DEZEMBRO	1.493.120,52	-	-	152.401,53	1.645.522,05	10,207%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

38	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	679.498,67	-	-	69.478,81	748.977,48	10,225%
FEVEREIRO	748.977,48	-	-	8.028,97	740.948,51	-1,072%
MARÇO	740.948,51	-	-	2.230,67	743.179,18	0,301%
ABRIL	743.179,18	-	-	15.246,22	758.425,40	2,051%
MAIO	758.425,40	-	-	6.835,21	765.260,61	0,901%
JUNHO	765.260,61	-	-	33.039,75	798.300,36	4,317%
JULHO	798.300,36	-	-	6.678,77	791.621,59	-0,837%
AGOSTO	791.621,59	-	-	11.583,14	803.204,73	1,463%
SETEMBRO	803.204,73	300.000,00	-	18.004,07	1.121.208,80	2,242%
OUTUBRO	1.121.208,80	-	-	35.066,45	1.156.275,25	3,128%
NOVEMBRO	1.156.275,25	-	-	10.082,77	1.146.192,48	-0,872%
DEZEMBRO	1.146.192,48	800.000,00	-	124.259,02	2.070.451,50	10,841%

39	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.090.902,09	-	-	22.567,32	3.113.469,41	0,730%
FEVEREIRO	3.113.469,41	-	-	14.431,51	3.127.900,92	0,464%
MARÇO	3.127.900,92	-	-	12.571,11	3.140.472,03	0,402%
ABRIL	3.140.472,03	-	-	15.837,20	3.156.309,23	0,504%
MAIO	3.156.309,23	-	-	23.294,91	3.179.604,14	0,738%
JUNHO	3.179.604,14	-	-	20.237,91	3.199.842,05	0,636%
JULHO	3.199.842,05	-	-	18.406,60	3.218.248,65	0,575%
AGOSTO	3.218.248,65	-	-	7.313,84	3.225.562,49	0,227%
SETEMBRO	3.225.562,49	-	-	21.939,91	3.247.502,40	0,680%
OUTUBRO	3.247.502,40	-	-	22.170,20	3.269.672,60	0,683%
NOVEMBRO	3.269.672,60	-	3.265.992,94	3.679,66	-	-0,113%
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

40	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.675.223,01	-	-	238.748,59	2.913.971,60	8,924%
FEVEREIRO	2.913.971,60	-	-	40.207,18	2.873.764,42	-1,380%
MARÇO	2.873.764,42	-	-	42.902,62	2.830.861,80	-1,493%
ABRIL	2.830.861,80	-	-	62.924,77	2.767.937,03	-2,223%
MAIO	2.767.937,03	-	-	6.428,00	2.774.365,03	0,232%
JUNHO	2.774.365,03	-	-	163.540,14	2.937.905,17	5,895%
JULHO	2.937.905,17	-	-	103.677,44	3.041.582,61	3,529%
AGOSTO	3.041.582,61	-	-	79.757,16	2.961.825,45	-2,622%
SETEMBRO	2.961.825,45	-	-	86.611,39	3.048.436,84	2,924%
OUTUBRO	3.048.436,84	-	-	30.228,71	3.078.665,55	0,992%
NOVEMBRO	3.078.665,55	-	-	123.459,82	3.202.125,37	4,010%
DEZEMBRO	3.202.125,37	-	-	390.221,06	3.592.346,43	12,186%

41	OCCAM FIC FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.751.580,60	-	-	157.336,48	1.908.917,08	8,983%
FEVEREIRO	1.908.917,08	-	-	22.820,33	1.886.096,75	-1,195%
MARÇO	1.886.096,75	-	-	5.986,33	1.880.110,42	-0,317%
ABRIL	1.880.110,42	-	-	17.094,81	1.897.205,23	0,909%
MAIO	1.897.205,23	-	-	20.551,57	1.917.756,80	1,083%
JUNHO	1.917.756,80	-	-	65.370,78	1.983.127,58	3,409%
JULHO	1.983.127,58	-	-	129.434,59	2.112.562,17	6,527%
AGOSTO	2.112.562,17	-	-	84.134,91	2.196.697,08	3,983%
SETEMBRO	2.196.697,08	-	-	17.354,39	2.214.051,47	0,790%
OUTUBRO	2.214.051,47	-	-	20.879,26	2.234.930,73	0,943%
NOVEMBRO	2.234.930,73	-	-	25.909,99	2.209.020,74	-1,159%
DEZEMBRO	2.209.020,74	1.000.000,00	-	220.883,96	3.429.904,70	9,999%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO						
42	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.083.707,89	-	-	234.019,23	3.317.727,12	7,589%
FEVEREIRO	3.317.727,12	-	-	112.231,56	3.429.958,68	3,383%
MARÇO	3.429.958,68	-	-	67.783,96	3.497.742,64	1,976%
ABRIL	3.497.742,64	-	-	155.399,21	3.653.141,85	4,443%
MAIO	3.653.141,85	-	-	231.944,47	3.421.197,38	-6,349%
JUNHO	3.421.197,38	-	-	242.050,16	3.663.247,54	7,075%
JULHO	3.663.247,54	-	-	53.280,25	3.716.527,79	1,454%
AGOSTO	3.716.527,79	-	-	53.979,11	3.662.548,68	-1,452%
SETEMBRO	3.662.548,68	-	-	79.626,34	3.742.175,02	2,174%
OUTUBRO	3.742.175,02	-	-	79.142,88	3.821.317,90	2,115%
NOVEMBRO	3.821.317,90	-	-	144.632,21	3.965.950,11	3,785%
DEZEMBRO	3.965.950,11	-	-	104.244,03	4.070.194,14	2,628%

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA						
43	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	2.889.950,00	-	60.875,91	2.950.825,91	2,106%
MAIO	2.950.825,91	-	-	68.751,50	3.019.577,41	2,330%
JUNHO	3.019.577,41	-	-	152.672,77	3.172.250,18	5,056%
JULHO	3.172.250,18	-	-	73.607,01	3.245.857,19	2,320%
AGOSTO	3.245.857,19	-	-	47.599,05	3.293.456,24	1,466%
SETEMBRO	3.293.456,24	-	-	86.864,31	3.380.320,55	2,637%
OUTUBRO	3.380.320,55	-	-	62.933,67	3.443.254,22	1,862%
NOVEMBRO	3.443.254,22	-	-	15.776,70	3.459.030,92	0,458%
DEZEMBRO	3.459.030,92	-	-	259.876,08	3.718.907,00	7,513%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

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

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

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

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

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

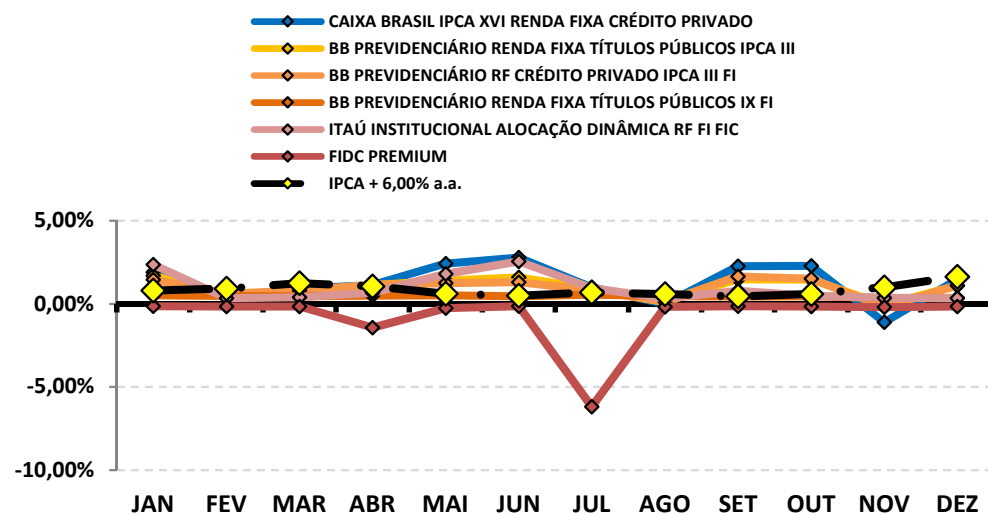
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa e Renda Variável e comparado aos seus índices de Benchmark.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

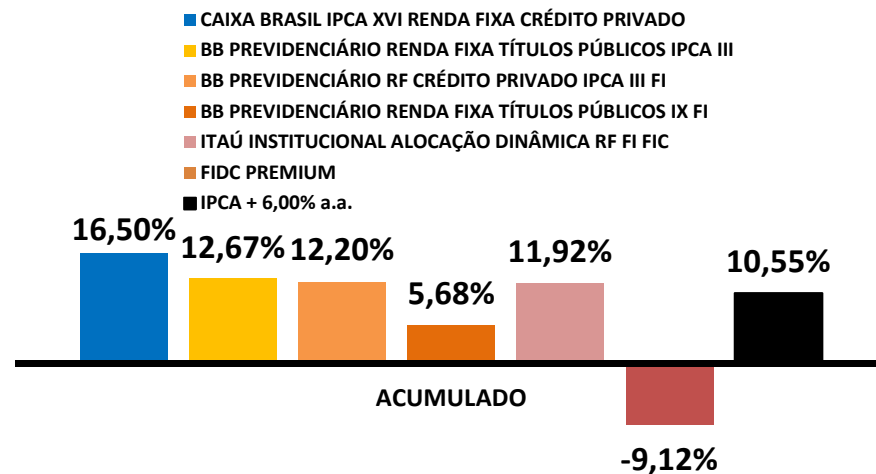
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO	1,90%	0,41%	0,92%	1,12%	2,42%	2,78%	0,99%	-0,02%	2,27%	2,29%	-1,11%	1,47%	16,50%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	1,69%	0,48%	0,74%	1,12%	1,40%	1,59%	0,90%	0,12%	1,48%	1,46%	-0,05%	1,09%	12,67%
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,46%	0,61%	0,80%	1,14%	1,24%	1,31%	0,83%	0,12%	1,66%	1,51%	-0,19%	1,10%	12,20%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	0,52%	0,47%	0,45%	0,50%	0,52%	0,45%	0,54%	0,48%	0,44%	0,46%	0,36%	0,35%	5,68%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	2,37%	0,34%	0,39%	0,66%	1,80%	2,55%	0,95%	0,32%	0,78%	0,50%	0,35%	0,34%	11,92%
FIDC PREMIUM	-0,14%	-0,17%	-0,16%	-1,44%	-0,26%	-0,14%	-6,19%	-0,18%	-0,15%	-0,16%	-0,20%	-0,16%	-9,12%
IPCA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%	10,55%

Rentabilidade Mensal



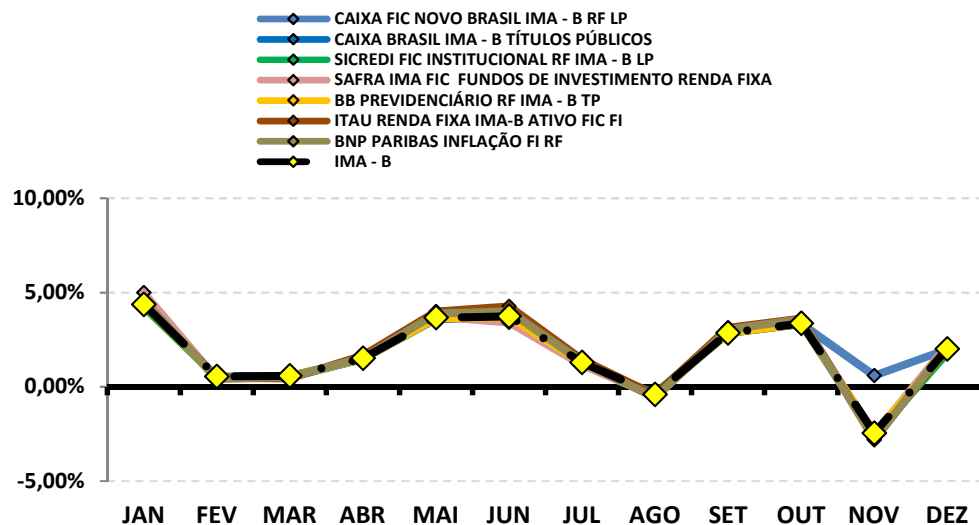
Rentabilidade Acumulada



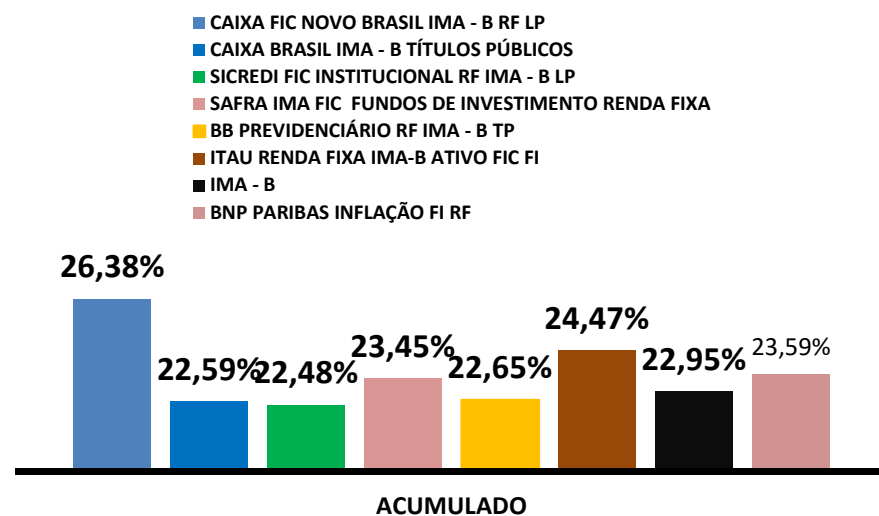
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	4,32%	0,55%	0,56%	1,48%	3,58%	3,68%	1,26%	-0,43%	2,85%	3,35%	0,59%	1,99%	26,38%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	1,27%	-0,42%	2,85%	3,33%	-2,54%	1,99%	22,59%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	4,23%	0,49%	0,51%	1,49%	3,64%	3,83%	1,20%	-0,36%	2,93%	3,49%	-2,58%	1,80%	22,48%
SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO	4,99%	0,43%	0,47%	1,67%	3,72%	3,42%	1,16%	-0,50%	2,94%	3,49%	-2,52%	2,22%	23,45%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	4,36%	0,50%	0,56%	1,50%	3,63%	3,71%	1,27%	-0,42%	2,85%	3,35%	-2,48%	1,97%	22,65%
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	4,44%	0,52%	0,44%	1,67%	3,99%	4,26%	1,45%	-0,43%	3,13%	3,61%	-2,78%	2,05%	24,47%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF	4,57%	0,42%	0,52%	1,53%	3,89%	4,01%	1,32%	-0,58%	3,04%	3,58%	-2,82%	2,15%	23,59%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%	-2,45%	2,01%	22,95%

Rentabilidade Mensal



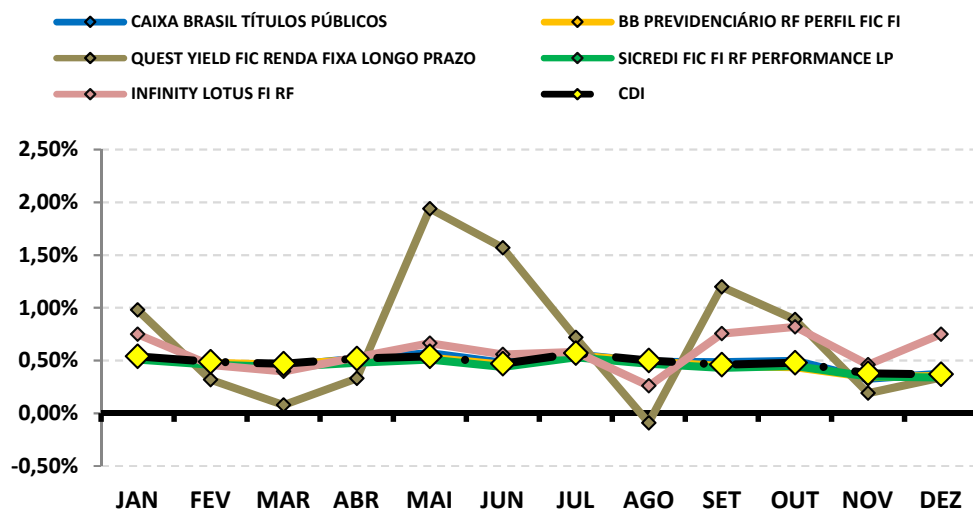
Rentabilidade Acumulada



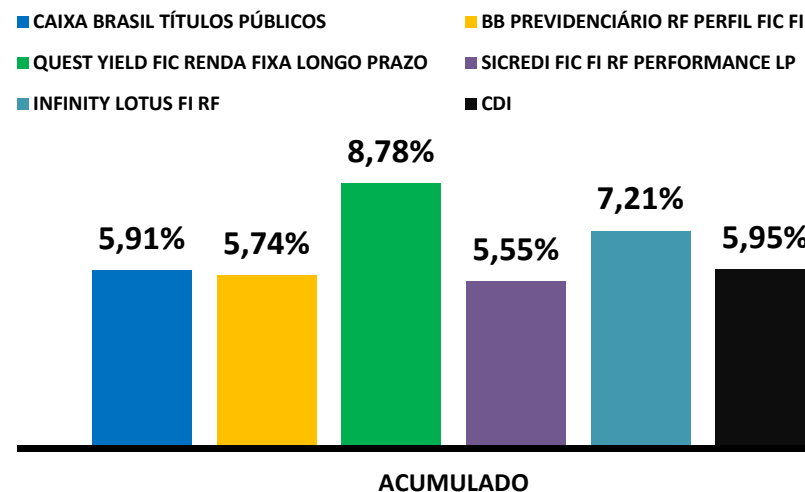
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,53%	0,47%	0,45%	0,52%	0,57%	0,48%	0,56%	0,49%	0,49%	0,50%	0,33%	0,38%	5,91%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	0,55%	0,49%	0,45%	0,44%	0,34%	0,35%	5,74%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,98%	0,32%	0,08%	0,33%	1,94%	1,57%	0,72%	-0,09%	1,20%	0,89%	0,19%	0,34%	8,78%
SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	0,51%	0,46%	0,44%	0,48%	0,51%	0,44%	0,53%	0,47%	0,43%	0,45%	0,35%	0,34%	5,55%
INFINITY LOTUS FI RF	0,75%	0,46%	0,40%	0,53%	0,66%	0,56%	0,58%	0,26%	0,76%	0,82%	0,46%	0,75%	7,21%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,95%

Rentabilidade Mensal



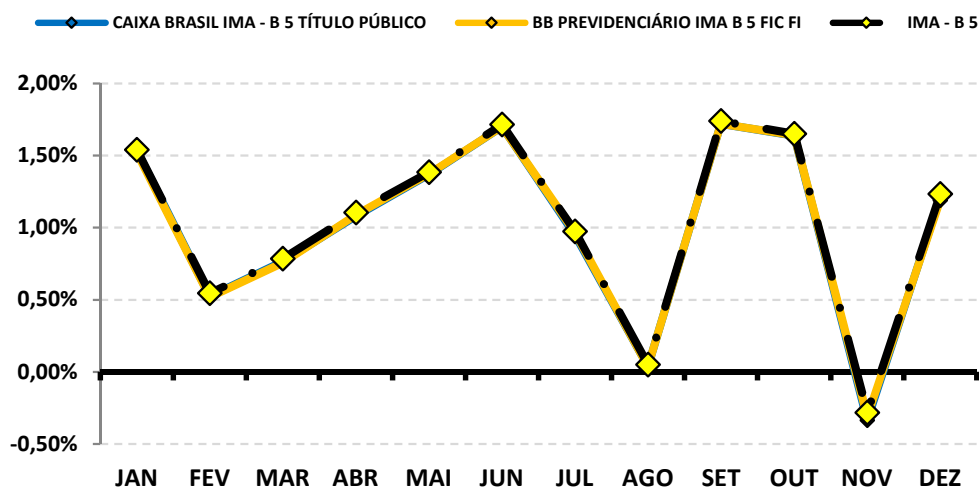
Rentabilidade Acumulada



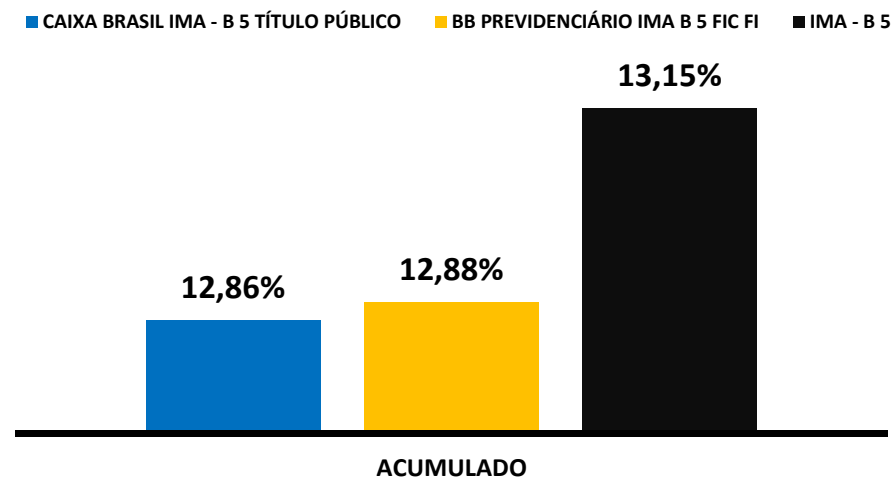
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%	0,95%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,34%	1,21%	12,86%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	1,52%	0,52%	0,76%	1,09%	1,37%	1,70%	0,97%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,31%	1,19%	12,88%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	0,97%	0,05%	1,74%	1,65%	-0,28%	1,24%	13,15%

Rentabilidade Mensal



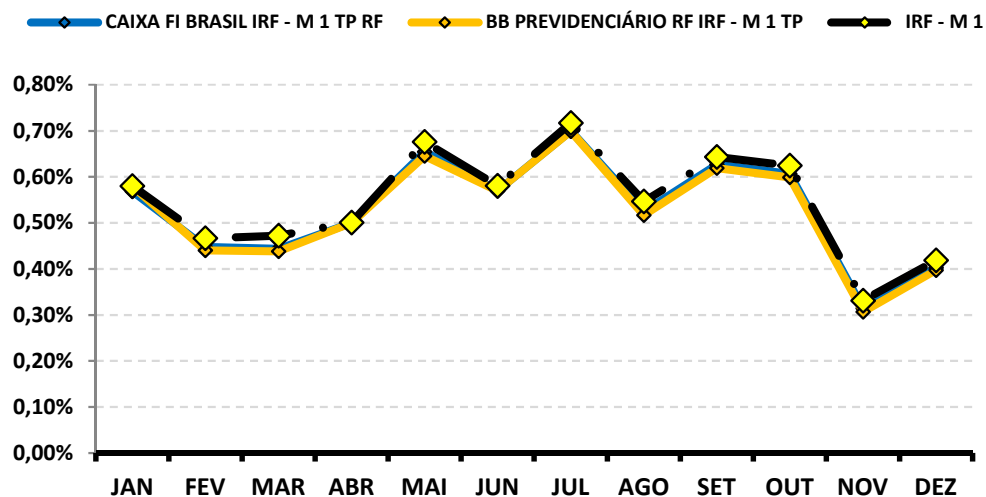
Rentabilidade Acumulada



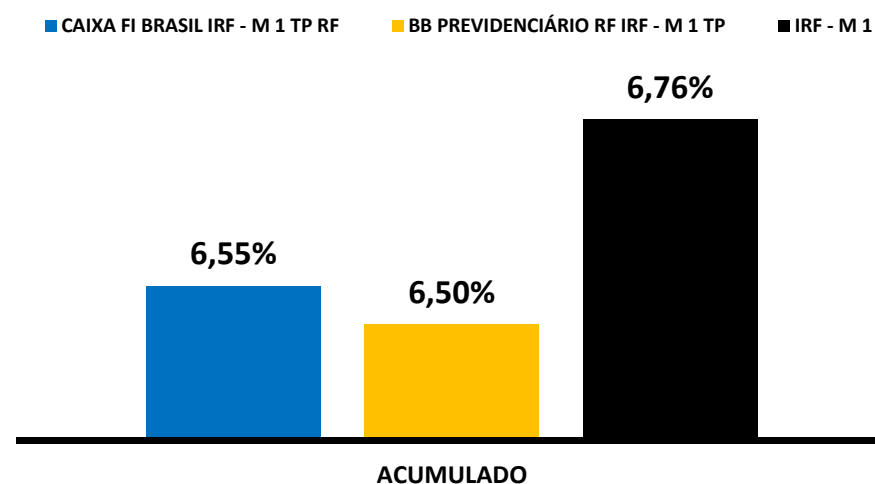
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%	0,63%	0,61%	0,31%	0,40%	6,55%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,58%	0,44%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%	0,62%	0,60%	0,31%	0,40%	6,50%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	0,72%	0,55%	0,64%	0,62%	0,33%	0,42%	6,76%

Rentabilidade Mensal



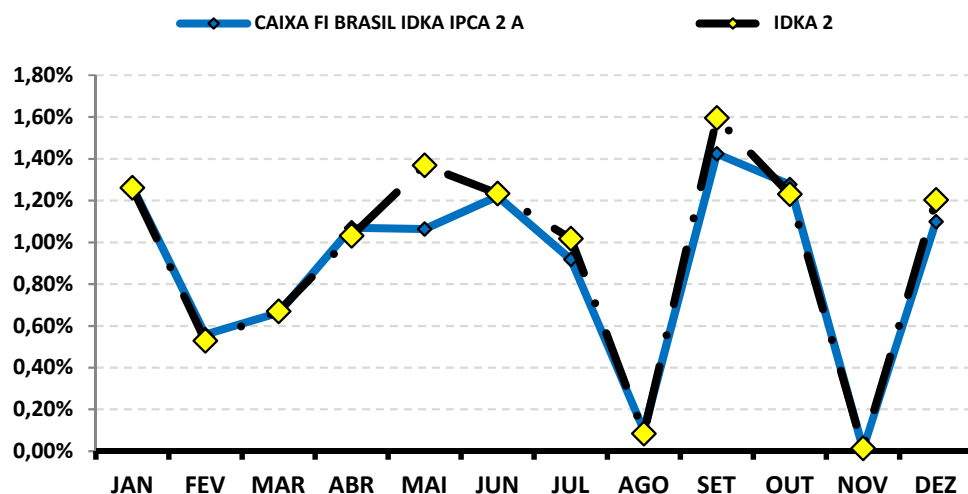
Rentabilidade Acumulada



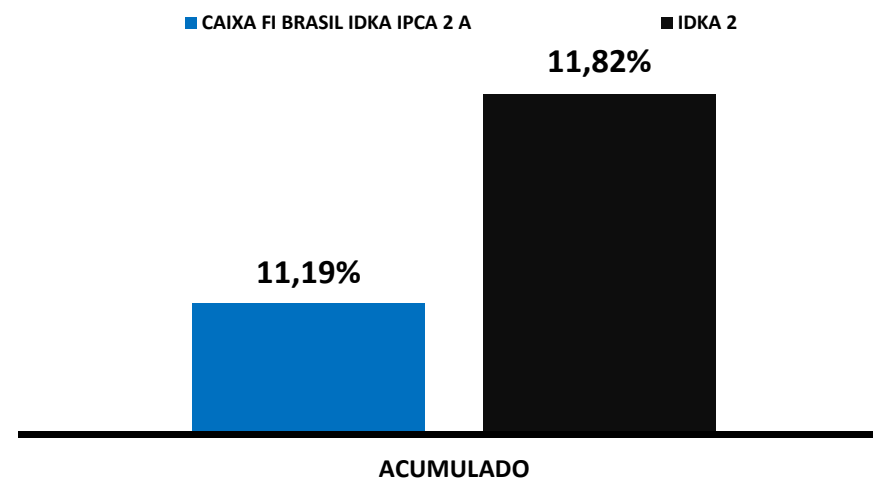
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%	0,92%	0,10%	1,42%	1,28%	0,01%	1,10%	11,19%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%	1,02%	0,08%	1,60%	1,23%	0,01%	1,20%	11,82%

Rentabilidade Mensal



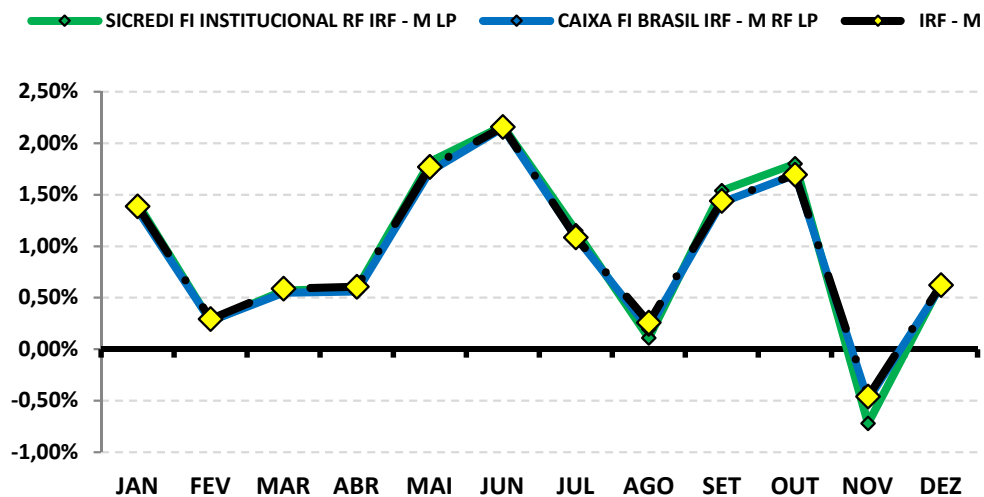
Rentabilidade Acumulada



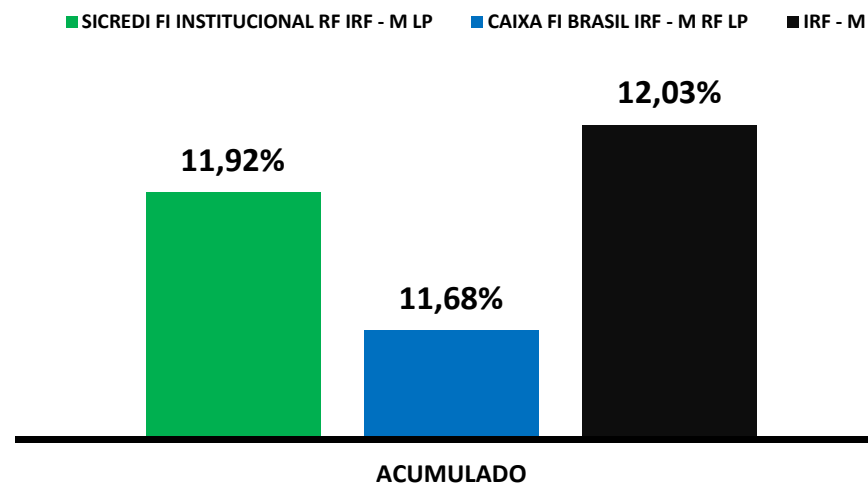
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IRF - M

<i>Fundos de Investimento</i>	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,42%	0,27%	0,57%	0,59%	1,82%	2,17%	1,15%	0,11%	1,54%	1,80%	-0,72%	0,63%	11,92%
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	1,35%	0,28%	0,55%	0,56%	1,73%	2,15%	1,09%	0,20%	1,42%	1,69%	-0,49%	0,61%	11,68%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	1,09%	0,26%	1,44%	1,70%	-0,46%	0,62%	12,03%

Rentabilidade Mensal



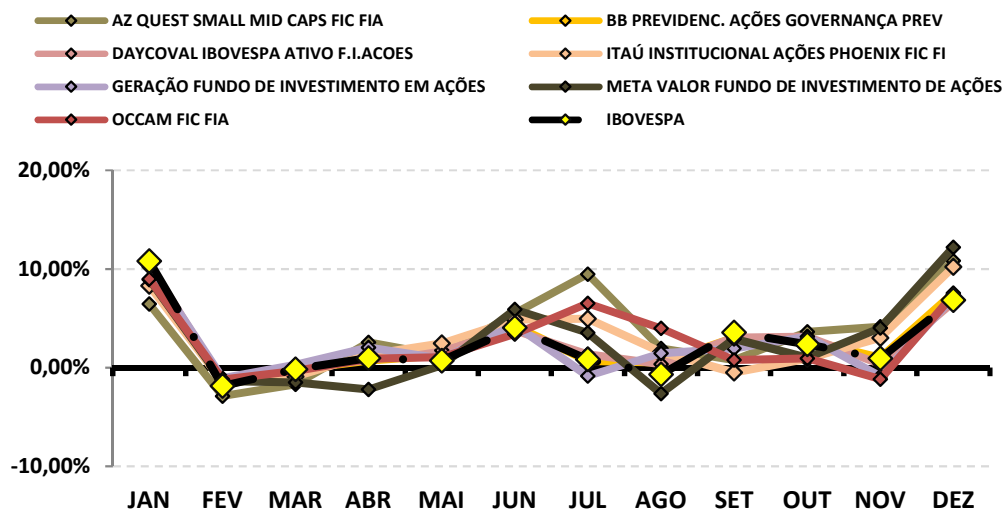
Rentabilidade Acumulada



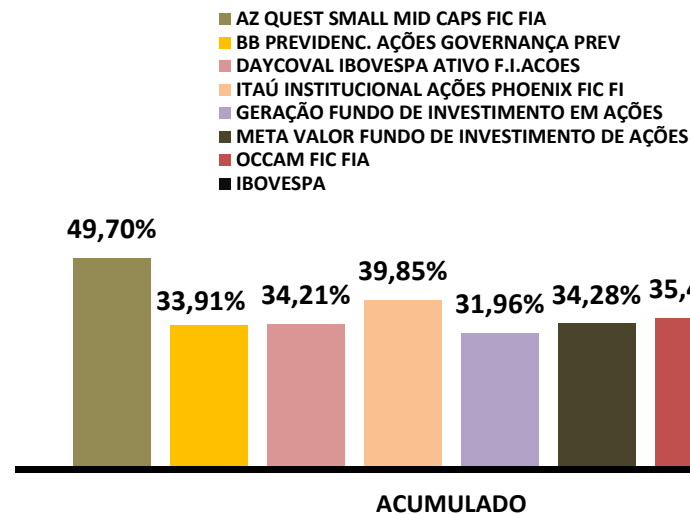
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	6,46%	-2,88%	-1,68%	2,55%	1,21%	5,50%	9,48%	1,93%	0,76%	3,63%	4,14%	10,83%	49,70%
BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	10,42%	-1,80%	-0,20%	0,71%	1,28%	4,24%	0,66%	0,50%	3,03%	2,80%	0,99%	7,56%	33,91%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	10,52%	-1,36%	-0,01%	0,79%	1,76%	3,75%	1,37%	0,35%	3,04%	3,14%	0,34%	6,66%	34,21%
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	8,29%	-1,49%	-0,92%	1,33%	2,45%	4,88%	4,95%	1,58%	-0,48%	0,90%	3,00%	10,21%	39,85%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇ	10,23%	-1,07%	0,30%	2,05%	0,90%	4,32%	-0,84%	1,46%	1,93%	3,13%	-0,87%	7,13%	31,96%
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE	8,92%	-1,38%	-1,49%	-2,22%	0,23%	5,89%	3,53%	-2,62%	2,92%	0,99%	4,01%	12,19%	34,28%
OCCAM FIC FIA	8,98%	-1,20%	-0,32%	0,91%	1,08%	3,41%	6,53%	3,98%	0,79%	0,94%	-1,16%	7,40%	35,43%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%	31,58%

Rentabilidade Mensal



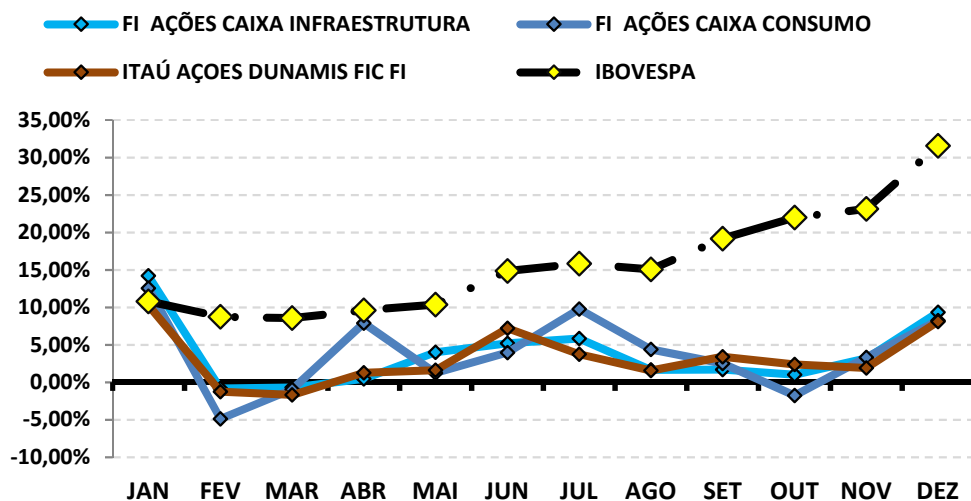
Rentabilidade Acumulada



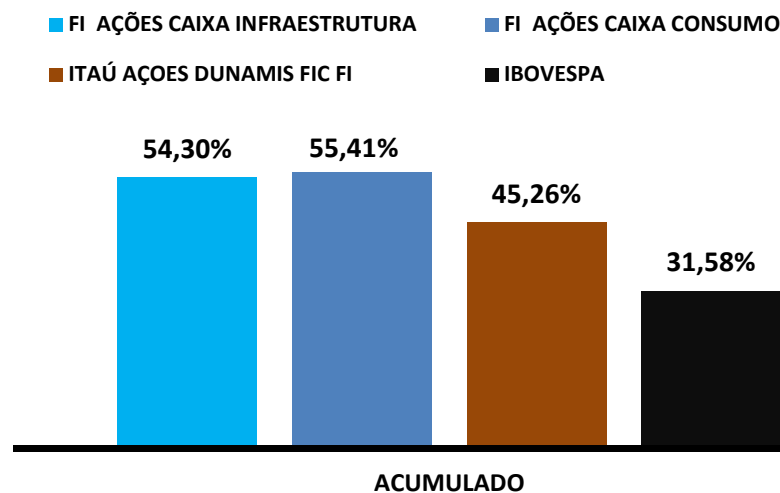
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	14,22%	-0,81%	-0,69%	0,47%	3,99%	5,20%	5,84%	1,66%	1,72%	1,02%	3,20%	9,36%	54,30%
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	12,55%	-4,87%	-0,94%	7,89%	1,22%	3,95%	9,80%	4,38%	2,51%	-1,74%	3,31%	8,22%	55,41%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	10,29%	-1,26%	-1,68%	1,28%	1,62%	7,22%	3,75%	1,57%	3,42%	2,38%	1,90%	8,13%	45,26%
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%	15,84%	15,07%	19,17%	21,99%	23,14%	31,58%	31,58%

Rentabilidade Mensal



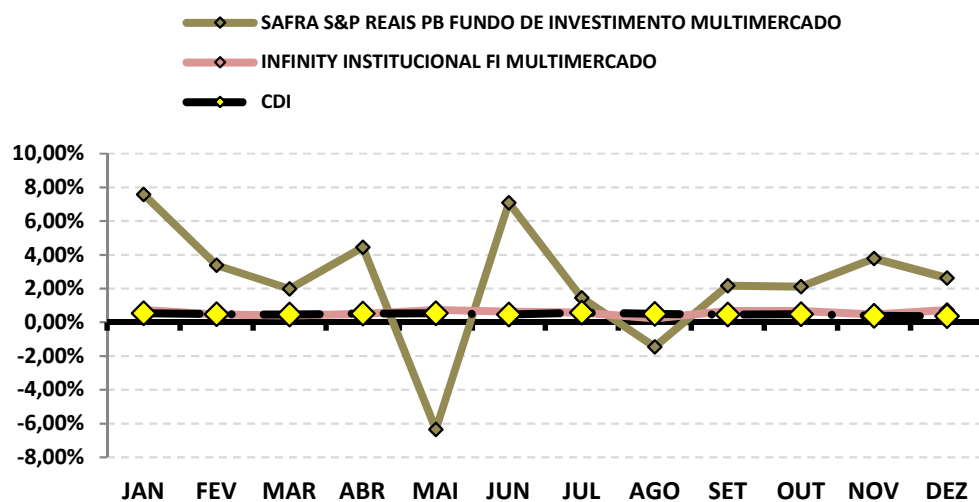
Rentabilidade Acumulada



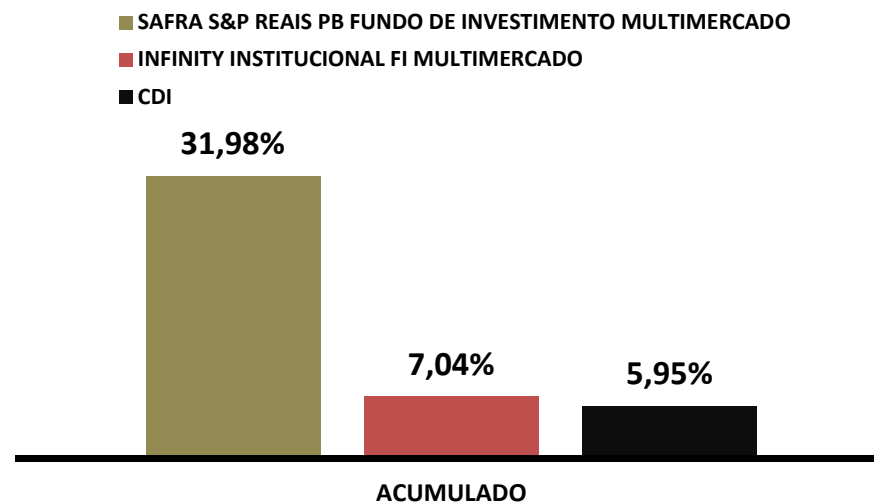
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMEN	7,59%	3,38%	1,98%	4,44%	-6,35%	7,08%	1,45%	-1,45%	2,17%	2,11%	3,78%	2,63%	31,98%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,73%	0,46%	0,40%	0,50%	0,74%	0,64%	0,58%	0,23%	0,68%	0,68%	0,46%	0,73%	7,04%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%	5,95%

Rentabilidade Mensal



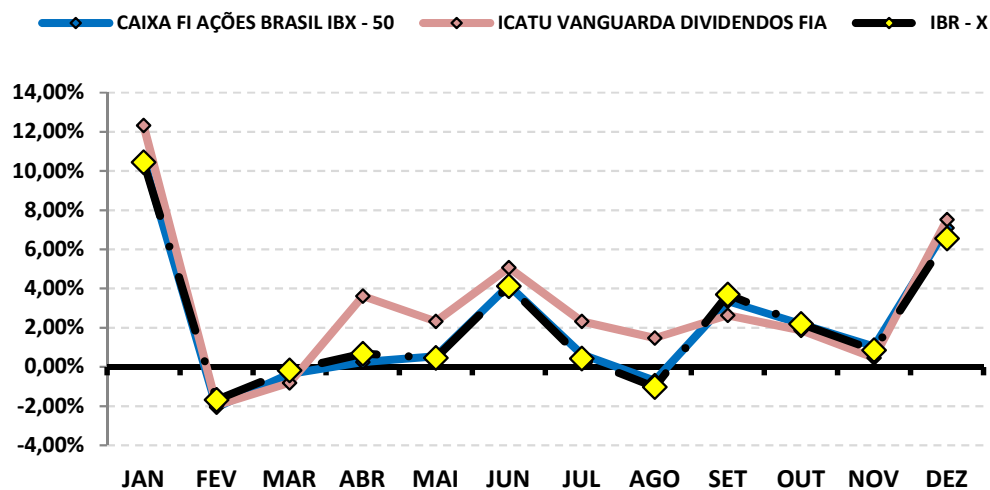
Rentabilidade Acumulada



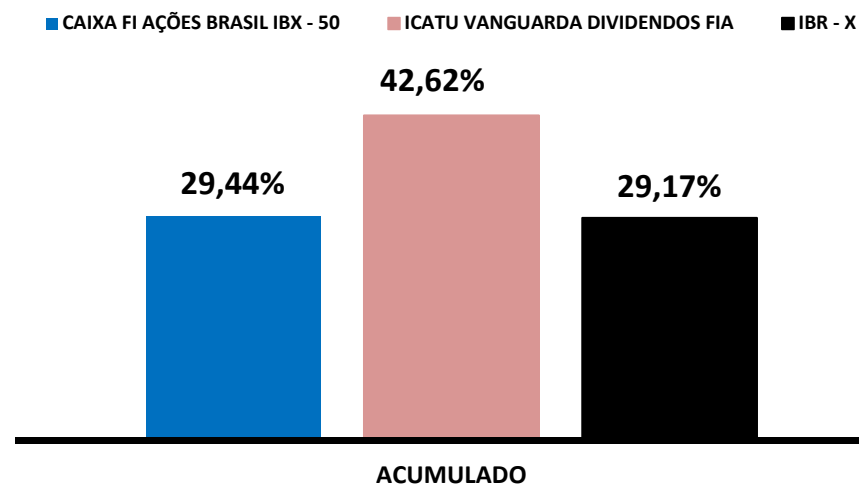
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IBR - X

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	10,63%	-2,05%	-0,36%	0,25%	0,55%	4,15%	0,65%	-0,71%	3,35%	2,19%	1,04%	7,09%	29,44%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	12,32%	-1,97%	-0,81%	3,61%	2,33%	5,06%	2,32%	1,47%	2,64%	1,86%	0,46%	7,51%	42,62%
IBR - X	10,44%	-1,68%	-0,18%	0,67%	0,46%	4,12%	0,42%	-1,03%	3,69%	2,19%	0,85%	6,56%	29,17%

Rentabilidade Mensal



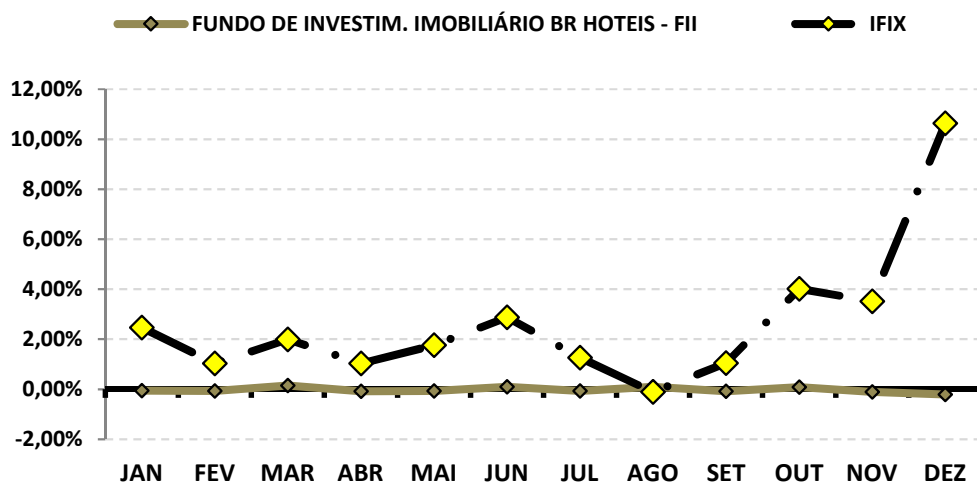
Rentabilidade Acumulada



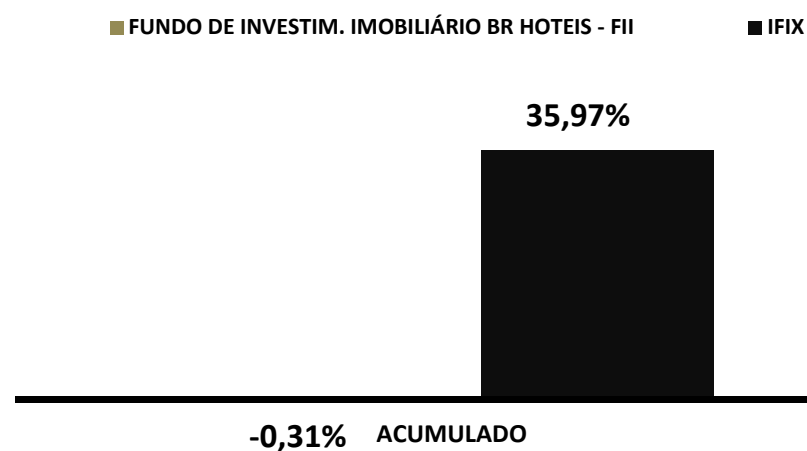
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2019 - Fundos atrelados ao IFIX

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	-0,05%	-0,07%	0,15%	-0,09%	-0,07%	0,10%	-0,07%	0,10%	-0,08%	0,08%	-0,11%	-0,20%	-0,31%
IFIX	2,47%	1,03%	1,99%	1,03%	1,76%	2,88%	1,27%	-0,11%	1,04%	4,01%	3,52%	10,63%	35,97%

Rentabilidade Mensal



Rentabilidade Acumulada



4 . 1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark

O **índice de Benchmark** funciona como um Índice de comparação para analisarmos o desempenho das rentabilidades de um investimento. Um fundo para ser caracterizado como um bom investimento deve acompanhar no mínimo o índice de Benchmark.

No caso dos Fundos de investimento de Renda Fixa, existem vários índices de Benchmark, como os **subíndices da ANBIMA (IMA, IRF - M e IDKA)** e o mais comum, o **índice DI**. Dependendo do tipo de análise do investidor, a poupança também serve como **"parâmetro de rentabilidade" (Benchmark)**.

No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X** e etc...

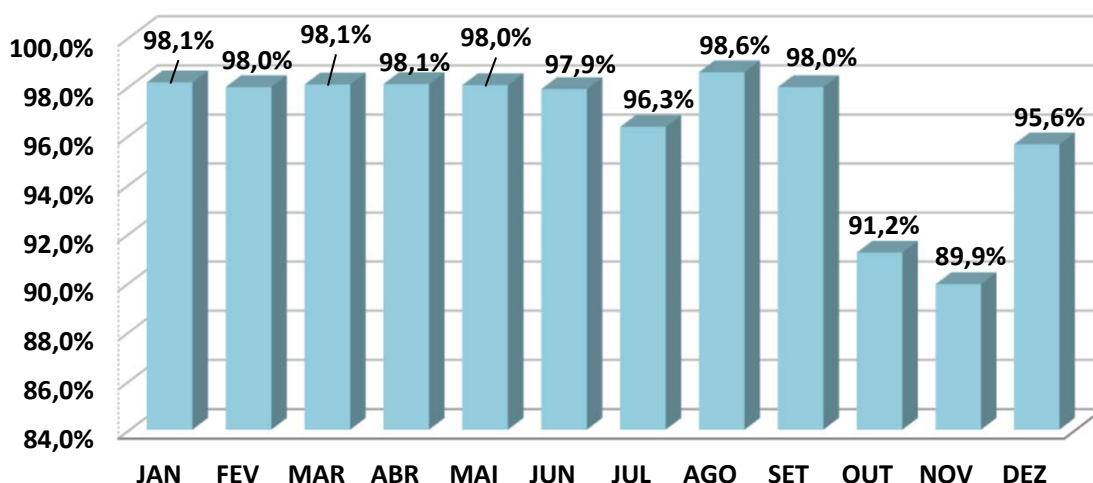
Lembrando que investimento em Renda Variável requer estratégias que visam o longo prazo e, portanto, uma análise sobre apenas um ano sobre esse tipo de investimento, torna-se um pouco tendencioso, não servido totalmente como base para análise de retorno.

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	0,55%	0,49%	0,45%	0,44%	0,34%	0,35%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,1%	98,0%	98,1%	98,1%	98,0%	97,9%	96,3%	98,6%	98,0%	91,2%	89,9%	95,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,55%	0,57%	96,3%
PIOR MÊS	NOV	0,34%	0,38%	89,9%

Oscilação do Investimento: 0,07%.

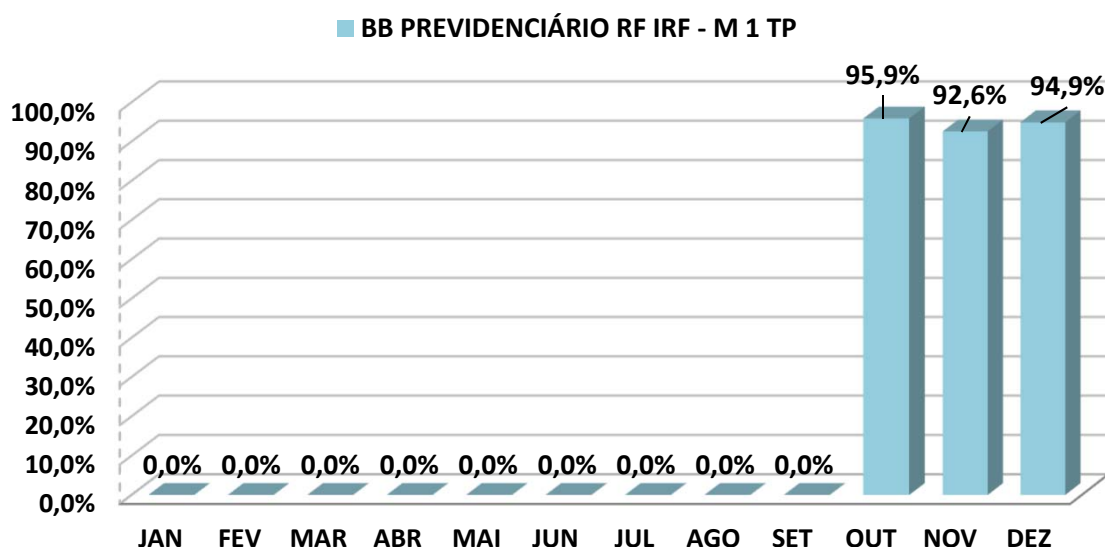
Oscilação do Benchmark: 0,06%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,35%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,37%, pagando ao investidor 95,62% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO										0,60%	0,31%	0,40%
IRF - M 1										0,62%	0,33%	0,42%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK										95,9%	92,6%	94,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	0,60%	0,62%	95,9%
PIOR MÊS	NOV	0,31%	0,33%	92,6%

Oscilação do Investimento: 0,15%.

Oscilação do Benchmark: 0,15%.

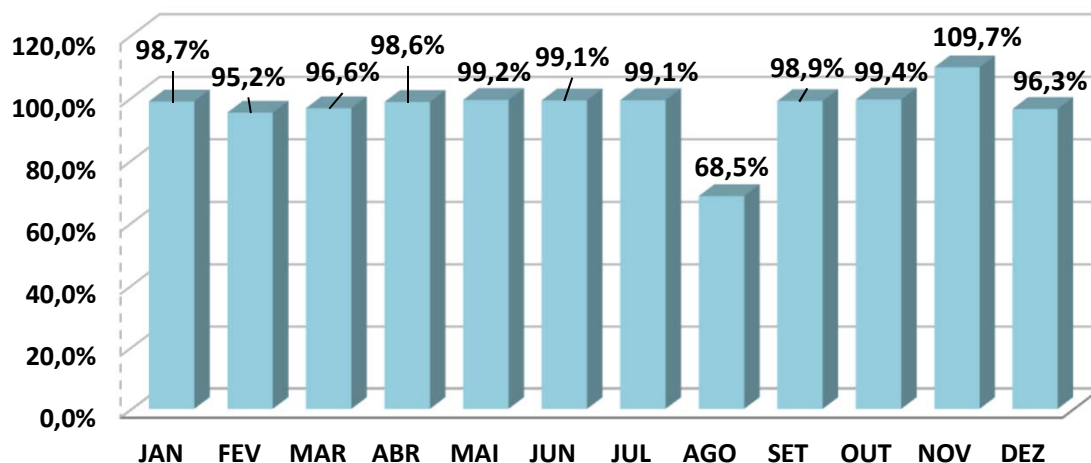
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,42%, pagando ao investidor 94,89% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,52%	0,52%	0,76%	1,09%	1,37%	1,70%	0,97%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,31%	1,19%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	0,97%	0,05%	1,74%	1,65%	-0,28%	1,24%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,7%	95,2%	96,6%	98,6%	99,2%	99,1%	99,1%	68,5%	98,9%	99,4%	109,7%	96,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	SET	1,72%	1,74%	98,9%
PIOR MÊS	NOV	-0,31%	-0,28%	109,7%

Oscilação do Investimento: 0,66%.

Oscilação do Benchmark: 0,66%.

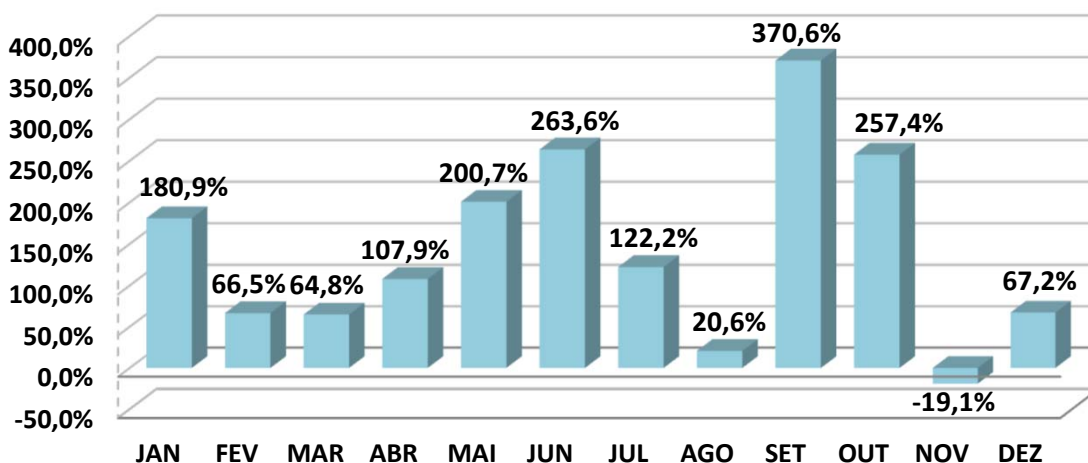
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,19%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,24%, pagando ao investidor 96,34% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,46%	0,61%	0,80%	1,14%	1,24%	1,31%	0,83%	0,12%	1,66%	1,51%	-0,19%	1,10%
IPCA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	180,9%	66,5%	64,8%	107,9%	200,7%	263,6%	122,2%	20,6%	370,6%	257,4%	-19,1%	67,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	SET	1,66%	0,45%	370,6%
PIOR MÊS	NOV	-0,19%	1,00%	-19,1%

Oscilação do Investimento: 0,56%.

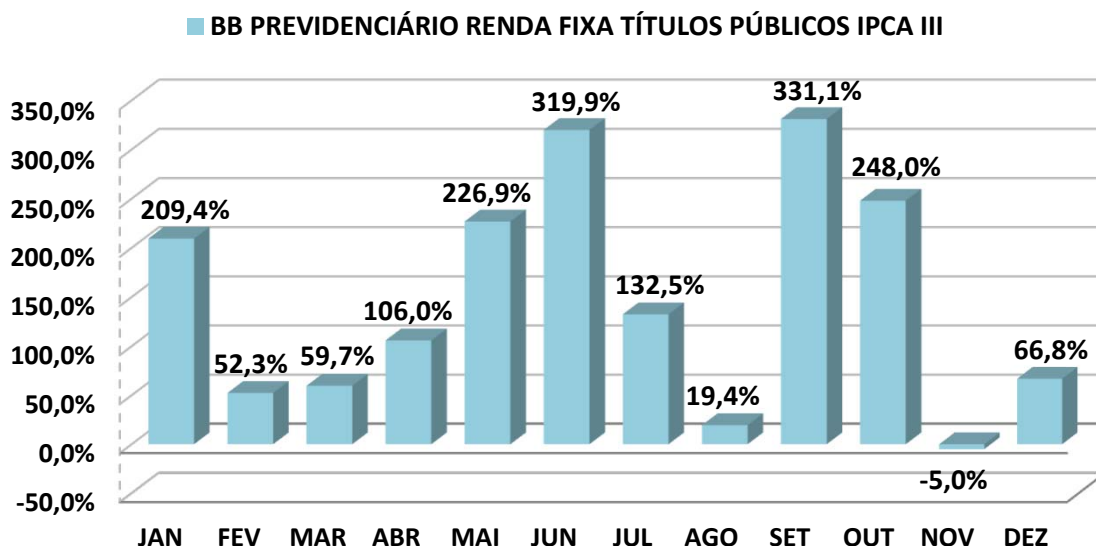
Oscilação do Benchmark: 0,35%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,10%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,64%, pagando ao investidor 67,20% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,69%	0,48%	0,74%	1,12%	1,40%	1,59%	0,90%	0,12%	1,48%	1,46%	-0,05%	1,09%
IPCA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	209,4%	52,3%	59,7%	106,0%	226,9%	319,9%	132,5%	19,4%	331,1%	248,0%	-5,0%	66,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	1,69%	0,81%	209,4%
PIOR MÊS	NOV	-0,05%	1,00%	-5,0%

Oscilação do Investimento: 0,58%.

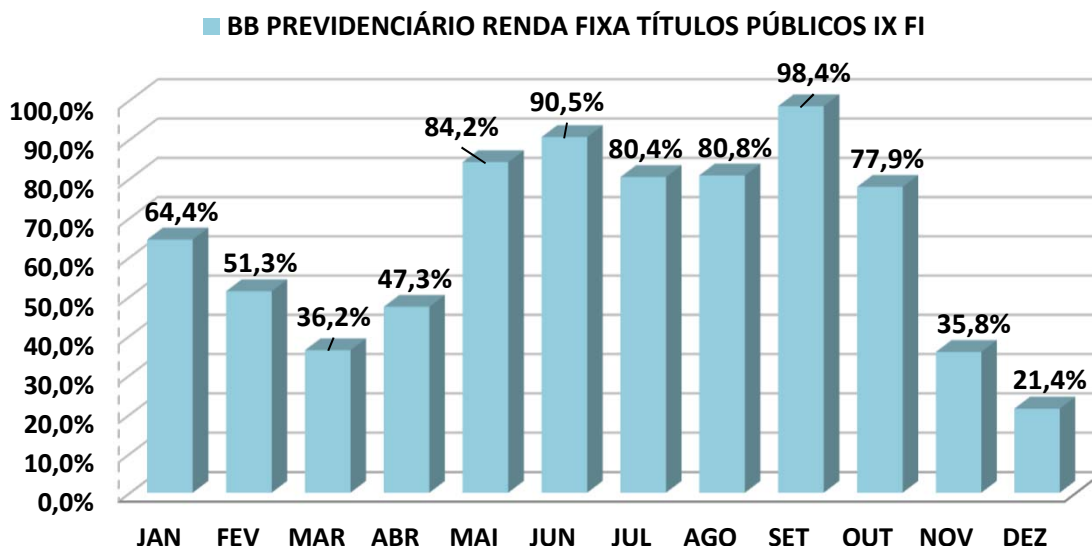
Oscilação do Benchmark: 0,35%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,09%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,64%, pagando ao investidor 66,81% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,52%	0,47%	0,45%	0,50%	0,52%	0,45%	0,54%	0,48%	0,44%	0,46%	0,36%	0,35%
IPCA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	64,4%	51,3%	36,2%	47,3%	84,2%	90,5%	80,4%	80,8%	98,4%	77,9%	35,8%	21,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,54%	0,68%	80,4%
PIOR MÊS	DEZ	0,35%	1,64%	21,4%

Oscilação do Investimento: 0,06%.

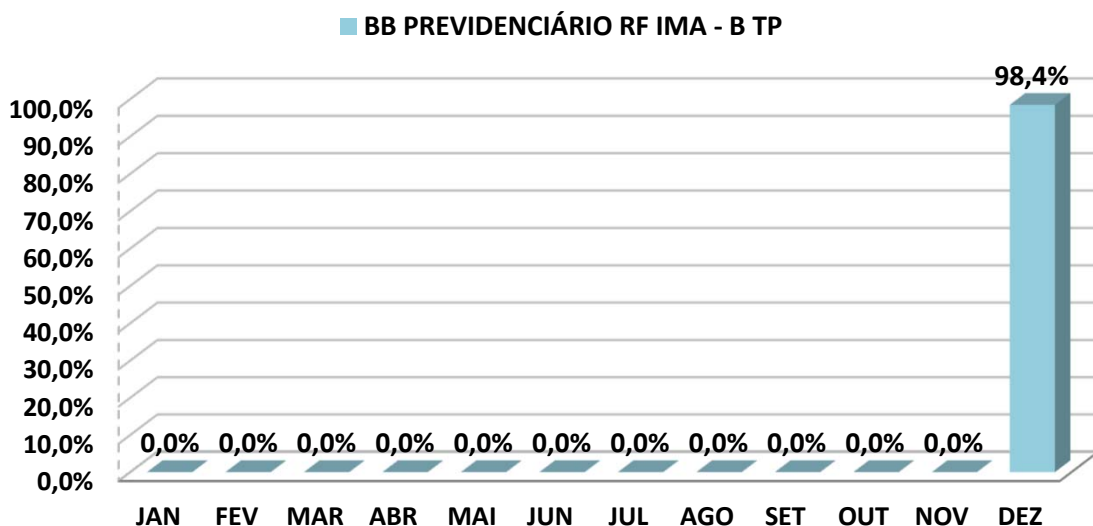
Oscilação do Benchmark: 0,35%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,35%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,64%, pagando ao investidor 21,38% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO												1,97%
IMA - B												2,01%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK												98,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

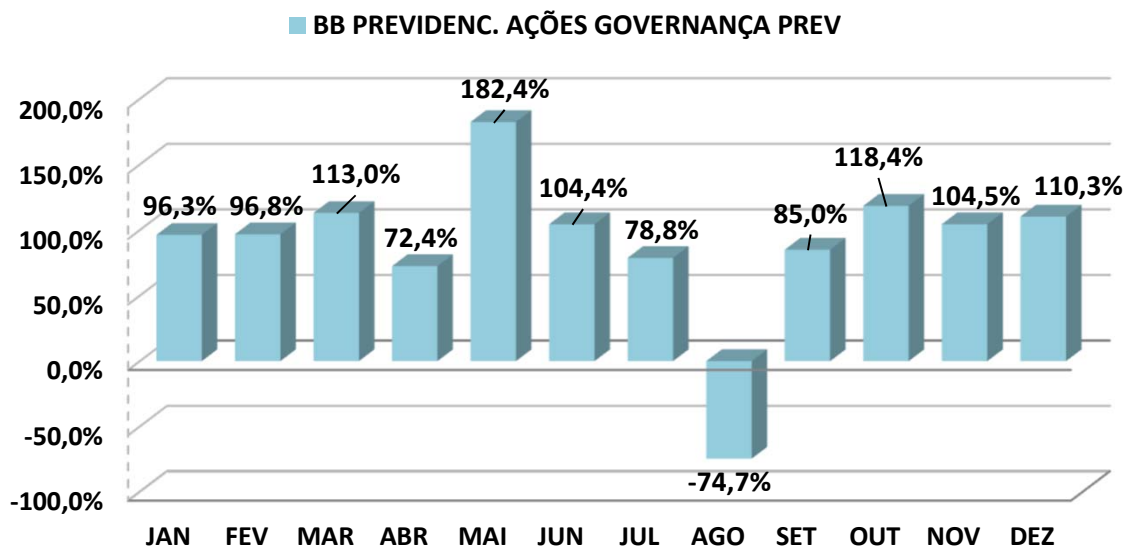
DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	1,97%	2,01%	98,4%
PIOR MÊS	DEZ	1,97%	2,01%	98,4%

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,97%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 98,45% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	10,42%	-1,80%	-0,20%	0,71%	1,28%	4,24%	0,66%	0,50%	3,03%	2,80%	0,99%	7,56%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,3%	96,8%	113,0%	72,4%	182,4%	104,4%	78,8%	-74,7%	85,0%	118,4%	104,5%	110,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	10,42%	10,82%	96,3%
PIOR MÊS	FEV	-1,80%	-1,86%	96,8%

Oscilação do Investimento: 3,46%.

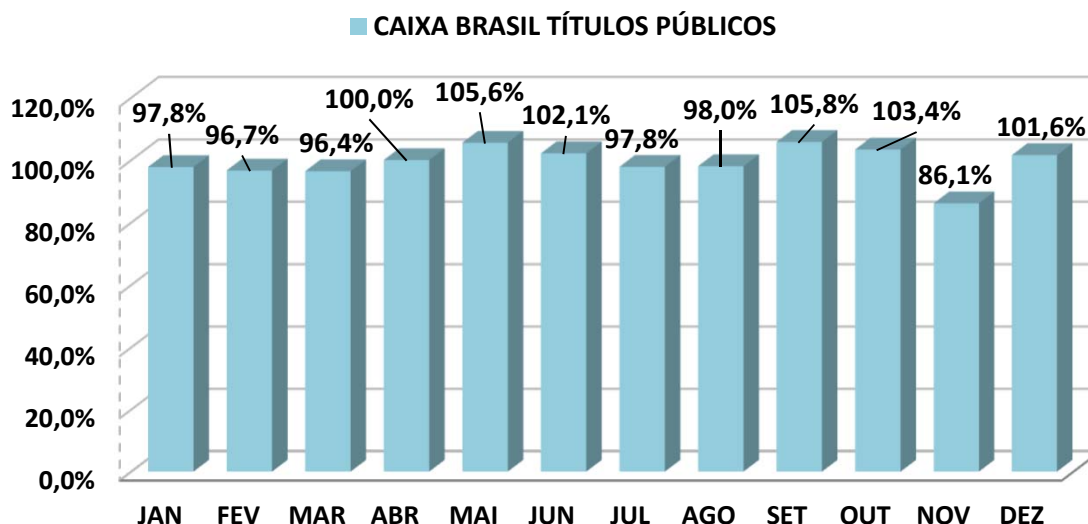
Oscilação do Benchmark: 3,55%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,56%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 110,30% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,53%	0,47%	0,45%	0,52%	0,57%	0,48%	0,56%	0,49%	0,49%	0,50%	0,33%	0,38%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,8%	96,7%	96,4%	100,0%	105,6%	102,1%	97,8%	98,0%	105,8%	103,4%	86,1%	101,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	0,57%	0,54%	105,6%
PIOR MÊS	NOV	0,33%	0,38%	86,1%

Oscilação do Investimento: 0,07%.

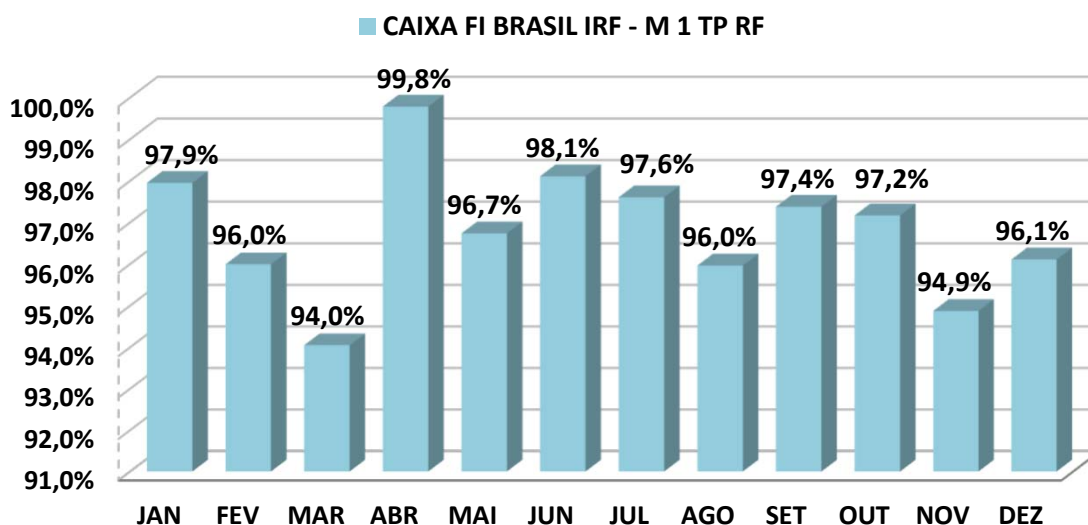
Oscilação do Benchmark: 0,06%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,38%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,37%, pagando ao investidor 101,57% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	0,70%	0,52%	0,63%	0,61%	0,31%	0,40%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	0,72%	0,55%	0,64%	0,62%	0,33%	0,42%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,9%	96,0%	94,0%	99,8%	96,7%	98,1%	97,6%	96,0%	97,4%	97,2%	94,9%	96,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,70%	0,72%	97,6%
PIOR MÊS	NOV	0,31%	0,33%	94,9%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,11%.

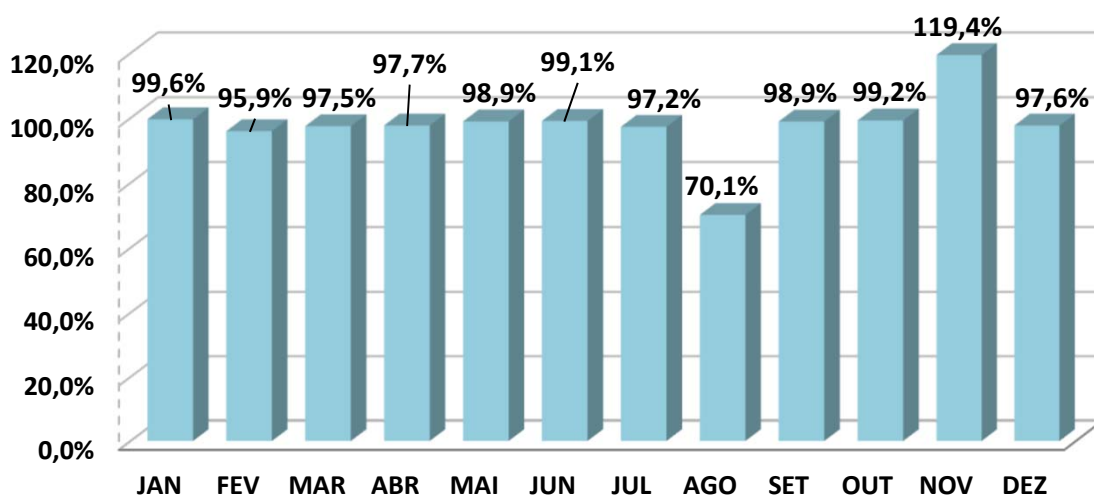
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,42%, pagando ao investidor 96,11% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%	0,95%	0,03%	1,72%	1,64%	-0,34%	1,21%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	0,97%	0,05%	1,74%	1,65%	-0,28%	1,24%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,6%	95,9%	97,5%	97,7%	98,9%	99,1%	97,2%	70,1%	98,9%	99,2%	119,4%	97,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	SET	1,72%	1,74%	98,9%
PIOR MÊS	NOV	-0,34%	-0,28%	119,4%

Oscilação do Investimento: 0,67%.

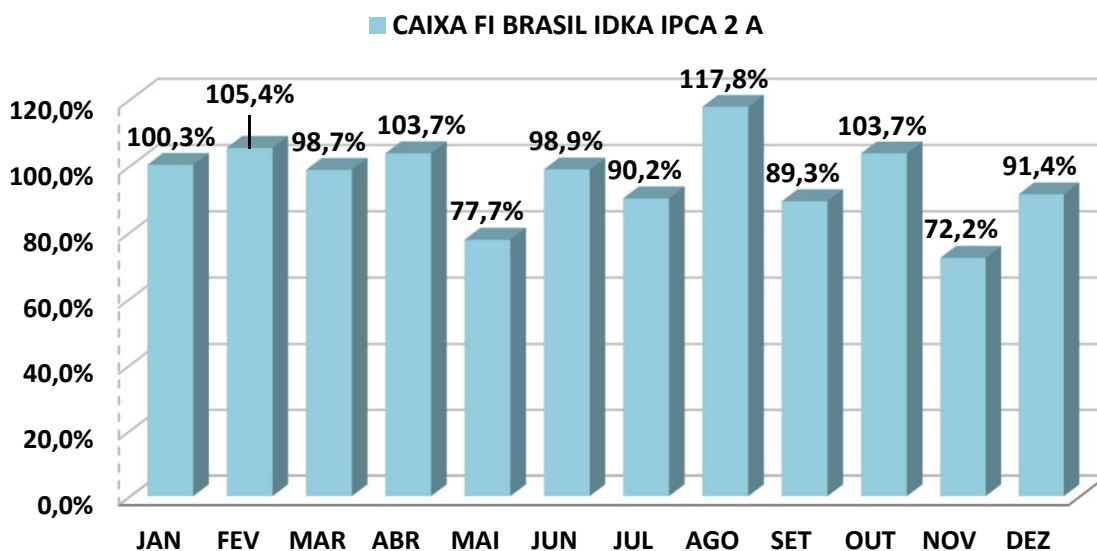
Oscilação do Benchmark: 0,66%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,21%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,24%, pagando ao investidor 97,64% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%	0,92%	0,10%	1,42%	1,28%	0,01%	1,10%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%	1,02%	0,08%	1,60%	1,23%	0,01%	1,20%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,3%	105,4%	98,7%	103,7%	77,7%	98,9%	90,2%	117,8%	89,3%	103,7%	72,2%	91,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	SET	1,42%	1,60%	89,3%
PIOR MÊS	NOV	0,01%	0,01%	72,2%

Oscilação do Investimento: 0,46%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

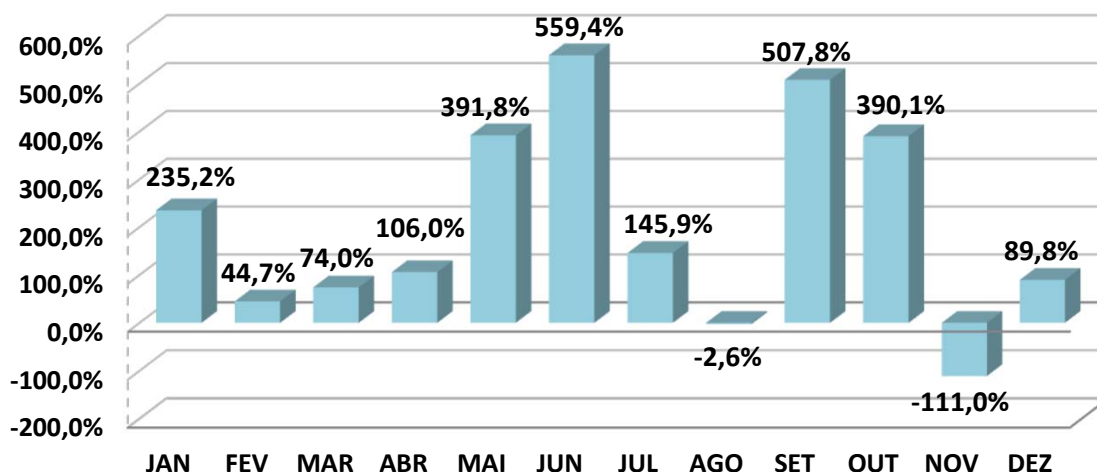
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,10%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,20%, pagando ao investidor 91,40% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,90%	0,41%	0,92%	1,12%	2,42%	2,78%	0,99%	-0,02%	2,27%	2,29%	-1,11%	1,47%
IPCA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	235,2%	44,7%	74,0%	106,0%	391,8%	559,4%	145,9%	-2,6%	507,8%	390,1%	-111,0%	89,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	2,78%	0,50%	559,4%
PIOR MÊS	NOV	-1,11%	1,00%	-111,0%

Oscilação do Investimento: 1,14%.

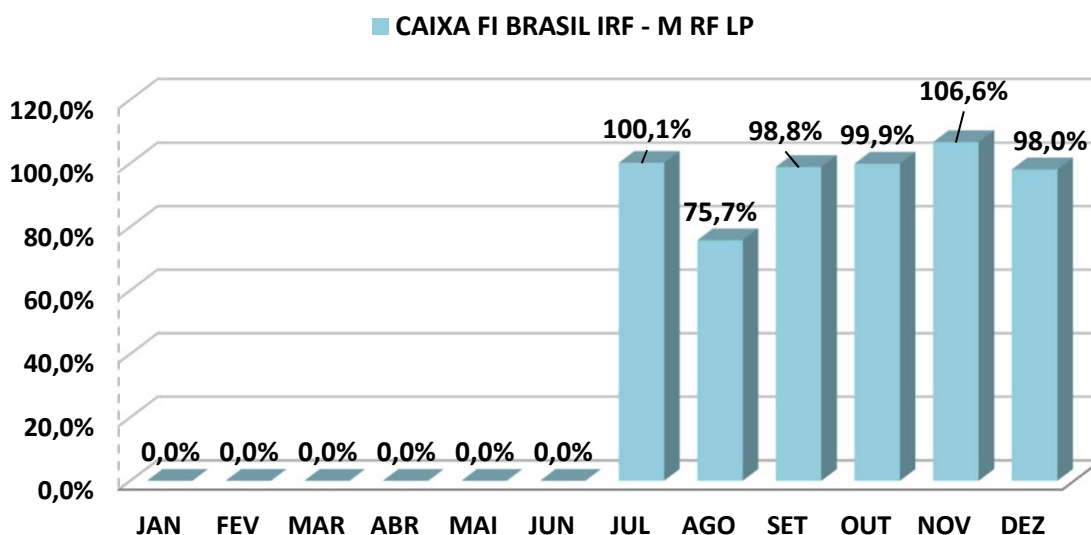
Oscilação do Benchmark: 0,35%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,47%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,64%, pagando ao investidor 89,80% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO							1,09%	0,20%	1,42%	1,69%	-0,49%	0,61%
IRF - M							1,09%	0,26%	1,44%	1,70%	-0,46%	0,62%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK							100,1%	75,7%	98,8%	99,9%	106,6%	98,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	1,69%	1,70%	99,9%
PIOR MÊS	NOV	-0,49%	-0,46%	106,6%

Oscilação do Investimento: 0,82%.

Oscilação do Benchmark: 0,80%.

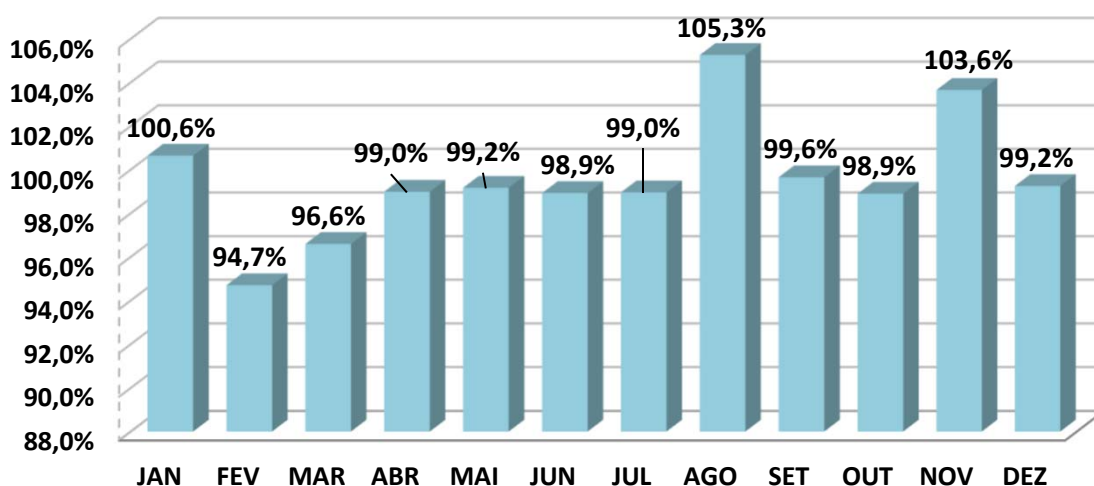
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,61%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,62%, pagando ao investidor 98,04% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	1,27%	-0,42%	2,85%	3,33%	-2,54%	1,99%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%	-2,45%	2,01%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,6%	94,7%	96,6%	99,0%	99,2%	98,9%	99,0%	105,3%	99,6%	98,9%	103,6%	99,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	4,39%	4,37%	100,6%
PIOR MÊS	NOV	-2,54%	-2,45%	103,6%

Oscilação do Investimento: 2,01%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

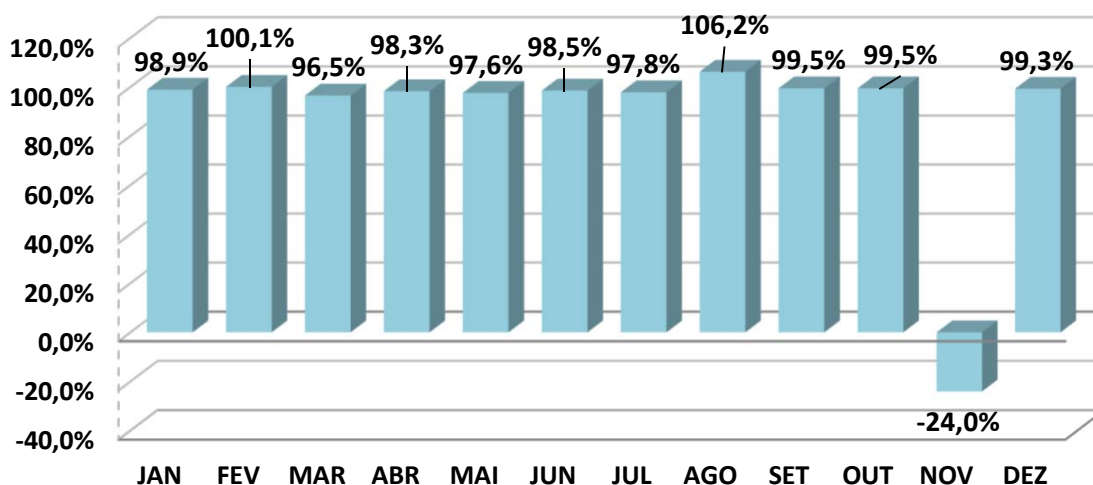
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,99%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 99,25% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,32%	0,55%	0,56%	1,48%	3,58%	3,68%	1,26%	-0,43%	2,85%	3,35%	0,59%	1,99%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%	-2,45%	2,01%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	98,9%	100,1%	96,5%	98,3%	97,6%	98,5%	97,8%	106,2%	99,5%	99,5%	-24,0%	99,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	4,32%	4,37%	98,9%
PIOR MÊS	AGO	-0,43%	-0,40%	106,2%

Oscilação do Investimento: 1,54%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

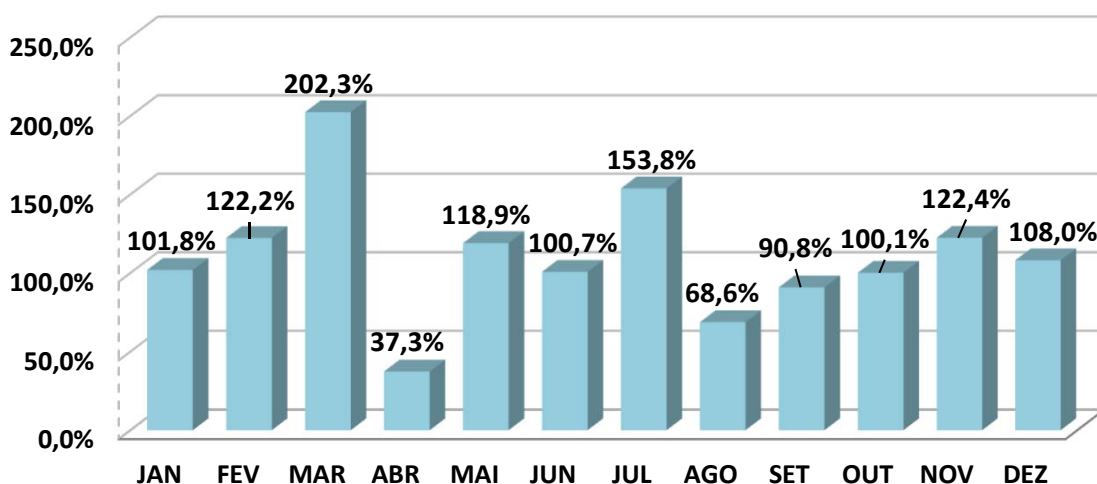
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,99%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 99,31% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	10,63%	-2,05%	-0,36%	0,25%	0,55%	4,15%	0,65%	-0,71%	3,35%	2,19%	1,04%	7,09%
IBR - X	10,44%	-1,68%	-0,18%	0,67%	0,46%	4,12%	0,42%	-1,03%	3,69%	2,19%	0,85%	6,56%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	101,8%	122,2%	202,3%	37,3%	118,9%	100,7%	153,8%	68,6%	90,8%	100,1%	122,4%	108,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	10,63%	10,44%	101,8%
PIOR MÊS	FEV	-2,05%	-1,68%	122,2%

Oscilação do Investimento: 3,61%.

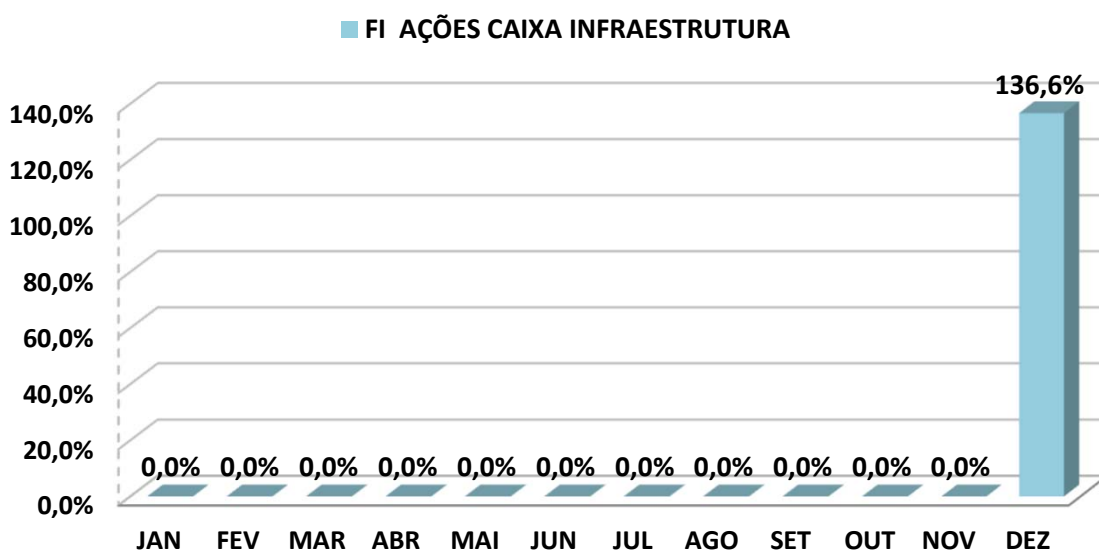
Oscilação do Benchmark: 3,49%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,09%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,56%, pagando ao investidor 108,02% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO												9,36%
IBOVESPA												6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK												136,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

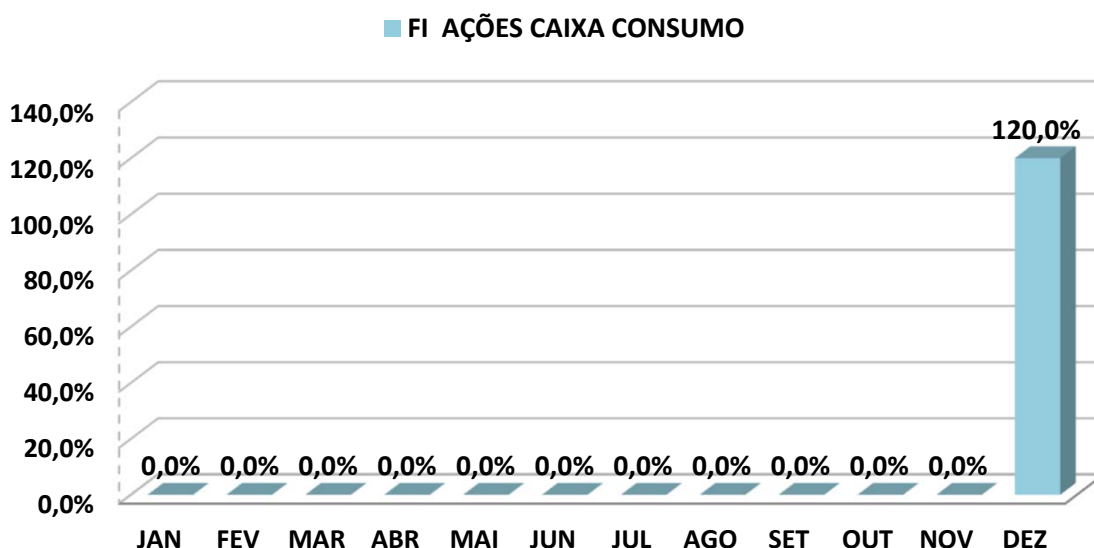
DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	9,36%	6,85%	136,6%
PIOR MÊS	DEZ	9,36%	6,85%	136,6%

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 9,36%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 136,63% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA CONSUMO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO												8,22%
IBOVESPA												6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK												120,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	8,22%	6,85%	120,0%
PIOR MÊS	DEZ	8,22%	6,85%	120,0%

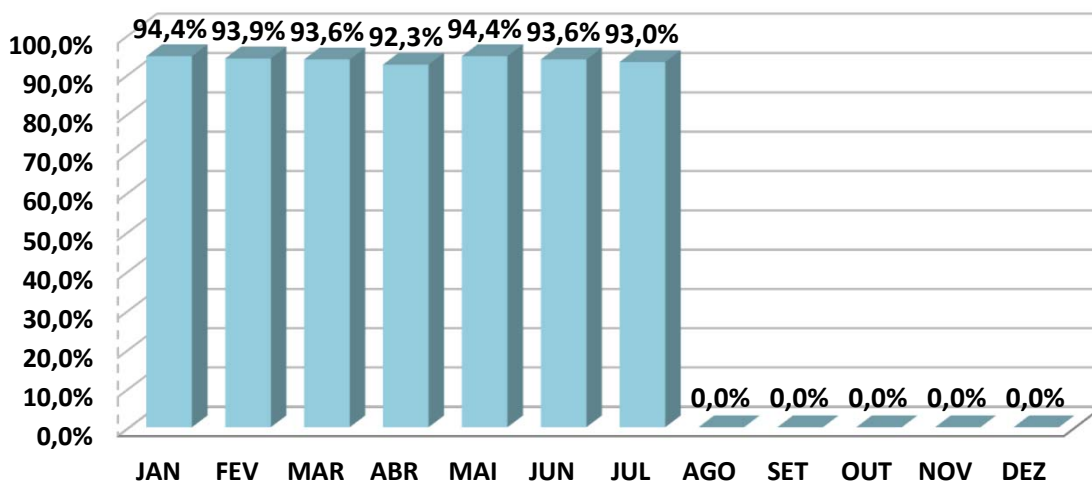
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,22%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 120,03% sobre o seu Benchmark.

SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,51%	0,46%	0,44%	0,48%	0,51%	0,44%	0,53%					
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%					
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	94,4%	93,9%	93,6%	92,3%	94,4%	93,6%	93,0%					

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	0,53%	0,57%	93,0%
PIOR MÊS	JUN	0,44%	0,47%	93,6%

Oscilação do Investimento: 0,04%.

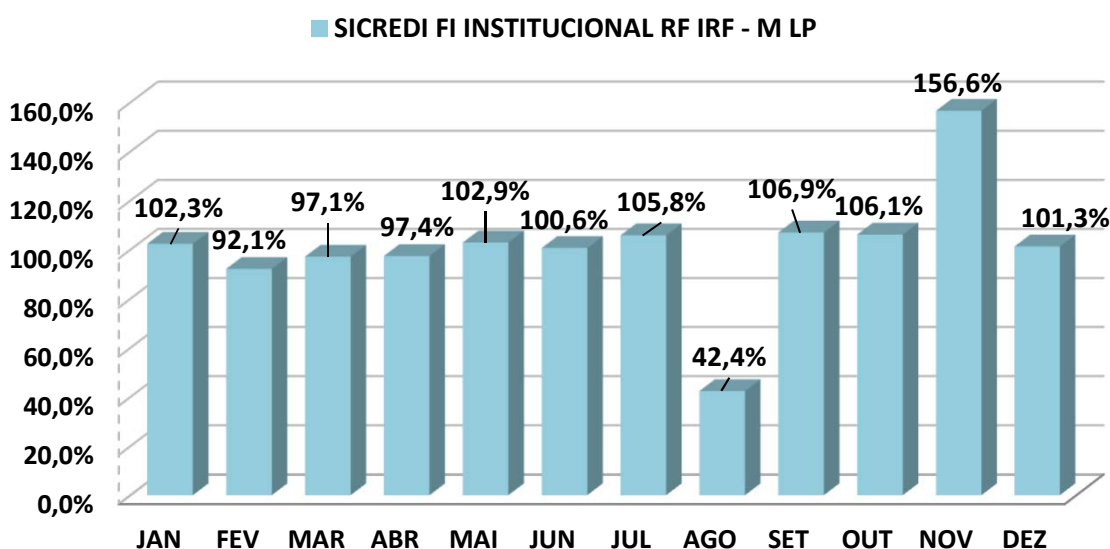
Oscilação do Benchmark: 0,04%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,53%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,57%, pagando ao investidor 92,98% sobre o seu Benchmark.

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,42%	0,27%	0,57%	0,59%	1,82%	2,17%	1,15%	0,11%	1,54%	1,80%	-0,72%	0,63%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	1,09%	0,26%	1,44%	1,70%	-0,46%	0,62%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	102,3%	92,1%	97,1%	97,4%	102,9%	100,6%	105,8%	42,4%	106,9%	106,1%	156,6%	101,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	2,17%	2,16%	100,6%
PIOR MÊS	NOV	-0,72%	-0,46%	156,6%

Oscilação do Investimento: 0,85%.

Oscilação do Benchmark: 0,76%.

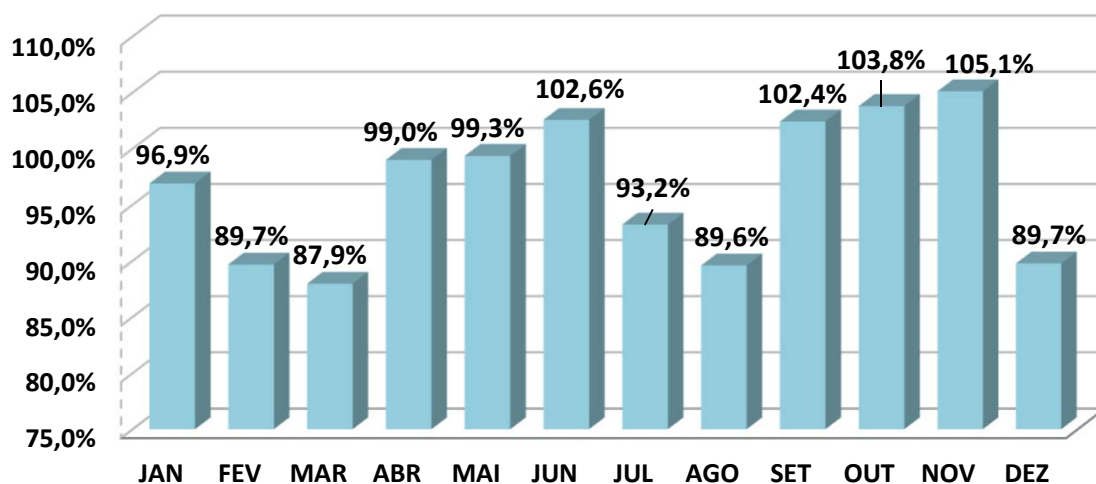
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,62%, pagando ao investidor 101,25% sobre o seu Benchmark.

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,23%	0,49%	0,51%	1,49%	3,64%	3,83%	1,20%	-0,36%	2,93%	3,49%	-2,58%	1,80%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%	-2,45%	2,01%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	96,9%	89,7%	87,9%	99,0%	99,3%	102,6%	93,2%	89,6%	102,4%	103,8%	105,1%	89,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	4,23%	4,37%	96,9%
PIOR MÊS	NOV	-2,58%	-2,45%	105,1%

Oscilação do Investimento: 2,03%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

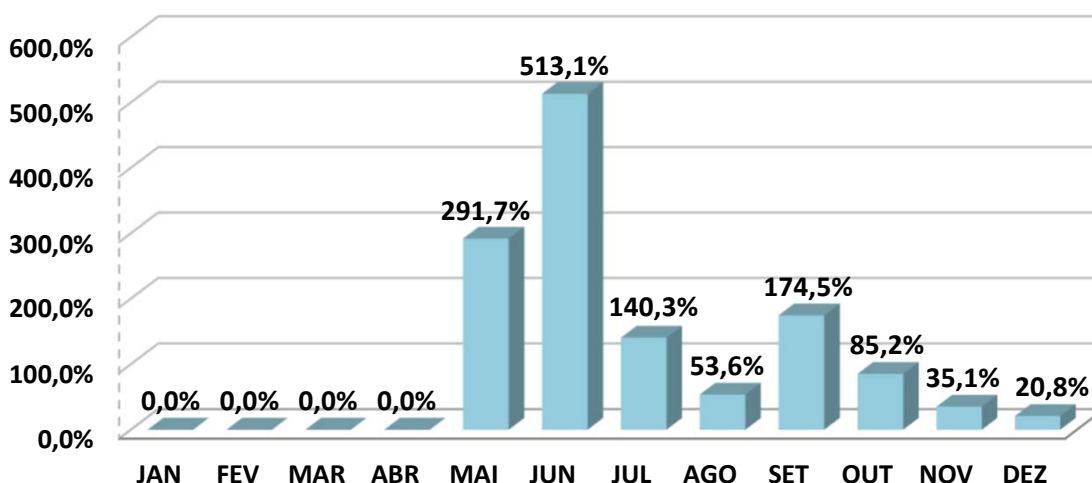
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,80%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 89,75% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO					1,80%	2,55%	0,95%	0,32%	0,78%	0,50%	0,35%	0,34%
IPCA + 6,00% a.a.					0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK					291,7%	513,1%	140,3%	53,6%	174,5%	85,2%	35,1%	20,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	2,55%	0,50%	513,1%
PIOR MÊS	AGO	0,32%	0,60%	53,6%

Oscilação do Investimento: 0,81%.

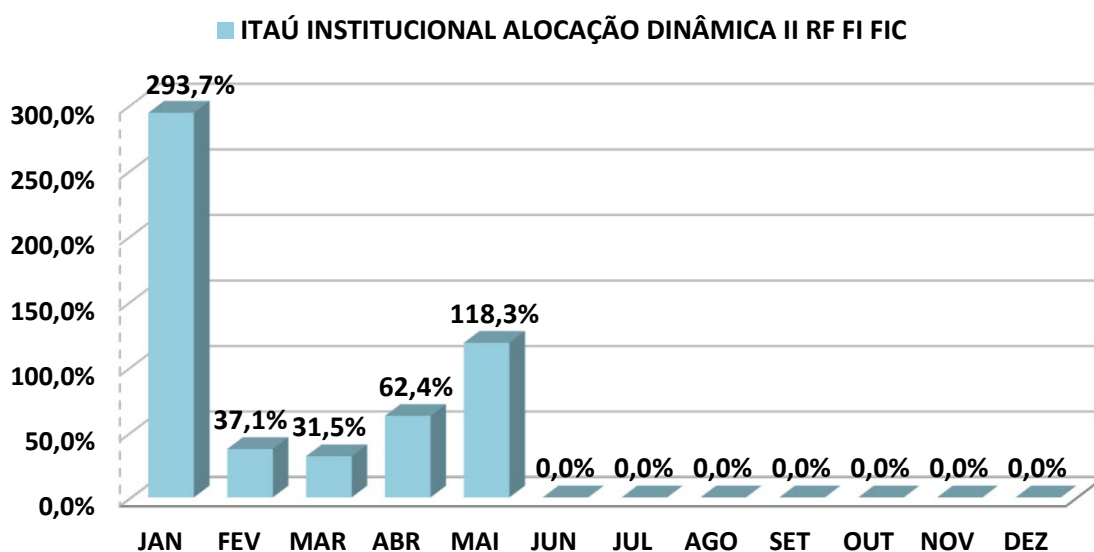
Oscilação do Benchmark: 0,39%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,34%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,64%, pagando ao investidor 20,77% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,37%	0,34%	0,39%	0,66%	0,73%							
IPCA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%							
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	293,7%	37,1%	31,5%	62,4%	118,3%							

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	2,37%	0,81%	293,7%
PIOR MÊS	FEV	0,34%	0,92%	37,1%

Oscilação do Investimento: 0,84%.

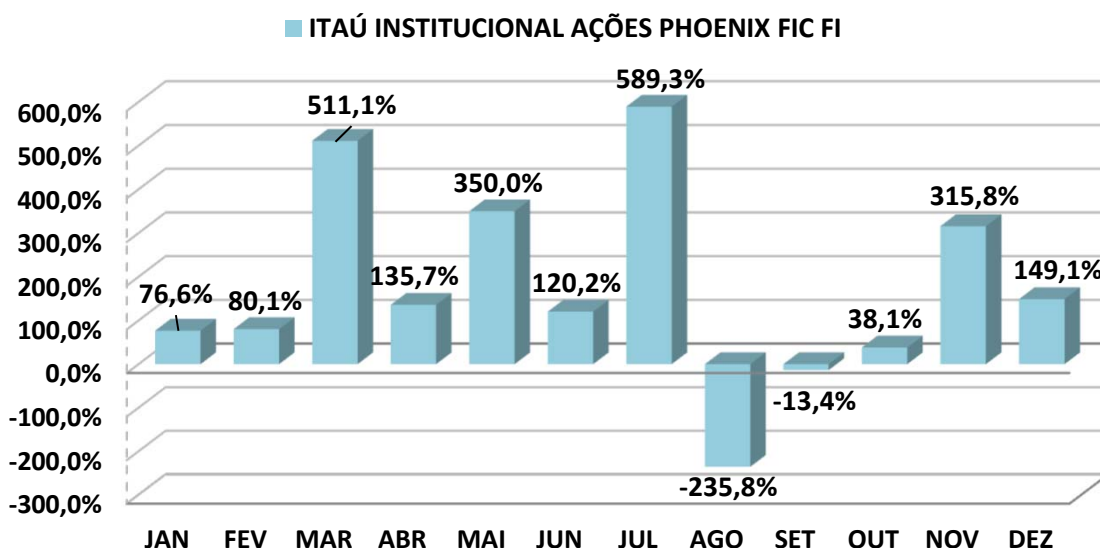
Oscilação do Benchmark: 0,24%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,73%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,62%, pagando ao investidor 118,31% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	8,29%	-1,49%	-0,92%	1,33%	2,45%	4,88%	4,95%	1,58%	-0,48%	0,90%	3,00%	10,21%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	76,6%	80,1%	511,1%	135,7%	350,0%	120,2%	589,3%	-235,8%	-13,4%	38,1%	315,8%	149,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	10,21%	6,85%	149,1%
PIOR MÊS	FEV	-1,49%	-1,86%	80,1%

Oscilação do Investimento: 3,62%.

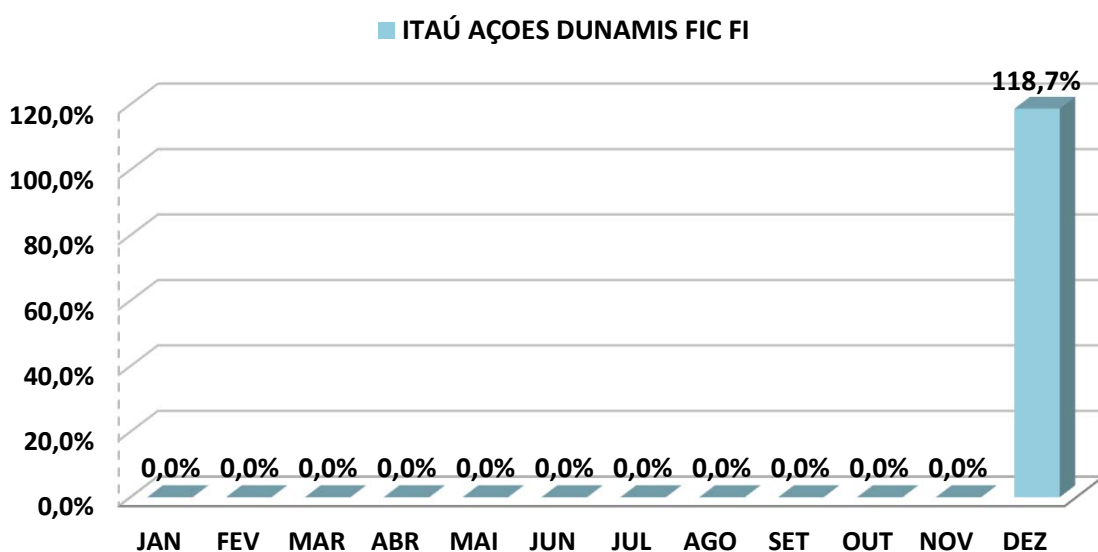
Oscilação do Benchmark: 3,55%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 10,21%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 149,05% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO												8,13%
IBOVESPA												6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK												118,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	8,13%	6,85%	118,7%
PIOR MÊS	DEZ	8,13%	6,85%	118,7%

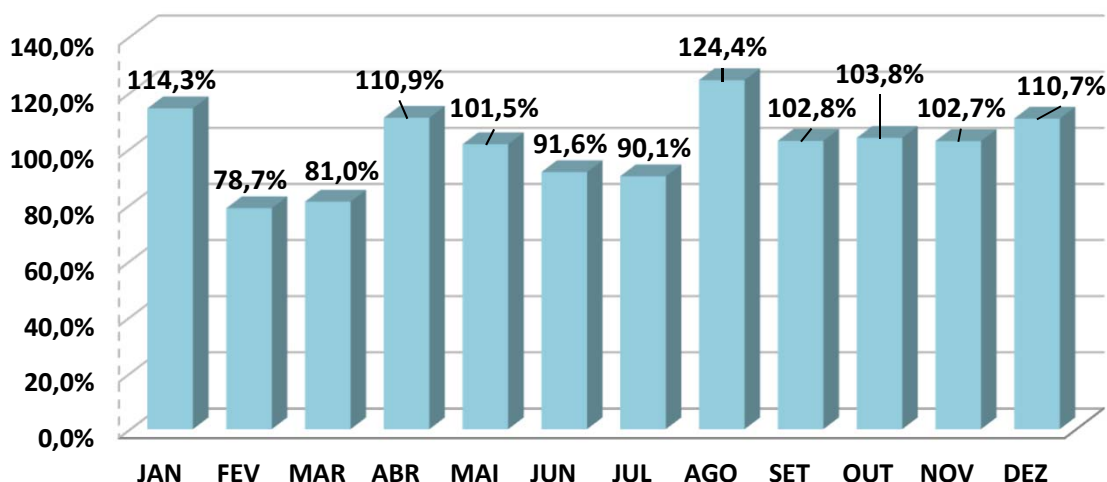
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,13%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 118,69% sobre o seu Benchmark.

SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,99%	0,43%	0,47%	1,67%	3,72%	3,42%	1,16%	-0,50%	2,94%	3,49%	-2,52%	2,22%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	1,29%	-0,40%	2,86%	3,36%	-2,45%	2,01%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	114,3%	78,7%	81,0%	110,9%	101,5%	91,6%	90,1%	124,4%	102,8%	103,8%	102,7%	110,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	4,99%	4,37%	114,3%
PIOR MÊS	NOV	-2,52%	-2,45%	102,7%

Oscilação do Investimento: 2,11%.

Oscilação do Benchmark: 1,99%.

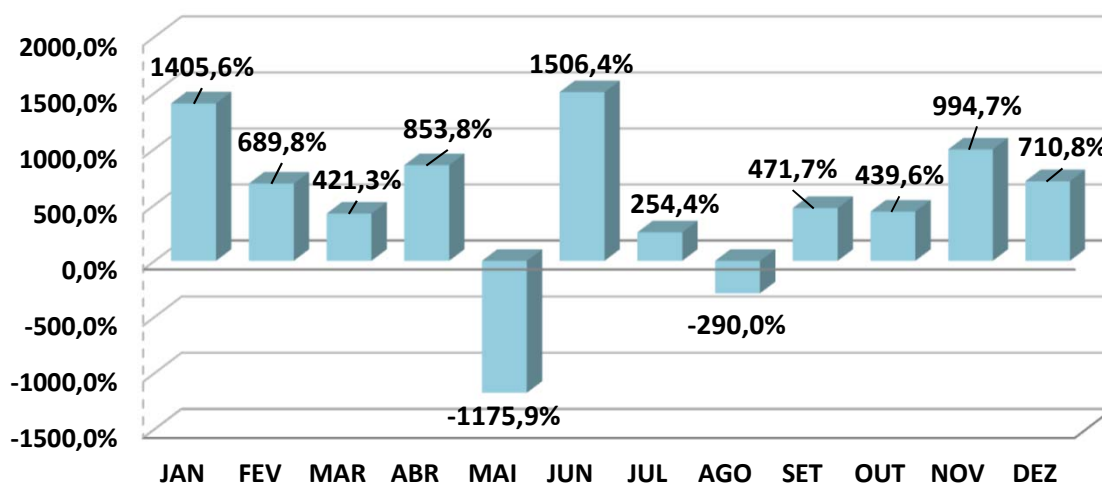
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,22%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 110,69% sobre o seu Benchmark.

SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	7,59%	3,38%	1,98%	4,44%	-6,35%	7,08%	1,45%	-1,45%	2,17%	2,11%	3,78%	2,63%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	1405,6%	689,8%	421,3%	853,8%	-1175,9%	1506,4%	254,4%	-290,0%	471,7%	439,6%	994,7%	710,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	7,59%	0,54%	1405,6%
PIOR MÊS	MAI	-6,35%	0,54%	-1175,9%

Oscilação do Investimento: 3,67%.

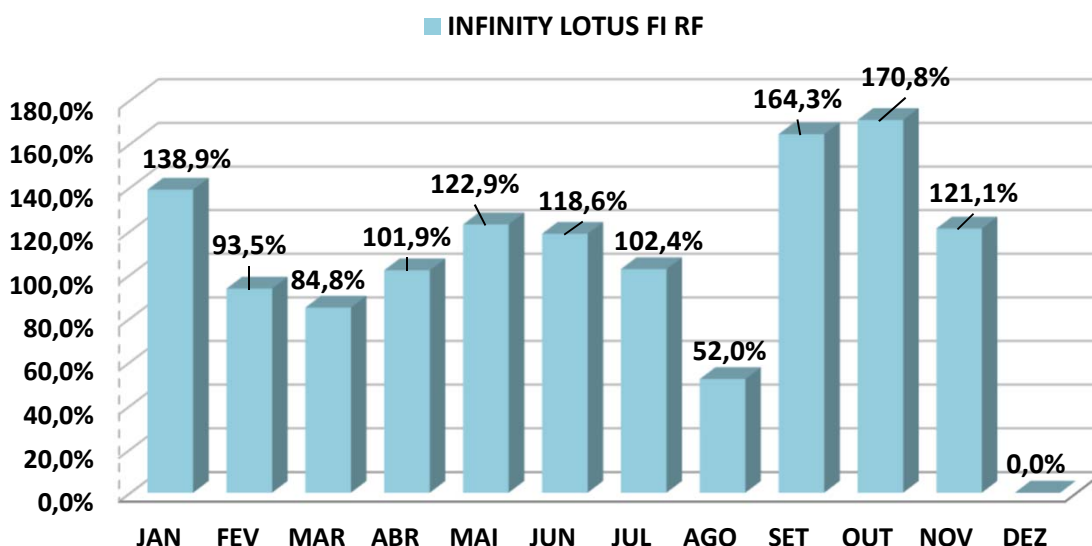
Oscilação do Benchmark: 0,06%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -99,00%, pagando ao investidor -2,66% sobre o seu Benchmark.

INFINITY LOTUS FI RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,75%	0,46%	0,40%	0,53%	0,66%	0,56%	0,58%	0,26%	0,76%	0,82%	0,46%	
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	138,9%	93,5%	84,8%	101,9%	122,9%	118,6%	102,4%	52,0%	164,3%	170,8%	121,1%	

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	OUT	0,82%	0,48%	170,8%
PIOR MÊS	AGO	0,26%	0,50%	52,0%

Oscilação do Investimento: 0,17%.

Oscilação do Benchmark: 0,05%.

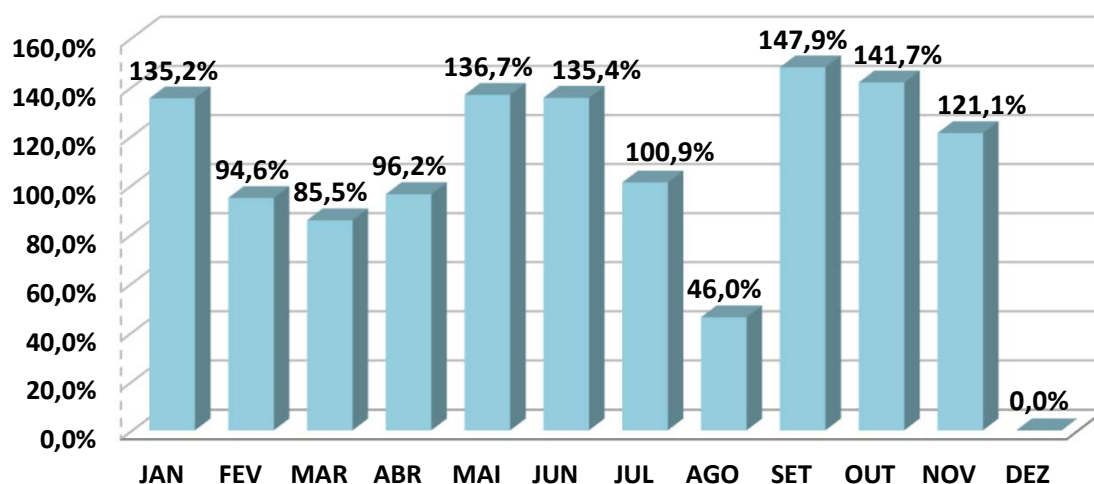
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,38%, pagando ao investidor 121,05% sobre o seu Benchmark.

INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,73%	0,46%	0,40%	0,50%	0,74%	0,64%	0,58%	0,23%	0,68%	0,68%	0,46%	
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	135,2%	94,6%	85,5%	96,2%	136,7%	135,4%	100,9%	46,0%	147,9%	141,7%	121,1%	

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	0,74%	0,54%	136,7%
PIOR MÊS	AGO	0,23%	0,50%	46,0%

Oscilação do Investimento: 0,16%.

Oscilação do Benchmark: 0,05%.

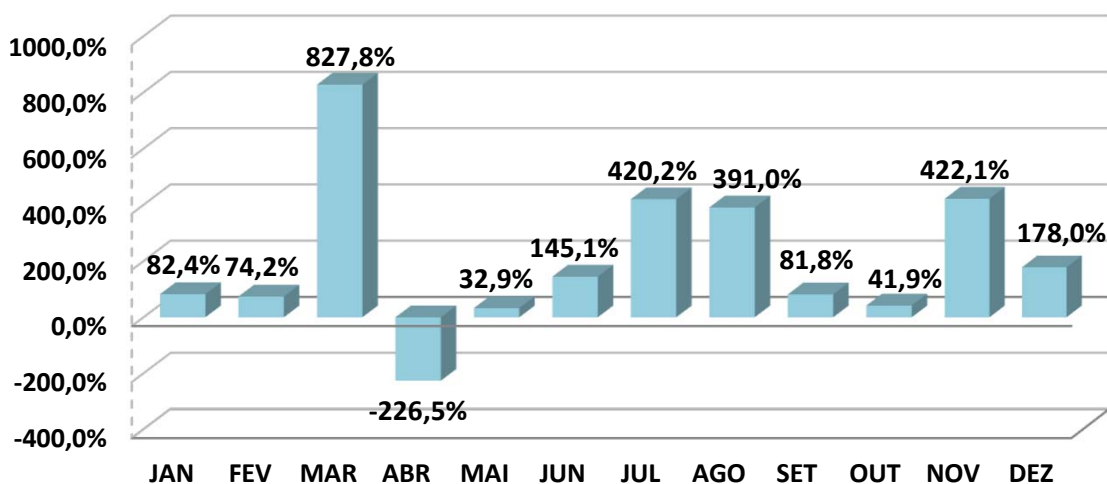
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,38%, pagando ao investidor 121,05% sobre o seu Benchmark.

META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	8,92%	-1,38%	-1,49%	-2,22%	0,23%	5,89%	3,53%	-2,62%	2,92%	0,99%	4,01%	12,19%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	82,4%	74,2%	827,8%	-226,5%	32,9%	145,1%	420,2%	391,0%	81,8%	41,9%	422,1%	178,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	12,19%	6,85%	178,0%
PIOR MÊS	AGO	-2,62%	-0,67%	391,0%

Oscilação do Investimento: 4,64%.

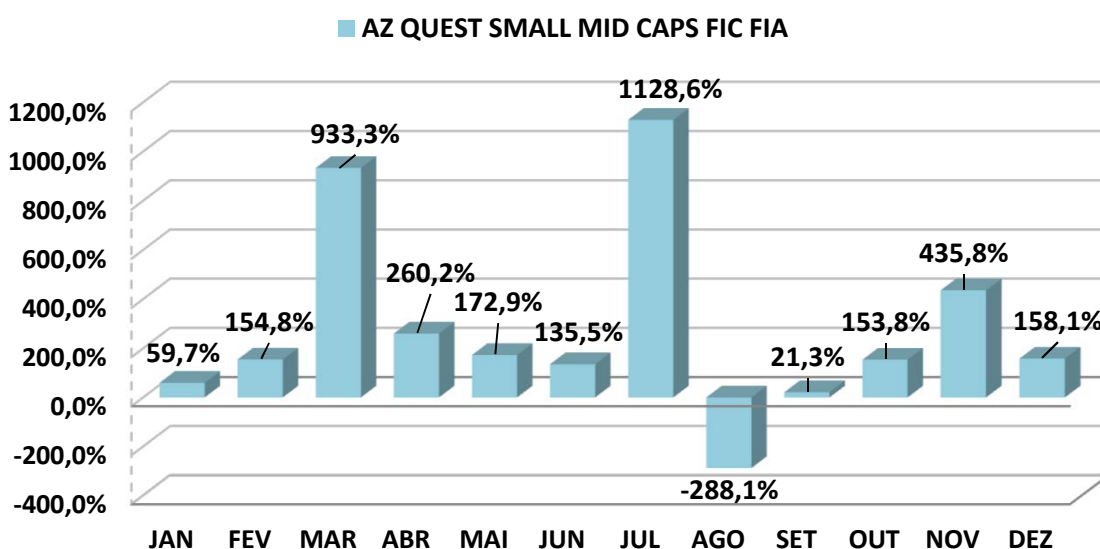
Oscilação do Benchmark: 3,55%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,19%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 177,96% sobre o seu Benchmark.

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	6,46%	-2,88%	-1,68%	2,55%	1,21%	5,50%	9,48%	1,93%	0,76%	3,63%	4,14%	10,83%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	59,7%	154,8%	933,3%	260,2%	172,9%	135,5%	1128,6%	-288,1%	21,3%	153,8%	435,8%	158,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	10,83%	6,85%	158,1%
PIOR MÊS	FEV	-2,88%	-1,86%	154,8%

Oscilação do Investimento: 4,12%.

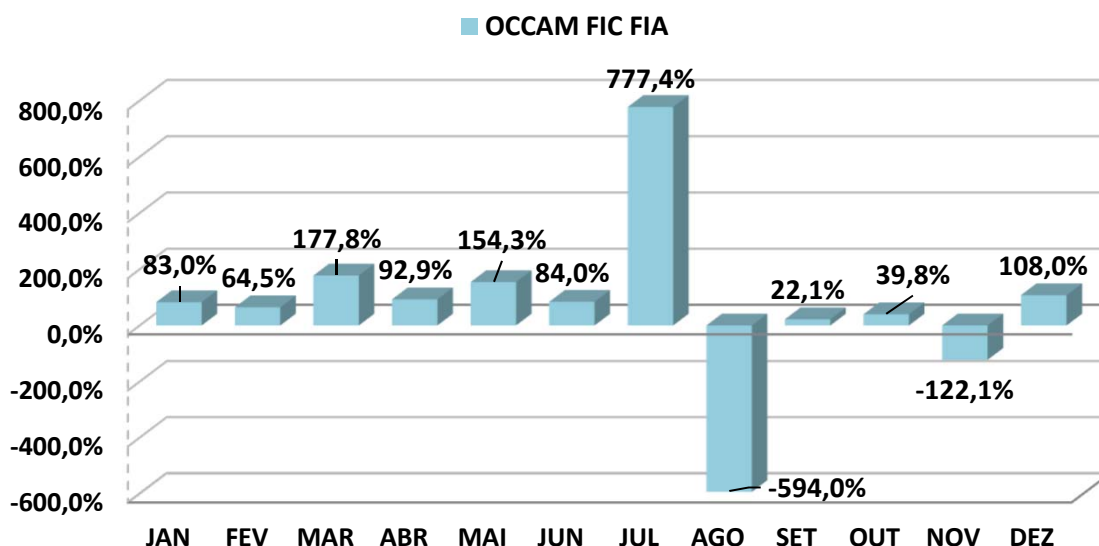
Oscilação do Benchmark: 3,55%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 10,83%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 158,10% sobre o seu Benchmark.

OCCAM FIC FIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	8,98%	-1,20%	-0,32%	0,91%	1,08%	3,41%	6,53%	3,98%	0,79%	0,94%	-1,16%	7,40%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	83,0%	64,5%	177,8%	92,9%	154,3%	84,0%	777,4%	-594,0%	22,1%	39,8%	-122,1%	108,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	8,98%	10,82%	83,0%
PIOR MÊS	FEV	-1,20%	-1,86%	64,5%

Oscilação do Investimento: 3,44%.

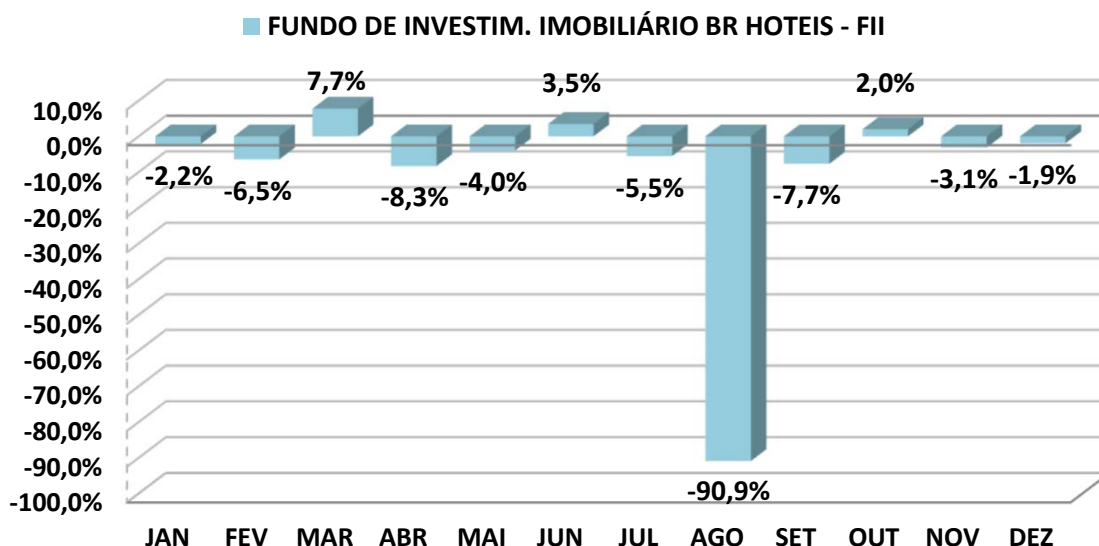
Oscilação do Benchmark: 3,55%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 108,03% sobre o seu Benchmark.

FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,05%	-0,07%	0,15%	-0,09%	-0,07%	0,10%	-0,07%	0,10%	-0,08%	0,08%	-0,11%	-0,20%
IFIX	2,47%	1,03%	1,99%	1,03%	1,76%	2,88%	1,27%	-0,11%	1,04%	4,01%	3,52%	10,63%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-2,2%	-6,5%	7,7%	-8,3%	-4,0%	3,5%	-5,5%	-90,9%	-7,7%	2,0%	-3,1%	-1,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	0,15%	1,99%	7,7%
PIOR MÊS	DEZ	-0,20%	10,63%	-1,9%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 2,78%.

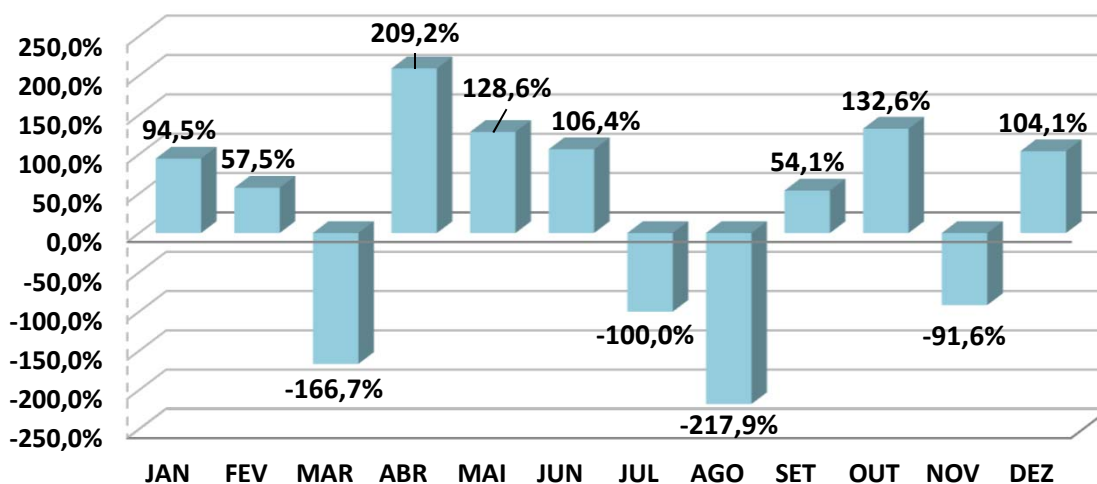
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -0,20%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,63%, pagando ao investidor -1,92% sobre o seu Benchmark.

GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	10,23%	-1,07%	0,30%	2,05%	0,90%	4,32%	-0,84%	1,46%	1,93%	3,13%	-0,87%	7,13%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	94,5%	57,5%	-166,7%	209,2%	128,6%	106,4%	-100,0%	-217,9%	54,1%	132,6%	-91,6%	104,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	10,23%	10,82%	94,5%
PIOR MÊS	FEV	-1,07%	-1,86%	57,5%

Oscilação do Investimento: 3,42%.

Oscilação do Benchmark: 3,55%.

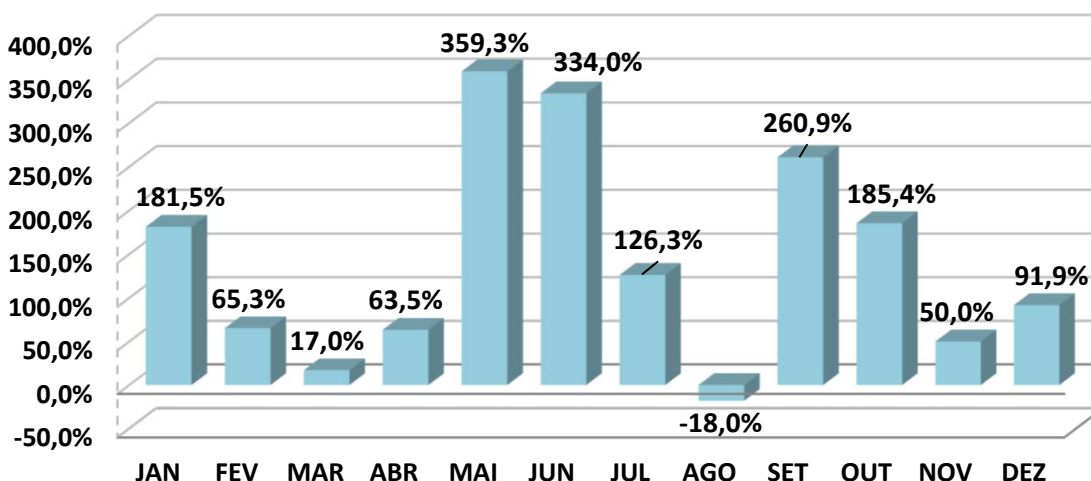
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,13%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 104,09% sobre o seu Benchmark.

QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,98%	0,32%	0,08%	0,33%	1,94%	1,57%	0,72%	-0,09%	1,20%	0,89%	0,19%	0,34%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	0,57%	0,50%	0,46%	0,48%	0,38%	0,37%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	181,5%	65,3%	17,0%	63,5%	359,3%	334,0%	126,3%	-18,0%	260,9%	185,4%	50,0%	91,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,94%	0,54%	359,3%
PIOR MÊS	AGO	-0,09%	0,50%	-18,0%

Oscilação do Investimento: 0,63%.

Oscilação do Benchmark: 0,06%.

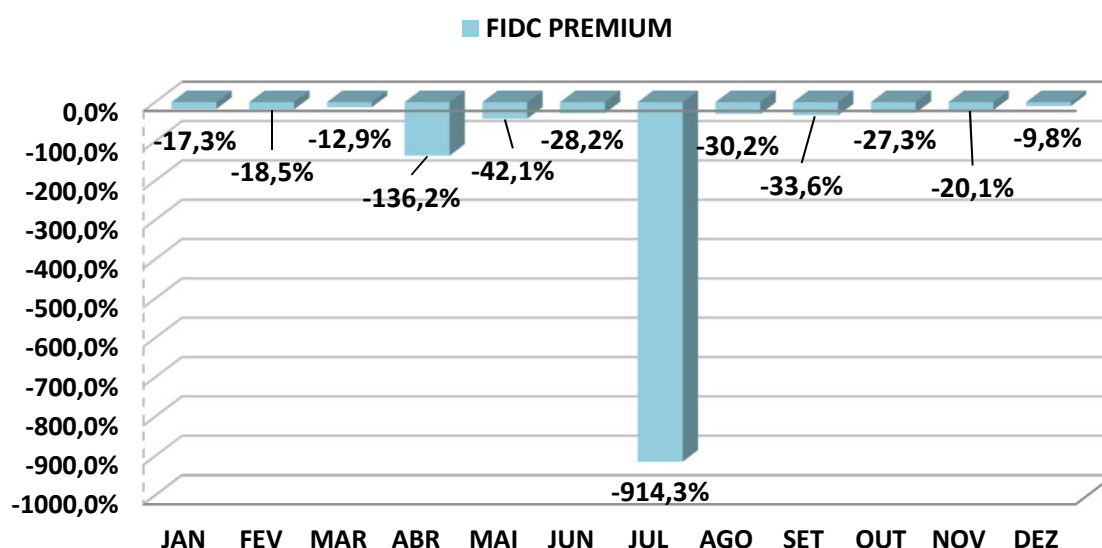
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,34%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 0,37%, pagando ao investidor 91,89% sobre o seu Benchmark.

120

FIDC PREMIUM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,14%	-0,17%	-0,16%	-1,44%	-0,26%	-0,14%	-6,19%	-0,18%	-0,15%	-0,16%	-0,20%	-0,16%
CA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	0,68%	0,60%	0,45%	0,59%	1,00%	1,64%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-17,3%	-18,5%	-12,9%	-136,2%	-42,1%	-28,2%	-914,3%	-30,2%	-33,6%	-27,3%	-20,1%	-9,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	-0,14%	0,50%	-28,2%
PIOR MÊS	JUL	-6,19%	0,68%	-914,3%

Oscilação do Investimento: 1,74%.

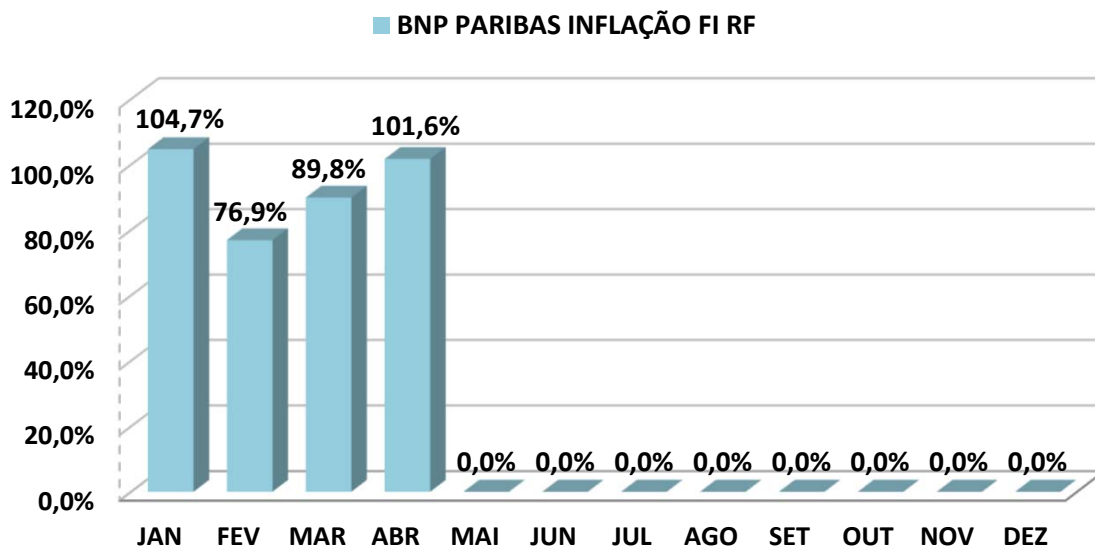
Oscilação do Benchmark: 0,35%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -0,16%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,64%, pagando ao investidor -9,77% sobre o seu Benchmark.

BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	4,57%	0,42%	0,52%	1,53%								
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%								
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	104,7%	76,9%	89,8%	101,6%								

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	4,57%	4,37%	104,7%
PIOR MÊS	FEV	0,42%	0,55%	76,9%

Oscilação do Investimento: 1,94%.

Oscilação do Benchmark: 1,80%.

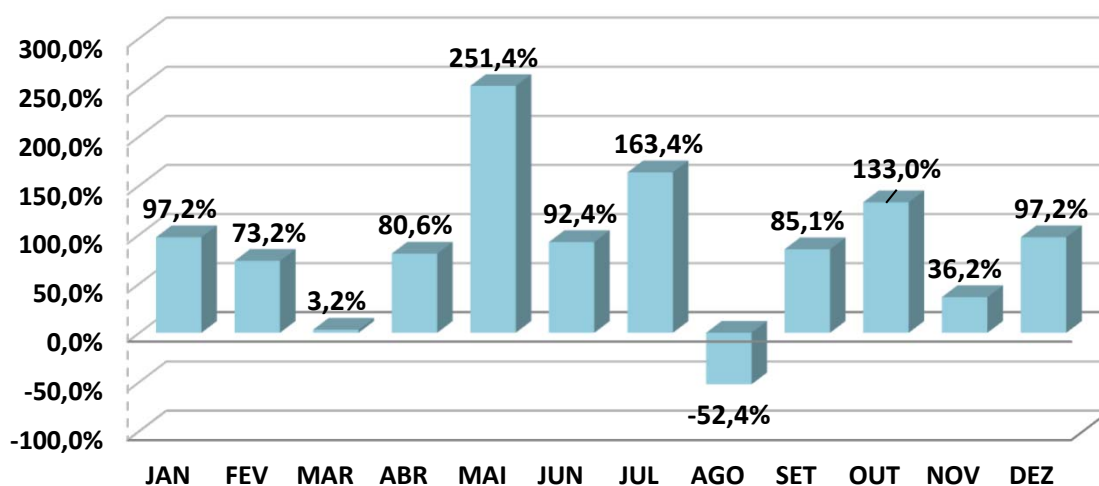
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,53%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 1,51%, pagando ao investidor 101,64% sobre o seu Benchmark.

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	10,52%	-1,36%	-0,01%	0,79%	1,76%	3,75%	1,37%	0,35%	3,04%	3,14%	0,34%	6,66%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	0,84%	-0,67%	3,57%	2,36%	0,95%	6,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,2%	73,2%	3,2%	80,6%	251,4%	92,4%	163,4%	-52,4%	85,1%	133,0%	36,2%	97,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	10,52%	10,82%	97,2%
PIOR MÊS	FEV	-1,36%	-1,86%	73,2%

Oscilação do Investimento: 3,29%.

Oscilação do Benchmark: 3,55%.

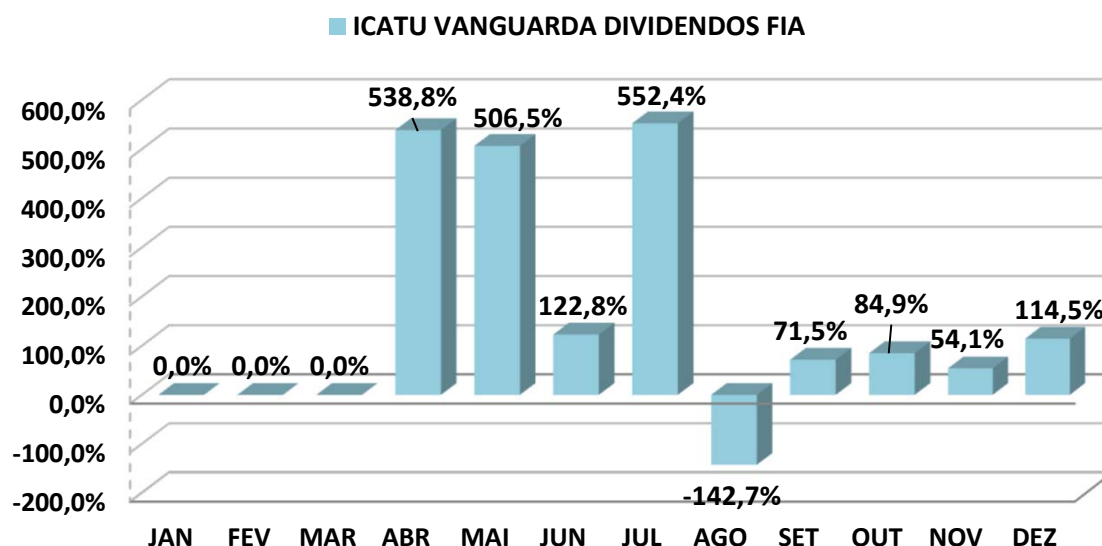
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,66%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,85%, pagando ao investidor 97,23% sobre o seu Benchmark.

123

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO				3,61%	2,33%	5,06%	2,32%	1,47%	2,64%	1,86%	0,46%	7,51%
IBR - X				0,67%	0,46%	4,12%	0,42%	-1,03%	3,69%	2,19%	0,85%	6,56%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK				538,8%	506,5%	122,8%	552,4%	-142,7%	71,5%	84,9%	54,1%	114,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	7,51%	6,56%	114,5%
PIOR MÊS	NOV	0,46%	0,85%	54,1%

Oscilação do Investimento: 2,12%.

Oscilação do Benchmark: 2,38%.

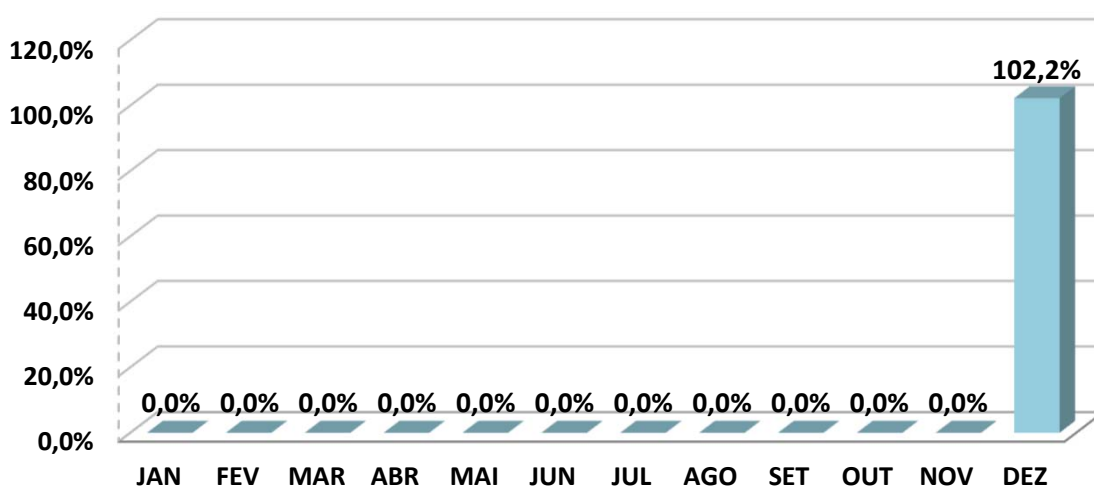
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,51%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,56%, pagando ao investidor 114,48% sobre o seu Benchmark.

ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO												2,05%
IMA - B												2,01%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK												102,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	2,05%	2,01%	102,2%
PIOR MÊS	DEZ	2,05%	2,01%	102,2%

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,05%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,01%, pagando ao investidor 102,21% sobre o seu Benchmark.

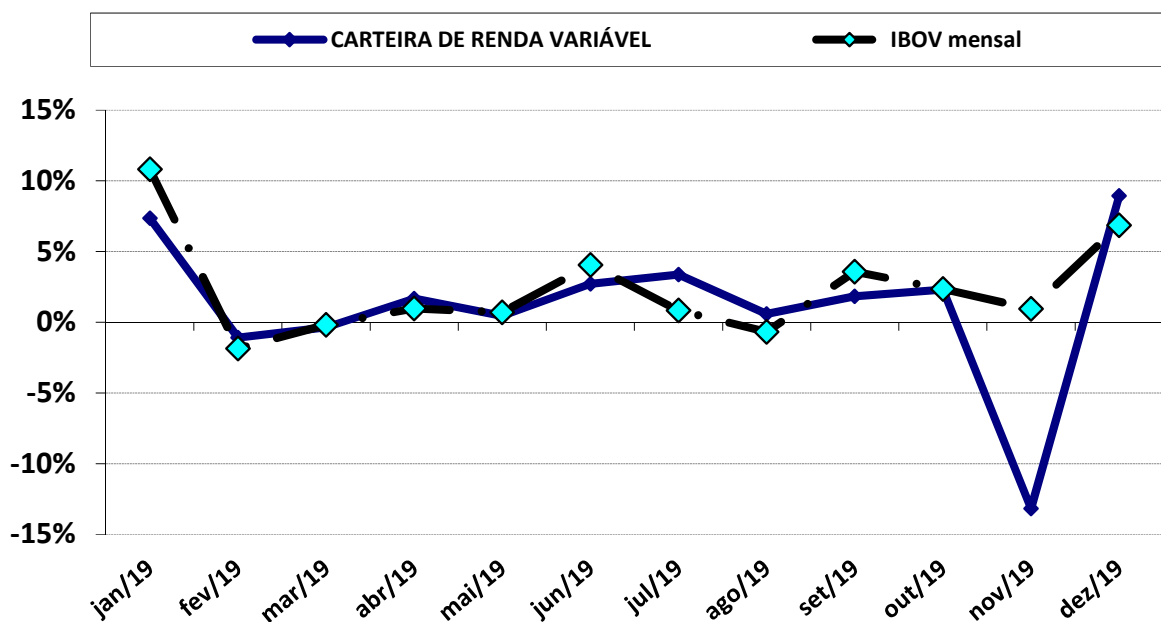
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Renda Variável

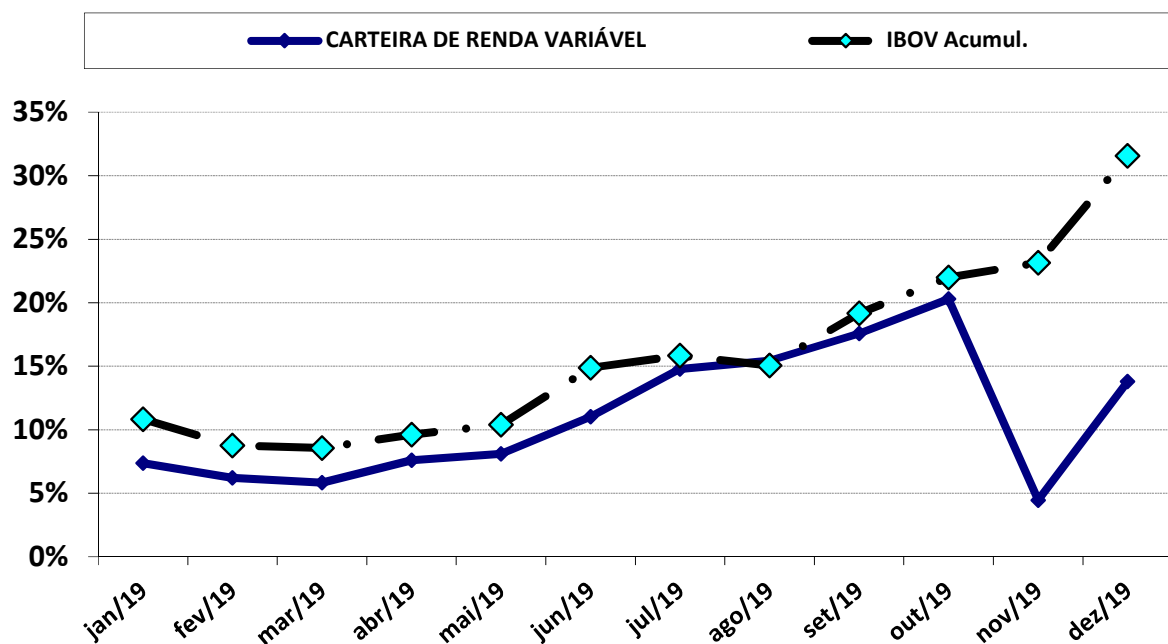
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2019, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 5 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

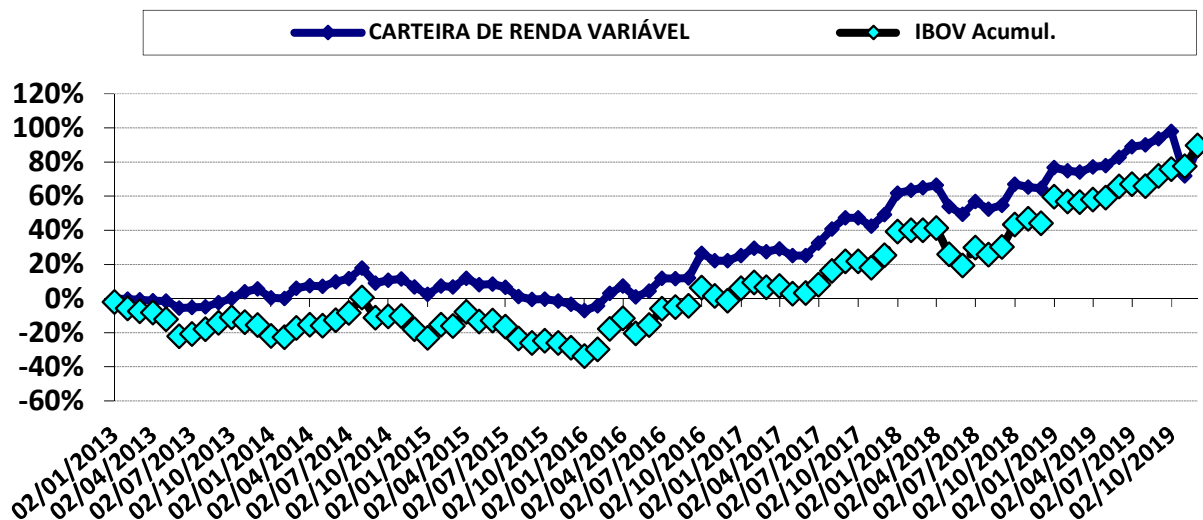
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2018



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

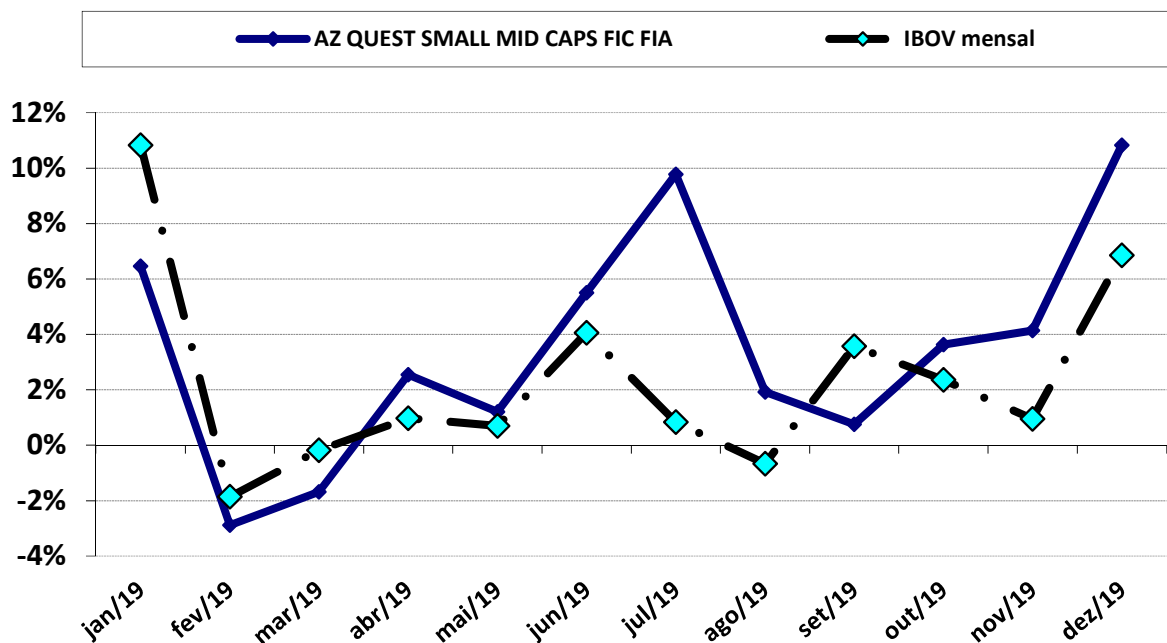
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	4.357.682,84
Aportes	(fev, abr, jun)-2013, set-2015, out-2016, (fev, mar, abr, jun, ago, nov)-2017, (abr, jun, jul, ago)-2018, (abr, jul, set, dez)-2019	29.550.271,65
Resgates	nov-2018, (jun e nov)-2019	- 4.088.142,94
Rendimento	-	21.745.595,09
SALDO FINAL	dezembro-2019	50.990.536,75

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

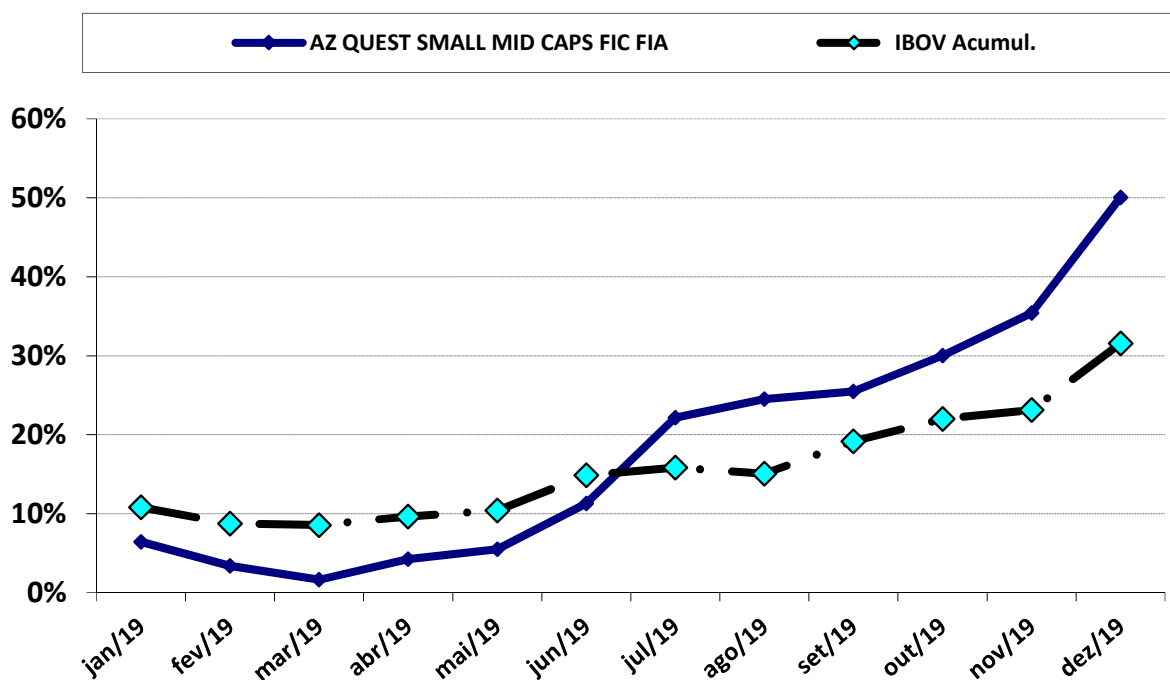
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	30.261.825,46
Aportes	(abr, jul, set, dez)-2019	12.425.550,00
Resgates	(jun e nov)-2019	- 3.565.992,94
Rendimento	-	11.869.154,23
SALDO FINAL	dezembro-2019	50.990.536,75

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	11.869.154,23	13,80%
DESDE O INÍCIO	21.745.595,09	87,33%

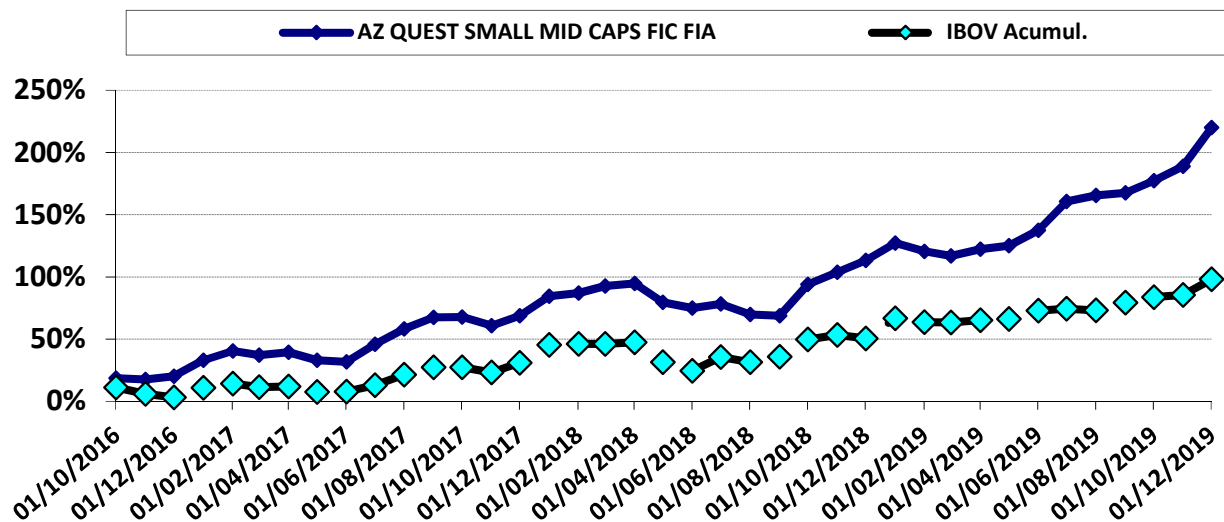
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2016 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

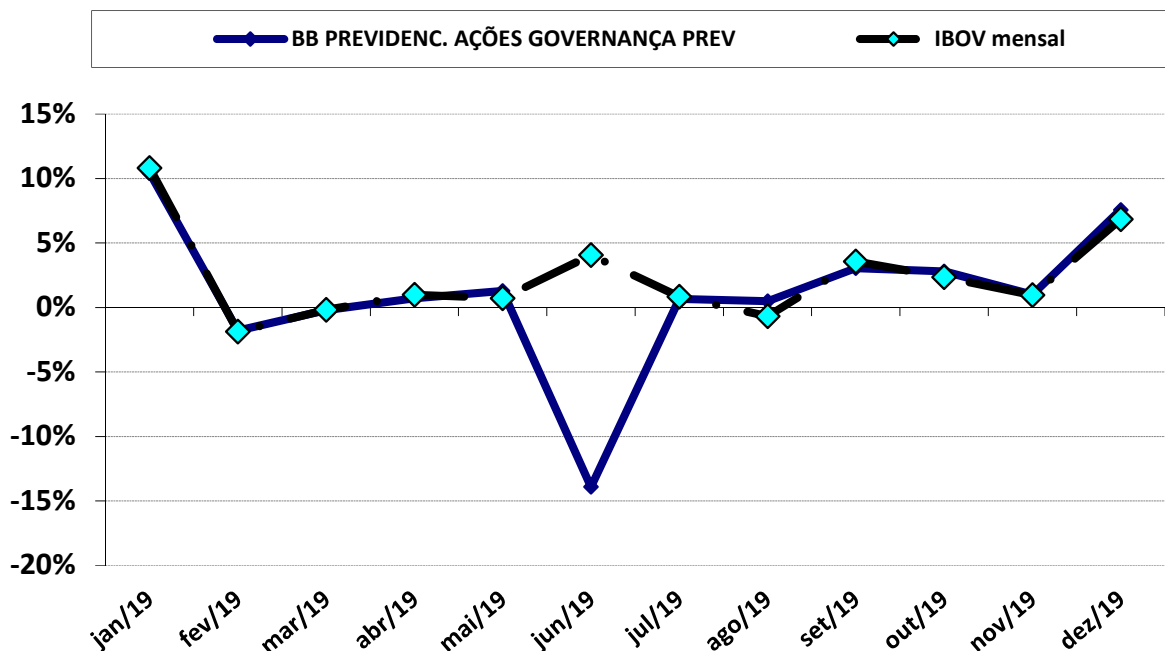
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	outubro-2016	-
Aportes	out-2016, (fev, jun, nov)-2017, ago-2018, jul-2019	4.704.553,36
Resgates	-	-
Rendimento	-	6.941.507,18
SALDO FINAL	dezembro-2019	11.646.060,54

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

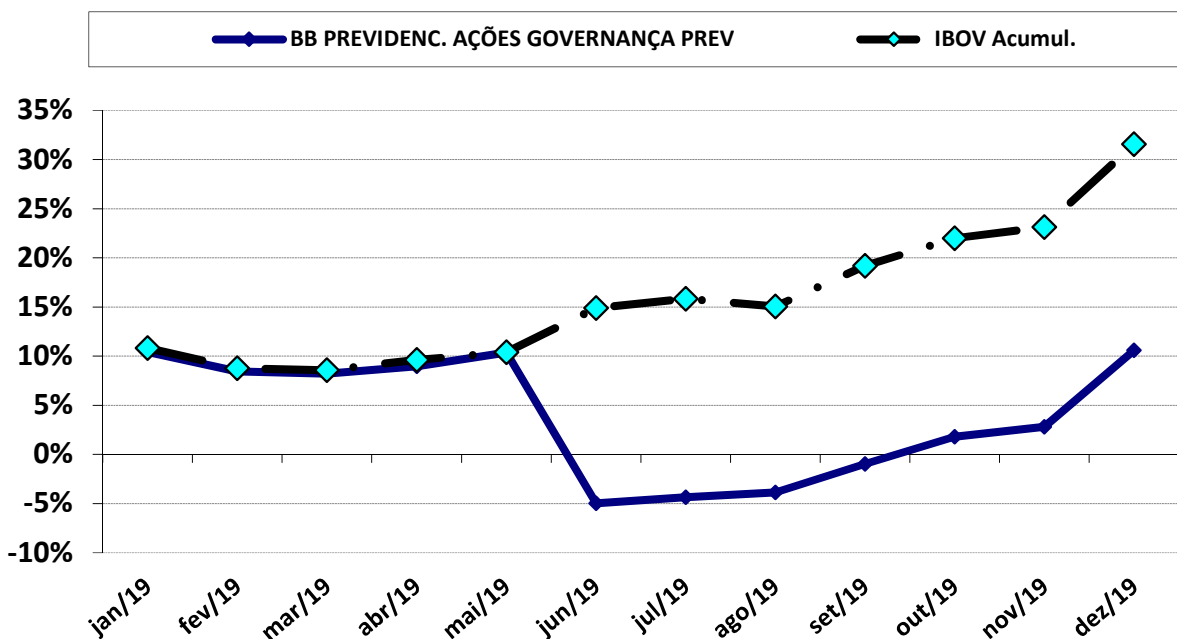
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	6.912.487,18
Aportes	julho-2019	1.035.600,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	3.697.973,36
SALDO FINAL	dezembro-2019	11.646.060,54

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	3.697.973,36	50,08%
DESDE O INÍCIO	6.941.507,18	220,14%

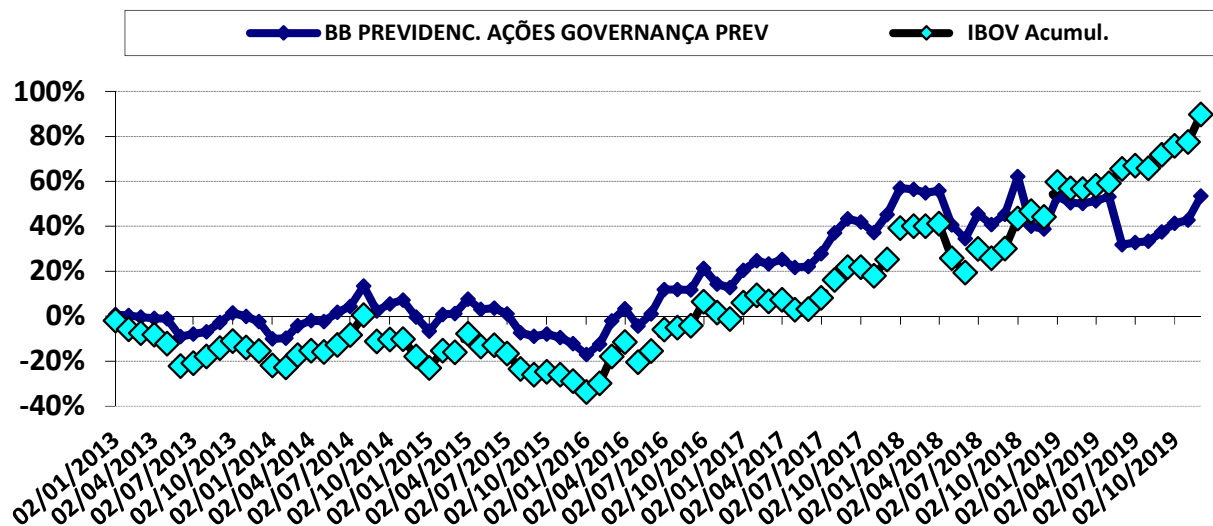
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

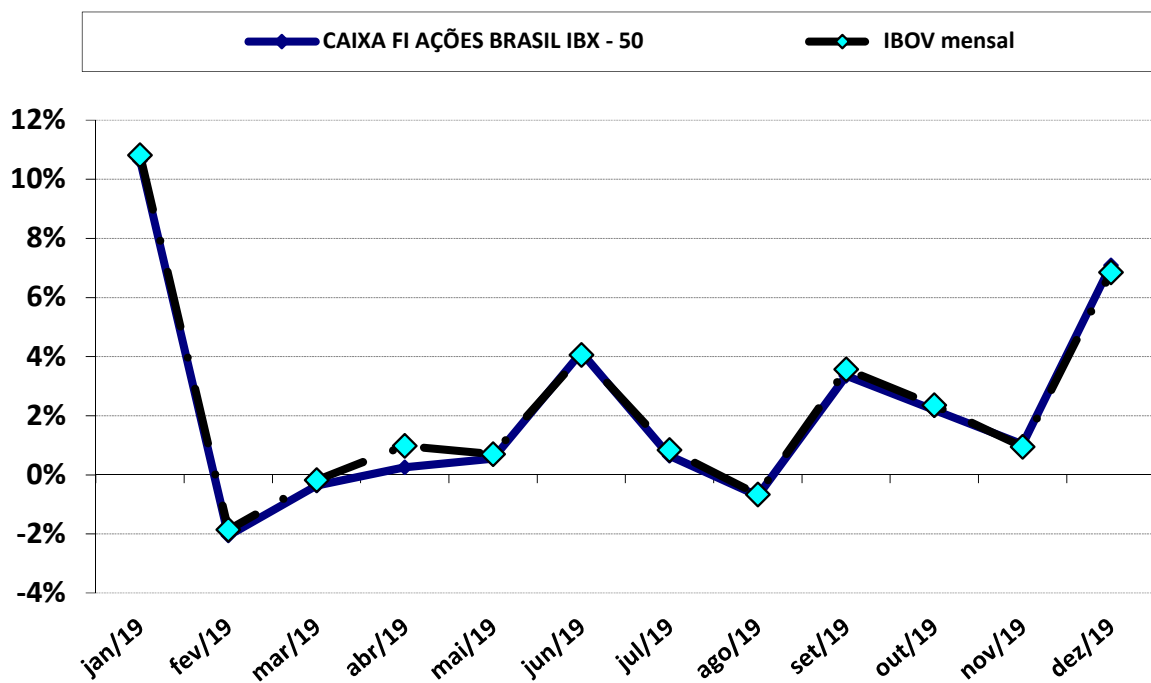
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	1.799.780,52
Aportes	(fev, abr, jun)-2013	200.239,51
Resgates	nov-2018, jun-2019	- 560.150,00
Rendimento	-	2.279.872,54
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.719.742,57

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

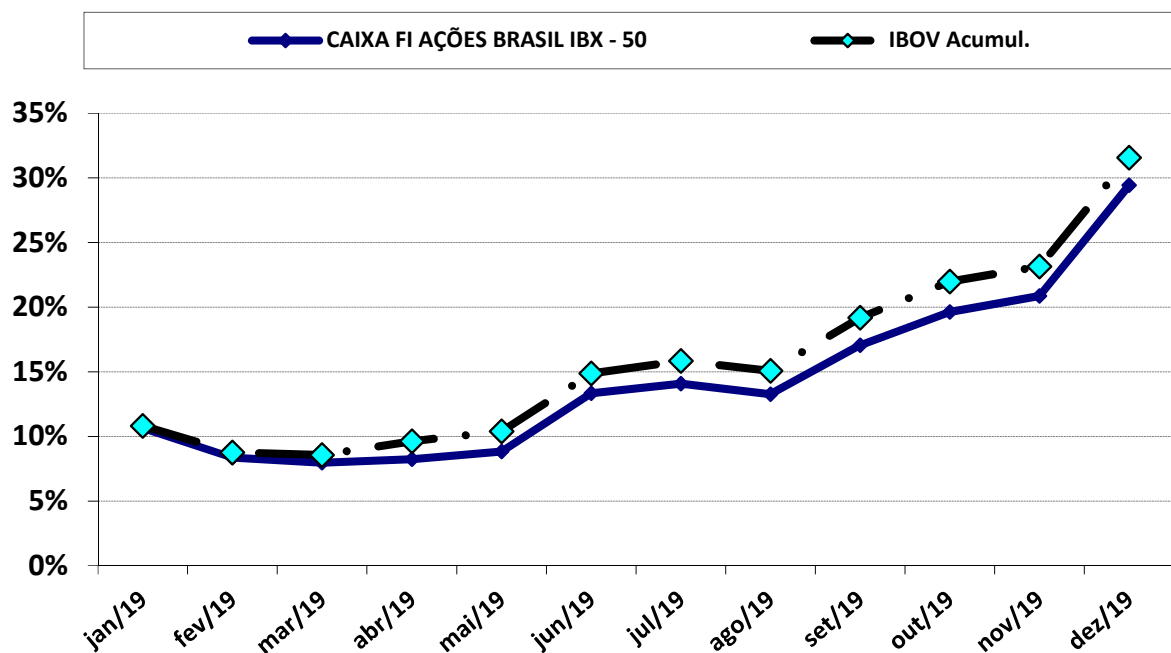
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	3.048.000,66
Aportes	-	-
Resgates	junho-2019	- 300.000,00
Rendimento	-	971.741,91
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.719.742,57

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	971.741,91	10,58%
DESDE O INÍCIO	2.279.872,54	53,48%

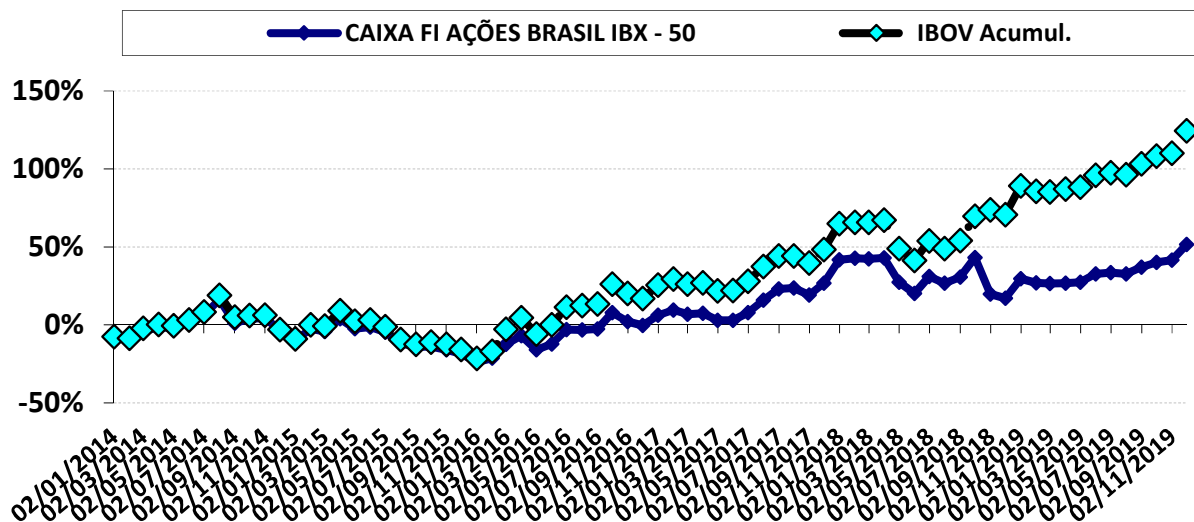
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2014 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

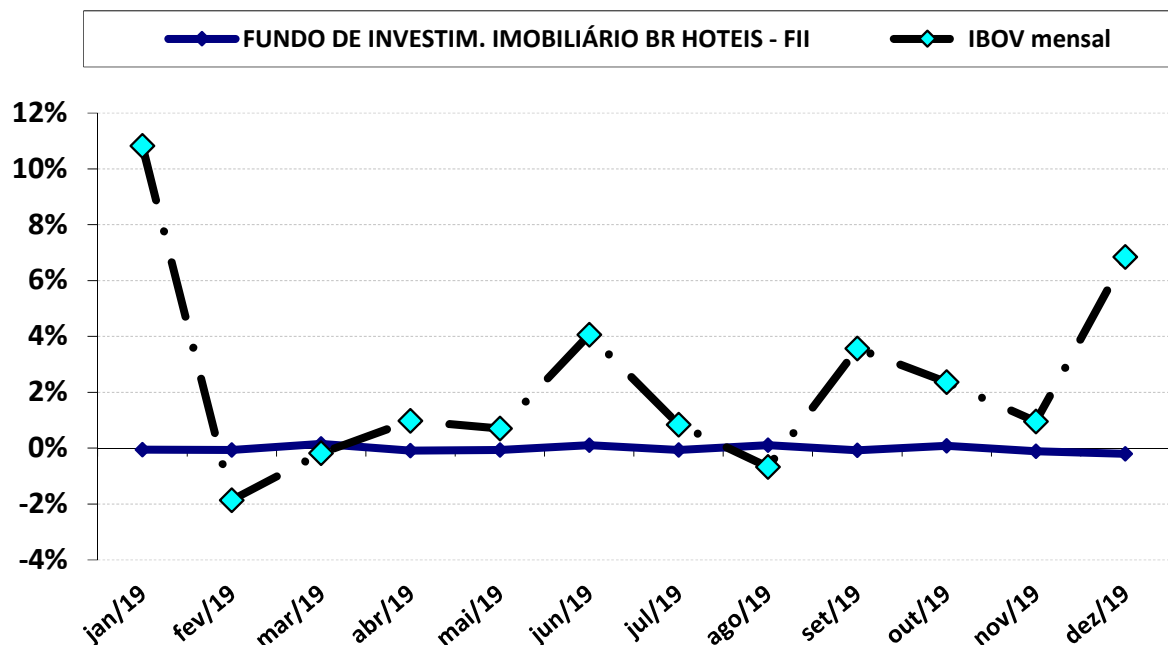
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2014	2.017.926,08
Aportes	agosto-2017	54.804,53
Resgates	novembro-2018	- 262.000,00
Rendimento	-	1.651.792,84
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.462.523,45

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

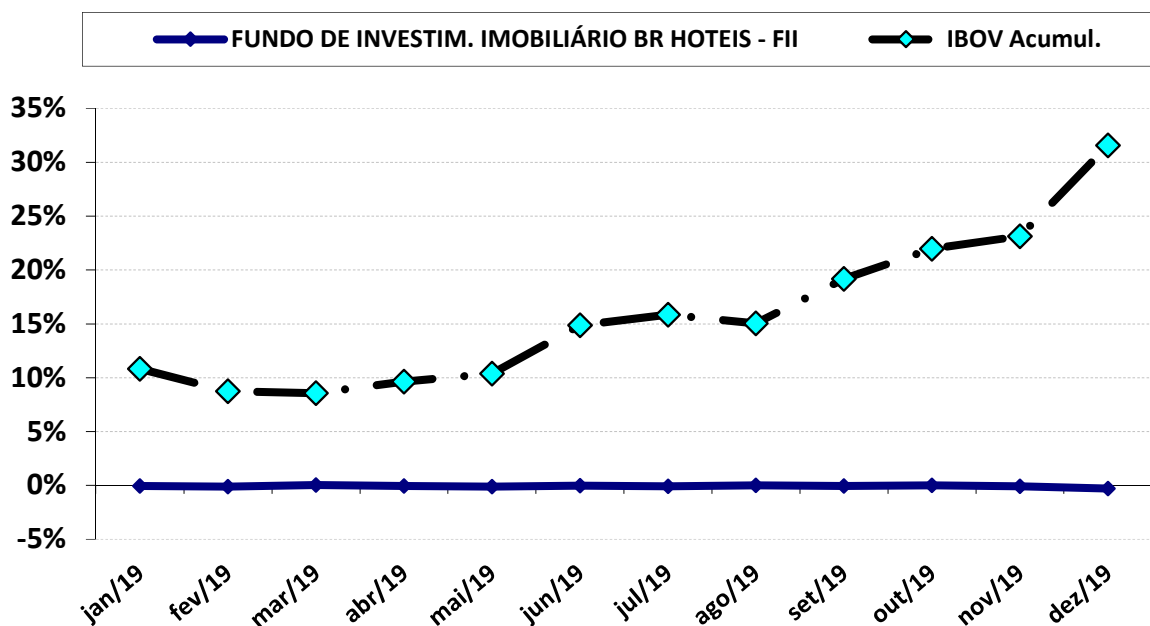
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	2.674.962,68
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	787.560,77
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.462.523,45

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	787.560,77	29,44%
DESDE O INÍCIO	1.651.792,84	51,60%

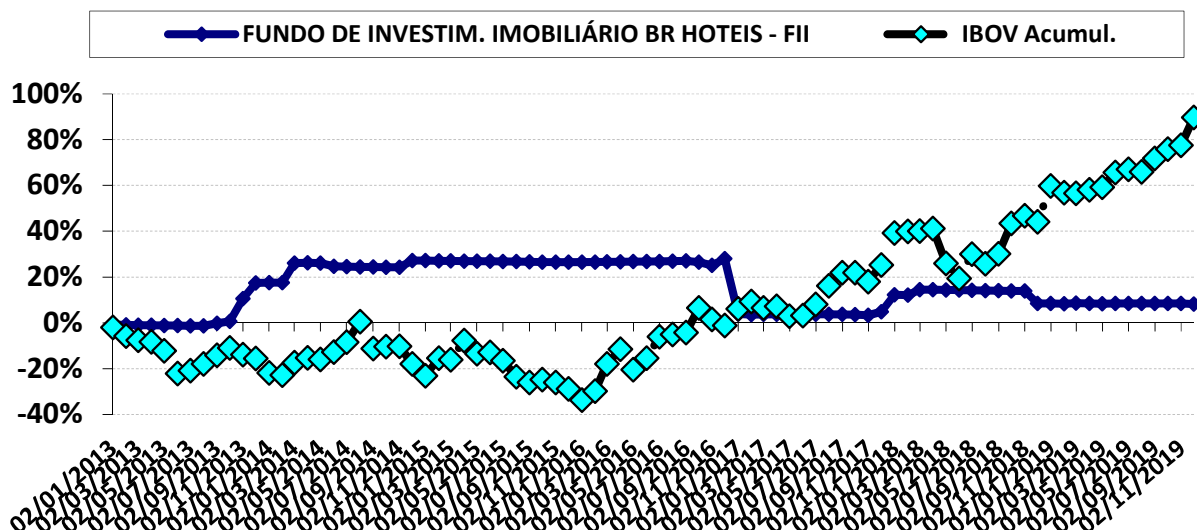
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

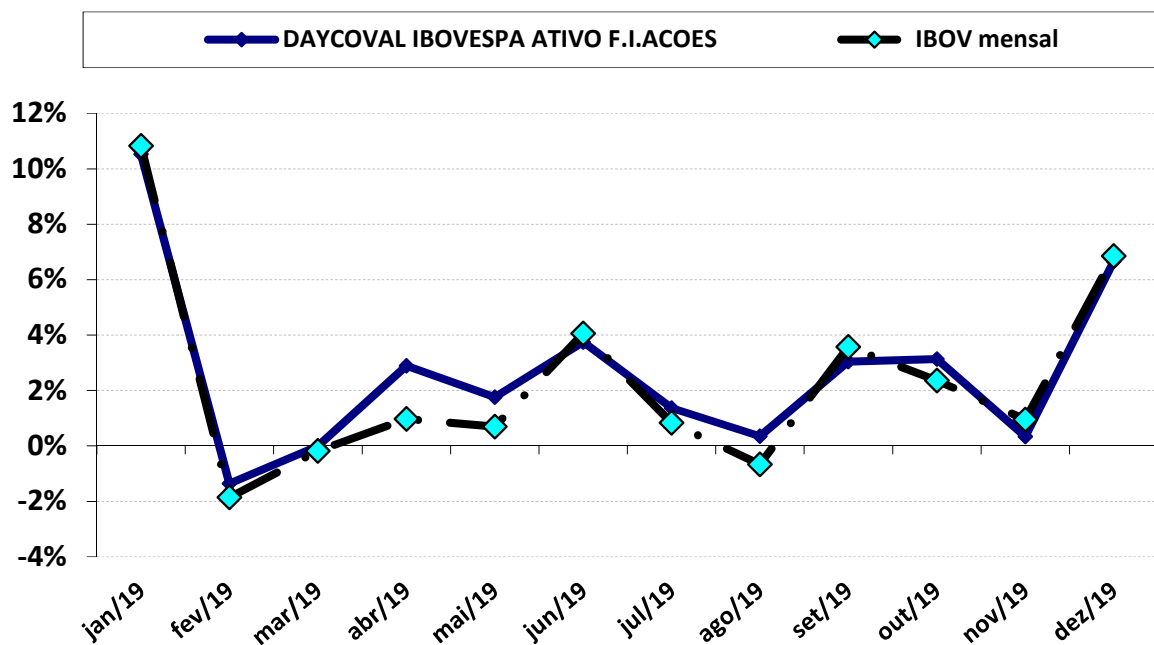
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	2.031.243,47
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	2.279.091,37
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.717.538,87

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

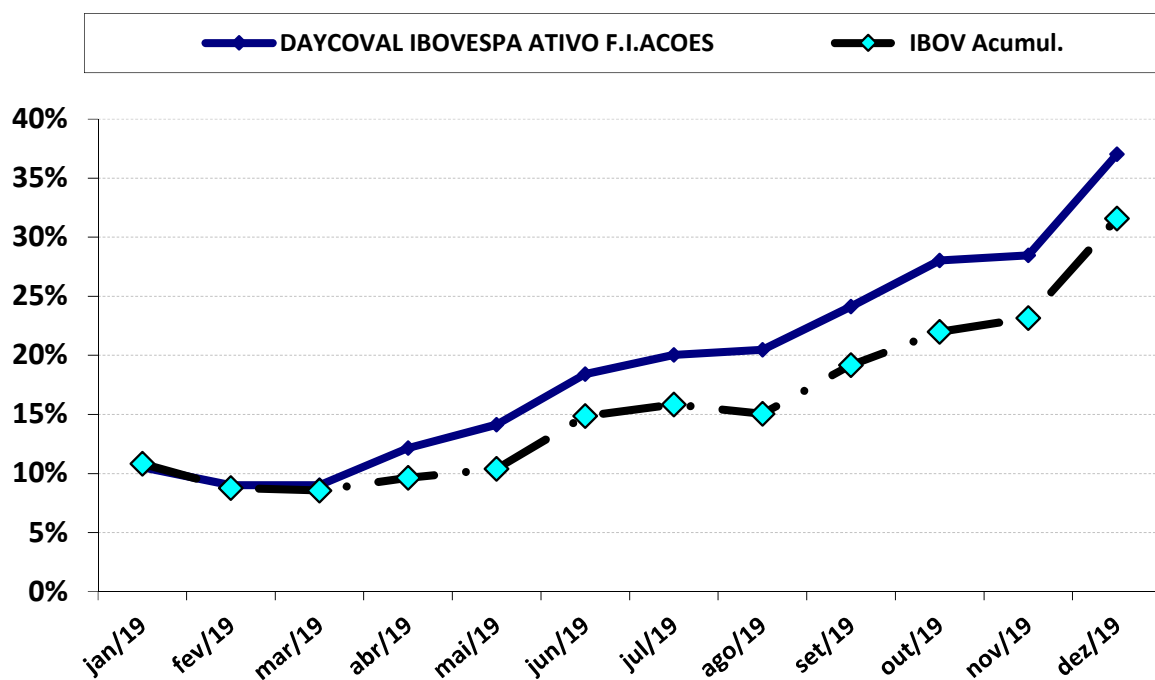
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	1.722.623,30
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	5.084,43
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.717.538,87

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(5.084,43)	-0,30%
DESDE O INÍCIO	2.279.091,37	8,21%

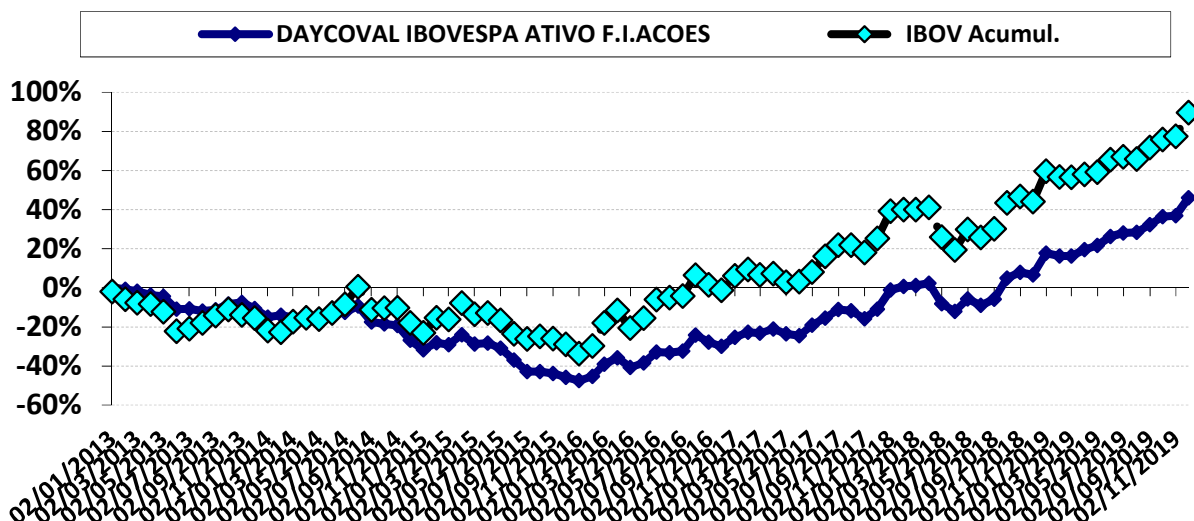
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

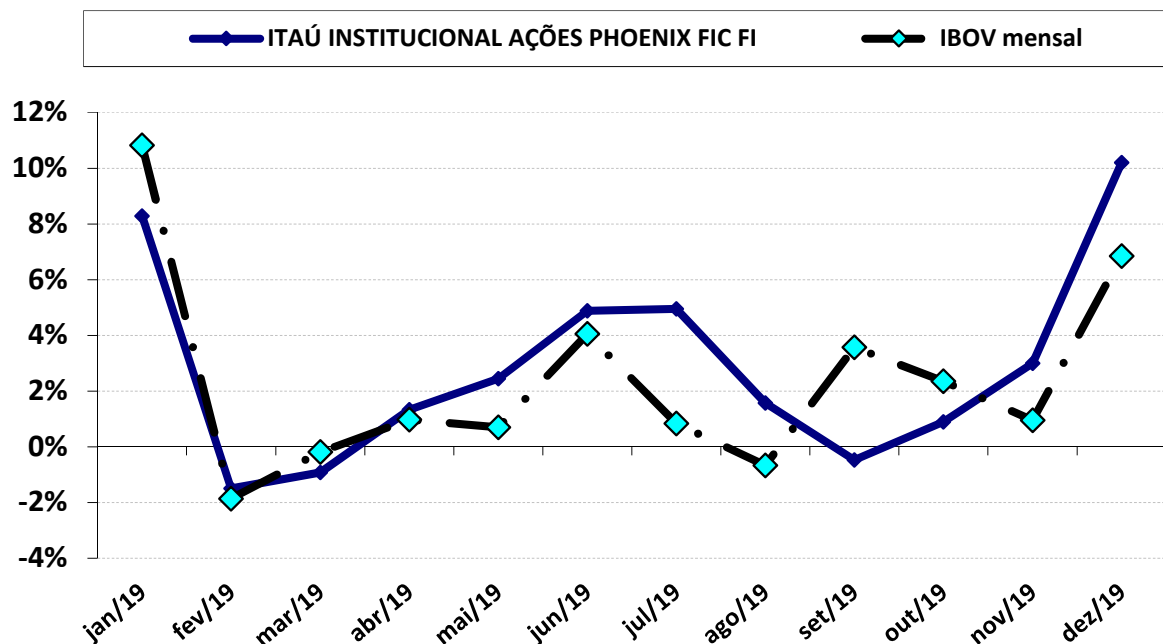
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	526.658,85
Aportes	set-2015, (ago e nov)-2017, ago-2018, abr-2019	4.116.500,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	2.521.475,21
SALDO FINAL	dezembro-2019	7.164.634,06

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

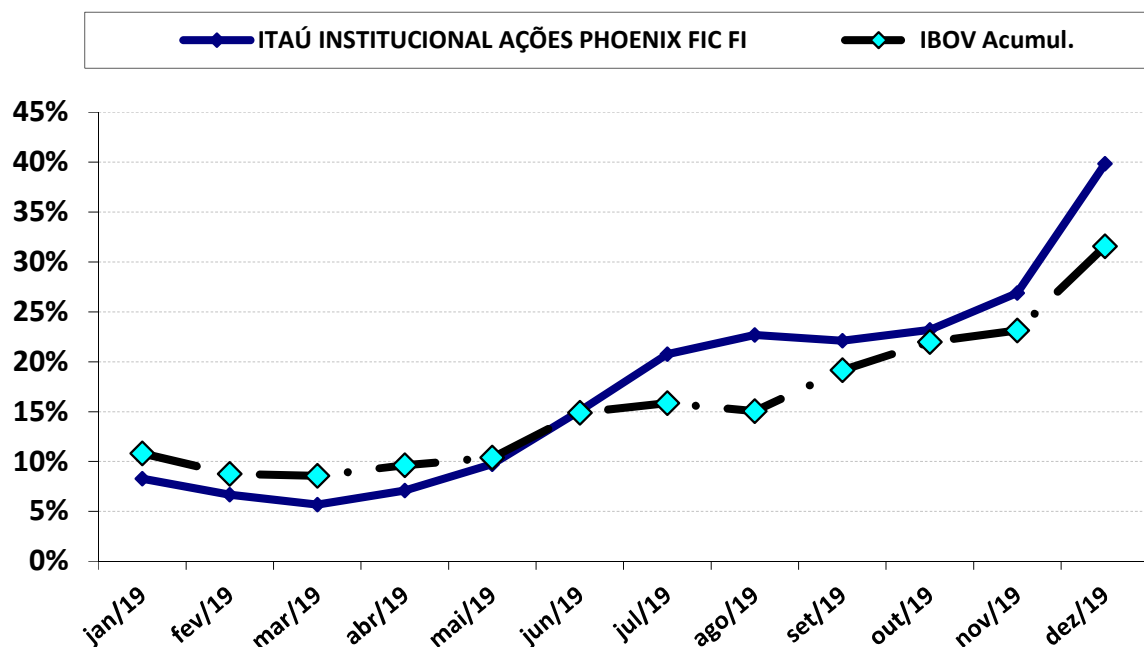
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	3.446.110,23
Aportes	abril-2019	2.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.718.523,83
SALDO FINAL	dezembro-2019	7.164.634,06

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	1.718.523,83	37,01%
DESDE O INÍCIO	2.521.475,21	46,09%

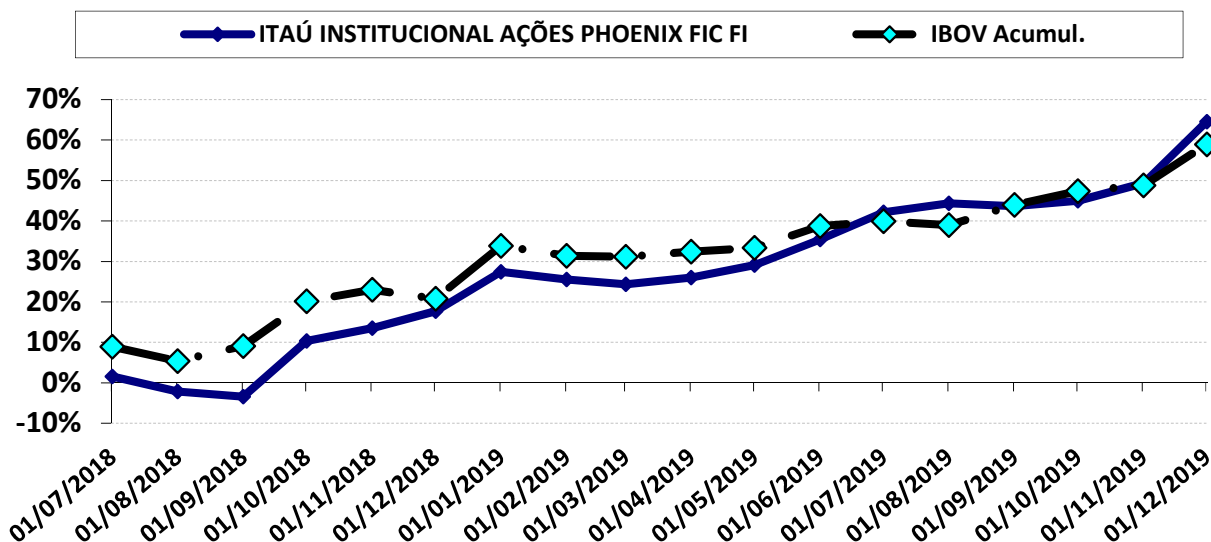
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (20XX á 20XX)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

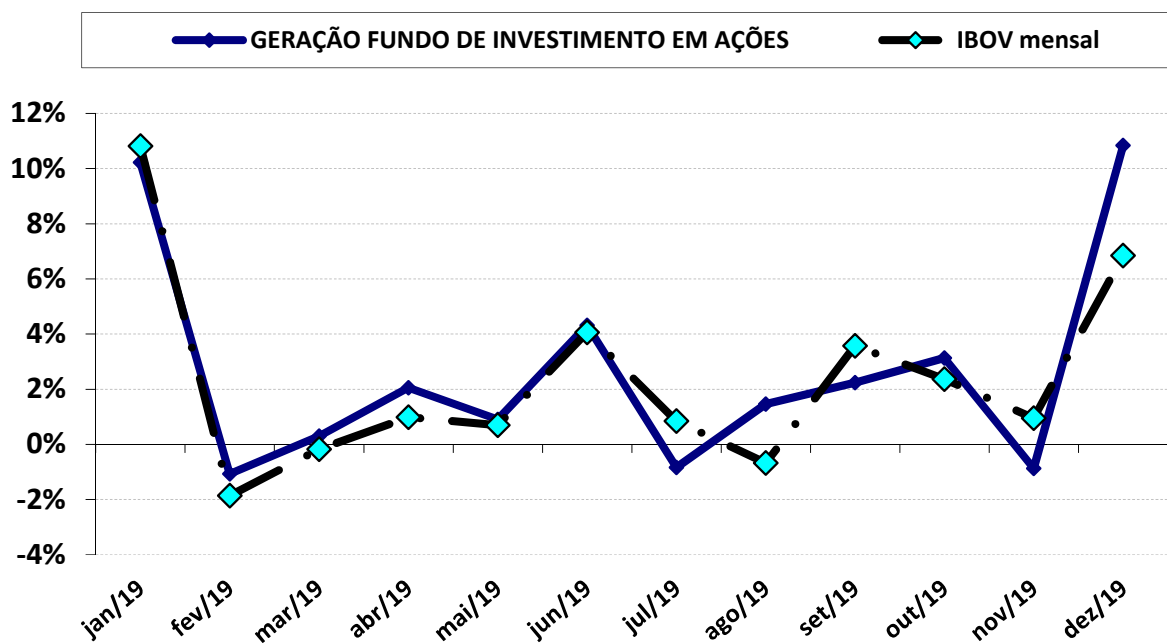
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	julho-2018	-
Aportes	julho-2018	1.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	645.522,05
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.645.522,05

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

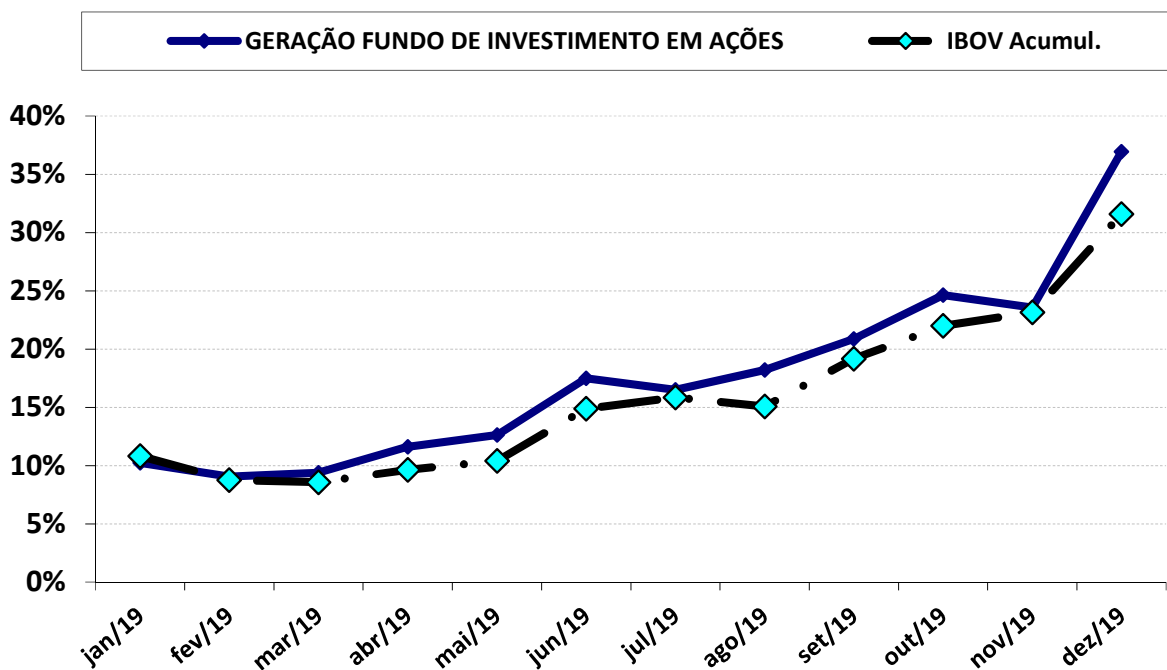
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	1.176.729,15
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	468.792,90
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.645.522,05

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	468.792,90	39,84%
DESDE O INÍCIO	645.522,05	64,55%

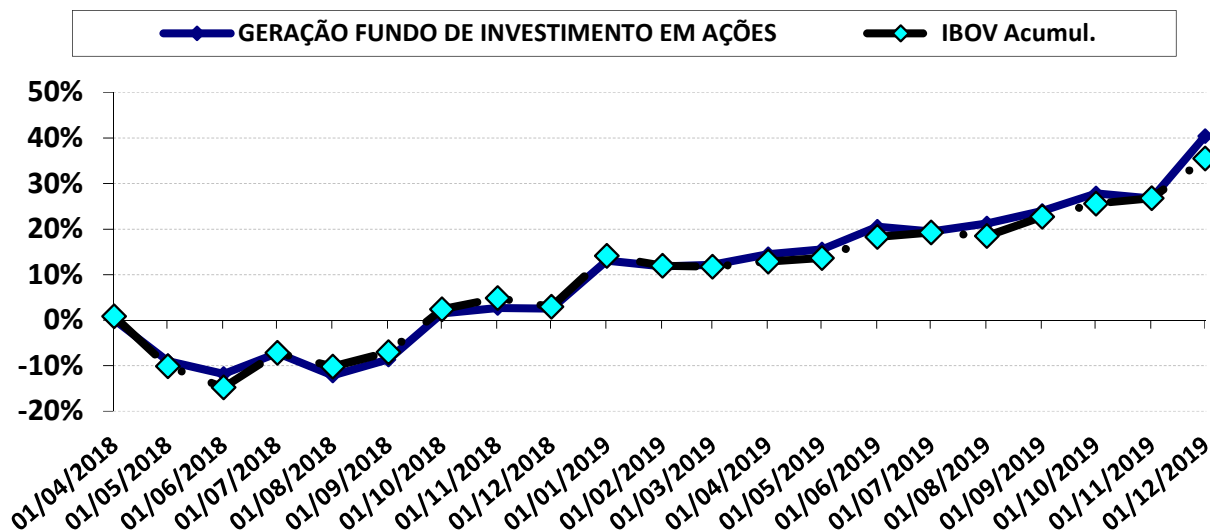
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2018 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

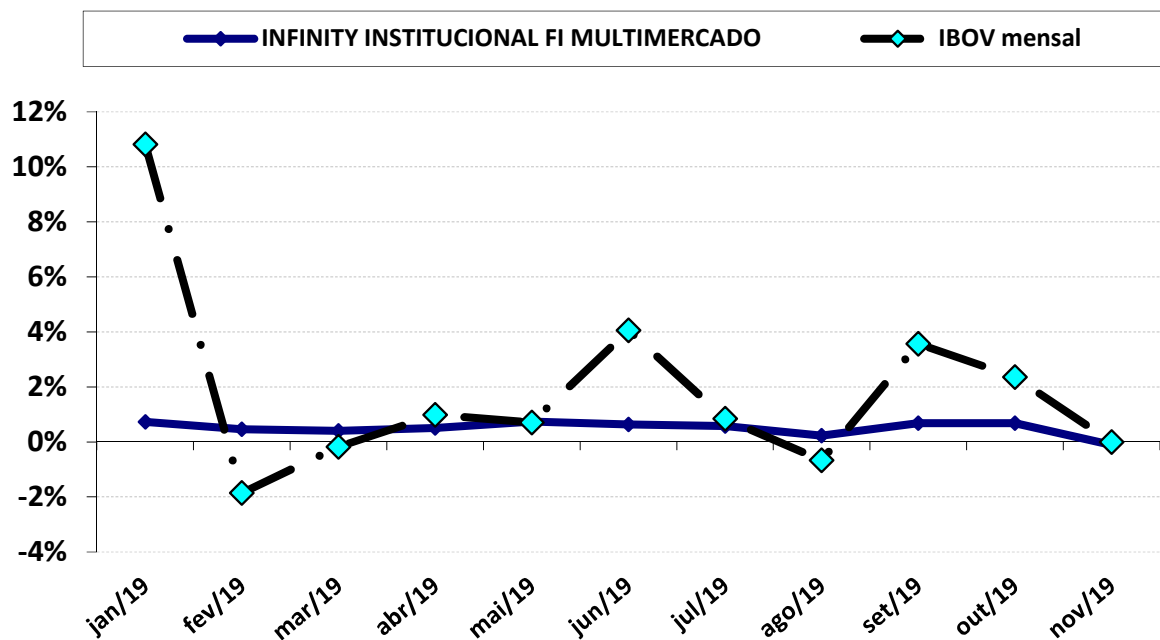
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	abril-2018	-
Aportes	abr-2018, (set e dez)-2019	1.762.466,35
Resgates	-	-
Rendimento	-	307.985,15
SALDO FINAL	dezembro-2019	2.070.451,50

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

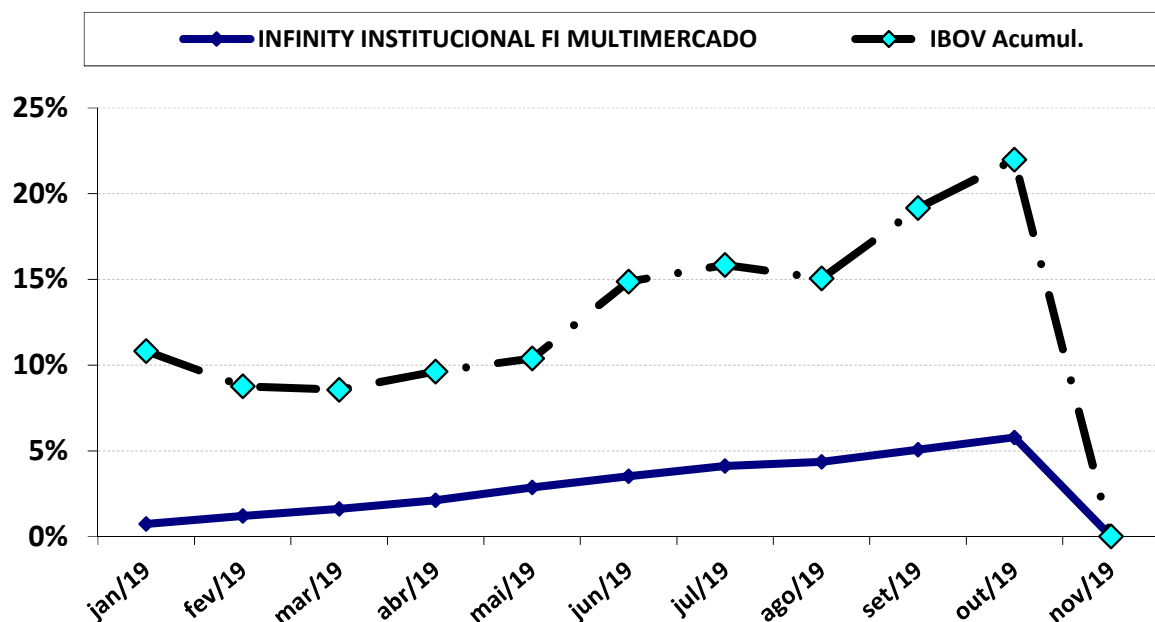
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	679.498,67
Aportes	(set e dez)-2019	1.100.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	290.952,83
SALDO FINAL	dezembro-2019	2.070.451,50

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	290.952,83	36,94%
DESDE O INÍCIO	307.985,15	40,46%

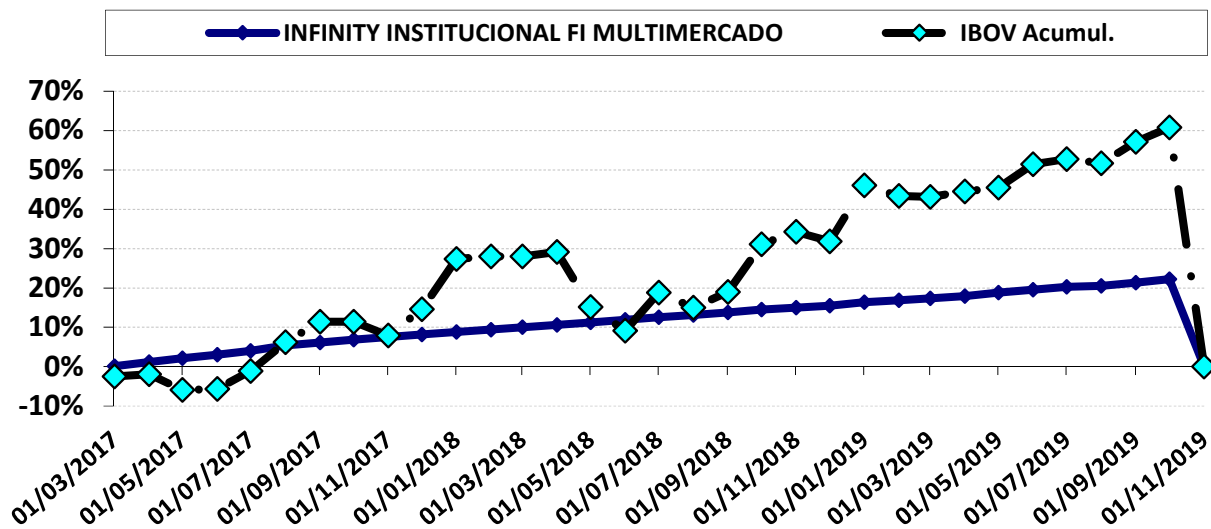
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2017 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

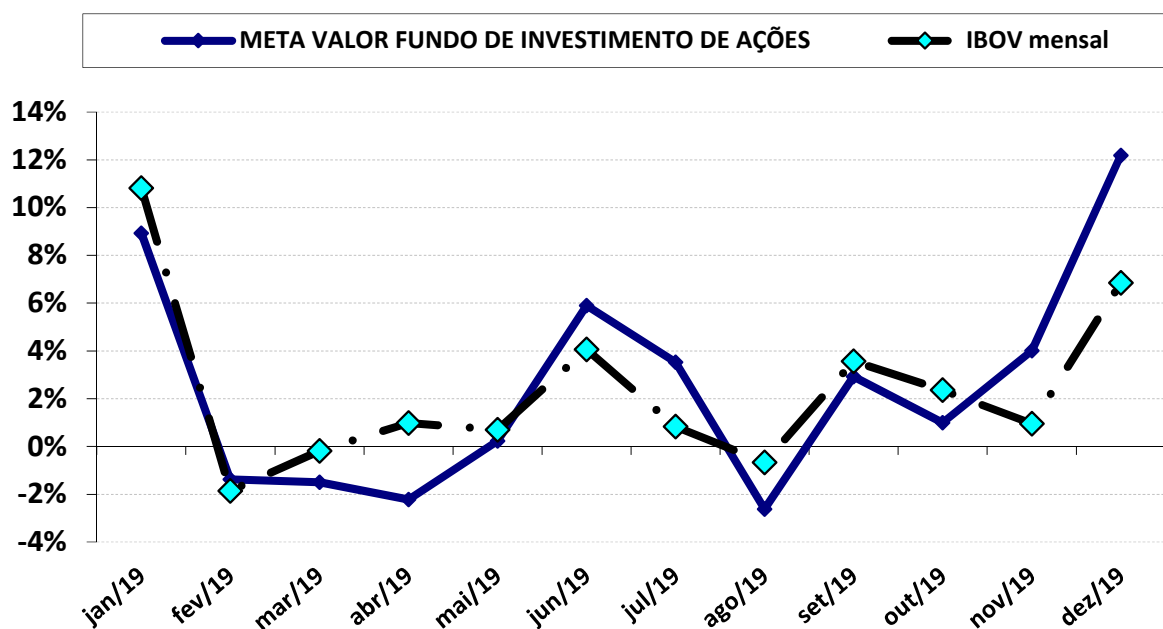
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	março-2017	-
Aportes	(mar, ago, nov)-2017, ago-2018	2.764.000,00
Resgates	novembro-2019	- 3.265.992,94
Rendimento	-	501.992,94
SALDO FINAL	dezembro-2019	-

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

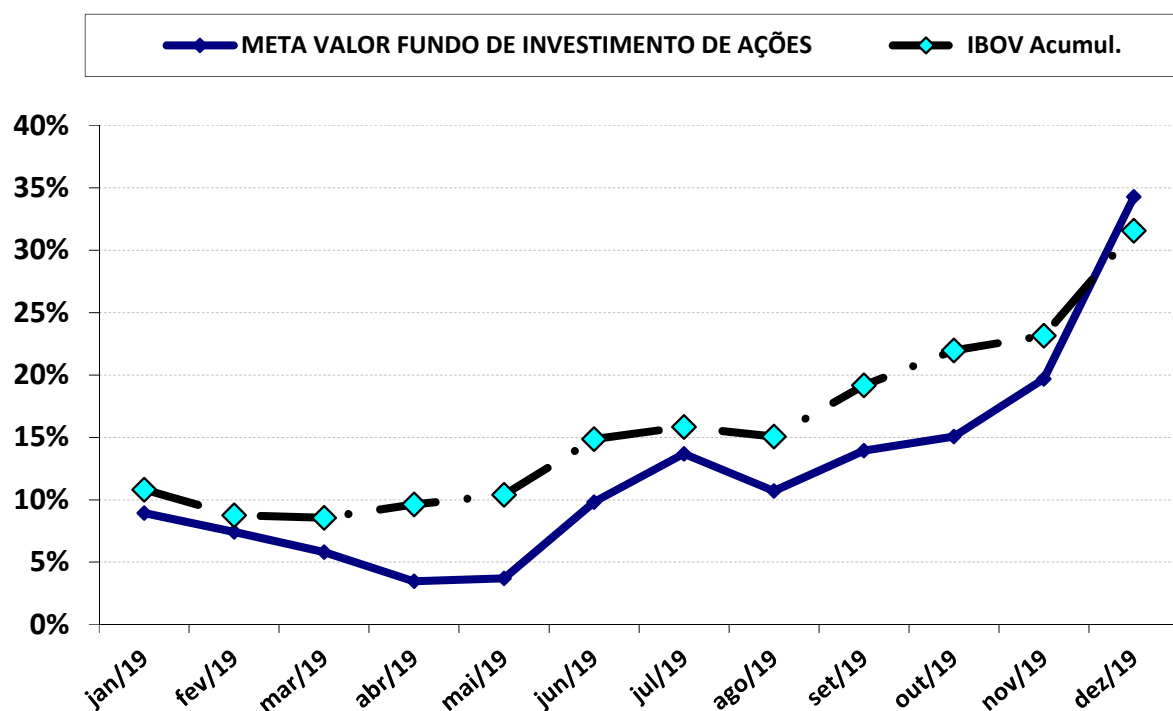
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	3.090.902,09
Aportes	-	-
Resgates	novembro-2019	- 3.265.992,94
Rendimento	-	175.090,85
SALDO FINAL	dezembro-2019	-

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO
ANO	175.090,85
DESDE O INÍCIO	501.992,94

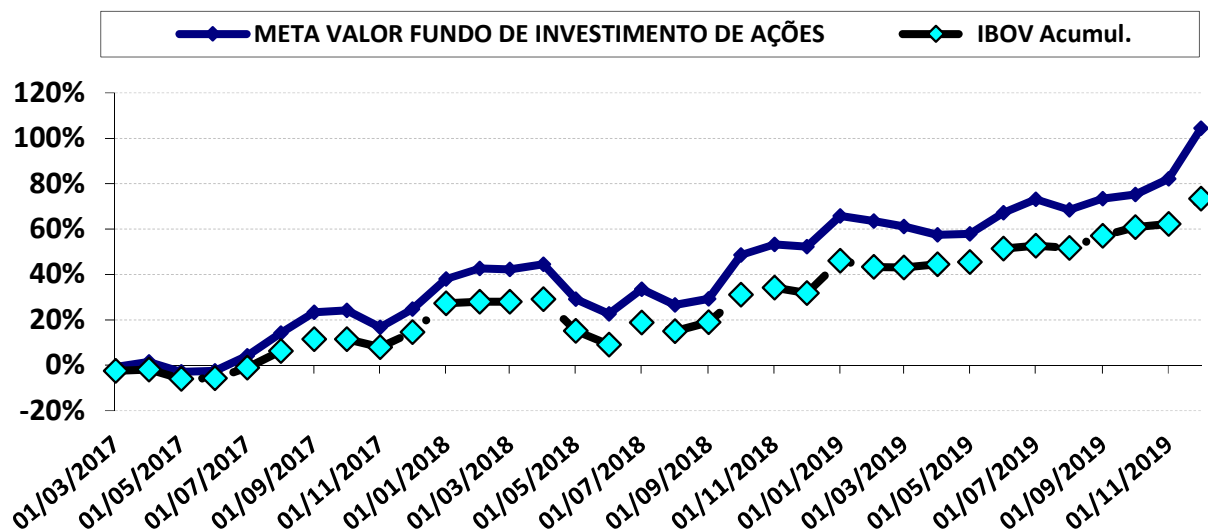
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2017 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

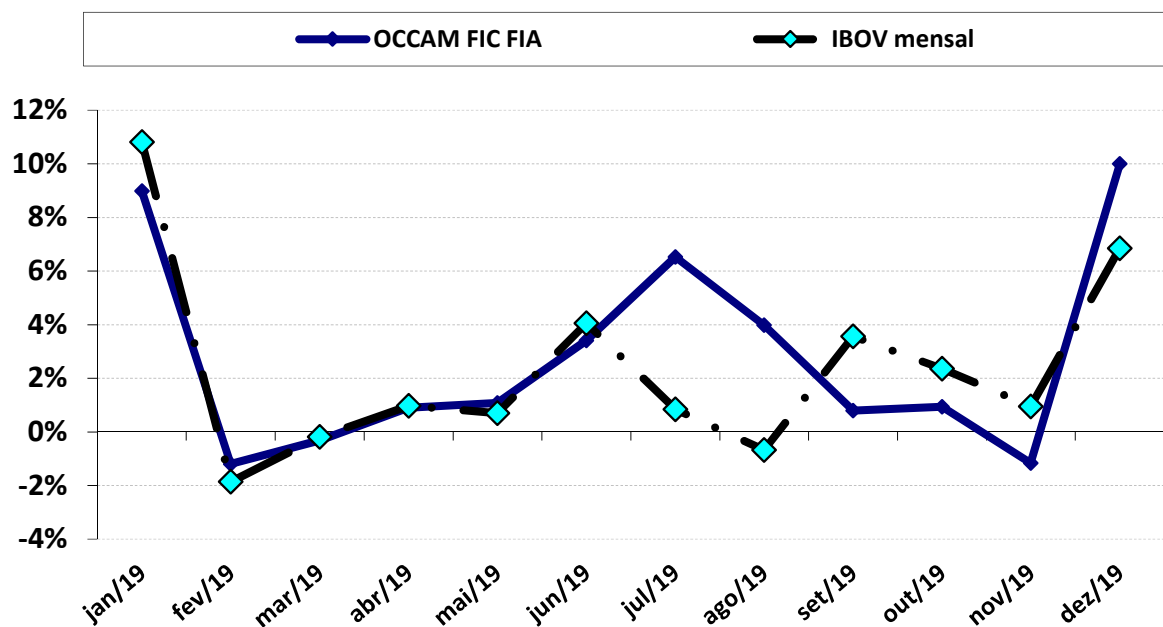
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	março-2017	-
Aportes	(mar, abr, nov)-2017, ago-2018	1.816.684,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.775.662,43
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.592.346,43

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

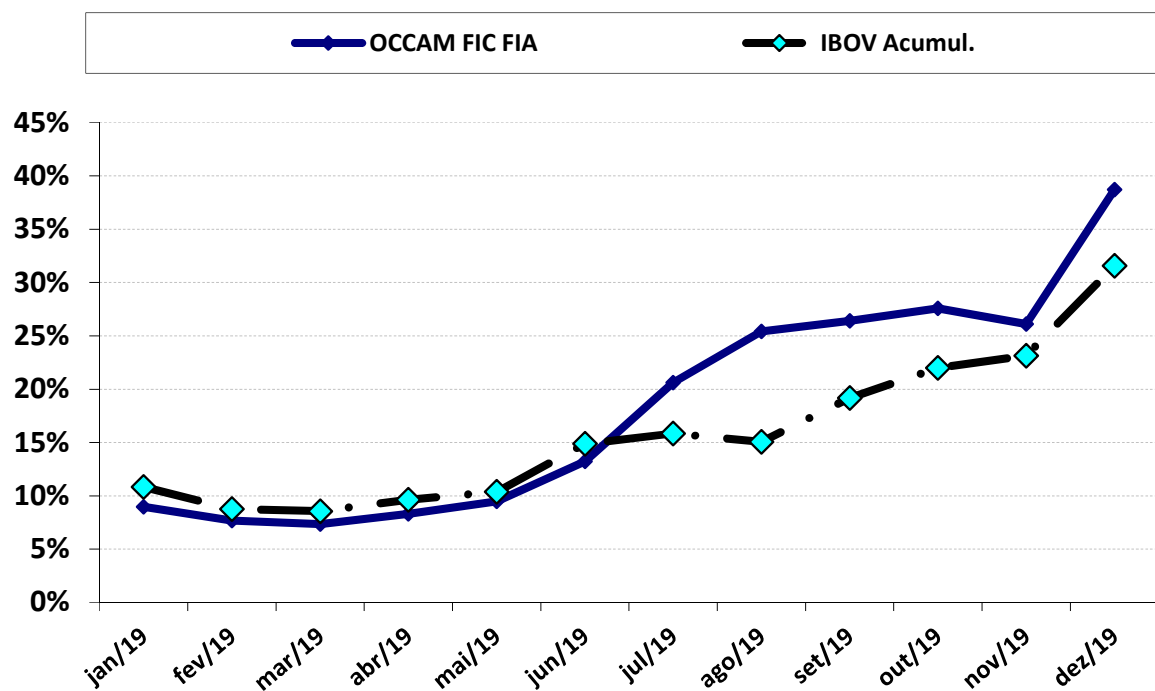
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	2.675.223,01
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	917.123,42
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.592.346,43

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	917.123,42	34,28%
DESDE O INÍCIO	1.775.662,43	104,44%

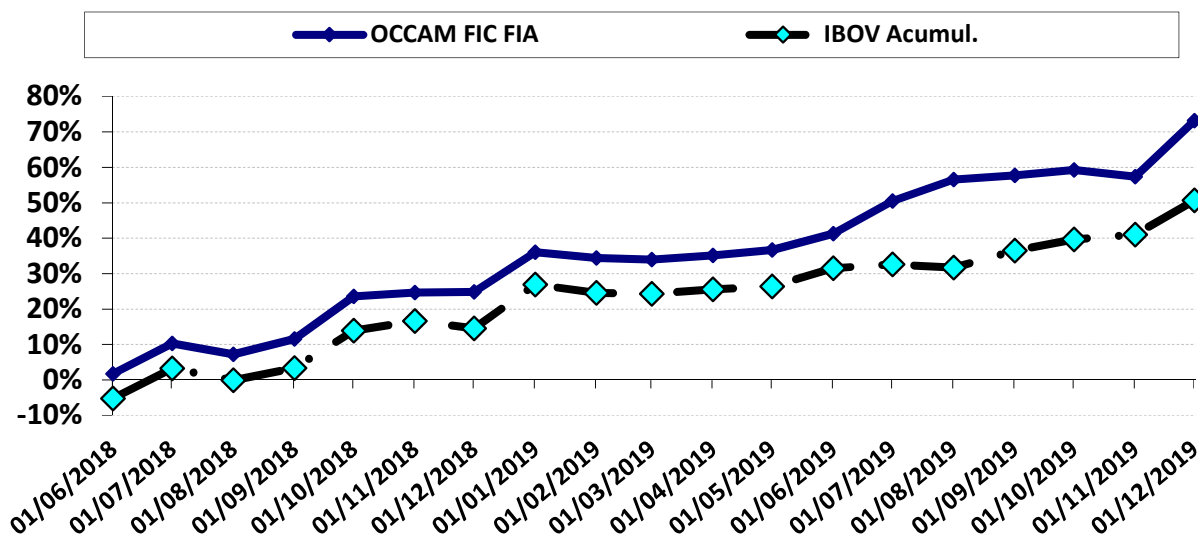
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2018 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

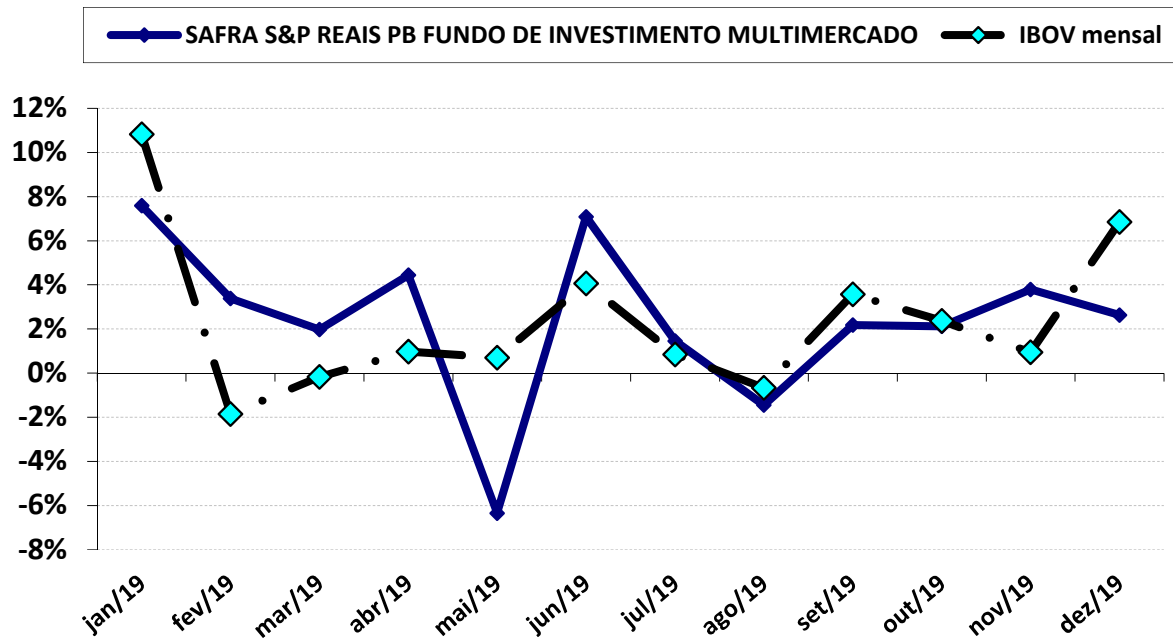
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	junho-2018	-
Aportes	(jun e ago)-2018, dez-2019	2.410.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.019.904,70
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.429.904,70

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

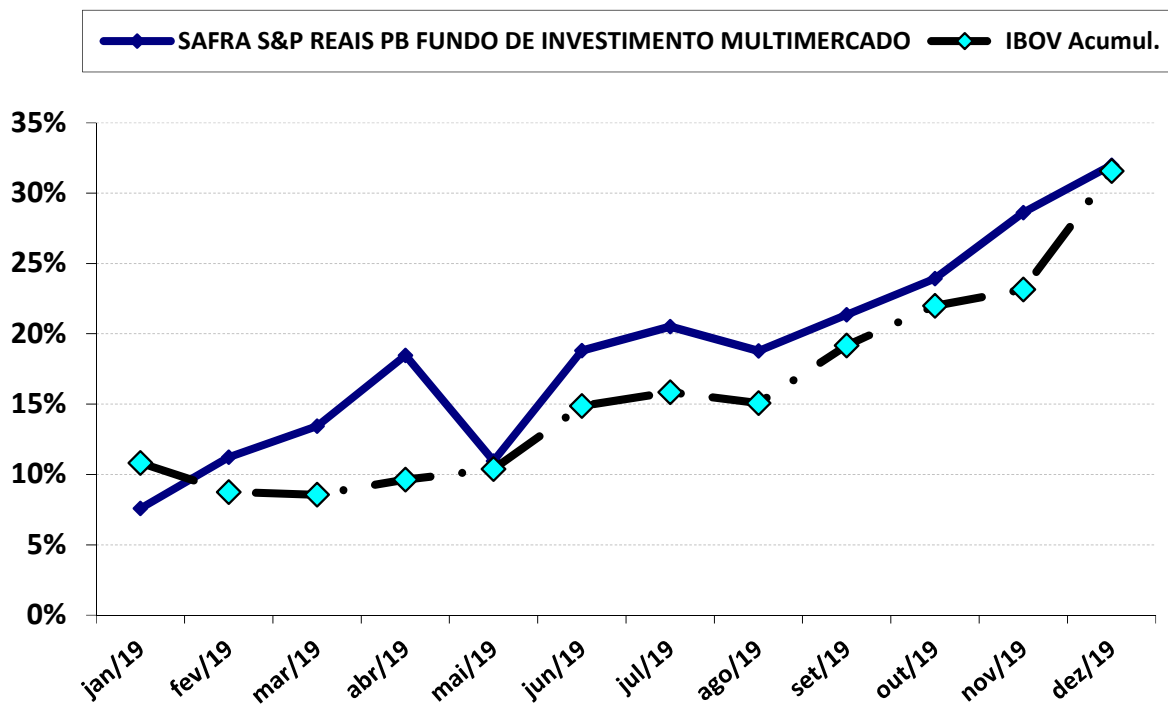
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	1.751.580,60
Aportes	dezembro-2019	1.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	678.324,10
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.429.904,70

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	678.324,10	38,73%
DESDE O INÍCIO	1.019.904,70	73,16%

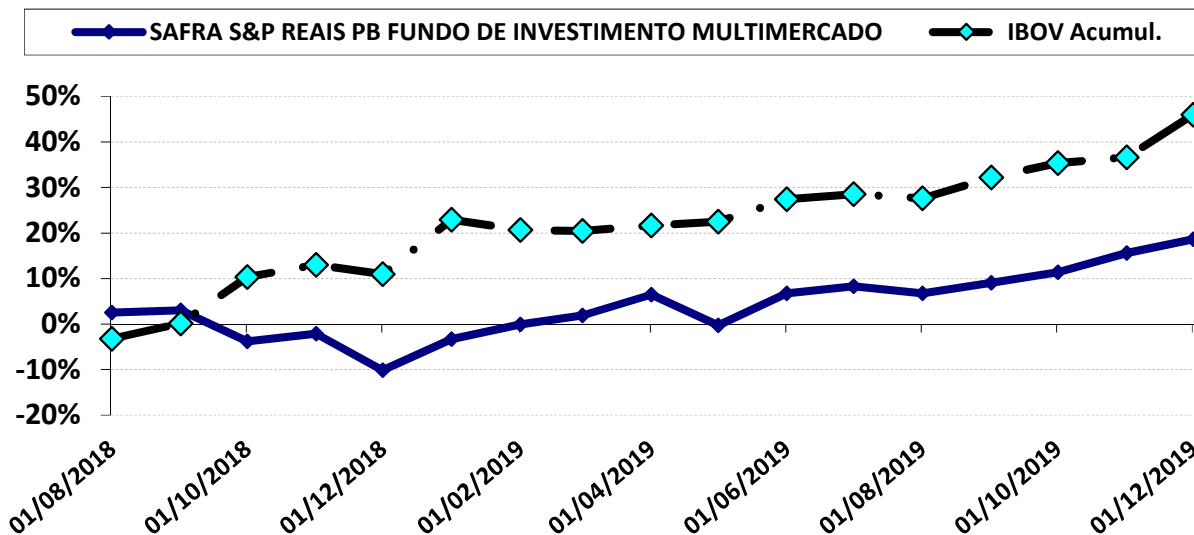
Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2018 á 2019)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

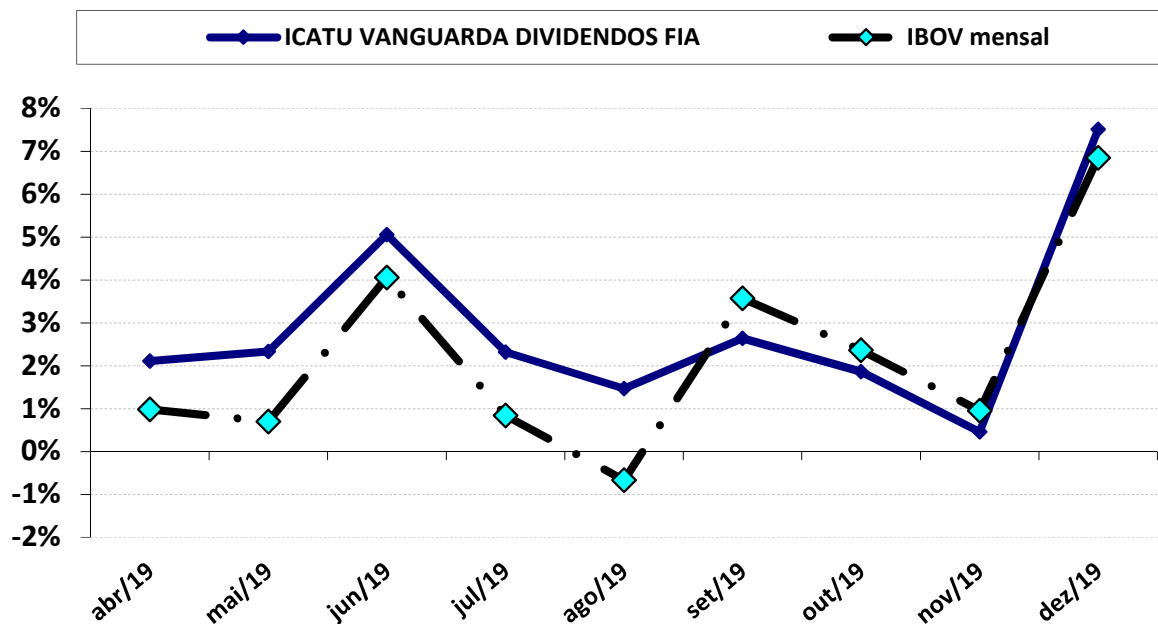
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	agosto-2018	-
Aportes	agosto-2018	3.431.073,90
Resgates	-	-
Rendimento	-	639.120,24
SALDO FINAL	dezembro-2019	4.070.194,14

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

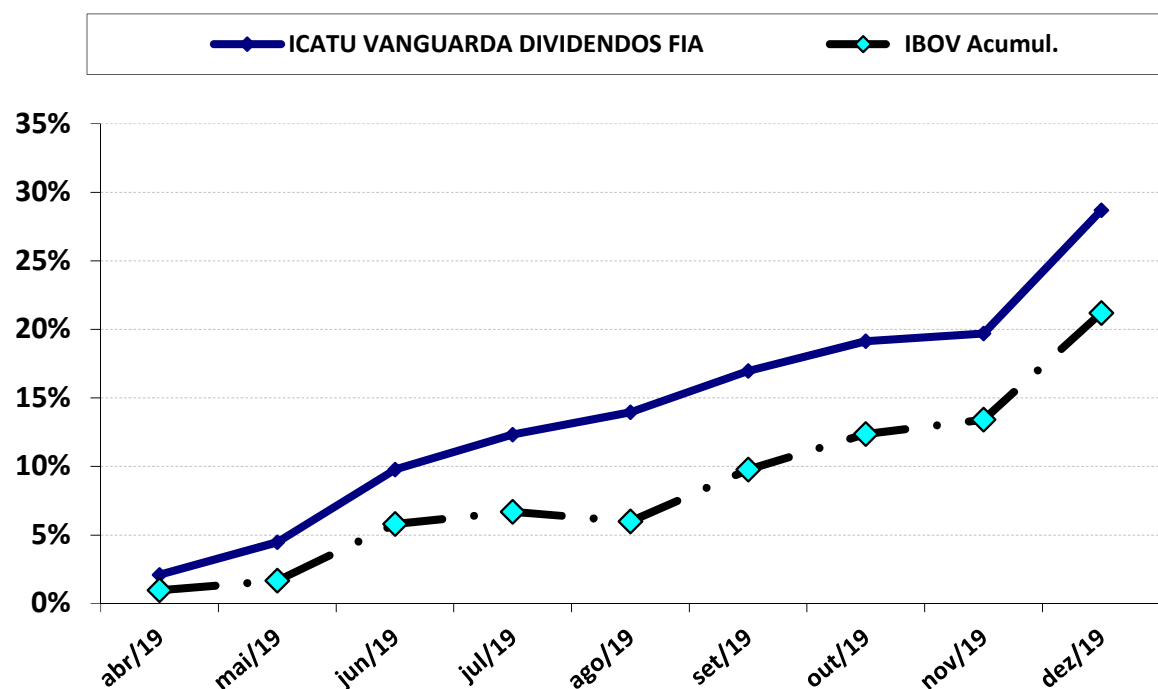
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	3.083.707,89
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	986.486,25
SALDO FINAL	dezembro-2019	4.070.194,14

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	986.486,25	31,99%
DESDE O INÍCIO	639.120,24	18,63%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

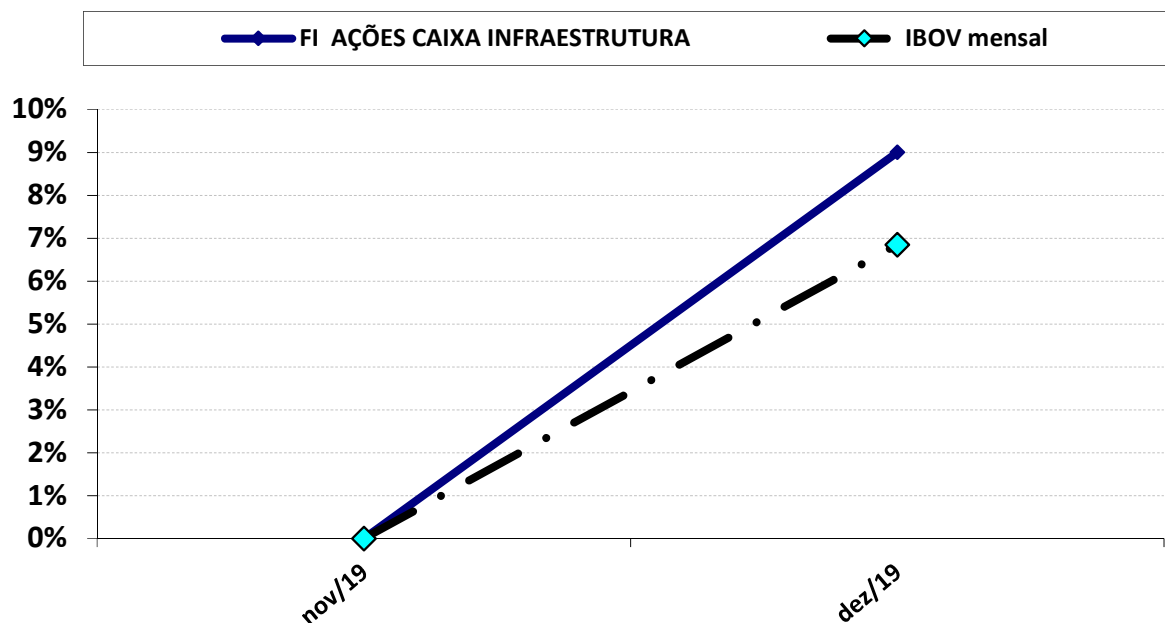
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	abril-2019	-
Aportes	abril-2019	2.889.950,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	828.957,00
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.718.907,00

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

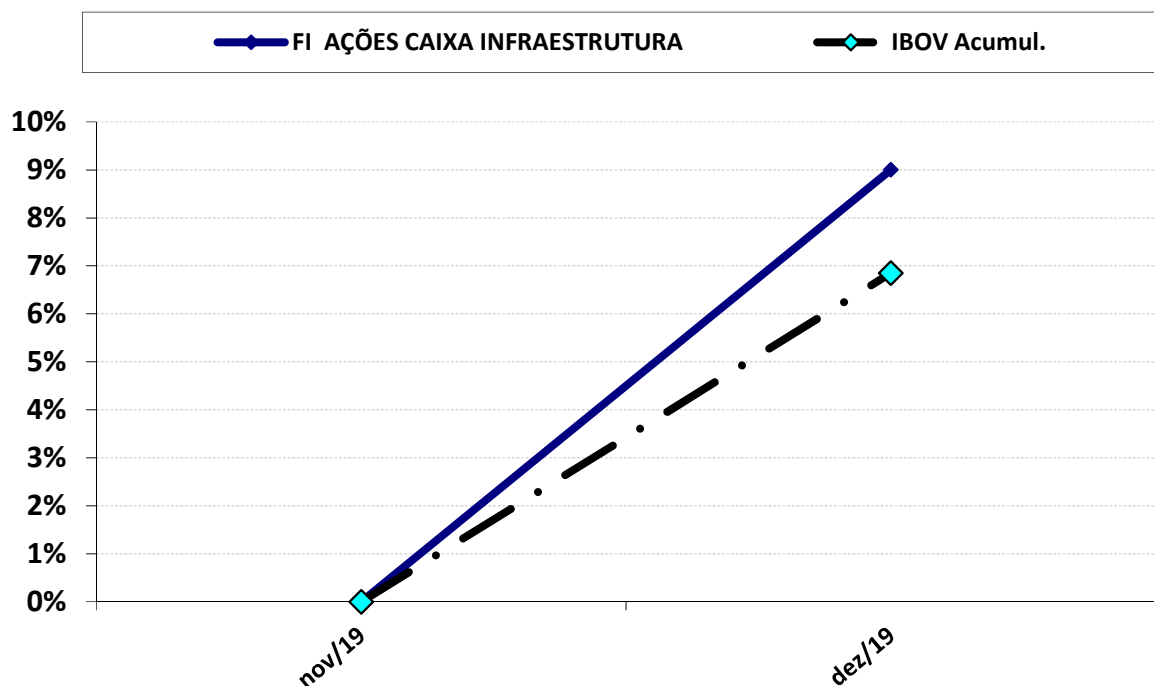
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	-
Aportes	abril-2019	2.889.950,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	828.957,00
SALDO FINAL	dezembro-2019	3.718.907,00

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	828.957,00	28,68%
DESDE O INÍCIO	828.957,00	28,68%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

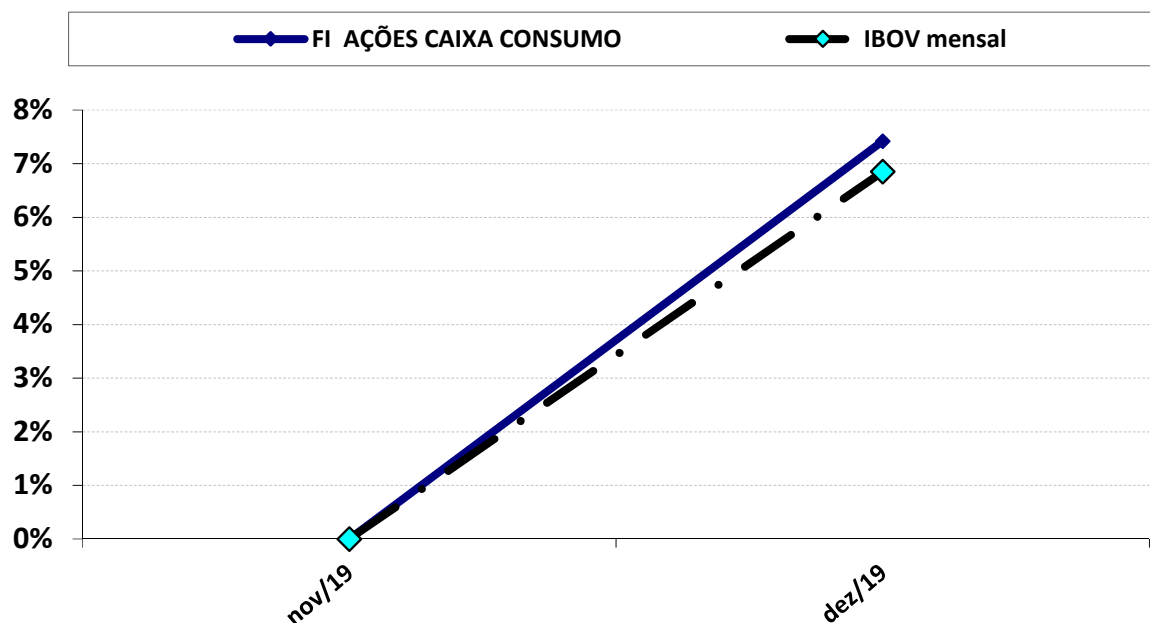
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	-
Aportes	dezembro-2019	1.700.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	153.047,30
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.853.047,30

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

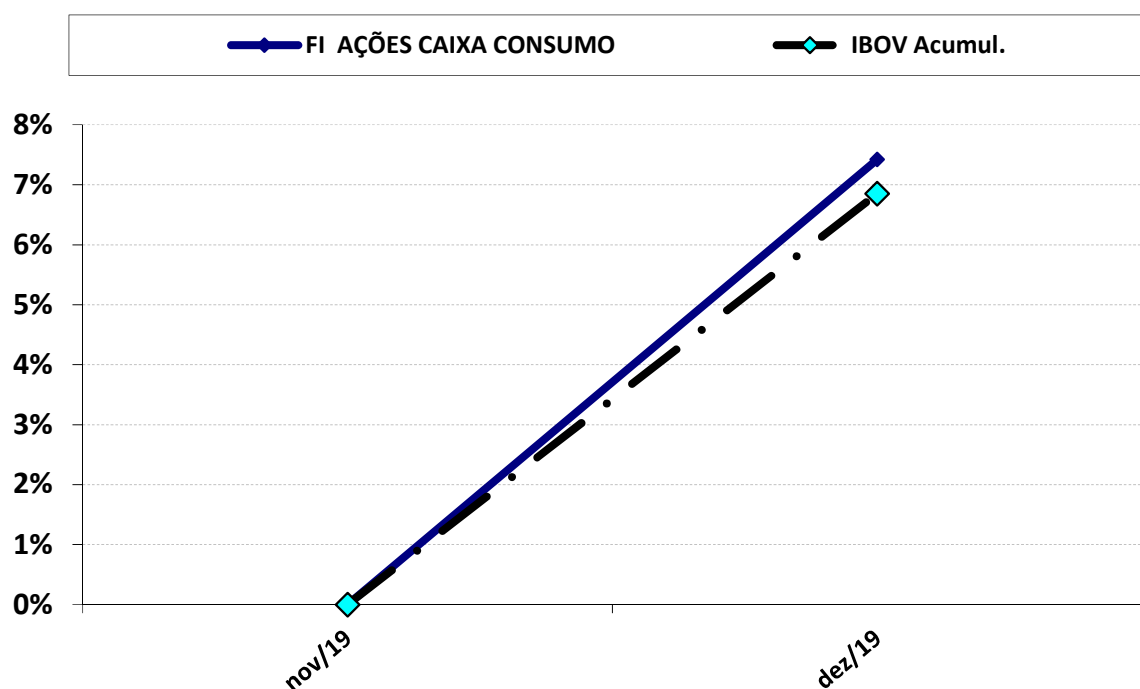
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	-
Aportes	dezembro-2019	1.700.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	153.047,30
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.853.047,30

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	153.047,30	9,00%
DESDE O INÍCIO	153.047,30	9,00%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

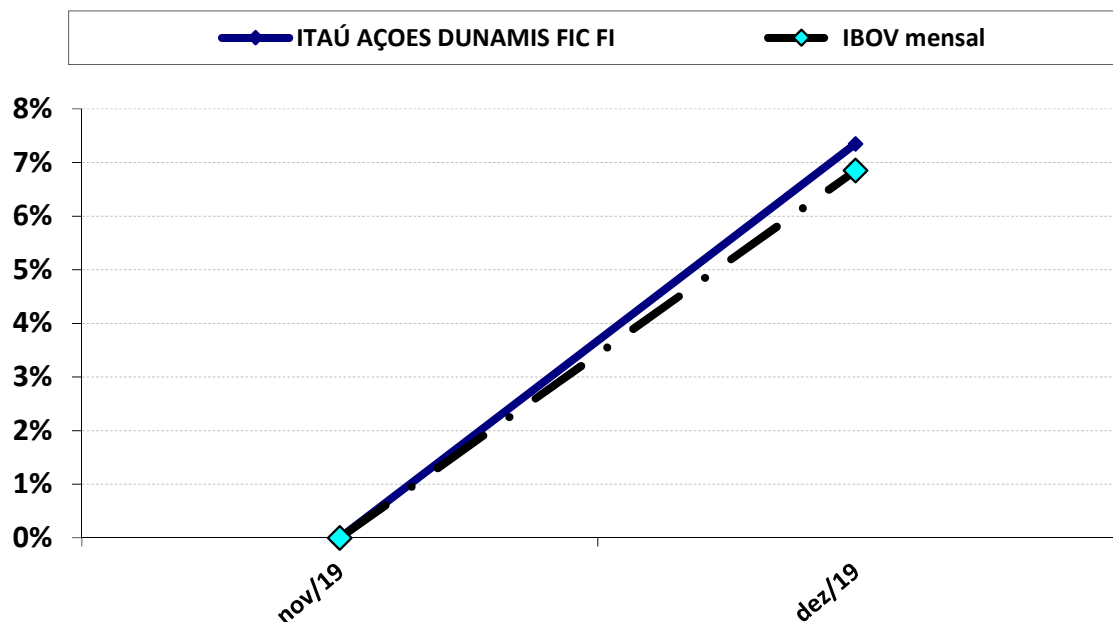
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	-
Aportes	dezembro-2019	1.700.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	126.155,55
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.826.155,55

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

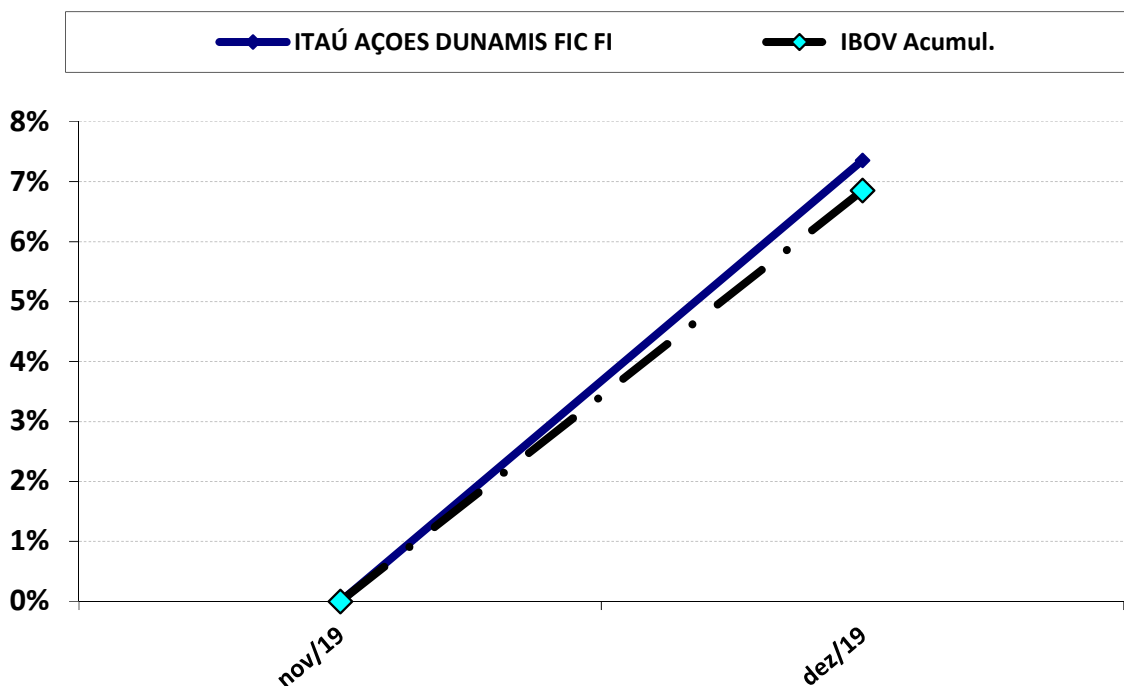
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	-
Aportes	dezembro-2019	1.700.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	126.155,55
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.826.155,55

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	126.155,55	7,42%
DESDE O INÍCIO	126.155,55	7,42%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2019



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2019



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	-
Aportes	dezembro-2019	1.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	73.508,59
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.073.508,59

DESEMPENHO NO ANO DE 2019

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2019	-
Aportes	dezembro-2019	1.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	73.508,59
SALDO FINAL	dezembro-2019	1.073.508,59

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	-	
DESDE O INÍCIO	-	

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAÍPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	48,1%	68,1%	48,8%	97.474.591,51	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	68,1%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	16,6%	40,0%	20,8%	41.508.306,16	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	15,1%	40,0%	3,0%	5.981.627,84	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,2%	5,0%	0,1%	284.027,77	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	1,8%	5,0%	1,6%	3.263.353,07	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					74,4%	148.511.906,35	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	5,6%	10,6%	5,3%	10.627.157,51	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	1,9%	3.719.742,57	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	7,1%	20,0%	15,5%	30.855.903,66	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	4,3%	10,0%	2,0%	4.070.194,14	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	1,2%	5,0%	0,9%	1.717.538,87	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				25,5%	50.990.536,75	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	-
29	DESENQUADRADO	-		100,0%		0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,0%	85.001,27	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	199.587.444,37	159

5-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS

Nº	Fundo de Investimento	Valor Aplicado	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Fundo Enquadrado?	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
1	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	4.808.791,91	2,41%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	48,8%	SIM
2	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	5.874.462,73	2,94%	SIM			
3	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	10.712.569,91	5,37%	SIM			
4	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	25.947.895,66	13,00%	SIM			
5	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	34.082.527,36	17,08%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.440.816,50	2,22%	SIM			
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	880.382,37	0,44%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1.701.622,72	0,85%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	264.493,52	0,13%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	674.440,32	0,34%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	5.560.687,86	2,79%	SIM			
12	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2.525.900,65	1,27%	SIM			
13	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	10.438.034,59	5,23%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	20,8%	SIM
14	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	12.738.133,93	6,38%	SIM			
15	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	18.332.137,64	9,19%	SIM			
16	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	815.786,01	0,41%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	3,0%	SIM
17	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.125.895,25	1,57%	SIM			
18	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	1.162.495,76	0,58%	SIM			
19	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	877.450,82	0,44%	SIM	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)	0,1%	SIM
20	FIDC PREMIUM	284.027,77	0,14%	SIM			
21	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	871.338,00	0,44%	SIM	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	1,6%	SIM
22	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2.392.015,07	1,20%	SIM			
23	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	7.164.634,06	3,59%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	5,3%	SIM
24	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	3.462.523,45	1,73%	SIM			
25	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	3.719.742,57	1,86%	SIM	FI em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)	1,9%	SIM
26	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	3.718.907,00	1,86%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	15,5%	SIM
27	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	2.070.451,50	1,04%	SIM			
28	OCCAM FIC FIA	3.429.904,70	1,72%	SIM			
29	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	11.646.060,54	5,84%	SIM			
30	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	3.592.346,43	1,80%	SIM			
31	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1.073.508,59	0,54%	SIM			
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	1.645.522,05	0,82%	SIM			
33	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	1.826.155,55	0,91%	SIM			
34	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	1.853.047,30	0,93%	SIM			
35	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	4.070.194,14	2,04%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	2,0%	SIM
36	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	1.717.538,87	0,86%	SIM	FI em Participações - fechado - Art. 8º, IV,	0,9%	SIM
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS		199.502.443,10	99,96%				
37	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	85.001,27	0,043%				
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)		85.001,27	0,04%				
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		199.587.444,37	100,00%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

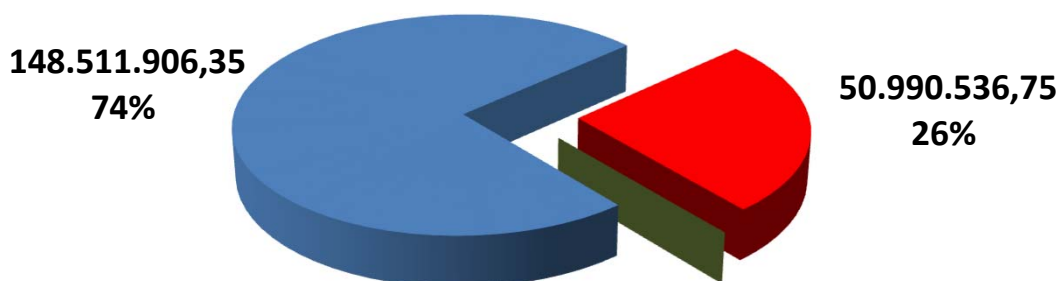
DISTRIBUIÇÃO ESTATÍSTICA DA CARTEIRA

DISTRIBUIÇÃO POR SEGMENTO (RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL)

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RENDA FIXA	148.511.906,35	74,4%
RENDA VARIÁVEL	50.990.536,75	25,6%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	-	0,0%
TOTAL	199.502.443,10	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR

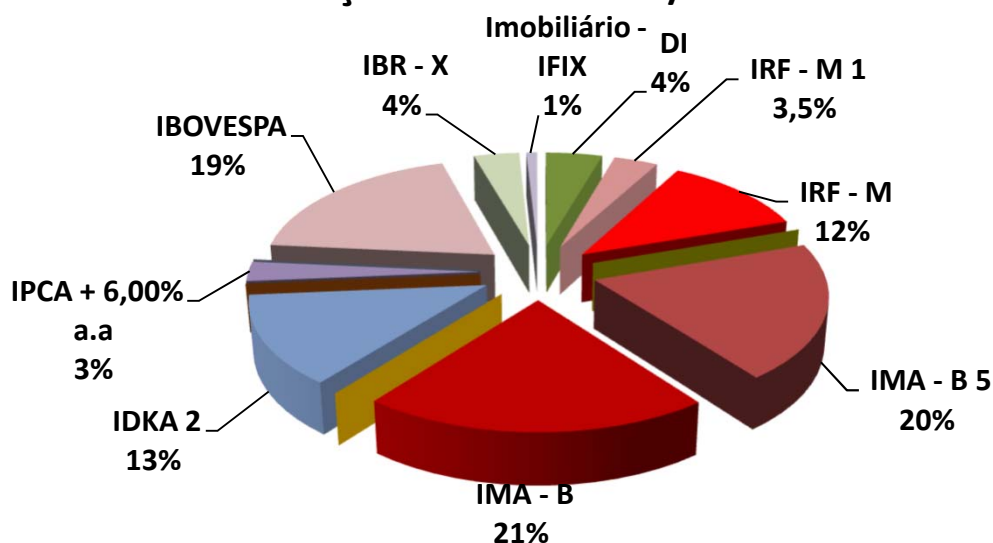


**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

DISTRIBUIÇÃO POR ÍNDICE (Benchmark)

ÍNDICE (BENCHMARK)	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Títulos Públicos Pré- Fixado	-	0,0%
Títulos Públicos Pós - Fixado (Selic)	-	0,0%
Títulos Públicos Indexados a Inflação	-	0,0%
DI	8.953.922,58	4,5%
IRF - M 1	6.966.717,15	3,5%
IRF - M	23.450.703,84	11,8%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	39.643.215,22	19,9%
IMA - B	41.970.835,60	21,0%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	25.947.895,66	13,0%
IDKA 3	-	0,0%
IDKA 20	-	0,0%
IPCA + 6,00% a.a	5.648.810,44	2,8%
ÍNDICE 1	-	0,0%
ÍNDICE 2	-	0,0%
Multimercado	-	0,0%
IBOVESPA	38.021.373,29	19,1%
IBR - X	7.181.430,45	3,6%
Imobiliário - IFIX	1.717.538,87	0,9%
TOTAL	199.502.443,10	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR ÍNDICE

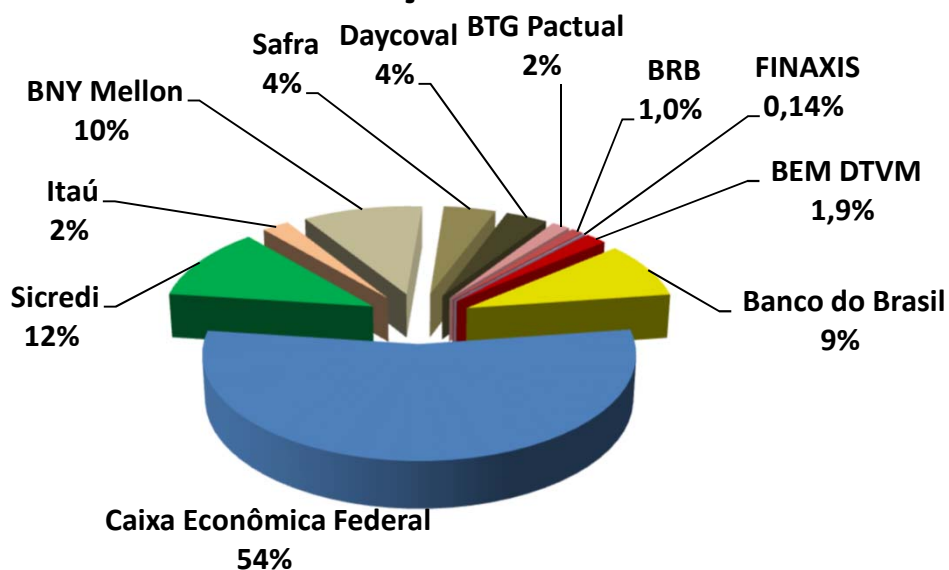


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	17.716.353,53	8,9%
Caixa Econômica Federal	108.283.856,47	54,3%
Sicredi	23.176.168,52	11,6%
Itaú	4.697.312,41	2,4%
BNY Mellon	20.385.850,54	10,2%
Safr	8.878.986,05	4,5%
Daycoval	7.164.634,06	3,6%
BTG Pactual	3.125.895,25	1,6%
BRB	2.070.451,50	1,0%
FINAXIS	284.027,77	0,1%
BEM DTVM	3.718.907,00	1,9%
TOTAL	199.502.443,10	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

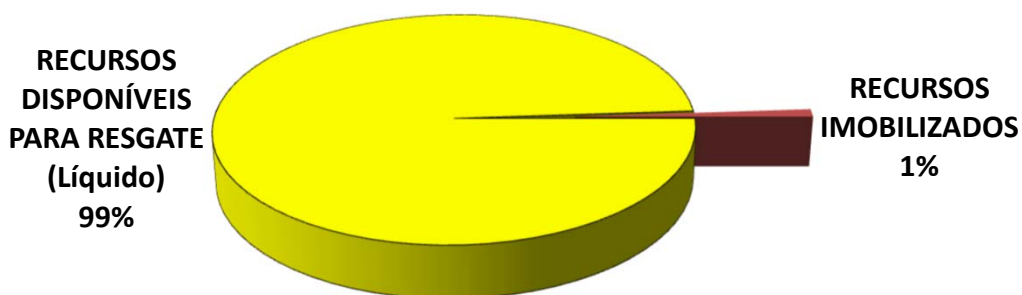


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	197.408.143,49	99,0%
RECURSOS IMOBILIZADOS	2.094.299,61	1,0%
TOTAL	199.502.443,10	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



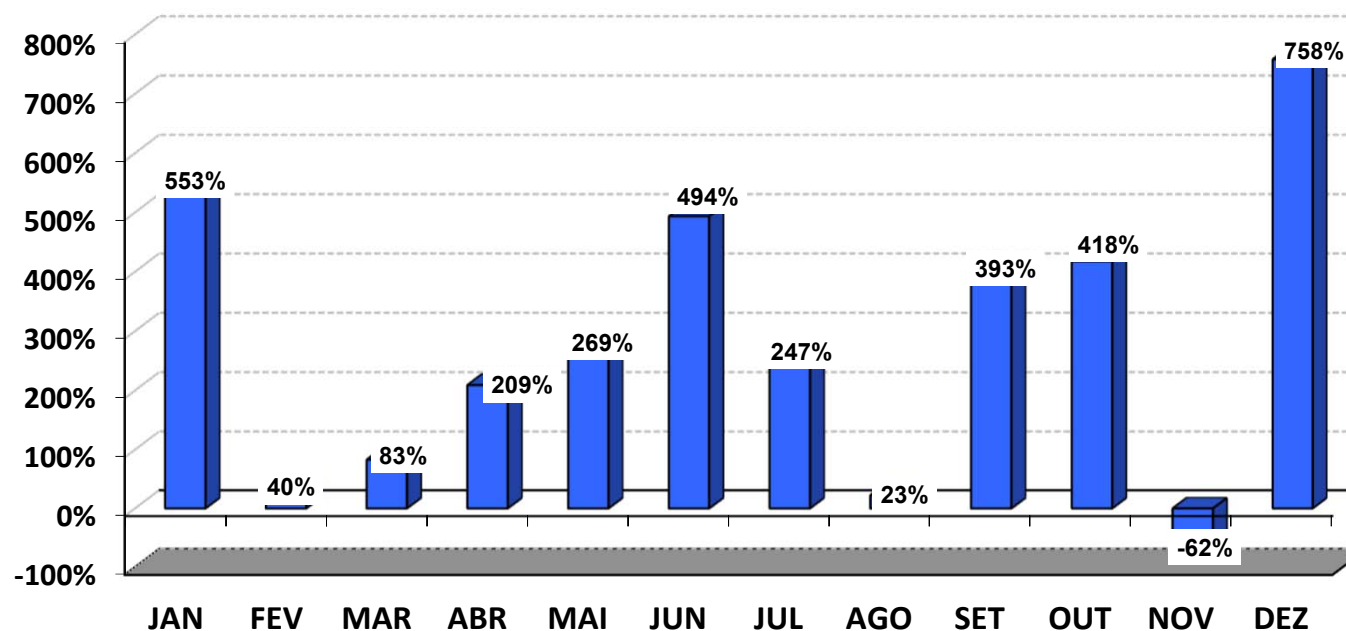
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

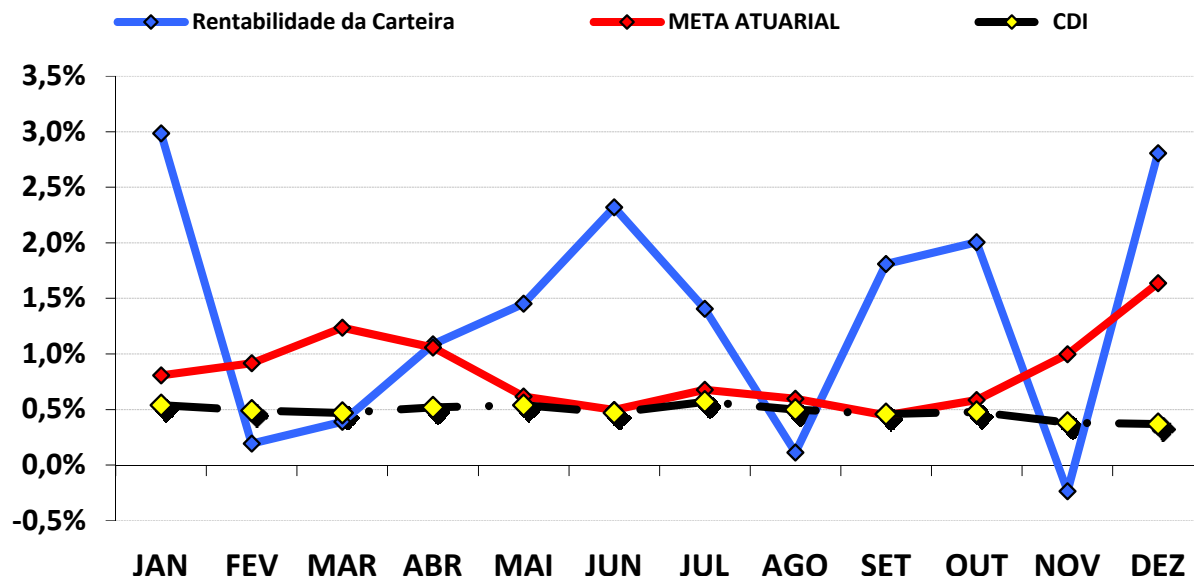
6 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO	-	-	4.864.335,42	4.864.335,42	168.481.591,78	2,99%	0,81%	0,54%
FEVEREIRO	-	-	326.061,34	326.061,34	171.813.811,78	0,19%	0,92%	0,49%
MARÇO	-	-	669.587,92	669.587,92	173.092.708,26	0,39%	1,24%	0,47%
ABRIL	-	-	1.880.924,78	1.880.924,78	175.605.864,75	1,09%	1,06%	0,52%
MAIO	-	-	2.547.768,30	2.547.768,30	178.725.633,05	1,45%	0,62%	0,54%
JUNHO	-	-	4.144.833,30	4.144.833,30	183.360.466,35	2,32%	0,50%	0,47%
JULHO	-	-	2.578.254,49	2.578.254,49	186.437.870,51	1,41%	0,68%	0,57%
AGOSTO	-	-	212.130,44	212.130,44	187.142.071,82	0,11%	0,60%	0,50%
SETEMBRO	-	-	3.383.462,64	3.383.462,64	190.865.834,46	1,81%	0,45%	0,46%
OUTUBRO	-	-	3.825.529,34	3.825.529,34	195.270.322,27	2,01%	0,59%	0,48%
NOVEMBRO	-	-	(457.580,47)	(457.580,47)	195.331.049,40	-0,23%	1,00%	0,38%
DEZEMBRO	-	-	5.478.994,97	5.478.994,97	199.587.444,37	2,81%	1,64%	0,37%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

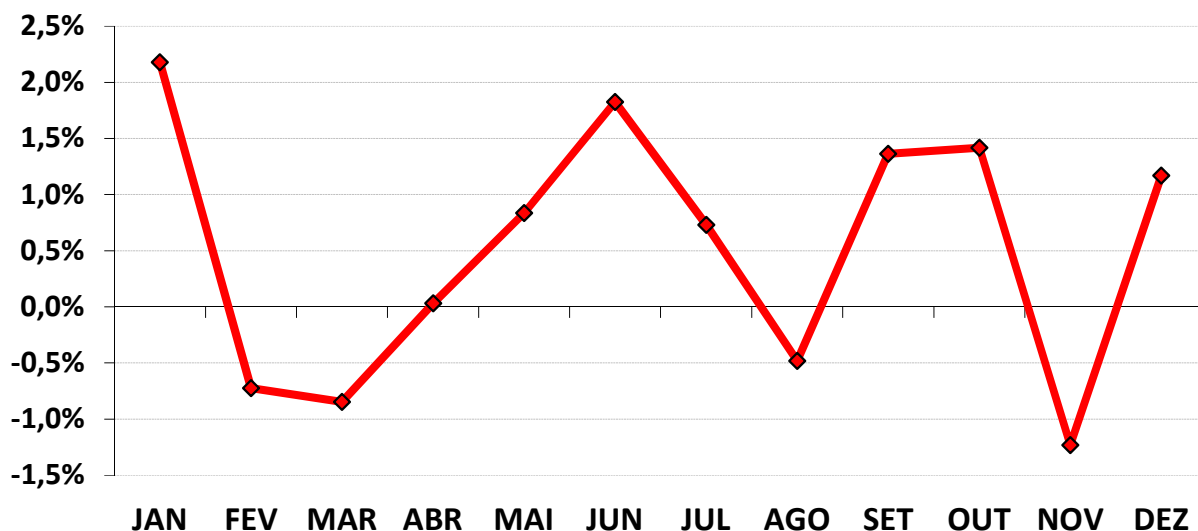


RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2019



Conforme o gráfico do comportamento mensal da carteira podemos observar que a estratégia adotada pelo RPPS em 2019 apresentou resultados satisfatórios, com foco no cumprimento da Meta Atuarial. No início de 2019, a carteira de investimento vinha se descolando do CDI, mas vinha encontrando dificuldade em superar a Meta Atuarial. A partir de maio/2019, o mercado passou a ganhar confiança e a rentabilidade da carteira ganhou força e passou a apresentar ganhos bem acima do CDI e superando a Meta Atuarial. Ao longo de 2019, tivemos uma pequena retração nos meses de agosto e novembro, advindas de notícias do exterior, mais especificamente a guerra comercial entre Estados Unidos e China (agosto) e por conta da aprovação da reforma da previdência e de anúncios do Banco Central sobre a paralisação da redução da Taxa Selic (novembro). Ainda sim, a estratégia adotada pelo RPPS, cumpriu e superou a Meta Atuarial/2019.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2019



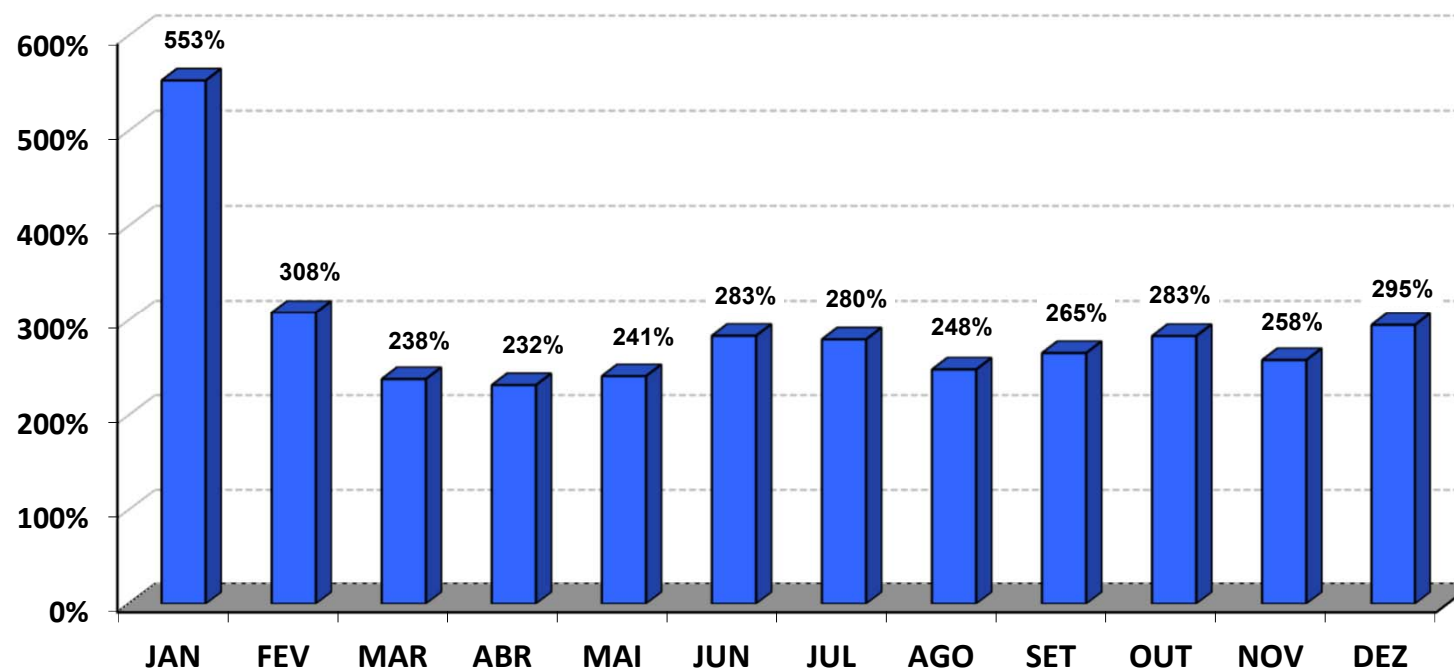
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 8 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -1,23% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 2,18%.

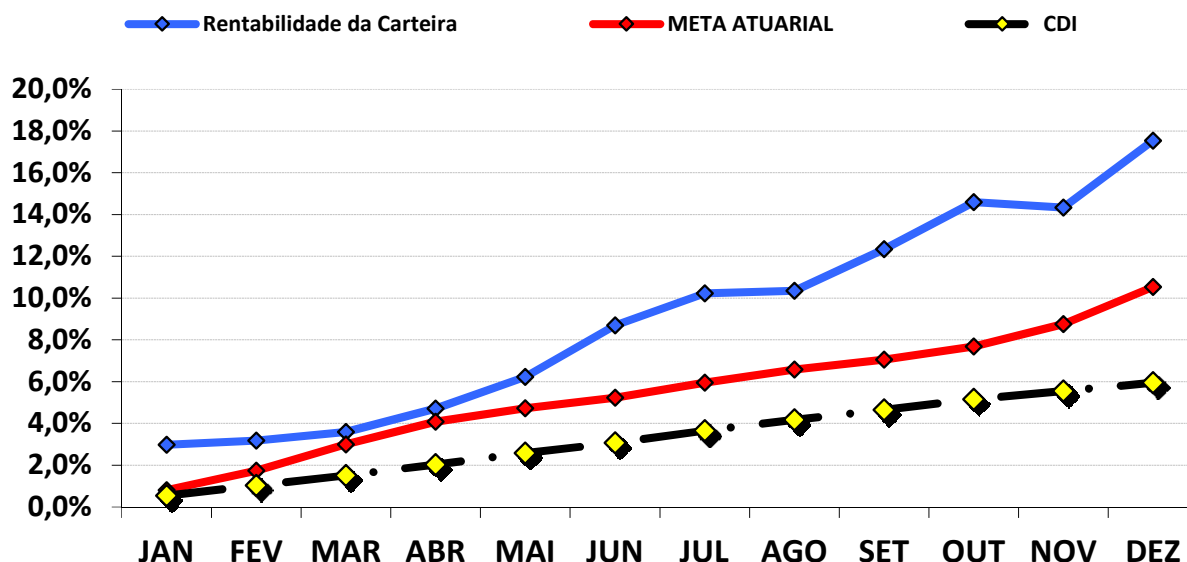
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

MESES	VALORIZAÇÃO / DESVALORIZAÇÃO (TÍTULOS PÚBLICOS)	RENDIMENTO COM IMÓVEIS	RENTABILIDADE DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	PATRIMÔNIO FINAL	GANHO (RETORNO) DA CARTEIRA	META ATUARIAL	CDI
JANEIRO			4.864.335,42	4.864.335,42	168.481.591,78	2,99%	0,81%	0,54%
FEVEREIRO			5.190.396,76	5.190.396,76	171.813.811,78	3,19%	1,73%	1,03%
MARÇO			5.859.984,68	5.859.984,68	173.092.708,26	3,59%	2,99%	1,51%
ABRIL			7.740.909,46	7.740.909,46	175.605.864,75	4,71%	4,08%	2,04%
MAIO			10.288.677,76	10.288.677,76	178.725.633,05	6,23%	4,72%	2,59%
JUNHO			14.433.511,06	14.433.511,06	183.360.466,35	8,70%	5,24%	3,07%
JULHO			17.011.765,55	17.011.765,55	186.437.870,51	10,23%	5,95%	3,66%
AGOSTO			17.223.895,99	17.223.895,99	187.142.071,82	10,35%	6,58%	4,17%
SETEMBRO			20.607.358,63	20.607.358,63	190.865.834,46	12,35%	7,06%	4,65%
OUTUBRO			24.432.887,97	24.432.887,97	195.270.322,27	14,60%	7,69%	5,16%
NOVEMBRO			23.975.307,50	23.975.307,50	195.331.049,40	14,33%	8,76%	5,56%
DEZEMBRO			29.454.302,47	29.454.302,47	199.587.444,37	17,54%	10,54%	5,95%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



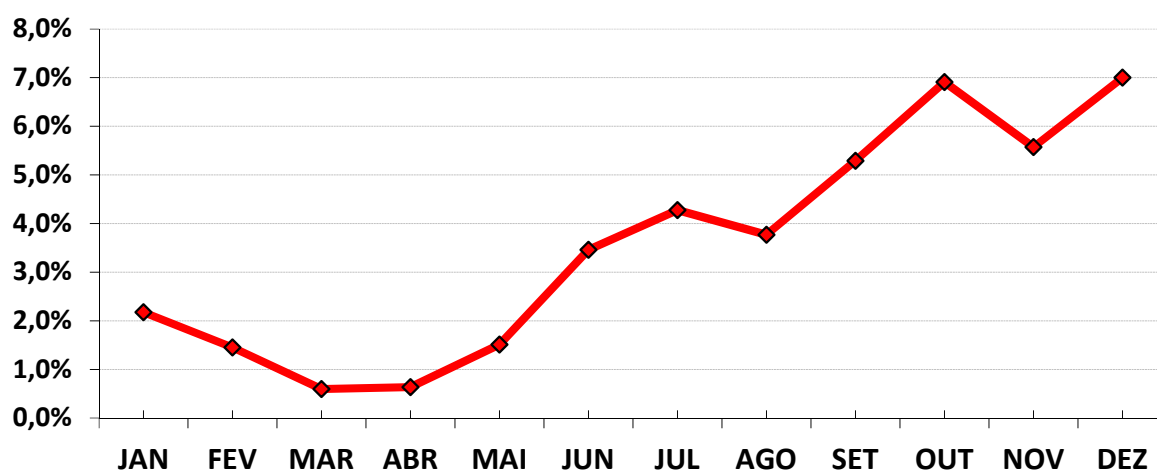
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2019



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 17,54%, representando uma rentabilidade de 295,03%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 5,95% no ano.

Com relação ao objetivo da gestão de investimentos, conforme descrito no PAI/2019, a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 166,40%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2019



7 - CONSIDERAÇÕES FINAIS

Conforme dispõe o **§1º, do art. 43 da LRF**, as disponibilidades de caixa dos Regimes Próprios, ficarão depositados em contas separadas das demais disponibilidades do Ente e aplicadas nas condições de mercado, com observância dos limites e condições e prudência financeira, seguindo a Resolução CMN 3.922/2010.

A Reavaliação Atuarial realizada neste ano foi elaborada, baseada na expectativa de que no ano subsequente, ocorra um aumento das Provisões Matemáticas Previdenciárias de Benefício a Conceder e Benefício Concedido no mínimo no valor da Meta Atuarial, desde que se mantenham as hipóteses estudadas e estabelecidas pelo Atuário.

7.1 - META ATUARIAL

Conforme consta nas Avaliações Atuariais e na Portaria 403/08, as reservas previdenciárias precisam ser capitalizadas no mercado financeiro, no intuito mínimo que essas Reservas, que retornarão ao Servidor em forma de Benefício no futuro, não percam seu poder de compra. O valor nominal de cada “real” contribuído este ano seja o mesmo para os anos posteriores. Esse mínimo, para mantermos o poder de compra dos recursos financeiros, chamamos de **META ATUARIAL**.

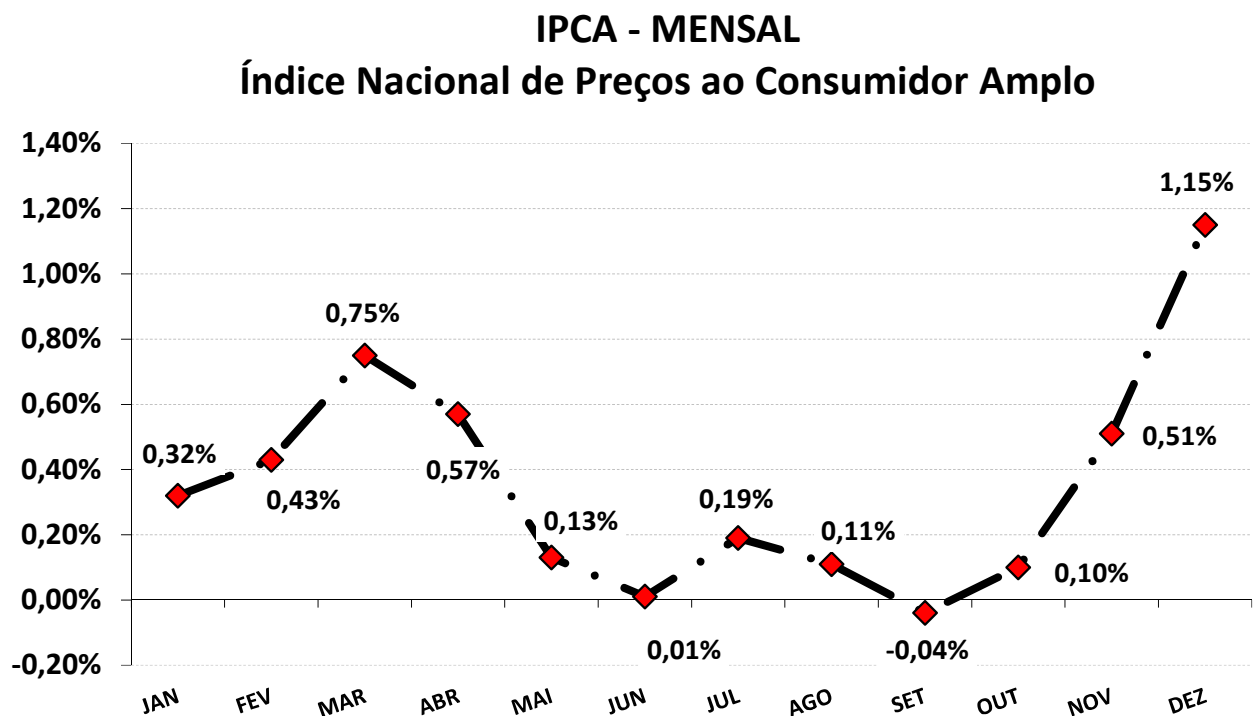
Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. A Portaria 403/08, no artigo 9, estabelece que as aplicações financeiras devam observar as hipóteses de uma taxa real de Juros máxima de 6% ao ano, ou seja, uma rentabilidade máxima de 6,00% a.a, acrescido de um índice Inflacionário, que no nosso caso é o IPCA – Índice de Preços ao Consumidor Amplo.

Assim, a Meta Atuarial ao final de 2019 foi de 10,54% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,31% a.a. (IPCA) e mais 6,00% a.a. de rentabilidade.

7.2 - INFLAÇÃO

Utilizamos o IPCA como índice inflacionário para compor a Meta Atuarial, devido a Portaria 403/08 não definir qual o índice inflacionário á ser utilizado pelos Institutos Previdenciários. Com isso, utilizamos o IPCA por ser tratado pelo governo federal como o índice oficial de inflação do país.

A acumulação do IPCA registrou uma alta de 4,31% a.a. para 2019, segundo o IBGE.



Os grupos que causaram maior impacto no IPCA em 2019 foram os grupos ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS, TRANSPORTES e SAÚDE E CUIDADOS PESSOAIS, sendo ocasionado por fatores distintos de aceleração. Juntos, eles responderam por 66% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação no ano, foi o grupo ARTIGOS DE RESIDÊNCIA, cujo índice representou -0,23% do IPCA.

7.3 - RENTABILIDADE DA CARTEIRA

Conforme a tabela e o gráfico da rentabilidade Acumulada, a carteira de investimentos do RPPS rentabilizou no acumulado do ano, 17,54% a.a.

Essa rentabilidade de 17,54% a.a. da carteira de investimentos foi uma rentabilidade acima do que foi pago pelo mercado, se compararmos com o desempenho do indicador CDI, que obteve um rendimento de 5,95% a.a., acumulado no mesmo período. Com isso, a Carteira de investimentos alcançou uma rentabilidade de 295,03% do nosso índice de referência.

7.4 - ALM – ASSET LIABILITY MANAGEMENT

A busca de títulos de renda fixa com adequada relação **retorno-risco, com vencimentos que coincidam com os pagamentos futuros dos benefícios**, representa um dos grandes desafios da gestão da carteira de investimentos.

A tarefa mais árdua para um administrador de um **Plano de Benefício Definido (BD)**, **que é o caso dos RPPS** é a gestão de seus ativos. Sabemos bem que retornos abaixo do esperado, no longo prazo, irão significar aumento de contribuição da parte patronal, já que o benefício está previamente definido.

Para atender a essas necessidades consultores, atuários e profissionais de investimentos desenvolveram uma série de estudos, que culminou no modelo hoje denominado por muitos de "**Asset Liability Management**" (ALM).

Os modelos de **ALM** buscam um casamento entre os ativos e os passivos futuros, ou seja, o casamento de fluxos de caixa futuro, no intuito de obter investimentos que acompanhem o fluxo projetado para o passivo e que sua estratégia de investimento não cause prejuízo e a permanência das posições aplicadas não coincidam com a necessidade de caixa do instituto para os próximos anos.

Esse tipo de análise é importante para estratégias de investimentos á longo prazo, como *Fundo de Ações, Fundos Multimercados, aplicações em Títulos Públicos, investimentos de condomínio fechado ou que possuam prazos de carência ou até mesmo para os fundos de investimento atrelados á subíndices Anbima.*

O mercado de renda variável possui um alto nível de **risco**, mas em compensação, quanto **maior** o risco de suas aplicações, **maior** a chance de rentabilidades excelentes. Os analistas de mercado financeiro aconselham aos investidores desse tipo de aplicação, estabelecer longos prazos para esse tipo de segmento. Segundo o Prof. Dr. Mauro Halfeld, o

mais aconselhável aos **POUPADORES**, para aplicar seus recursos financeiros em renda variável é estabelecer prazos de no mínimo **5 anos**. A História nos mostra, que aqueles que aplicam em renda variável traçando longos prazos, possuem mais chances de substanciais rentabilidades, devido possuírem mais períodos **positivos** do que **períodos negativos** de rentabilidade.

Para considerarmos a questão da segurança e liquidez nas aplicações como determina a Resolução CMN 3.922/10, os Investimentos considerados de Longo Prazo, realizados a partir de 2019, não pode coincidir com um fluxo de caixa negativo do RPPS, nos próximos 5 anos. Um fluxo de caixa negativo do RPPS antes do ano de 2024 obrigará o RPPS a vender sua posição antes da data pré-estabelecida e o risco de absorvemos um retorno menor ou até mesmo prejuízo, torna-se maior, devido à necessidade de caixa e do pagamento de benefícios.

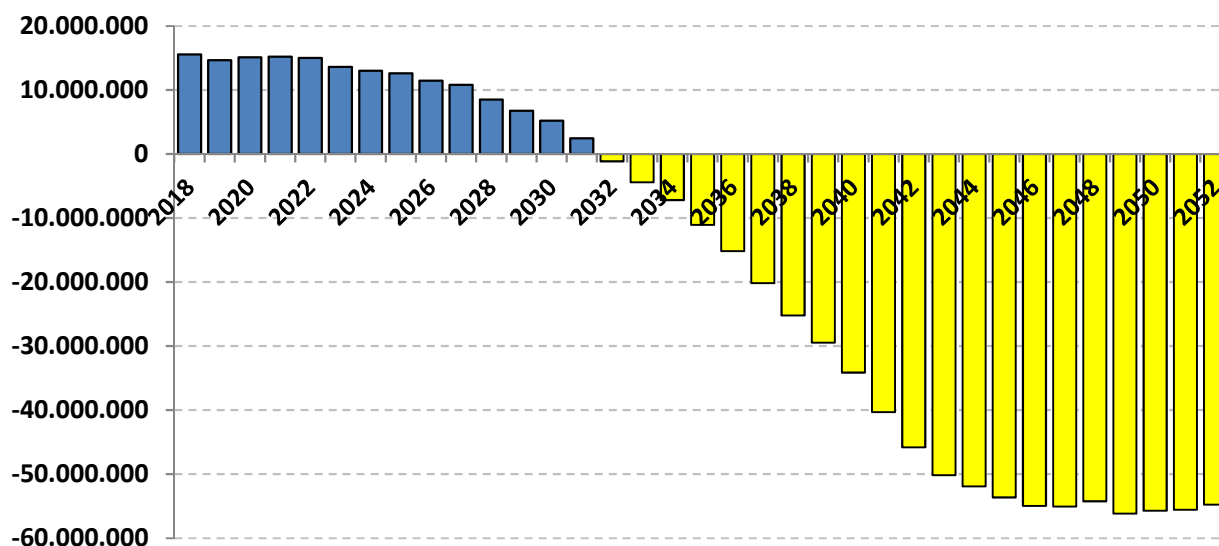
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2018, a partir do ano de 2032, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2018, esse estudo foi o mais conservador possível, pois não levou em consideração, a entrada de novos servidores concursados.

Diante da Análise realizada, as aplicações em investimentos que requerem esse tipo de estudo precisam buscar horizontes de no máximo 14 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em **Fundos em índices de RV, Fundos em índices de Mercado, Fundos de Ações, Fundos Multimercados, Fundos Imobiliário e Fundo de Condomino Fechado (até 2024)** pelo RPPS, se fez em consonância com o Fluxo de pagamento de benefícios, levando em consideração a questão da **segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 4.695/18, não agravando os riscos em investimentos dessa magnitude.

Duration do fluxo de caixa do RPPS

(Instante em que o RPPS passará a consumir os recursos poupados)



7.5 - CONCLUSÃO

Para manter o poder de compra das Reservas Matemáticas Previdenciárias de Benefício, observou-se que o RPPS necessitava de uma rentabilidade mínima de 10,54% a.a., referente à Meta Atuarial em 2019 cujo objetivo foi alcançado.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 17,54% a.a., contra 5,95% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2019, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 29.454.302,47, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 18.228.809,00, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve um ganho nominal das Reservas Previdenciárias em 7,00%.

Esse ganho nominal de R\$ 11.225.493,47, tende a suavizar o aumento do Déficit Atuarial, sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS e esse ganho nominal sobre a Meta Atuarial, representa um ganho extra que não é considerado na Reavaliação Atuarial.

Mas, a manutenção das alíquotas para 2020, só será possível, caso não haja nenhuma mudança significativa das condições socioeconômicas dos Segurados, aumento de Beneficiários acima do previsto, atrasos de repasse, aumento considerável dos Benefícios de risco e etc...

O cumprimento da Meta Atuarial deve-se ao fato da carteira de investimento possuir uma excelente diversificação, equilibrando bem os índices ANBIMA, priorizando mais os índices moderados como IMA - B 5 e IDKA 2.

Mas o fato primordial para o cumprimento da Meta Atuarial, além de adotar um perfil moderado com participação em índices arrojados é a estratégia de readequar a composição da carteira, protegendo os ganhos alcançados, evitando devolvê-los em momentos de turbulência e o controle da inflação.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,35% a.m em 2019, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,35% a.m., observaremos que é uma Inflação bastante elevada.

Diante da análise dos investimentos, verificamos presente em todas as aplicações financeiras, as condições de **segurança, rentabilidade, solvência e transparência**, conforme exige a Resolução CMN 3.922/2010.

É a análise.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM