
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

NAVIRAÍ / MS

**RELATÓRIO ANUAL
DE
INVESTIMENTOS
2020**

19 de fevereiro de 2021

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS	4
3 – MOVIMENTAÇÃO FINANCEIRA DOS INVESTIMENTOS	43
4 – DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS	67
4.1 - Rentabilidade Relativa dos Investimentos sobre seu Benchmark	80
4.2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO	120
4.2.2 - Renda Variável	120
5 – ENQUADRAMENTO DA CARTEIRA E RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	158
6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	164
6.1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento	164
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento	168
7 – CONSIDERAÇÕES FINAIS	171
7.1 - Meta Atuarial	171
7.2 - Inflação	172
7.3 - Rentabilidade da Carteira	173
7.4 - ALM - Asset Liability Management	173
7.5 - Conclusão	177

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 mensal, 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 **	2.596.482.307,62
NÚMERO DE COTISTAS **	576
VALOR DA COTA **	2,30176619
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 **	8.522.749.810,66
NÚMERO DE COTISTAS **	1.225
VALOR DA COTA **	2,725126527
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 **	4.987.516.426,31
NÚMERO DE COTISTAS **	685
VALOR DA COTA **	20,64534837
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	2% sobre o valor do Resgate
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	626.431.567,64
NÚMERO DE COTISTAS **	74
VALOR DA COTA **	2,362326458
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	11/02/2014
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 **	588.486.078,32
NÚMERO DE COTISTAS **	140
VALOR DA COTA **	2,310386223
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 **	0,00
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
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+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	8.693.778.987,76
NÚMERO DE COTISTAS **	679
VALOR DA COTA **	6,541394895
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	10/06/2009
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.245.394.762,64
NÚMERO DE COTISTAS **	1.656
VALOR DA COTA **	3,146031716
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	BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I
CNPJ	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	BDRX
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	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	200,00
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 **	647.569.267,65
NÚMERO DE COTISTAS **	17
VALOR DA COTA **	4,24718106
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

100

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 **	3.745.587.728,16
NÚMERO DE COTISTAS **	412
VALOR DA COTA **	4,049998
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	28/05/2010
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 **	16.753.976.831,37
NÚMERO DE COTISTAS **	1.361
VALOR DA COTA **	2,613017
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 **	10.655.087.063,09
NÚMERO DE COTISTAS **	1.005
VALOR DA COTA **	2,397167
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 **	20.761.505.098,56
NÚMERO DE COTISTAS **	976
VALOR DA COTA **	3,228834
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	17/04/2015
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 *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	199.070.839,42
NÚMERO DE COTISTAS **	76
VALOR DA COTA **	1,874882
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 **	3.566.953.490,56
NÚMERO DE COTISTAS **	445
VALOR DA COTA **	2,35516
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	08/03/2010
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 *	3 - Médio
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	6.193.173.925,17
NÚMERO DE COTISTAS **	899
VALOR DA COTA **	3,694048
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 **	2.989.829.287,39
NÚMERO DE COTISTAS **	301
VALOR DA COTA **	3,93379
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	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	19/04/2010
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	571.375.619,27
NÚMERO DE COTISTAS **	8.663
VALOR DA COTA **	1,973081
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* 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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.155.616.982,05
NÚMERO DE COTISTAS **	95
VALOR DA COTA **	1,503746
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 CONSTRUÇÃO CIVIL
CNPJ	10.551.375/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS
ÍNDICE	IMOB11
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	22/06/2009
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+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	520.897.190,09
NÚMERO DE COTISTAS **	14.781
VALOR DA COTA **	1,725913
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	26/04/2012
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 **	773.737.678,54
NÚMERO DE COTISTAS **	14.502
VALOR DA COTA **	2,120394
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 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 **	545.803.602,43
NÚMERO DE COTISTAS **	846
VALOR DA COTA **	2,9767954
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 **	488.311.647,03
NÚMERO DE COTISTAS **	437
VALOR DA COTA **	3,8982039
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	01/06/2015
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 **	3.882.685.363,65
NÚMERO DE COTISTAS **	269
VALOR DA COTA **	18,026095
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	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	17/10/2002
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 **	637.293.736,31
NÚMERO DE COTISTAS **	110
VALOR DA COTA **	11,588086
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	04/08/2016
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+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 **	1.462.115.658,32
NÚMERO DE COTISTAS **	138
VALOR DA COTA **	22,972174
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	12/09/2016
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 **	3.595.641.284,57
NÚMERO DE COTISTAS **	42.679
VALOR DA COTA **	22,590366
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.130.429.213,40
NÚMERO DE COTISTAS **	93
VALOR DA COTA **	378,811067
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	13/07/2015
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 **	734.034.454,86
NÚMERO DE COTISTAS **	110
VALOR DA COTA **	242,58607
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

* 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	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 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 **	288.493.676,19
NÚMERO DE COTISTAS **	4.840
VALOR DA COTA **	2,0757677
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	01/02/2012
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	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	81.649.446,33
NÚMERO DE COTISTAS **	0
VALOR DA COTA **	0
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	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	11/04/2006
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 **	348.535.105,85
NÚMERO DE COTISTAS **	183
VALOR DA COTA **	3,87724928
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	30/12/2009
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 **	1.356.738.390,13
NÚMERO DE COTISTAS **	5.816
VALOR DA COTA **	6,8996127
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	01/04/2010
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 **	1.060.739.165,08
NÚMERO DE COTISTAS **	2.979
VALOR DA COTA **	3,5009292
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* 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	18/06/1997
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 **	387.702.300,26
NÚMERO DE COTISTAS **	15.477
VALOR DA COTA **	233,5555594
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* 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+16 (Dezesseis dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	5 - Muito Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	201.805.256,91
NÚMERO DE COTISTAS **	1.055
VALOR DA COTA **	1,87986723
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	24/10/2006
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+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	1.793.128.513,73
NÚMERO DE COTISTAS **	9.682
VALOR DA COTA **	5,4107055
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	ELITE CORRETORA DE CÂMBIO E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
GESTOR	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.
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 **	152.977.199,89
NÚMERO DE COTISTAS **	11
VALOR DA COTA **	83,064077
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

* Definição da própria Instituição financeira

** Informações posicionadas no último dia útil do mês.

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES
CNPJ	34.791.108/0001-61
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	SMLL
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.
GESTOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	PRIVATIZA AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS
AUDITOR INDEPENDENTE	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	02/12/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL
APLICAÇÃO INICIAL	0,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+29 (vinte e nove dias seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto
TAXA DE ENTRADA	Não possui
TAXA DE SAÍDA	Não possui
PATRIMÔNIO LÍQUIDO **	556.827.248,63
NÚMERO DE COTISTAS **	35
VALOR DA COTA **	1,0589258
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

* 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 2020. 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	688.615,29	200.000,00	(10.000,00)	3.291,35	881.906,64	0,373%
FEVEREIRO	881.906,64	130.000,00	(40.000,00)	3.402,15	975.308,79	0,349%
MARÇO	975.308,79	130.000,00	(80.000,00)	5.993,54	1.031.302,33	0,581%
ABRIL	1.031.302,33	130.000,00	(30.000,00)	4.712,23	1.136.014,56	0,415%
MAIO	1.136.014,56	130.000,00	(50.000,00)	4.710,79	1.220.725,35	0,386%
JUNHO	1.220.725,35	125.000,00	(40.000,00)	3.275,25	1.309.000,60	0,250%
JULHO	1.309.000,60	131.000,00	(55.000,00)	3.391,21	1.388.391,81	0,244%
AGOSTO	1.388.391,81	130.000,00	(30.000,00)	1.399,18	1.489.790,99	0,094%
SETEMBRO	1.489.790,99	109.000,00	(30.000,00)	2.021,02	1.570.812,01	0,129%
OUTUBRO	1.570.812,01	122.000,00	(25.000,00)	2.358,47	1.670.170,48	0,141%
NOVEMBRO	1.670.170,48	110.000,00	(20.000,00)	3.639,45	1.763.809,93	0,206%
DEZEMBRO	1.763.809,93	100.000,00	(10.000,00)	5.161,35	1.858.971,28	0,278%

2	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	18.332.137,64	-	-	42.067,45	18.374.205,09	0,229%
FEVEREIRO	18.374.205,09	-	-	79.998,32	18.454.203,41	0,433%
MARÇO	18.454.203,41	-	-	(1.291.760,06)	17.162.443,35	-7,527%
ABRIL	17.162.443,35	-	-	214.162,44	17.376.605,79	1,232%
MAIO	17.376.605,79	-	-	258.216,58	17.634.822,37	1,464%
JUNHO	17.634.822,37	-	-	357.103,73	17.991.926,10	1,985%
JULHO	17.991.926,10	-	-	790.978,60	18.782.904,70	4,211%
AGOSTO	18.782.904,70	-	-	(347.476,46)	18.435.428,24	-1,885%
SETEMBRO	18.435.428,24	-	-	(283.683,42)	18.151.744,82	-1,563%
OUTUBRO	18.151.744,82	-	-	35.474,66	18.187.219,48	0,195%
NOVEMBRO	18.187.219,48	-	-	354.143,39	18.541.362,87	1,910%
DEZEMBRO	18.541.362,87	-	-	899.952,64	19.441.315,51	4,629%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.874.462,73	-	-	14.490,00	5.888.952,73	0,246%
FEVEREIRO	5.888.952,73	-	-	25.847,91	5.914.800,64	0,437%
MARÇO	5.914.800,64	-	-	(420.077,00)	5.494.723,64	-7,645%
ABRIL	5.494.723,64	400.000,00	-	64.732,06	5.959.455,70	1,086%
MAIO	5.959.455,70	394.000,00	-	100.197,14	6.453.652,84	1,553%
JUNHO	6.453.652,84	379.000,00	-	131.956,69	6.964.609,53	1,895%
JULHO	6.964.609,53	381.000,00	-	313.412,59	7.659.022,12	4,092%
AGOSTO	7.659.022,12	-	-	(140.189,92)	7.518.832,20	-1,865%
SETEMBRO	7.518.832,20	-	-	(115.287,58)	7.403.544,62	-1,557%
OUTUBRO	7.403.544,62	-	-	14.327,75	7.417.872,37	0,193%
NOVEMBRO	7.417.872,37	-	-	147.503,00	7.565.375,37	1,950%
DEZEMBRO	7.565.375,37	-	-	366.198,19	7.931.573,56	4,617%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	34.082.527,36	-	-	185.443,70	34.267.971,06	0,541%
FEVEREIRO	34.267.971,06	-	-	215.731,11	34.483.702,17	0,626%
MARÇO	34.483.702,17	-	-	(619.715,20)	33.863.986,97	-1,830%
ABRIL	33.863.986,97	-	-	157.556,06	34.021.543,03	0,463%
MAIO	34.021.543,03	-	-	716.241,43	34.737.784,46	2,062%
JUNHO	34.737.784,46	-	-	381.635,32	35.119.419,78	1,087%
JULHO	35.119.419,78	-	-	341.919,29	35.461.339,07	0,964%
AGOSTO	35.461.339,07	-	-	138.937,76	35.600.276,83	0,390%
SETEMBRO	35.600.276,83	-	-	(56.707,93)	35.543.568,90	-0,160%
OUTUBRO	35.543.568,90	-	-	64.419,14	35.607.988,04	0,181%
NOVEMBRO	35.607.988,04	-	-	458.576,51	36.066.564,55	1,271%
DEZEMBRO	36.066.564,55	-	-	656.337,57	36.722.902,12	1,787%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	880.382,37	-	-	3.401,14	883.783,51	0,385%
FEVEREIRO	883.783,51	-	-	2.582,87	886.366,38	0,291%
MARÇO	886.366,38	-	-	3.141,88	889.508,26	0,353%
ABRIL	889.508,26	-	-	2.771,95	892.280,21	0,311%
MAIO	892.280,21	-	-	2.272,40	894.552,61	0,254%
JUNHO	894.552,61	-	-	1.930,07	896.482,68	0,215%
JULHO	896.482,68	-	-	1.672,39	898.155,07	0,186%
AGOSTO	898.155,07	-	-	1.316,04	899.471,11	0,146%
SETEMBRO	899.471,11	-	-	(1.634,97)	897.836,14	-0,182%
OUTUBRO	897.836,14	-	-	1.043,44	898.879,58	0,116%
NOVEMBRO	898.879,58	-	-	841,20	899.720,78	0,093%
DEZEMBRO	899.720,78	-	-	2.287,76	902.008,54	0,254%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.589.028,20	-	-	15.166,25	3.604.194,45	0,421%
FEVEREIRO	3.604.194,45	1.194.000,00	-	15.044,91	4.813.239,36	0,313%
MARÇO	4.813.239,36	-	(3.906.500,00)	24.553,99	931.293,35	2,637%
ABRIL	931.293,35	500.000,00	-	5.016,39	1.436.309,74	0,349%
MAIO	1.436.309,74	394.768,00	-	6.559,44	1.837.637,18	0,357%
JUNHO	1.837.637,18	379.448,00	-	5.115,84	2.222.201,02	0,230%
JULHO	2.222.201,02	-	-	5.356,64	2.227.557,66	0,240%
AGOSTO	2.227.557,66	-	-	2.149,03	2.229.706,69	0,096%
SETEMBRO	2.229.706,69	-	-	2.972,85	2.232.679,54	0,133%
OUTUBRO	2.232.679,54	-	-	3.190,43	2.235.869,97	0,143%
NOVEMBRO	2.235.869,97	-	-	4.820,89	2.240.690,86	0,215%
DEZEMBRO	2.240.690,86	-	-	6.380,00	2.247.070,86	0,284%

CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	10.712.569,91	-	-	89.729,33	10.802.299,24	0,831%
FEVEREIRO	10.802.299,24	-	-	68.317,26	10.870.616,50	0,628%
MARÇO	10.870.616,50	-	-	(12.306,01)	10.858.310,49	-0,113%
ABRIL	10.858.310,49	-	-	122.522,79	10.980.833,28	1,116%
MAIO	10.980.833,28	-	-	153.234,58	11.134.067,86	1,376%
JUNHO	11.134.067,86	-	-	85.454,65	11.219.522,51	0,762%
JULHO	11.219.522,51	-	-	122.203,29	11.341.725,80	1,077%
AGOSTO	11.341.725,80	-	-	(87.347,53)	11.254.378,27	-0,776%
SETEMBRO	11.254.378,27	-	-	(68.956,28)	11.185.421,99	-0,616%
OUTUBRO	11.185.421,99	-	-	(40.127,67)	11.145.294,32	-0,360%
NOVEMBRO	11.145.294,32	-	-	36.835,73	11.182.130,05	0,329%
DEZEMBRO	11.182.130,05	-	-	219.378,19	11.401.508,24	1,924%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	19.077.188,96	-	-	87.212,07	19.164.401,03	0,455%
FEVEREIRO	19.164.401,03	-	-	115.265,45	19.279.666,48	0,598%
MARÇO	19.279.666,48	-	-	(280.266,86)	18.999.399,62	-1,475%
ABRIL	18.999.399,62	-	-	80.901,61	19.080.301,23	0,424%
MAIO	19.080.301,23	-	-	363.558,51	19.443.859,74	1,870%
JUNHO	19.443.859,74	-	-	228.519,05	19.672.378,79	1,162%
JULHO	19.672.378,79	381.000,00	-	163.868,82	20.217.247,61	0,811%
AGOSTO	20.217.247,61	-	-	160.027,54	20.377.275,15	0,785%
SETEMBRO	20.377.275,15	-	-	7.483,46	20.384.758,61	0,037%
OUTUBRO	20.384.758,61	-	-	31.143,24	20.415.901,85	0,153%
NOVEMBRO	20.415.901,85	-	-	248.646,47	20.664.548,32	1,203%
DEZEMBRO	20.664.548,32	1.456.813,00	-	345.961,61	22.467.322,93	1,540%

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	871.338,00	-	-	7.060,50	878.398,50	0,804%
FEVEREIRO	878.398,50	-	-	6.466,00	884.864,50	0,731%
MARÇO	884.864,50	-	-	(25.744,50)	859.120,00	-2,997%
ABRIL	859.120,00	-	-	7.484,50	866.604,50	0,864%
MAIO	866.604,50	-	-	24.410,00	891.014,50	2,740%
JUNHO	891.014,50	-	-	11.254,50	902.269,00	1,247%
JULHO	902.269,00	-	-	16.744,50	919.013,50	1,822%
AGOSTO	919.013,50	-	-	(1.987,00)	917.026,50	-0,217%
SETEMBRO	917.026,50	-	-	(5.776,50)	911.250,00	-0,634%
OUTUBRO	911.250,00	-	-	(1.180,50)	910.069,50	-0,130%
NOVEMBRO	910.069,50	-	-	10.987,50	921.057,00	1,193%
DEZEMBRO	921.057,00	-	-	16.384,00	937.441,00	1,748%

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	163.173,01	-	-	689,53	163.862,54	0,421%
FEVEREIRO	163.862,54	-	-	595,24	164.457,78	0,362%
MARÇO	164.457,78	3.201.500,00	-	3.701,81	3.369.659,59	0,110%
ABRIL	3.369.659,59	-	(655.000,00)	14.356,64	2.729.016,23	0,526%
MAIO	2.729.016,23	-	(720.000,00)	10.343,96	2.019.360,19	0,512%
JUNHO	2.019.360,19	9.400,00	(743.000,00)	5.147,41	1.290.907,60	0,399%
JULHO	1.290.907,60	4.800,00	(747.000,00)	3.072,25	551.779,85	0,557%
AGOSTO	551.779,85	3.800,00	-	534,13	556.113,98	0,096%
SETEMBRO	556.113,98	6.900,00	-	744,15	563.758,13	0,132%
OUTUBRO	563.758,13	5.413,00	-	811,06	569.982,19	0,142%
NOVEMBRO	569.982,19	4.500,00	(570.000,00)	1.048,52	5.530,71	18,958%
DEZEMBRO	5.530,71	-	-	15,75	5.546,46	0,284%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.648.942,67	-	(700.000,00)	26.112,83	4.975.055,50	0,525%
FEVEREIRO	4.975.055,50	-	(680.000,00)	29.646,41	4.324.701,91	0,686%
MARÇO	4.324.701,91	16.000,00	-	(62.713,37)	4.277.988,54	-1,466%
ABRIL	4.277.988,54	-	-	18.216,15	4.296.204,69	0,424%
MAIO	4.296.204,69	-	-	81.860,44	4.378.065,13	1,870%
JUNHO	4.378.065,13	-	-	51.454,35	4.429.519,48	1,162%
JULHO	4.429.519,48	-	-	36.728,52	4.466.248,00	0,822%
AGOSTO	4.466.248,00	-	(737.000,00)	33.831,51	3.763.079,51	0,899%
SETEMBRO	3.763.079,51	-	(750.000,00)	(255,21)	3.012.824,30	-0,008%
OUTUBRO	3.012.824,30	-	(755.000,00)	4.941,08	2.262.765,38	0,218%
NOVEMBRO	2.262.765,38	-	(187.000,00)	27.138,79	2.102.904,17	1,291%
DEZEMBRO	2.102.904,17	-	(1.455.000,00)	25.230,88	673.135,05	3,748%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.221.764,03	-	-	5.585,33	1.227.349,36	0,455%
FEVEREIRO	1.227.349,36	-	-	7.381,97	1.234.731,33	0,598%
MARÇO	1.234.731,33	-	-	(17.949,18)	1.216.782,15	-1,475%
ABRIL	1.216.782,15	-	-	5.181,20	1.221.963,35	0,424%
MAIO	1.221.963,35	-	-	23.283,44	1.245.246,79	1,870%
JUNHO	1.245.246,79	-	-	14.635,10	1.259.881,89	1,162%
JULHO	1.259.881,89	-	-	10.446,63	1.270.328,52	0,822%
AGOSTO	1.270.328,52	-	-	10.055,15	1.280.383,67	0,785%
SETEMBRO	1.280.383,67	-	-	470,22	1.280.853,89	0,037%
OUTUBRO	1.280.853,89	-	-	1.956,85	1.282.810,74	0,153%
NOVEMBRO	1.282.810,74	-	-	15.623,43	1.298.434,17	1,203%
DEZEMBRO	1.298.434,17	-	-	21.458,74	1.319.892,91	1,626%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.560.687,86	-	-	30.908,51	5.591.596,37	0,553%
FEVEREIRO	5.591.596,37	-	-	36.382,07	5.627.978,44	0,646%
MARÇO	5.627.978,44	-	-	(100.810,17)	5.527.168,27	-1,824%
ABRIL	5.527.168,27	-	-	26.890,41	5.554.058,68	0,484%
MAIO	5.554.058,68	-	-	117.074,93	5.671.133,61	2,064%
JUNHO	5.671.133,61	-	-	61.008,52	5.732.142,13	1,064%
JULHO	5.732.142,13	-	-	55.442,68	5.787.584,81	0,958%
AGOSTO	5.787.584,81	-	-	21.225,06	5.808.809,87	0,365%
SETEMBRO	5.808.809,87	-	-	(8.924,87)	5.799.885,00	-0,154%
OUTUBRO	5.799.885,00	-	-	10.826,69	5.810.711,69	0,186%
NOVEMBRO	5.810.711,69	-	-	76.267,30	5.886.978,99	1,296%
DEZEMBRO	5.886.978,99	-	-	106.371,16	5.993.350,15	1,775%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.701.622,72	-	-	4.424,01	1.706.046,73	0,259%
FEVEREIRO	1.706.046,73	-	-	7.453,05	1.713.499,78	0,435%
MARÇO	1.713.499,78	-	-	(119.653,40)	1.593.846,38	-7,507%
ABRIL	1.593.846,38	-	-	20.691,38	1.614.537,76	1,282%
MAIO	1.614.537,76	-	-	24.240,04	1.638.777,80	1,479%
JUNHO	1.638.777,80	-	-	33.095,91	1.671.873,71	1,980%
JULHO	1.671.873,71	-	-	72.934,72	1.744.808,43	4,180%
AGOSTO	1.744.808,43	-	-	(32.342,73)	1.712.465,70	-1,889%
SETEMBRO	1.712.465,70	-	-	(26.636,47)	1.685.829,23	-1,580%
OUTUBRO	1.685.829,23	-	-	3.300,97	1.689.130,20	0,195%
NOVEMBRO	1.689.130,20	-	-	33.666,78	1.722.796,98	1,954%
DEZEMBRO	1.722.796,98	-	-	83.311,58	1.806.108,56	4,613%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	674.440,32	-	-	2.866,00	677.306,32	0,423%
FEVEREIRO	677.306,32	-	(17.253,65)	3.693,25	663.745,92	0,556%
MARÇO	663.745,92	-	-	(11.317,87)	652.428,05	-1,735%
ABRIL	652.428,05	-	-	2.157,36	654.585,41	0,330%
MAIO	654.585,41	-	-	12.005,13	666.590,54	1,801%
JUNHO	666.590,54	-	-	7.261,75	673.852,29	1,078%
JULHO	673.852,29	-	-	4.881,03	678.733,32	0,719%
AGOSTO	678.733,32	-	(250.726,77)	2.399,27	430.405,82	0,557%
SETEMBRO	430.405,82	-	-	(449,12)	429.956,70	-0,104%
OUTUBRO	429.956,70	-	-	1.232,77	431.189,47	0,286%
NOVEMBRO	431.189,47	-	-	5.555,24	436.744,71	1,272%
DEZEMBRO	436.744,71	-	-	7.045,38	443.790,09	1,588%

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.525.900,65	-	-	10.592,23	2.536.492,88	0,418%
FEVEREIRO	2.536.492,88	-	-	8.952,32	2.545.445,20	0,352%
MARÇO	2.545.445,20	-	-	15.211,80	2.560.657,00	0,594%
ABRIL	2.560.657,00	-	-	10.557,82	2.571.214,82	0,411%
MAIO	2.571.214,82	-	-	9.994,85	2.581.209,67	0,387%
JUNHO	2.581.209,67	-	-	6.626,16	2.587.835,83	0,256%
JULHO	2.587.835,83	-	-	6.027,61	2.593.863,44	0,232%
AGOSTO	2.593.863,44	-	-	2.289,70	2.596.153,14	0,088%
SETEMBRO	2.596.153,14	-	-	1.109,91	2.597.263,05	0,043%
OUTUBRO	2.597.263,05	-	-	2.945,28	2.600.208,33	0,113%
NOVEMBRO	2.600.208,33	-	-	5.135,14	2.605.343,47	0,197%
DEZEMBRO	2.605.343,47	-	-	8.153,26	2.613.496,73	0,312%

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	877.450,82	-	-	3.069,58	880.520,40	0,349%
FEVEREIRO	880.520,40	-	-	2.404,82	882.925,22	0,272%
MARÇO	882.925,22	-	-	(291,93)	882.633,29	-0,033%
ABRIL	882.633,29	-	-	2.279,03	884.912,32	0,258%
MAIO	884.912,32	-	-	2.263,28	887.175,60	0,255%
JUNHO	887.175,60	-	-	2.306,89	889.482,49	0,259%
JULHO	889.482,49	-	-	2.099,60	891.582,09	0,235%
AGOSTO	891.582,09	-	-	1.615,63	893.197,72	0,181%
SETEMBRO	893.197,72	-	-	214,56	893.412,28	0,024%
OUTUBRO	893.412,28	-	-	1.423,92	894.836,20	0,159%
NOVEMBRO	894.836,20	-	-	1.412,97	896.249,17	0,158%
DEZEMBRO	896.249,17	-	-	2.255,00	898.504,17	0,251%

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	2.392.015,07	-	-	19.936,44	2.411.951,51	0,827%
FEVEREIRO	2.411.951,51	-	-	7.651,84	2.419.603,35	0,316%
MARÇO	2.419.603,35	-	-	(49.235,13)	2.370.368,22	-2,077%
ABRIL	2.370.368,22	-	-	10.198,45	2.380.566,67	0,428%
MAIO	2.380.566,67	-	-	51.729,24	2.432.295,91	2,127%
JUNHO	2.432.295,91	-	-	23.762,72	2.456.058,63	0,968%
JULHO	2.456.058,63	-	-	24.164,28	2.480.222,91	0,974%
AGOSTO	2.480.222,91	-	-	12.153,36	2.492.376,27	0,488%
SETEMBRO	2.492.376,27	-	-	(1.989,19)	2.490.387,08	-0,080%
OUTUBRO	2.490.387,08	-	-	7.828,76	2.498.215,84	0,313%
NOVEMBRO	2.498.215,84	-	-	36.427,39	2.534.643,23	1,437%
DEZEMBRO	2.534.643,23	-	-	47.772,35	2.582.415,58	1,850%

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	264.493,52	-	-	935,30	265.428,82	0,352%
FEVEREIRO	265.428,82	-	-	729,48	266.158,30	0,274%
MARÇO	266.158,30	-	-	830,47	266.988,77	0,311%
ABRIL	266.988,77	-	-	707,33	267.696,10	0,264%
MAIO	267.696,10	-	-	566,35	268.262,45	0,211%
JUNHO	268.262,45	-	-	502,90	268.765,35	0,187%
JULHO	268.765,35	-	-	452,08	269.217,43	0,168%
AGOSTO	269.217,43	-	-	363,66	269.581,09	0,135%
SETEMBRO	269.581,09	-	(269.588,82)	7,73	-	-
OUTUBRO	-	-	-	-	-	-
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	-
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	-

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	12.738.133,93	-	-	127.457,23	12.865.591,16	0,991%
FEVEREIRO	12.865.591,16	-	-	104.007,93	12.969.599,09	0,802%
MARÇO	12.969.599,09	-	-	(62.934,87)	12.906.664,22	-0,488%
ABRIL	12.906.664,22	-	-	142.020,20	13.048.684,42	1,088%
MAIO	13.048.684,42	-	-	181.077,71	13.229.762,13	1,369%
JUNHO	13.229.762,13	-	-	126.741,37	13.356.503,50	0,949%
JULHO	13.356.503,50	-	-	177.652,82	13.534.156,32	1,313%
AGOSTO	13.534.156,32	-	-	(123.418,82)	13.410.737,50	-0,920%
SETEMBRO	13.410.737,50	-	-	(142.261,40)	13.268.476,10	-1,072%
OUTUBRO	13.268.476,10	-	-	(55.375,18)	13.213.100,92	-0,419%
NOVEMBRO	13.213.100,92	-	-	54.174,16	13.267.275,08	0,408%
DEZEMBRO	13.267.275,08	-	-	331.748,06	13.599.023,14	2,439%

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	10.438.034,59	-	-	41.322,57	10.479.357,16	0,394%
FEVEREIRO	10.479.357,16	-	-	46.211,92	10.525.569,08	0,439%
MARÇO	10.525.569,08	-	-	(803.970,82)	9.721.598,26	-8,270%
ABRIL	9.721.598,26	-	-	123.552,01	9.845.150,27	1,255%
MAIO	9.845.150,27	-	-	153.322,16	9.998.472,43	1,533%
JUNHO	9.998.472,43	-	-	197.731,87	10.196.204,30	1,939%
JULHO	10.196.204,30	-	-	446.558,80	10.642.763,10	4,196%
AGOSTO	10.642.763,10	-	-	(200.022,03)	10.442.741,07	-1,915%
SETEMBRO	10.442.741,07	-	-	(165.243,43)	10.277.497,64	-1,608%
OUTUBRO	10.277.497,64	-	-	(677,32)	10.276.820,32	-0,007%
NOVEMBRO	10.276.820,32	-	-	204.576,96	10.481.397,28	1,952%
DEZEMBRO	10.481.397,28	-	-	519.866,34	11.001.263,62	4,726%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.125.895,25	-	-	14.525,05	3.140.420,30	0,463%
FEVEREIRO	3.140.420,30	-	-	21.233,67	3.161.653,97	0,672%
MARÇO	3.161.653,97	-	-	3.872,99	3.165.526,96	0,122%
ABRIL	3.165.526,96	-	-	10.365,40	3.175.892,36	0,326%
MAIO	3.175.892,36	-	-	10.636,38	3.186.528,74	0,334%
JUNHO	3.186.528,74	-	-	10.772,66	3.197.301,40	0,337%
JULHO	3.197.301,40	-	-	17.934,45	3.215.235,85	0,558%
AGOSTO	3.215.235,85	-	-	(566,66)	3.214.669,19	-0,018%
SETEMBRO	3.214.669,19	-	-	(7.667,00)	3.207.002,19	-0,239%
OUTUBRO	3.207.002,19	-	-	(5.080,94)	3.201.921,25	-0,159%
NOVEMBRO	3.201.921,25	-	-	5.765,09	3.207.686,34	0,180%
DEZEMBRO	3.207.686,34	-	-	14.018,01	3.221.704,35	0,435%

FIDC PREMIUM						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	284.027,77	-	-	(1.530,01)	282.497,76	-0,542%
FEVEREIRO	282.497,76	-	-	(519,44)	281.978,32	-0,184%
MARÇO	281.978,32	-	-	(713,37)	281.264,95	-0,254%
ABRIL	281.264,95	-	-	(495,38)	280.769,57	-0,176%
MAIO	280.769,57	-	-	(560,41)	280.209,16	-0,200%
JUNHO	280.209,16	-	-	(594,90)	279.614,26	-0,213%
JULHO	279.614,26	-	-	(24.428,52)	255.185,74	-9,573%
AGOSTO	255.185,74	-	-	16.823,20	272.008,94	6,185%
SETEMBRO	272.008,94	-	-	(459,82)	271.549,12	-0,169%
OUTUBRO	271.549,12	-	-	(422,84)	271.126,28	-0,156%
NOVEMBRO	271.126,28	-	-	(418,82)	270.707,46	-0,155%
DEZEMBRO	270.707,46	-	-	(397,09)	270.310,37	-0,147%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	815.786,01	-	-	1.672,87	817.458,88	0,205%
FEVEREIRO	817.458,88	-	-	5.717,24	823.176,12	0,695%
MARÇO	823.176,12	-	-	(50.346,42)	772.829,70	-6,515%
ABRIL	772.829,70	-	-	11.826,28	784.655,98	1,507%
MAIO	784.655,98	-	-	12.472,45	797.128,43	1,565%
JUNHO	797.128,43	-	-	15.890,71	813.019,14	1,955%
JULHO	813.019,14	-	-	36.052,96	849.072,10	4,246%
AGOSTO	849.072,10	-	-	(16.267,92)	832.804,18	-1,953%
SETEMBRO	832.804,18	-	-	(13.891,57)	818.912,61	-1,696%
OUTUBRO	818.912,61	-	-	(4,09)	818.908,52	0,000%
NOVEMBRO	818.908,52	-	-	17.016,27	835.924,79	2,036%
DEZEMBRO	835.924,79	-	-	41.280,42	877.205,21	4,706%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.162.495,76	-	-	3.961,34	1.166.457,10	0,340%
FEVEREIRO	1.166.457,10	-	-	3.005,12	1.169.462,22	0,257%
MARÇO	1.169.462,22	-	-	6.183,10	1.175.645,32	0,526%
ABRIL	1.175.645,32	-	-	1.684,45	1.177.329,77	0,143%
MAIO	1.177.329,77	-	-	6.363,13	1.183.692,90	0,538%
JUNHO	1.183.692,90	-	-	5.158,95	1.188.851,85	0,434%
JULHO	1.188.851,85	-	-	6.556,44	1.195.408,29	0,548%
AGOSTO	1.195.408,29	-	-	(1.490,89)	1.193.917,40	-0,125%
SETEMBRO	1.193.917,40	-	-	(2.737,05)	1.191.180,35	-0,230%
OUTUBRO	1.191.180,35	-	-	924,38	1.192.104,73	0,078%
NOVEMBRO	1.192.104,73	-	-	1.246,70	1.193.351,43	0,104%
DEZEMBRO	1.193.351,43	-	-	2.412,48	1.195.763,91	0,202%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.808.791,91	-	-	15.596,65	4.824.388,56	0,323%
FEVEREIRO	4.824.388,56	-	-	30.130,59	4.854.519,15	0,621%
MARÇO	4.854.519,15	-	-	(326.725,50)	4.527.793,65	-7,216%
ABRIL	4.527.793,65	-	-	78.745,49	4.606.539,14	1,709%
MAIO	4.606.539,14	-	-	72.508,50	4.679.047,64	1,550%
JUNHO	4.679.047,64	-	-	97.401,02	4.776.448,66	2,039%
JULHO	4.776.448,66	-	-	228.175,92	5.004.624,58	4,559%
AGOSTO	5.004.624,58	-	-	(102.857,35)	4.901.767,23	-2,098%
SETEMBRO	4.901.767,23	-	-	(103.674,22)	4.798.093,01	-2,161%
OUTUBRO	4.798.093,01	-	-	(13.654,86)	4.784.438,15	-0,285%
NOVEMBRO	4.784.438,15	-	-	102.311,50	4.886.749,65	2,094%
DEZEMBRO	4.886.749,65	-	-	270.350,06	5.157.099,71	5,242%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

27	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.462.523,45	-	-	(55.773,86)	3.406.749,59	-1,611%
FEVEREIRO	3.406.749,59	-	-	(295.833,12)	3.110.916,47	-8,684%
MARÇO	3.110.916,47	1.000.213,50	-	(890.813,78)	3.220.316,19	-28,635%
ABRIL	3.220.316,19	458.726,00	-	331.276,66	4.010.318,85	10,287%
MAIO	4.010.318,85	394.000,00	-	415.506,03	4.819.824,88	10,361%
JUNHO	4.819.824,88	-	-	455.682,40	5.275.507,28	9,454%
JULHO	5.275.507,28	-	-	432.363,45	5.707.870,73	8,196%
AGOSTO	5.707.870,73	-	-	(185.569,32)	5.522.301,41	-3,251%
SETEMBRO	5.522.301,41	-	-	(273.444,36)	5.248.857,05	-4,952%
OUTUBRO	5.248.857,05	-	-	(45.629,38)	5.203.227,67	-0,869%
NOVEMBRO	5.203.227,67	-	-	816.281,45	6.019.509,12	15,688%
DEZEMBRO	6.019.509,12	-	-	545.888,91	6.565.398,03	9,069%

28	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	410.000,00	-	(8.613,15)	401.386,85	-2,101%
FEVEREIRO	401.386,85	-	-	(42.774,18)	358.612,67	-10,657%
MARÇO	358.612,67	-	-	(147.521,85)	211.090,82	-41,137%
ABRIL	211.090,82	-	-	15.399,09	226.489,91	7,295%
MAIO	226.489,91	-	-	1.956,43	228.446,34	0,864%
JUNHO	228.446,34	-	-	41.493,97	269.940,31	18,164%
JULHO	269.940,31	383.213,00	-	3.104,44	656.257,75	1,150%
AGOSTO	656.257,75	-	-	(52.437,41)	603.820,34	-7,990%
SETEMBRO	603.820,34	-	-	(48.942,01)	554.878,33	-8,105%
OUTUBRO	554.878,33	-	-	(14.491,62)	540.386,71	-2,612%
NOVEMBRO	540.386,71	-	-	87.677,93	628.064,64	16,225%
DEZEMBRO	628.064,64	-	-	27.882,98	655.947,62	4,440%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

29	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.853.047,30	1.000.000,00	-	4.746,61	2.857.793,91	0,256%
FEVEREIRO	2.857.793,91	-	-	(261.711,28)	2.596.082,63	-9,158%
MARÇO	2.596.082,63	-	-	(799.119,40)	1.796.963,23	-30,782%
ABRIL	1.796.963,23	-	-	188.573,05	1.985.536,28	10,494%
MAIO	1.985.536,28	-	-	219.103,60	2.204.639,88	11,035%
JUNHO	2.204.639,88	379.000,00	-	162.449,13	2.746.089,01	7,369%
JULHO	2.746.089,01	-	-	234.343,30	2.980.432,31	8,534%
AGOSTO	2.980.432,31	-	-	(108.940,76)	2.871.491,55	-3,655%
SETEMBRO	2.871.491,55	-	-	(148.785,14)	2.722.706,41	-5,181%
OUTUBRO	2.722.706,41	579.790,00	-	(88.814,03)	3.213.682,38	-3,262%
NOVEMBRO	3.213.682,38	-	-	456.014,73	3.669.697,11	14,190%
DEZEMBRO	3.669.697,11	-	-	305.798,36	3.975.495,47	8,333%

30	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.826.155,55	588.000,00	-	45.540,64	2.459.696,19	2,494%
FEVEREIRO	2.459.696,19	-	-	(247.157,37)	2.212.538,82	-10,048%
MARÇO	2.212.538,82	-	-	(690.900,63)	1.521.638,19	-31,227%
ABRIL	1.521.638,19	-	-	265.202,35	1.786.840,54	17,429%
MAIO	1.786.840,54	-	-	134.935,73	1.921.776,27	7,552%
JUNHO	1.921.776,27	-	-	188.392,35	2.110.168,62	9,803%
JULHO	2.110.168,62	-	-	156.414,78	2.266.583,40	7,412%
AGOSTO	2.266.583,40	-	-	(36.106,70)	2.230.476,70	-1,593%
SETEMBRO	2.230.476,70	-	-	(90.494,92)	2.139.981,78	-4,057%
OUTUBRO	2.139.981,78	579.791,00	-	(108.406,91)	2.611.365,87	-5,066%
NOVEMBRO	2.611.365,87	-	-	225.443,21	2.836.809,08	8,633%
DEZEMBRO	2.836.809,08	-	-	138.613,48	2.975.422,56	4,886%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

31	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.719.742,57	-	-	(40.425,89)	3.679.316,68	-1,087%
FEVEREIRO	3.679.316,68	-	-	(285.707,71)	3.393.608,97	-7,765%
MARÇO	3.393.608,97	17.253,65	-	(1.048.640,26)	2.362.222,36	-30,900%
ABRIL	2.362.222,36	-	-	259.553,57	2.621.775,93	10,988%
MAIO	2.621.775,93	-	-	215.249,44	2.837.025,37	8,210%
JUNHO	2.837.025,37	-	-	252.335,45	3.089.360,82	8,894%
JULHO	3.089.360,82	-	-	260.810,97	3.350.171,79	8,442%
AGOSTO	3.350.171,79	-	-	(109.386,03)	3.240.785,76	-3,265%
SETEMBRO	3.240.785,76	269.588,82	-	(167.051,29)	3.343.323,29	-5,155%
OUTUBRO	3.343.323,29	-	-	(27.296,90)	3.316.026,39	-0,816%
NOVEMBRO	3.316.026,39	-	-	508.486,44	3.824.512,83	15,334%
DEZEMBRO	3.824.512,83	-	-	334.590,14	4.159.102,97	8,749%

32	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.717.538,87	-	-	(2.214,14)	1.715.324,73	-0,129%
FEVEREIRO	1.715.324,73	-	-	(1.014,54)	1.714.310,19	-0,059%
MARÇO	1.714.310,19	-	-	(1.101,71)	1.713.208,48	-0,064%
ABRIL	1.713.208,48	-	-	(2.201,56)	1.711.006,92	-0,129%
MAIO	1.711.006,92	-	-	(1.855,91)	1.709.151,01	-0,108%
JUNHO	1.709.151,01	-	-	(1.955,51)	1.707.195,50	-0,114%
JULHO	1.707.195,50	-	-	(2.098,65)	1.705.096,85	-0,123%
AGOSTO	1.705.096,85	-	-	(2.189,65)	1.702.907,20	-0,128%
SETEMBRO	1.702.907,20	-	-	(2.099,52)	1.700.807,68	-0,123%
OUTUBRO	1.700.807,68	-	-	(2.221,25)	1.698.586,43	-0,131%
NOVEMBRO	1.698.586,43	-	-	(2.444,08)	1.696.142,35	-0,144%
DEZEMBRO	1.696.142,35	-	-	(34.860,81)	1.661.281,54	-2,055%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	7.164.634,06	-	-	(111.966,30)	7.052.667,76	-1,563%
FEVEREIRO	7.052.667,76	-	-	(637.321,71)	6.415.346,05	-9,037%
MARÇO	6.415.346,05	-	-	(2.001.107,64)	4.414.238,41	-31,193%
ABRIL	4.414.238,41	-	-	465.449,64	4.879.688,05	10,544%
MAIO	4.879.688,05	-	-	424.557,56	5.304.245,61	8,701%
JUNHO	5.304.245,61	-	-	528.209,87	5.832.455,48	9,958%
JULHO	5.832.455,48	-	-	505.197,58	6.337.653,06	8,662%
AGOSTO	6.337.653,06	-	-	(98.534,14)	6.239.118,92	-1,555%
SETEMBRO	6.239.118,92	-	-	(332.180,10)	5.906.938,82	-5,324%
OUTUBRO	5.906.938,82	-	-	(29.929,05)	5.877.009,77	-0,507%
NOVEMBRO	5.877.009,77	-	-	786.283,34	6.663.293,11	13,379%
DEZEMBRO	6.663.293,11	-	-	589.401,35	7.252.694,46	8,845%

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA						
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	11.646.060,54	-	-	777.206,18	12.423.266,72	6,674%
FEVEREIRO	12.423.266,72	-	-	(769.341,29)	11.653.925,43	-6,193%
MARÇO	11.653.925,43	-	-	(4.398.872,13)	7.255.053,30	-37,746%
ABRIL	7.255.053,30	-	-	826.059,43	8.081.112,73	11,386%
MAIO	8.081.112,73	-	-	467.811,60	8.548.924,33	5,789%
JUNHO	8.548.924,33	-	-	738.137,19	9.287.061,52	8,634%
JULHO	9.287.061,52	-	-	1.309.599,37	10.596.660,89	14,101%
AGOSTO	10.596.660,89	-	-	(340.434,09)	10.256.226,80	-3,213%
SETEMBRO	10.256.226,80	-	-	(612.232,66)	9.643.994,14	-5,969%
OUTUBRO	9.643.994,14	-	-	(193.333,25)	9.450.660,89	-2,005%
NOVEMBRO	9.450.660,89	-	-	1.096.989,16	10.547.650,05	11,608%
DEZEMBRO	10.547.650,05	-	-	730.485,14	11.278.135,19	6,926%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

34	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	1.000.000,00	-	(33.768,57)	966.231,43	-3,377%
FEVEREIRO	966.231,43	-	-	(58.053,52)	908.177,91	-6,008%
MARÇO	908.177,91	-	-	(345.788,53)	562.389,38	-38,075%
ABRIL	562.389,38	-	-	63.900,57	626.289,95	11,362%
MAIO	626.289,95	-	-	36.509,67	662.799,62	5,830%
JUNHO	662.799,62	-	-	56.594,37	719.393,99	8,539%
JULHO	719.393,99	-	-	99.611,52	819.005,51	13,847%
AGOSTO	819.005,51	1.142.800,00	-	(33.324,49)	1.928.481,02	-4,069%
SETEMBRO	1.928.481,02	-	-	(114.816,62)	1.813.664,40	-5,954%
OUTUBRO	1.813.664,40	-	-	(36.523,89)	1.777.140,51	-2,014%
NOVEMBRO	1.777.140,51	-	-	206.983,73	1.984.124,24	11,647%
DEZEMBRO	1.984.124,24	-	-	137.426,85	2.121.551,09	6,926%

35	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.718.907,00	-	-	23.093,97	3.742.000,97	0,621%
FEVEREIRO	3.742.000,97	-	-	(261.981,40)	3.480.019,57	-7,001%
MARÇO	3.480.019,57	-	-	(1.025.193,48)	2.454.826,09	-29,459%
ABRIL	2.454.826,09	-	-	149.174,03	2.604.000,12	6,077%
MAIO	2.604.000,12	-	-	151.539,87	2.755.539,99	5,820%
JUNHO	2.755.539,99	-	-	217.459,36	2.972.999,35	7,892%
JULHO	2.972.999,35	-	-	129.671,85	3.102.671,20	4,362%
AGOSTO	3.102.671,20	-	-	(139.447,77)	2.963.223,43	-4,494%
SETEMBRO	2.963.223,43	-	-	(160.411,96)	2.802.811,47	-5,413%
OUTUBRO	2.802.811,47	-	-	(56.493,71)	2.746.317,76	-2,016%
NOVEMBRO	2.746.317,76	-	-	372.854,17	3.119.171,93	13,577%
DEZEMBRO	3.119.171,93	-	-	248.434,12	3.367.606,05	7,965%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI						
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.645.522,05	-	-	24.141,09	1.669.663,14	1,467%
FEVEREIRO	1.669.663,14	-	-	(154.712,64)	1.514.950,50	-9,266%
MARÇO	1.514.950,50	-	-	(634.513,44)	880.437,06	-41,883%
ABRIL	880.437,06	-	-	80.718,31	961.155,37	9,168%
MAIO	961.155,37	-	-	88.250,71	1.049.406,08	9,182%
JUNHO	1.049.406,08	-	-	126.957,90	1.176.363,98	12,098%
JULHO	1.176.363,98	-	-	68.201,08	1.244.565,06	5,798%
AGOSTO	1.244.565,06	-	-	(48.848,68)	1.195.716,38	-3,925%
SETEMBRO	1.195.716,38	-	-	(96.055,88)	1.099.660,50	-8,033%
OUTUBRO	1.099.660,50	-	-	(45.850,48)	1.053.810,02	-4,170%
NOVEMBRO	1.053.810,02	-	-	146.694,77	1.200.504,79	13,920%
DEZEMBRO	1.200.504,79	-	-	95.672,53	1.296.177,32	7,969%

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI						
37	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.073.508,59	-	-	(2.027,93)	1.071.480,66	-0,189%
FEVEREIRO	1.071.480,66	-	-	(104.924,87)	966.555,79	-9,793%
MARÇO	966.555,79	-	-	(313.595,57)	652.960,22	-32,445%
ABRIL	652.960,22	-	-	72.008,48	724.968,70	11,028%
MAIO	724.968,70	-	-	38.852,40	763.821,10	5,359%
JUNHO	763.821,10	-	-	70.882,93	834.704,03	9,280%
JULHO	834.704,03	-	-	62.915,66	897.619,69	7,537%
AGOSTO	897.619,69	-	-	(1.760,14)	895.859,55	-0,196%
SETEMBRO	895.859,55	-	-	(44.445,62)	851.413,93	-4,961%
OUTUBRO	851.413,93	-	-	4.239,34	855.653,27	0,498%
NOVEMBRO	855.653,27	-	-	105.056,42	960.709,69	12,278%
DEZEMBRO	960.709,69	-	-	60.479,94	1.021.189,63	6,295%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

38	OCCAM FIC FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.429.904,70	-	-	32.694,73	3.462.599,43	0,953%
FEVEREIRO	3.462.599,43	-	-	(329.570,35)	3.133.029,08	-9,518%
MARÇO	3.133.029,08	-	-	(846.398,30)	2.286.630,78	-27,015%
ABRIL	2.286.630,78	-	-	233.604,26	2.520.235,04	10,216%
MAIO	2.520.235,04	-	-	208.899,06	2.729.134,10	8,289%
JUNHO	2.729.134,10	-	-	244.824,67	2.973.958,77	8,971%
JULHO	2.973.958,77	-	-	294.436,59	3.268.395,36	9,900%
AGOSTO	3.268.395,36	-	-	(73.177,59)	3.195.217,77	-2,239%
SETEMBRO	3.195.217,77	-	-	(182.803,77)	3.012.414,00	-5,721%
OUTUBRO	3.012.414,00	-	-	(9.342,02)	3.003.071,98	-0,310%
NOVEMBRO	3.003.071,98	-	-	356.955,97	3.360.027,95	11,886%
DEZEMBRO	3.360.027,95	-	-	339.668,48	3.699.696,43	10,109%

39	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.070.451,50	-	-	(25.908,08)	2.044.543,42	-1,251%
FEVEREIRO	2.044.543,42	-	-	(177.251,68)	1.867.291,74	-8,669%
MARÇO	1.867.291,74	-	-	(555.393,09)	1.311.898,65	-29,743%
ABRIL	1.311.898,65	-	-	120.087,17	1.431.985,82	9,154%
MAIO	1.431.985,82	-	-	116.099,19	1.548.085,01	8,108%
JUNHO	1.548.085,01	-	-	133.095,65	1.681.180,66	8,597%
JULHO	1.681.180,66	-	-	155.204,19	1.836.384,85	9,232%
AGOSTO	1.836.384,85	-	-	(52.879,63)	1.783.505,22	-2,880%
SETEMBRO	1.783.505,22	-	-	(77.821,49)	1.705.683,73	-4,363%
OUTUBRO	1.705.683,73	-	-	(12.278,54)	1.693.405,19	-0,720%
NOVEMBRO	1.693.405,19	-	-	235.599,85	1.929.005,04	13,913%
DEZEMBRO	1.929.005,04	-	-	163.022,83	2.092.027,87	8,451%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

40	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.070.194,14	-	-	15.123,07	4.085.317,21	0,372%
FEVEREIRO	4.085.317,21	-	-	(304.089,10)	3.781.228,11	-7,443%
MARÇO	3.781.228,11	-	-	(550.398,71)	3.230.829,40	-14,556%
ABRIL	3.230.829,40	-	-	378.425,80	3.609.255,20	11,713%
MAIO	3.609.255,20	-	-	187.096,87	3.796.352,07	5,184%
JUNHO	3.796.352,07	-	-	34.449,92	3.830.801,99	0,907%
JULHO	3.830.801,99	-	-	213.891,97	4.044.693,96	5,583%
AGOSTO	4.044.693,96	-	-	277.425,11	4.322.119,07	6,859%
SETEMBRO	4.322.119,07	-	-	(207.288,30)	4.114.830,77	-4,796%
OUTUBRO	4.114.830,77	-	-	(94.436,82)	4.020.393,95	-2,295%
NOVEMBRO	4.020.393,95	-	-	425.556,61	4.445.950,56	10,585%
DEZEMBRO	4.445.950,56	-	-	136.402,55	4.582.353,11	3,068%

41	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.592.346,43	500.000,00	-	90.705,84	4.183.052,27	2,525%
FEVEREIRO	4.183.052,27	-	-	(334.637,64)	3.848.414,63	-8,000%
MARÇO	3.848.414,63	-	-	(1.458.089,24)	2.390.325,39	-37,888%
ABRIL	2.390.325,39	-	-	462.106,68	2.852.432,07	19,332%
MAIO	2.852.432,07	-	-	345.816,62	3.198.248,69	12,124%
JUNHO	3.198.248,69	-	-	345.727,55	3.543.976,24	10,810%
JULHO	3.543.976,24	-	-	342.598,67	3.886.574,91	9,667%
AGOSTO	3.886.574,91	-	-	(77.601,15)	3.808.973,76	-1,997%
SETEMBRO	3.808.973,76	573.350,00	-	(241.979,38)	4.140.344,38	-6,353%
OUTUBRO	4.140.344,38	-	-	(90.237,20)	4.050.107,18	-2,179%
NOVEMBRO	4.050.107,18	-	-	500.220,97	4.550.328,15	12,351%
DEZEMBRO	4.550.328,15	-	-	341.267,65	4.891.595,80	7,500%

MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

42	BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	-	-	-	-	
MAIO	-	-	-	-	-	
JUNHO	-	-	-	-	-	
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	-	-	-	-	
SETEMBRO	-	824.076,77	-	53.901,68	877.978,45	6,541%
OUTUBRO	877.978,45	-	-	(15.251,38)	862.727,07	-1,737%
NOVEMBRO	862.727,07	1.165.533,00	-	22.314,94	2.050.575,01	2,587%
DEZEMBRO	2.050.575,01	1.155.099,00	-	65.115,58	3.270.789,59	3,175%

4 - DESEMPENHO (RENTABILIDADE) DOS INVESTIMENTOS

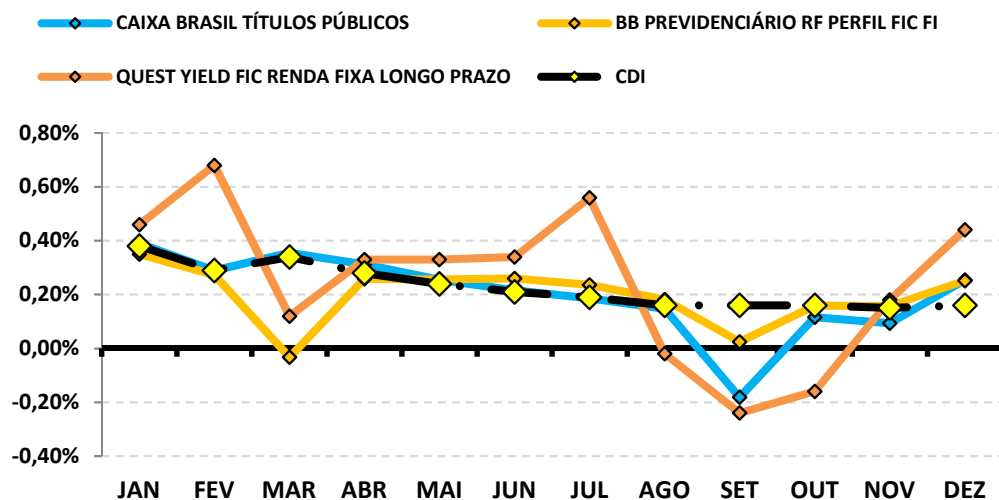
Apresentamos abaixo, o desempenho dos fundos de investimento da Carteira de Investimentos, separando as aplicações por Segmento de Renda Fixa e Renda Variável e comparado aos seus índices de Benchmark.

RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS

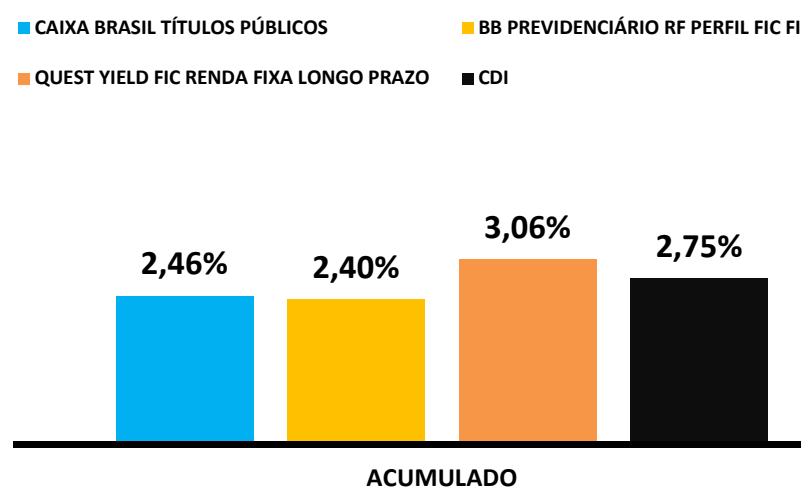
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,39%	0,29%	0,35%	0,31%	0,25%	0,22%	0,19%	0,15%	-0,18%	0,12%	0,09%	0,25%	2,46%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,35%	0,27%	-0,03%	0,26%	0,26%	0,26%	0,24%	0,18%	0,02%	0,16%	0,16%	0,25%	2,40%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,46%	0,68%	0,12%	0,33%	0,33%	0,34%	0,56%	-0,02%	-0,24%	-0,16%	0,18%	0,44%	3,06%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,75%

Rentabilidade Mensal



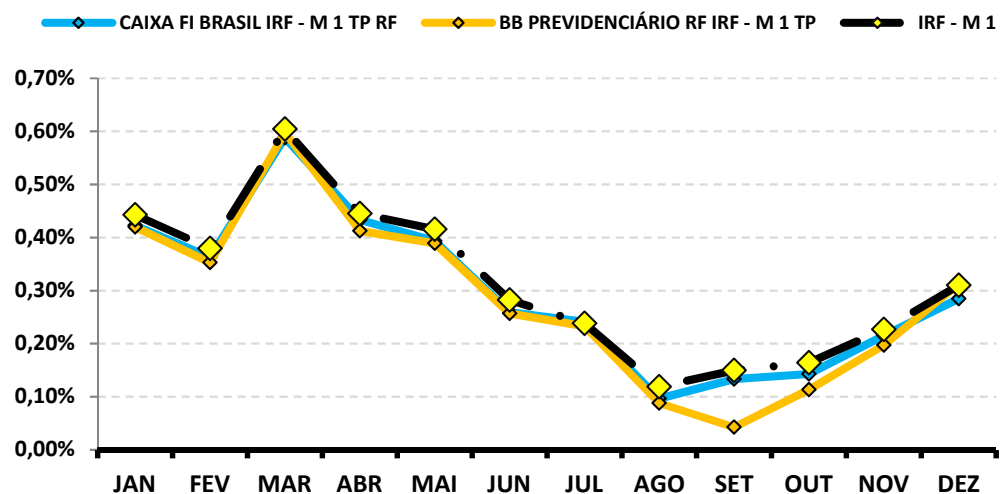
Rentabilidade Acumulada



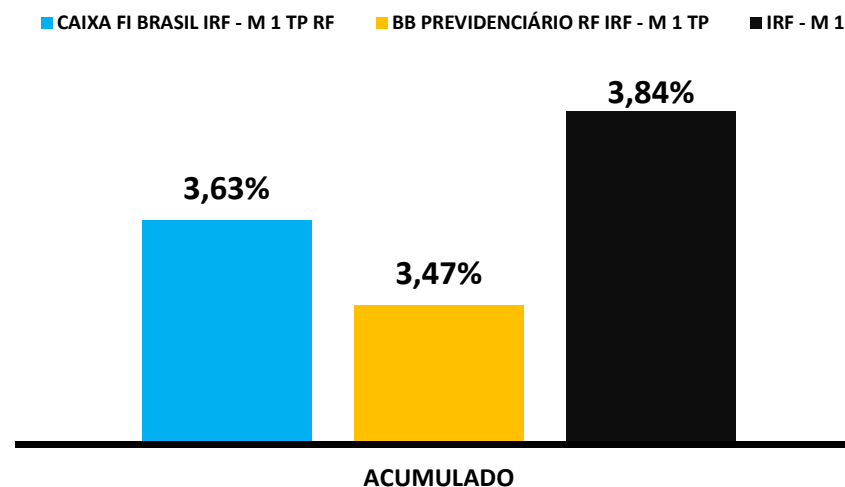
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IRF - M 1

<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	0,42%	0,36%	0,59%	0,43%	0,39%	0,26%	0,24%	0,10%	0,13%	0,14%	0,22%	0,28%	3,63%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	0,42%	0,35%	0,60%	0,41%	0,39%	0,26%	0,23%	0,09%	0,04%	0,11%	0,20%	0,31%	3,47%
IRF - M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%	0,23%	0,31%	3,84%

Rentabilidade Mensal



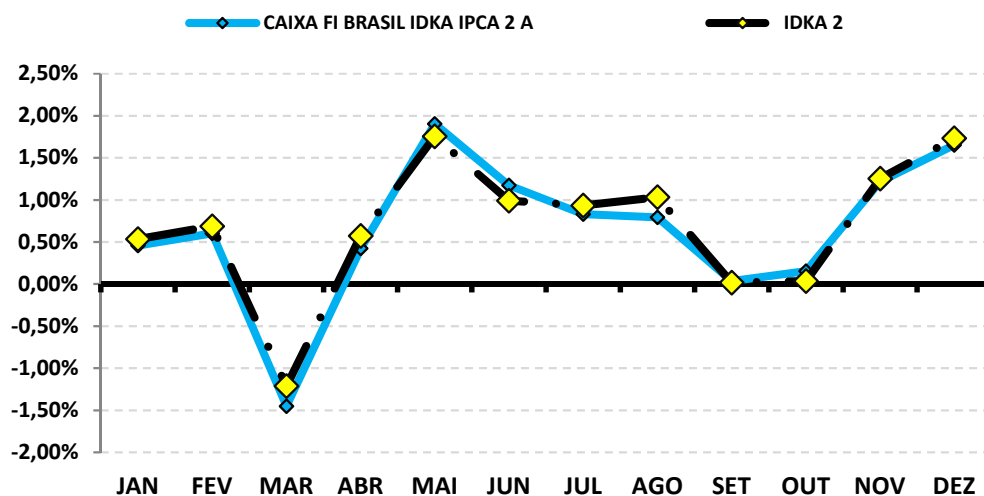
Rentabilidade Acumulada



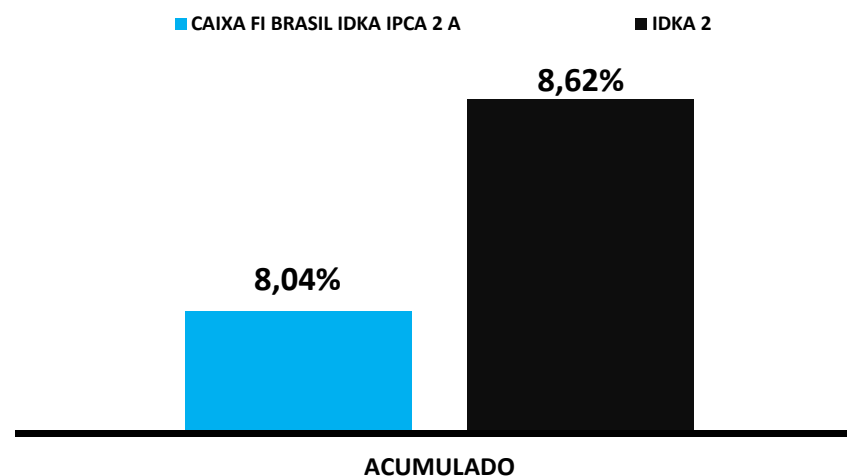
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IDKA 2

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	0,46%	0,60%	-1,45%	0,43%	1,91%	1,18%	0,83%	0,79%	0,04%	0,15%	1,22%	1,65%	8,04%
IDKA 2	0,54%	0,69%	-1,21%	0,57%	1,75%	0,99%	0,94%	1,03%	0,02%	0,04%	1,25%	1,73%	8,62%

Rentabilidade Mensal



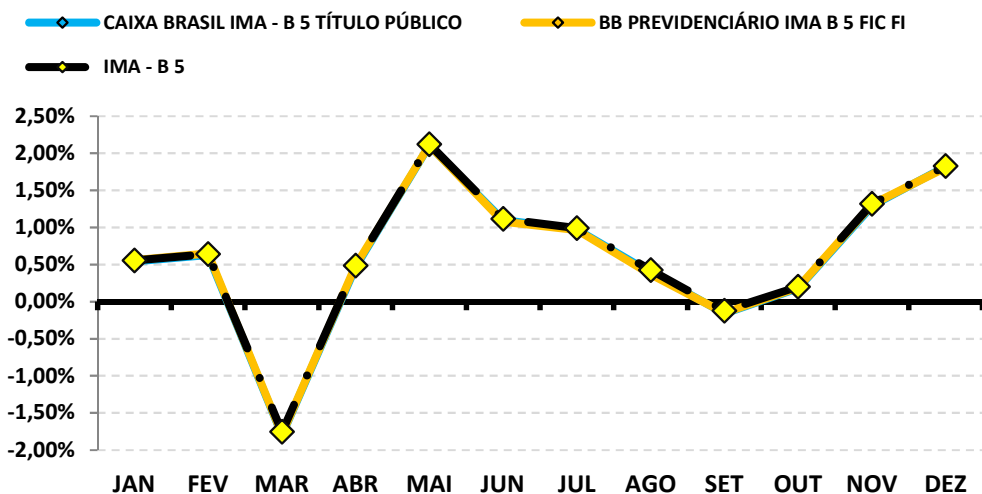
Rentabilidade Acumulada



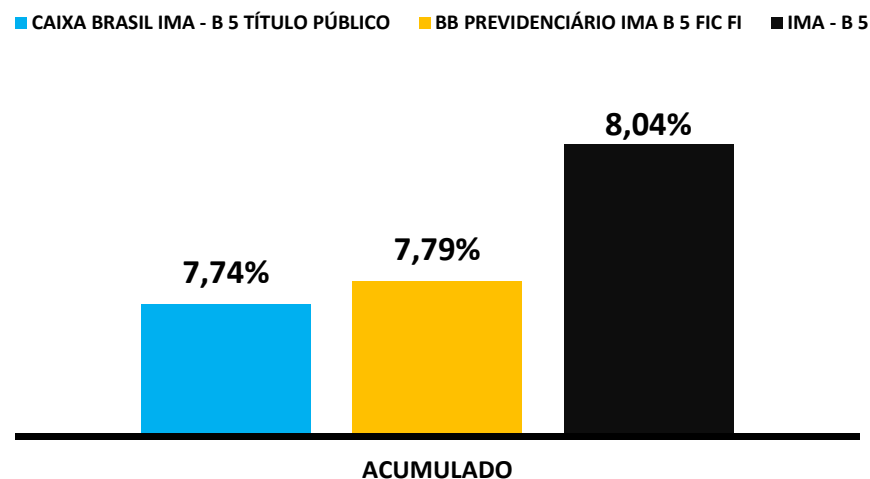
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IMA - B 5

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	0,54%	0,63%	-1,80%	0,47%	2,11%	1,10%	0,97%	0,39%	-0,16%	0,18%	1,29%	1,82%	7,74%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	0,56%	0,65%	-1,79%	0,49%	2,11%	1,08%	0,97%	0,37%	-0,15%	0,19%	1,31%	1,81%	7,79%
IMA - B 5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%	8,04%

Rentabilidade Mensal



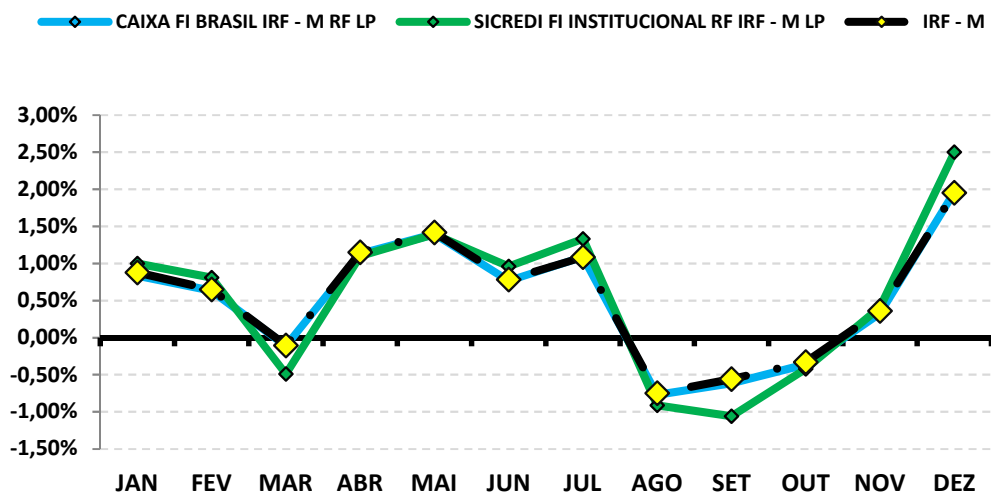
Rentabilidade Acumulada



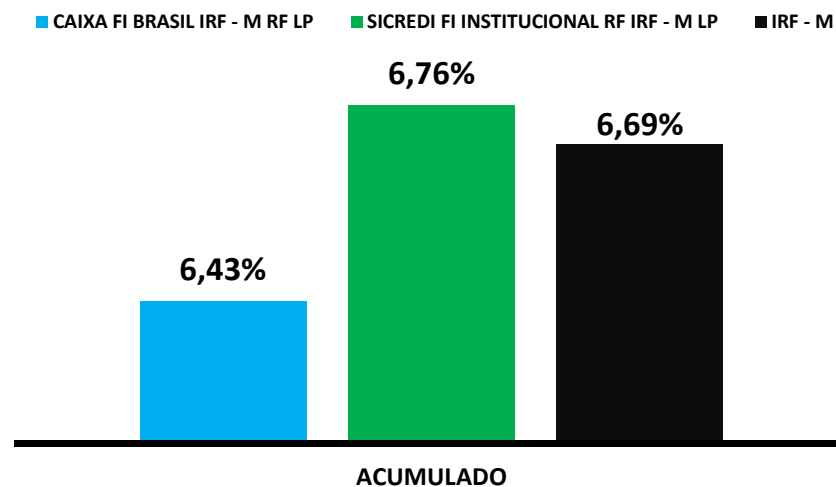
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IRF - M

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	0,84%	0,63%	-0,11%	1,13%	1,40%	0,77%	1,09%	-0,77%	-0,61%	-0,36%	0,33%	1,96%	6,43%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,00%	0,81%	-0,49%	1,10%	1,39%	0,96%	1,33%	-0,91%	-1,06%	-0,42%	0,41%	2,50%	6,76%
IRF - M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%	6,69%

Rentabilidade Mensal



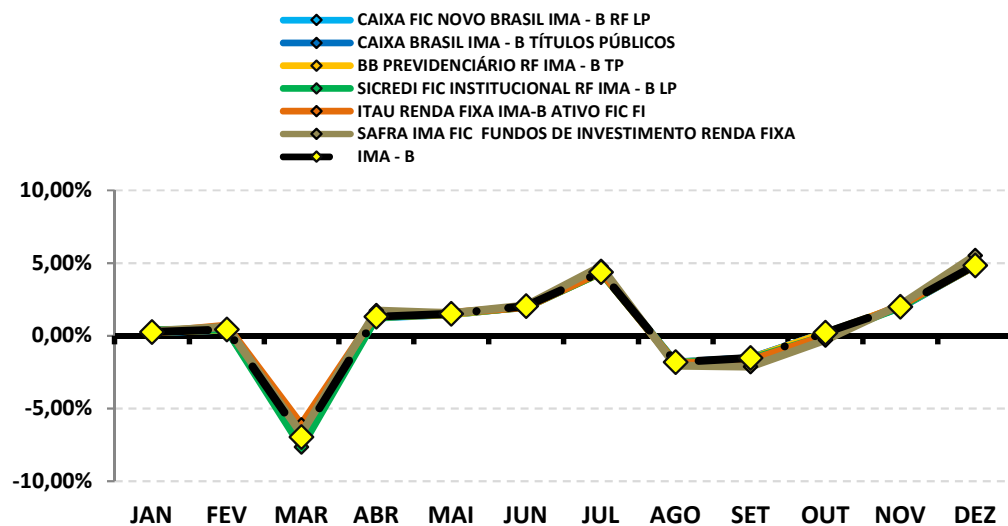
Rentabilidade Acumulada



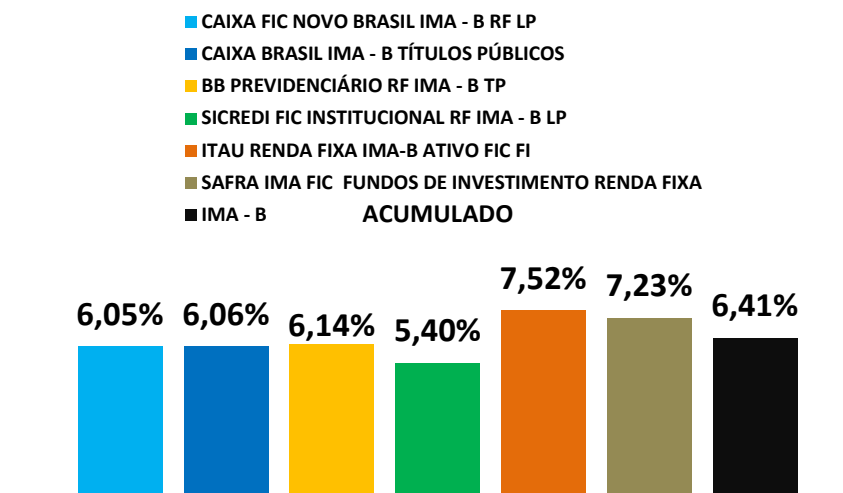
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IMA - B

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	0,23%	0,44%	-7,00%	1,25%	1,49%	2,03%	4,40%	-1,85%	-1,54%	0,19%	1,95%	4,85%	6,05%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	0,25%	0,44%	-7,10%	1,30%	1,50%	2,03%	4,38%	-1,83%	-1,53%	0,19%	1,99%	4,84%	6,06%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	0,26%	0,44%	-6,98%	1,30%	1,50%	2,02%	4,36%	-1,85%	-1,56%	0,20%	1,99%	4,84%	6,14%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	0,40%	0,44%	-7,64%	1,27%	1,56%	1,98%	4,38%	-1,88%	-1,58%	-0,01%	1,99%	4,96%	5,40%
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	0,21%	0,70%	-6,12%	1,53%	1,59%	1,99%	4,43%	-1,92%	-1,67%	0,00%	2,08%	4,94%	7,52%
SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO	0,32%	0,62%	-6,73%	1,74%	1,57%	2,08%	4,78%	-2,06%	-2,12%	-0,28%	2,14%	5,53%	7,23%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%	6,41%

Rentabilidade Mensal



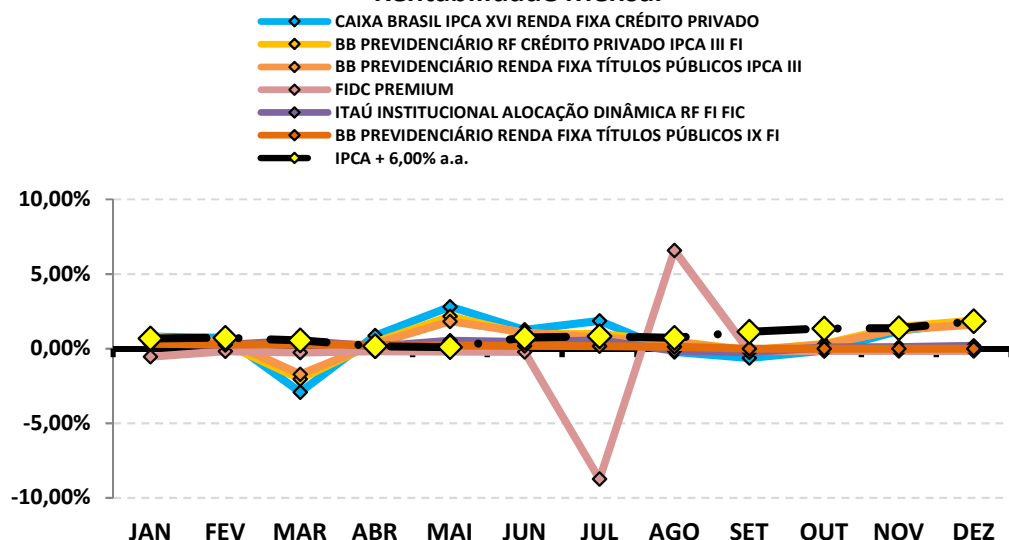
Rentabilidade Acumulada



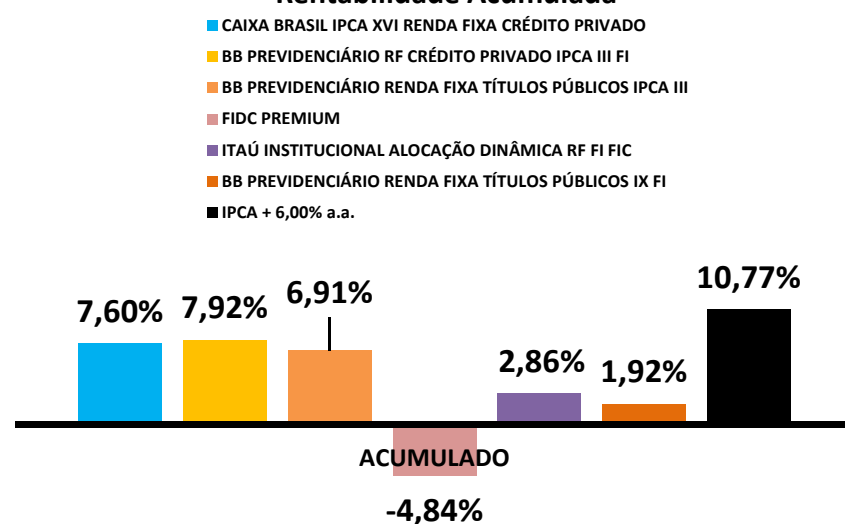
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IPCA + 6,00% a.a.

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO	0,81%	0,74%	-2,91%	0,87%	2,82%	1,26%	1,86%	-0,22%	-0,63%	-0,13%	1,21%	1,78%	7,60%
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IP	0,83%	0,32%	-2,03%	0,43%	2,17%	0,98%	0,98%	0,49%	-0,10%	0,31%	1,46%	1,88%	7,92%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS P	0,42%	0,55%	-1,71%	0,33%	1,83%	1,09%	0,72%	0,42%	-0,10%	0,29%	1,29%	1,61%	6,91%
FIDC PREMIUM	-0,54%	-0,18%	-0,25%	-0,18%	-0,20%	-0,21%	-8,74%	6,59%	-0,17%	-0,16%	-0,15%	-0,15%	-4,84%
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA	0,34%	0,26%	0,53%	0,14%	0,54%	0,44%	0,55%	-0,12%	-0,23%	0,08%	0,10%	0,20%	2,86%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS P	0,35%	0,27%	0,31%	0,26%	0,21%	0,19%	0,17%	0,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,92%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%	1,38%	1,84%	10,77%

Rentabilidade Mensal



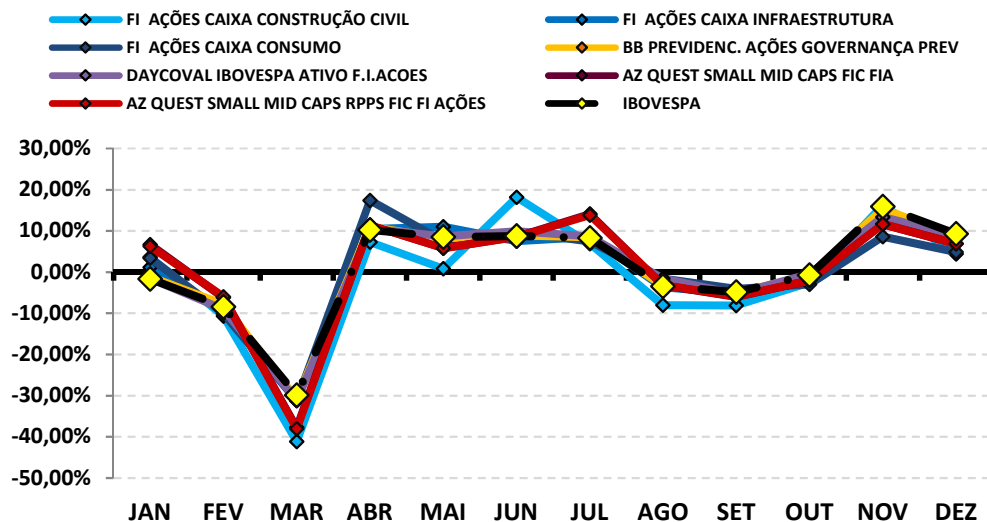
Rentabilidade Acumulada



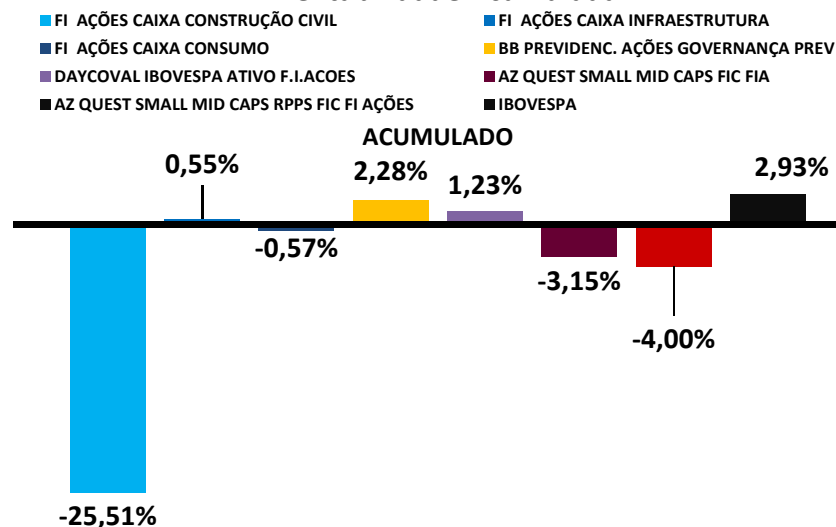
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	3,64%	-10,66%	-41,14%	7,30%	0,86%	18,16%	6,94%	-7,99%	-8,11%	-2,61%	16,23%	4,44%	-25,51%
FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	1,12%	-9,16%	-30,78%	10,49%	11,04%	7,50%	8,53%	-3,66%	-5,18%	-2,24%	14,19%	8,33%	0,55%
FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	3,38%	-10,05%	-31,23%	17,43%	7,55%	9,80%	7,41%	-1,59%	-4,06%	-2,98%	8,63%	4,89%	-0,57%
BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	-1,09%	-7,77%	-30,82%	10,99%	8,21%	8,89%	8,44%	-3,27%	-5,04%	-0,82%	15,33%	8,75%	2,28%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	-1,56%	-9,04%	-31,19%	10,54%	8,70%	9,96%	8,66%	-1,55%	-5,32%	-0,51%	13,38%	8,85%	1,23%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	6,67%	-6,19%	-37,75%	11,39%	5,79%	8,63%	14,10%	-3,21%	-5,97%	-2,00%	11,61%	6,93%	-3,15%
AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES	6,25%	-6,01%	-38,07%	11,36%	5,83%	8,54%	13,85%	-3,13%	-5,95%	-2,01%	11,65%	6,93%	-4,00%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,93%

Rentabilidade Mensal



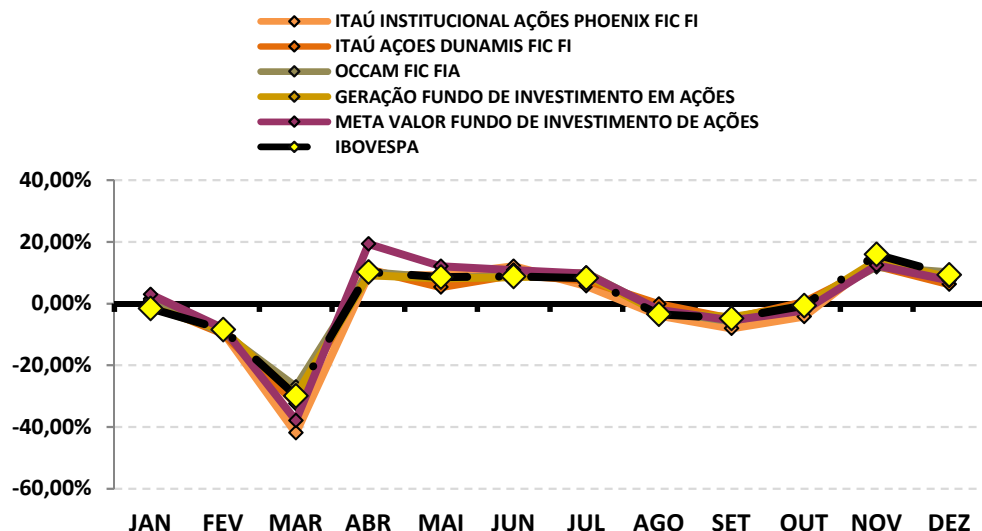
Rentabilidade Acumulada



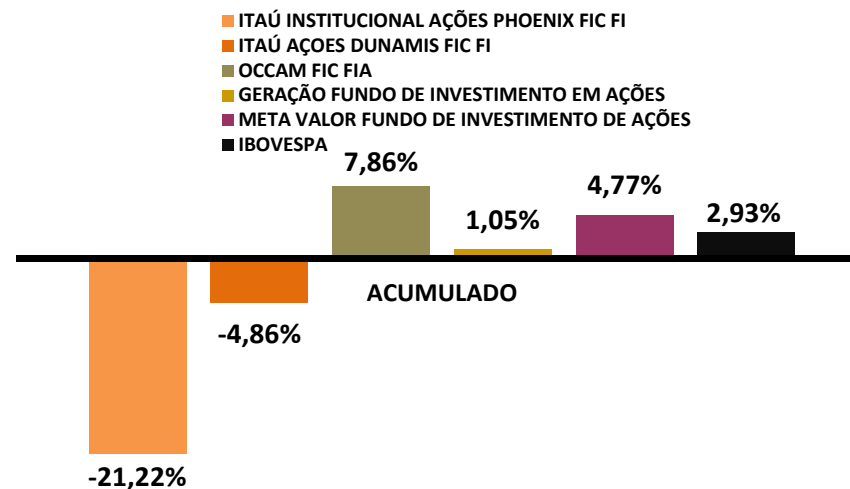
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IBOVESPA

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	1,47%	-9,27%	-41,88%	9,17%	9,18%	12,10%	5,80%	-3,92%	-8,03%	-4,17%	13,92%	7,97%	-21,22%
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	-0,19%	-9,79%	-32,44%	11,03%	5,36%	9,28%	7,54%	-0,20%	-4,96%	0,50%	12,28%	6,30%	-4,86%
OCCAM FIC FIA	0,95%	-9,52%	-27,02%	10,22%	8,29%	8,97%	9,90%	-2,24%	-5,72%	-0,31%	11,89%	10,11%	7,86%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇ	-1,25%	-8,67%	-29,74%	9,15%	8,11%	8,60%	9,23%	-2,88%	-4,36%	-0,72%	13,91%	8,45%	1,05%
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE	2,97%	-8,00%	-37,89%	19,33%	12,12%	10,81%	9,67%	-2,00%	-5,43%	-2,18%	12,35%	7,50%	4,77%
BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I	3,08%	-4,37%	8,19%	16,53%	1,64%	3,19%	1,13%	14,82%	-2,33%	-1,74%	2,10%	0,68%	49,32%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%	2,93%

Rentabilidade Mensal



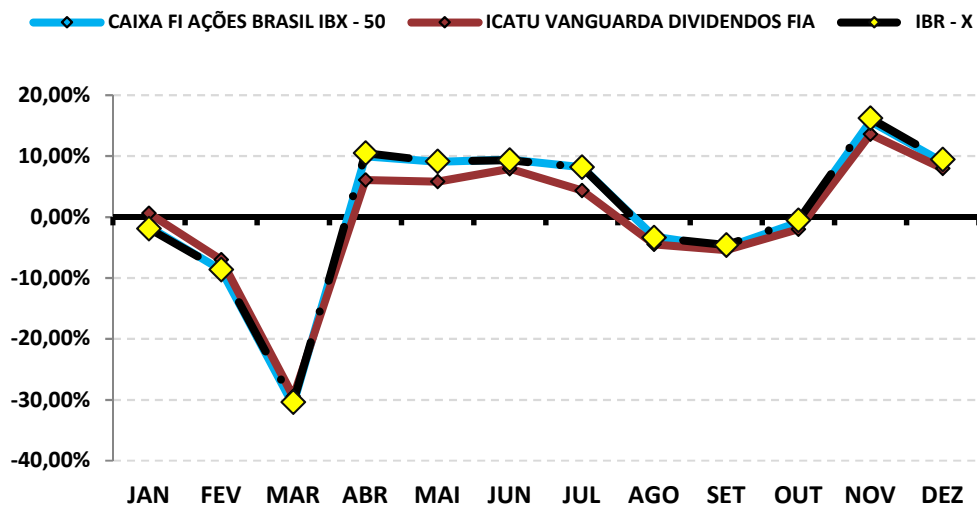
Rentabilidade Acumulada



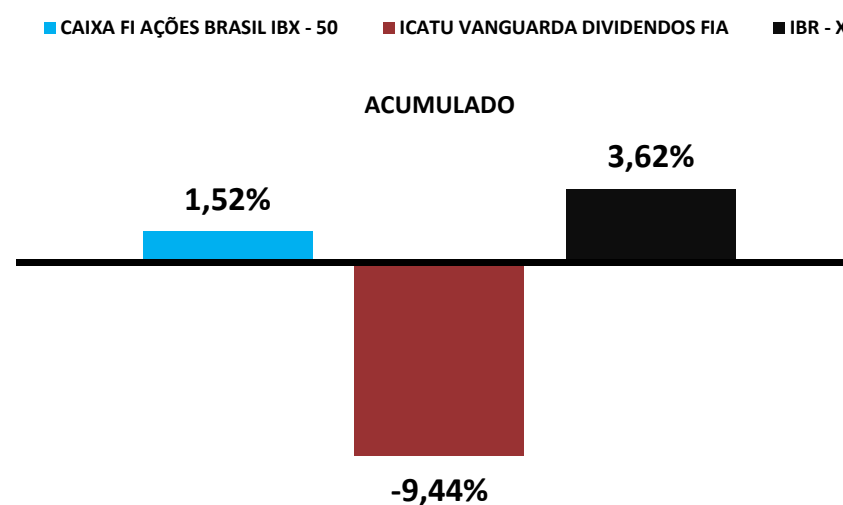
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IBR - X

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	-1,61%	-8,68%	-30,83%	9,94%	9,07%	9,45%	8,20%	-3,25%	-4,95%	-0,87%	15,69%	9,07%	1,52%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	0,62%	-7,00%	-29,46%	6,08%	5,82%	7,89%	4,36%	-4,49%	-5,41%	-2,02%	13,58%	7,96%	-9,44%
IBR - X	-1,89%	-8,66%	-30,37%	10,49%	9,10%	9,33%	8,15%	-3,41%	-4,62%	-0,54%	16,20%	9,42%	3,62%

Rentabilidade Mensal



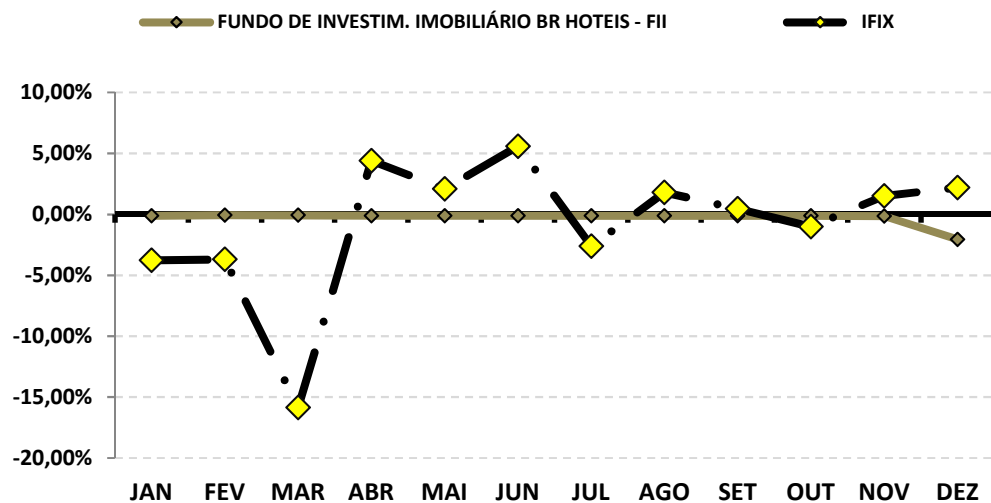
Rentabilidade Acumulada



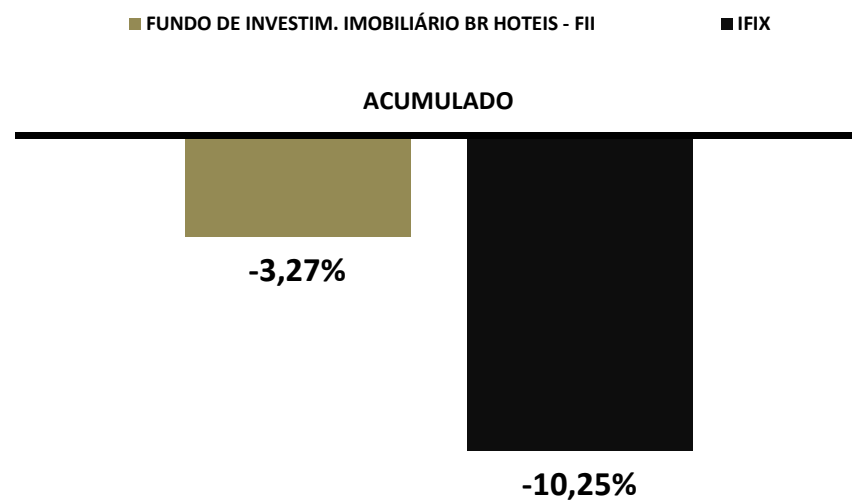
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao IFIX

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	-0,13%	-0,06%	-0,06%	-0,13%	-0,11%	-0,11%	-0,12%	-0,13%	-0,12%	-0,13%	-0,14%	-2,06%	-3,27%
IFIX	-3,76%	-3,69%	-15,85%	4,39%	2,08%	5,59%	-2,61%	1,79%	0,46%	-1,01%	1,51%	2,19%	-10,25%

Rentabilidade Mensal



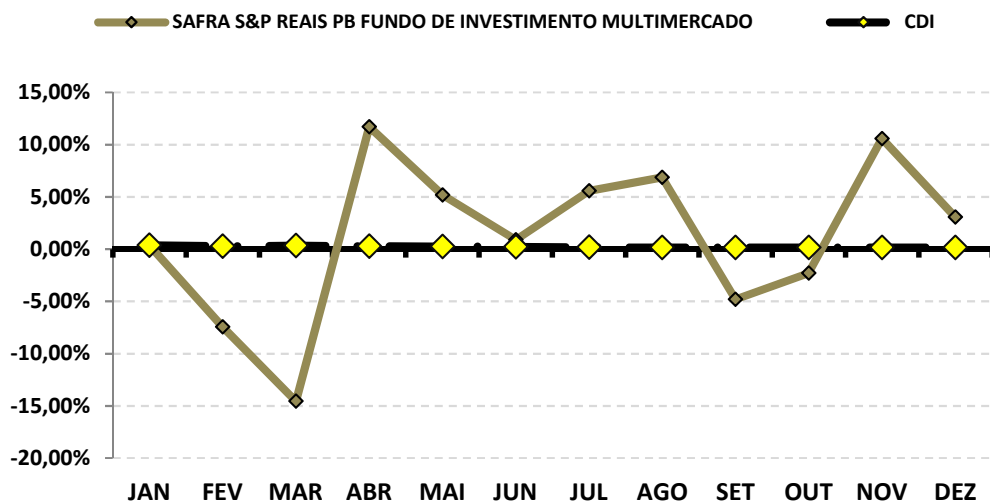
Rentabilidade Acumulada



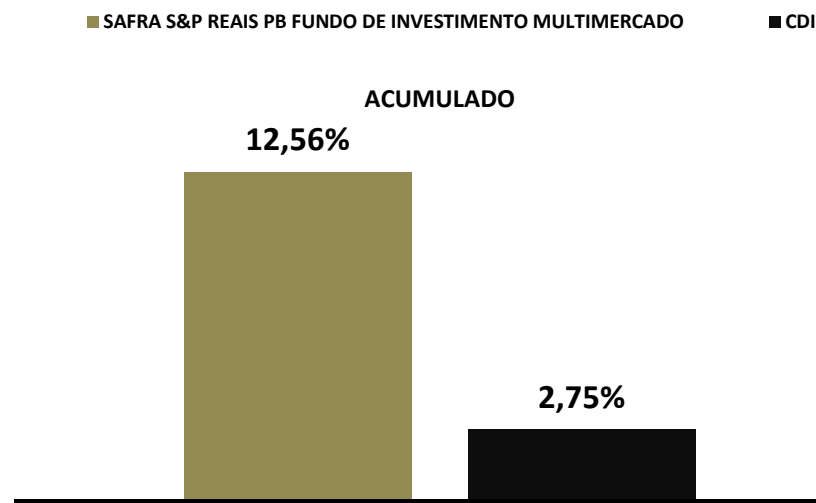
RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS - 2020 - Fundos atrelados ao CDI

Fundos de Investimento	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMEN	0,37%	-7,44%	-14,56%	11,71%	5,18%	0,91%	5,58%	6,86%	-4,80%	-2,30%	10,58%	3,07%	12,56%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%	2,75%

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).

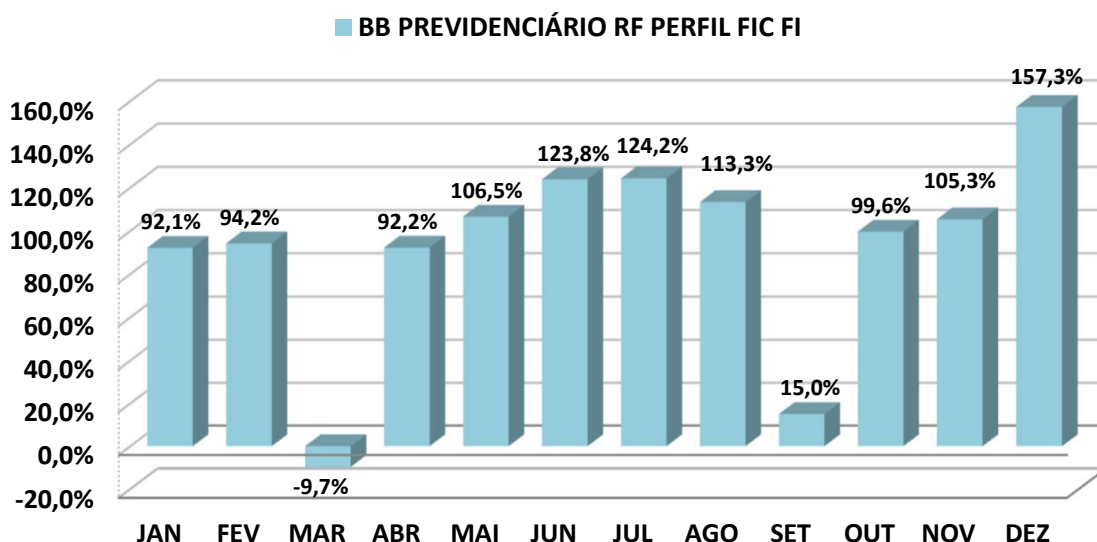
No caso dos Fundos de investimento em Ações ou índices de Ações, o **índice de Benchmark** mais apropriado seria o **IBOVESPA, IBR-X e etc...**

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	0,35%	0,27%	-0,03%	0,26%	0,26%	0,26%	0,24%	0,18%	0,02%	0,16%	0,16%	0,25%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	92,1%	94,2%	-9,7%	92,2%	106,5%	123,8%	124,2%	113,3%	15,0%	99,6%	105,3%	157,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,35%	0,38%	92,1%
PIOR MÊS	MAR	-0,03%	0,34%	-9,7%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,08%.

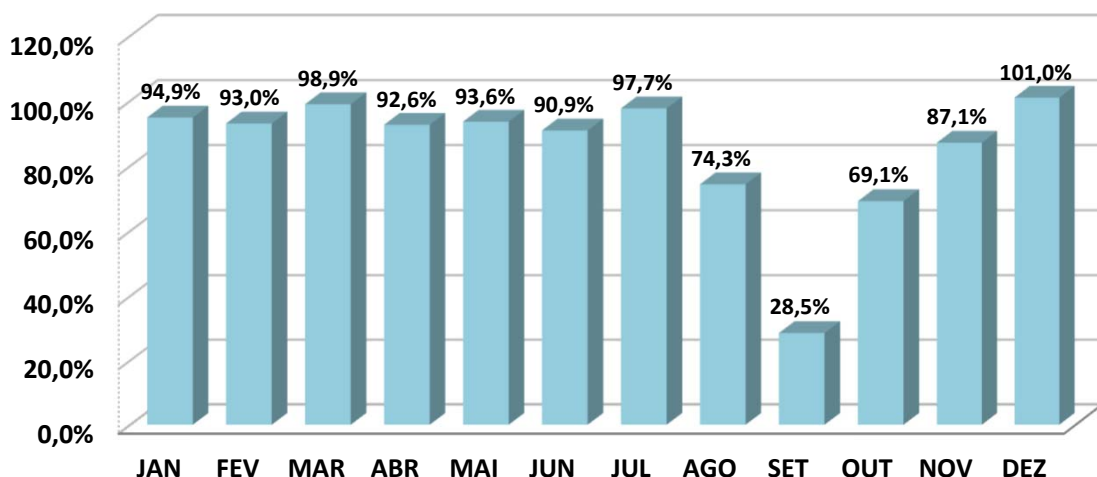
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,75%, pagando ao investidor 87,13% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,42%	0,35%	0,60%	0,41%	0,39%	0,26%	0,23%	0,09%	0,04%	0,11%	0,20%	0,31%
IRF - M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%	0,23%	0,31%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	94,9%	93,0%	98,9%	92,6%	93,6%	90,9%	97,7%	74,3%	28,5%	69,1%	87,1%	101,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	0,60%	0,60%	98,9%
PIOR MÊS	SET	0,04%	0,15%	28,5%

Oscilação do Investimento: 0,16%.

Oscilação do Benchmark: 0,15%.

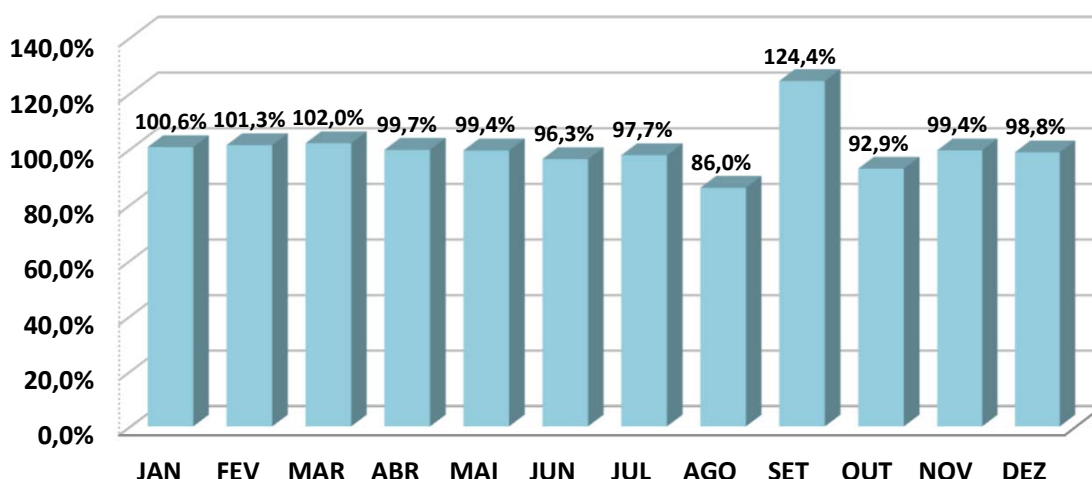
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 3,47%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 3,84%, pagando ao investidor 90,28% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,56%	0,65%	-1,79%	0,49%	2,11%	1,08%	0,97%	0,37%	-0,15%	0,19%	1,31%	1,81%
IMA - B 5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	100,6%	101,3%	102,0%	99,7%	99,4%	96,3%	97,7%	86,0%	124,4%	92,9%	99,4%	98,8%

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	MAI	2,11%	2,12%	99,4%
PIOR MÊS	MAR	-1,79%	-1,75%	102,0%

Oscilação do Investimento: 1,00%.

Oscilação do Benchmark: 1,00%.

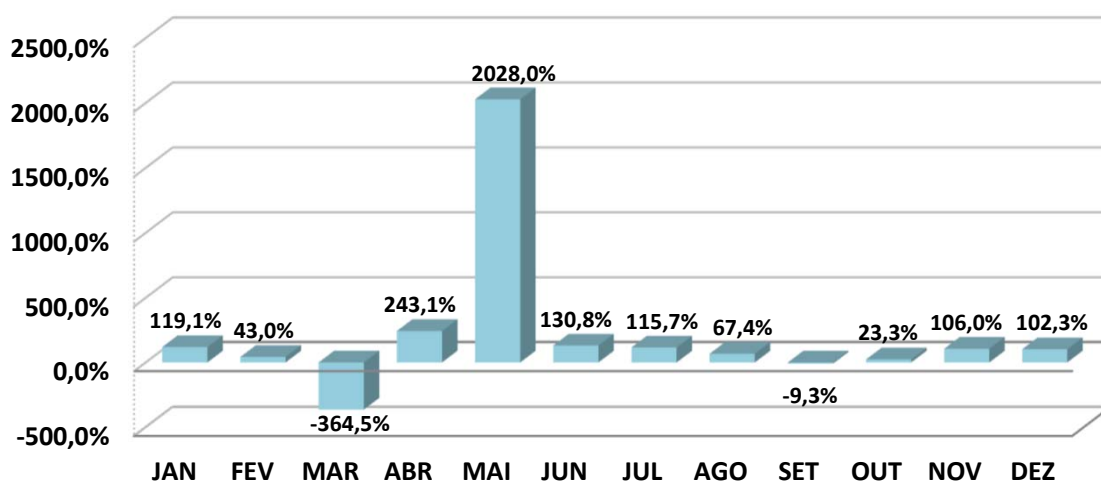
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,79%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 8,04%, pagando ao investidor 96,86% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,83%	0,32%	-2,03%	0,43%	2,17%	0,98%	0,98%	0,49%	-0,10%	0,31%	1,46%	1,88%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%	1,38%	1,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	119,1%	43,0%	-364,5%	243,1%	2028,0%	130,8%	115,7%	67,4%	-9,3%	23,3%	106,0%	102,3%

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	MAI	2,17%	0,11%	2028,0%
PIOR MÊS	MAR	-2,03%	0,56%	-364,5%

Oscilação do Investimento: 1,08%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

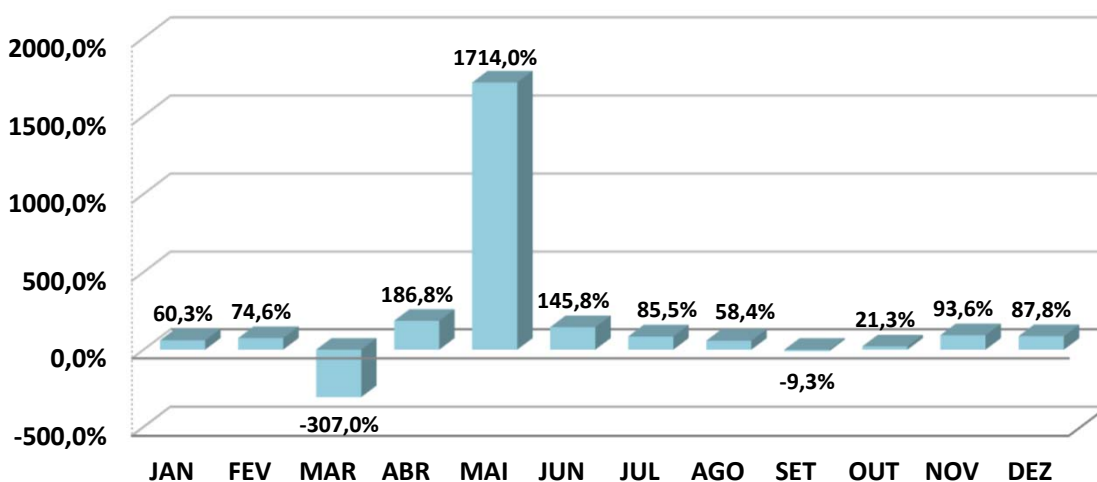
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,92%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,77%, pagando ao investidor 73,59% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,42%	0,55%	-1,71%	0,33%	1,83%	1,09%	0,72%	0,42%	-0,10%	0,29%	1,29%	1,61%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%	1,38%	1,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	60,3%	74,6%	-307,0%	186,8%	1714,0%	145,8%	85,5%	58,4%	-9,3%	21,3%	93,6%	87,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,83%	0,11%	1714,0%
PIOR MÊS	MAR	-1,71%	0,56%	-307,0%

Oscilação do Investimento: 0,92%.

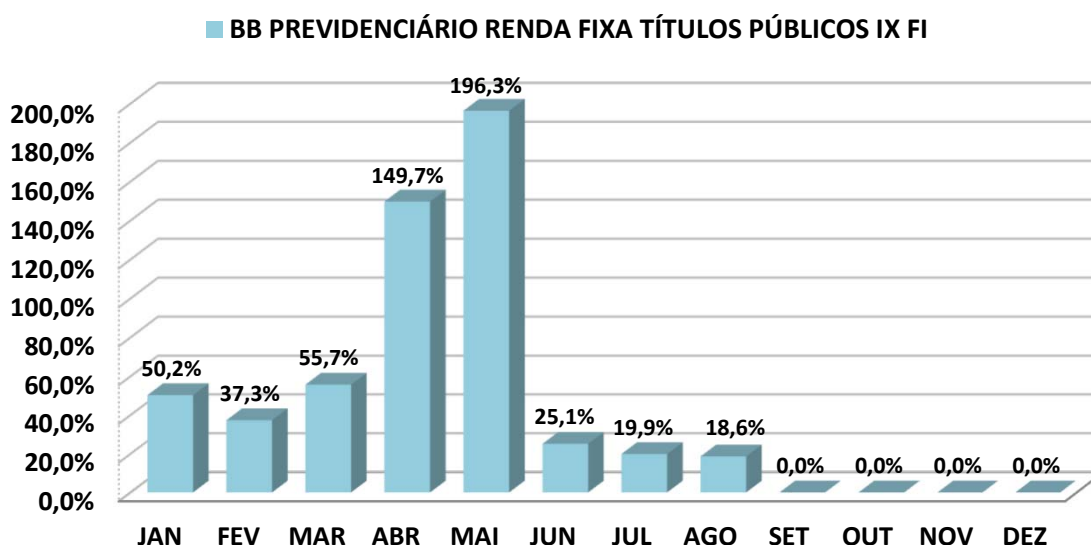
Oscilação do Benchmark: 0,50%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,91%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,77%, pagando ao investidor 64,16% 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	0,35%	0,27%	0,31%	0,26%	0,21%	0,19%	0,17%	0,14%	0,00%			
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%			
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	50,2%	37,3%	55,7%	149,7%	196,3%	25,1%	19,9%	18,6%	0,0%			

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,35%	0,70%	50,2%
PIOR MÊS	SET	0,00%	1,13%	0,0%

Oscilação do Investimento: 0,11%.

Oscilação do Benchmark: 0,32%.

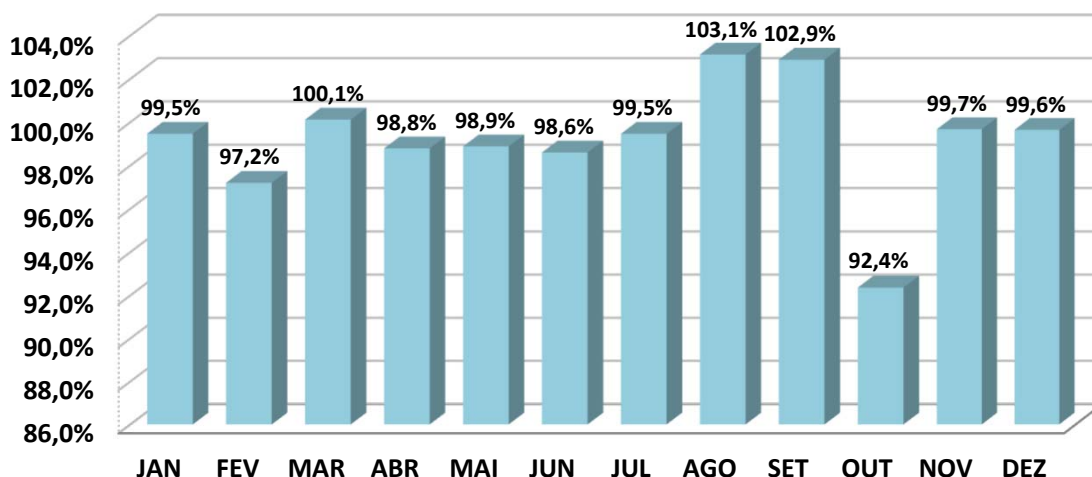
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,92%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 5,87%, pagando ao investidor 32,66% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,26%	0,44%	-6,98%	1,30%	1,50%	2,02%	4,36%	-1,85%	-1,56%	0,20%	1,99%	4,84%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	99,5%	97,2%	100,1%	98,8%	98,9%	98,6%	99,5%	103,1%	102,9%	92,4%	99,7%	99,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	4,84%	4,85%	99,6%
PIOR MÊS	MAR	-6,98%	-6,97%	100,1%

Oscilação do Investimento: 3,10%.

Oscilação do Benchmark: 3,10%.

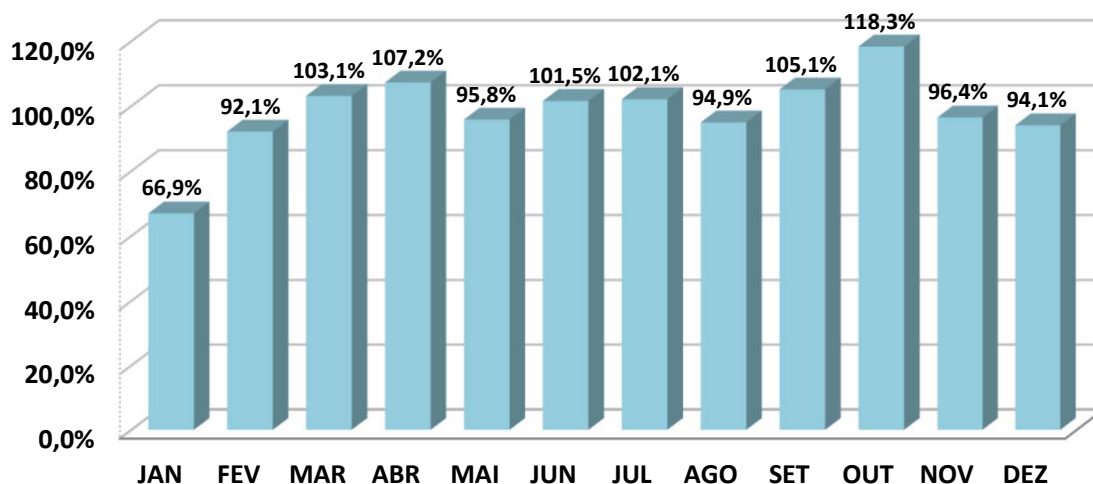
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,14%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 95,91% sobre o seu Benchmark.

BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-1,09%	-7,77%	-30,82%	10,99%	8,21%	8,89%	8,44%	-3,27%	-5,04%	-0,82%	15,33%	8,75%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	66,9%	92,1%	103,1%	107,2%	95,8%	101,5%	102,1%	94,9%	105,1%	118,3%	96,4%	94,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	15,33%	15,90%	96,4%
PIOR MÊS	MAR	-30,82%	-29,90%	103,1%

Oscilação do Investimento: 12,38%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

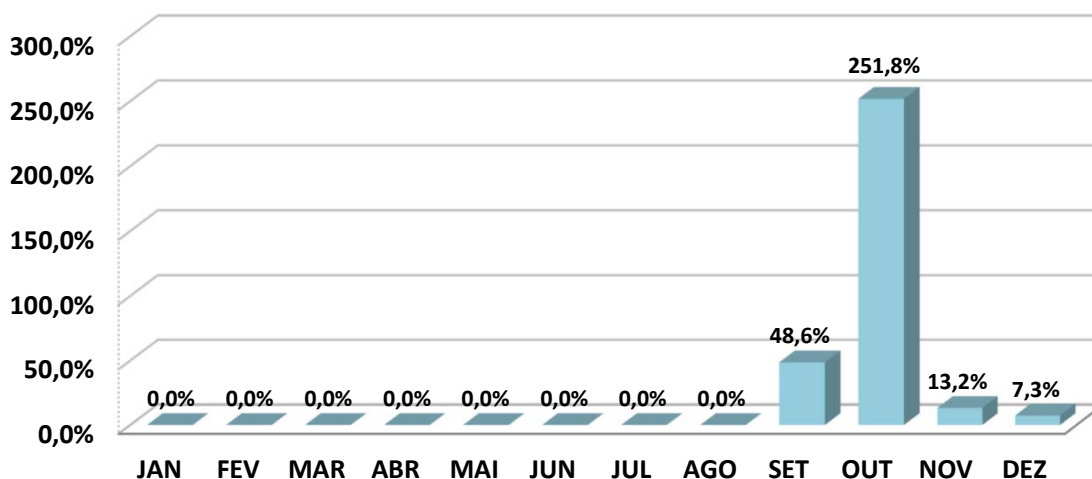
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,28%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 77,93% sobre o seu Benchmark.

BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO									-2,33%	-1,74%	2,10%	0,68%
IBOVESPA									-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK									48,6%	251,8%	13,2%	7,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	2,10%	15,90%	13,2%
PIOR MÊS	SET	-2,33%	-4,80%	48,6%

Oscilação do Investimento: 2,07%.

Oscilação do Benchmark: 9,41%.

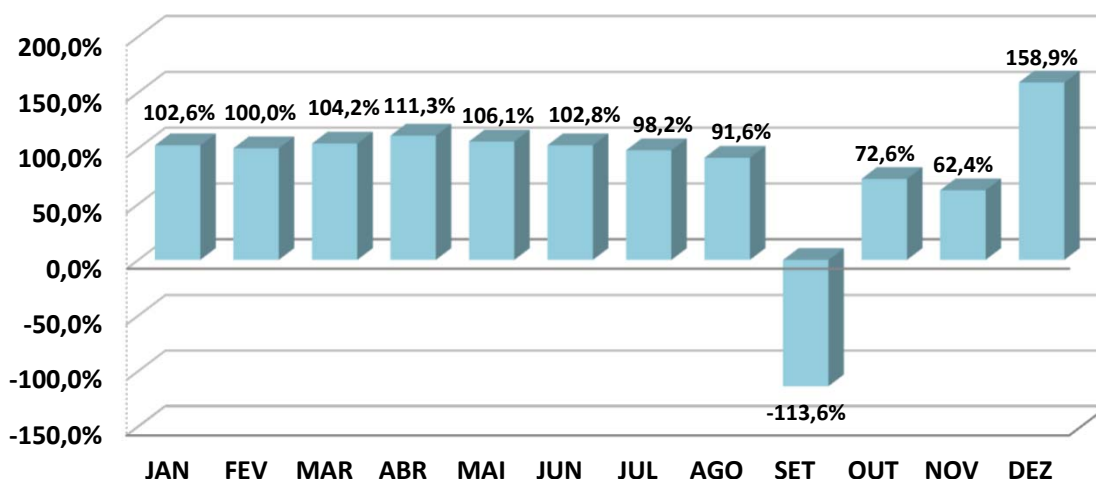
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -1,34%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 19,77%, pagando ao investidor -6,80% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,39%	0,29%	0,35%	0,31%	0,25%	0,22%	0,19%	0,15%	-0,18%	0,12%	0,09%	0,25%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	102,6%	100,0%	104,2%	111,3%	106,1%	102,8%	98,2%	91,6%	-113,6%	72,6%	62,4%	158,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JAN	0,39%	0,38%	102,6%
PIOR MÊS	SET	-0,18%	0,16%	-113,6%

Oscilação do Investimento: 0,15%.

Oscilação do Benchmark: 0,08%.

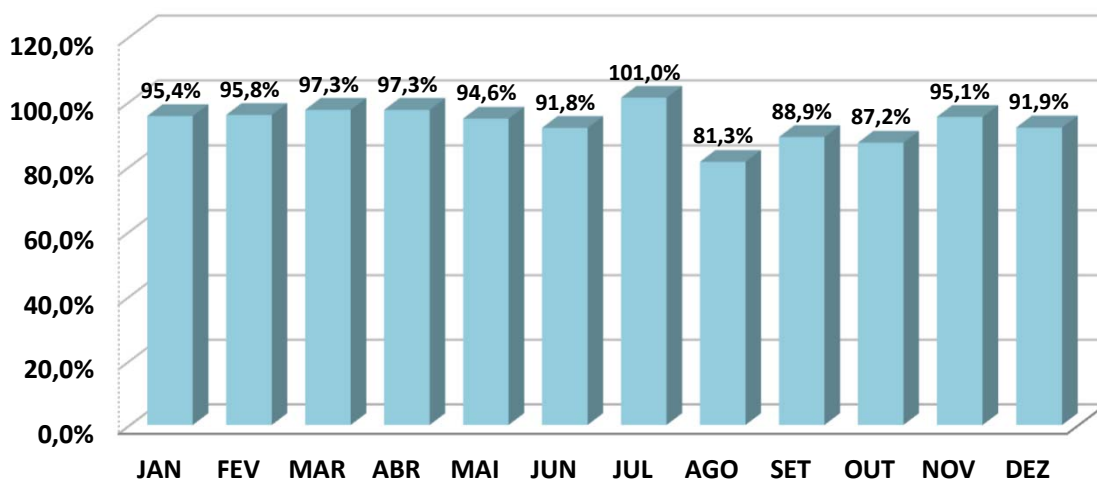
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,46%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,75%, pagando ao investidor 89,25% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,42%	0,36%	0,59%	0,43%	0,39%	0,26%	0,24%	0,10%	0,13%	0,14%	0,22%	0,28%
IRF - M 1	0,44%	0,38%	0,60%	0,45%	0,42%	0,28%	0,24%	0,12%	0,15%	0,16%	0,23%	0,31%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	95,4%	95,8%	97,3%	97,3%	94,6%	91,8%	101,0%	81,3%	88,9%	87,2%	95,1%	91,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAR	0,59%	0,60%	97,3%
PIOR MÊS	AGO	0,10%	0,12%	81,3%

Oscilação do Investimento: 0,15%.

Oscilação do Benchmark: 0,15%.

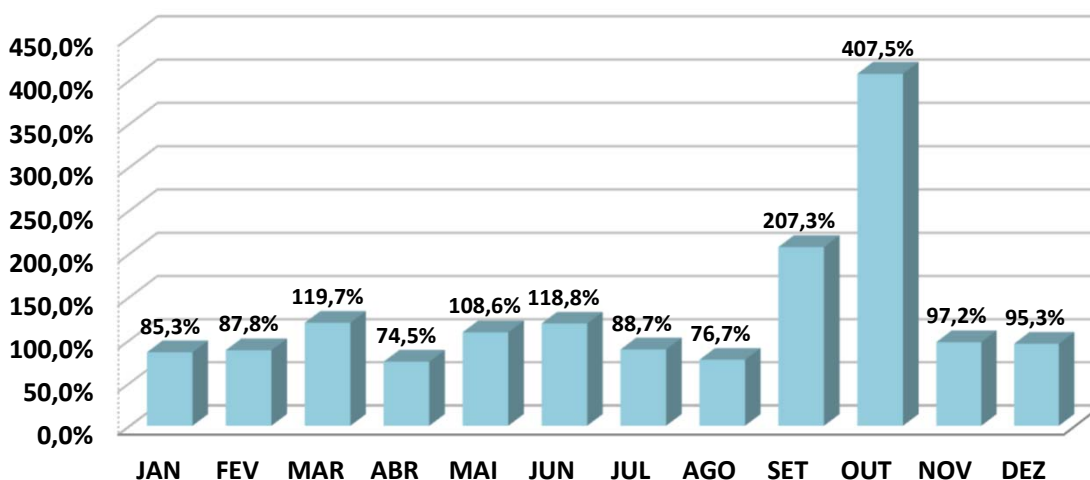
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 3,63%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 3,84%, pagando ao investidor 94,51% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,46%	0,60%	-1,45%	0,43%	1,91%	1,18%	0,83%	0,79%	0,04%	0,15%	1,22%	1,65%
IDKA 2	0,54%	0,69%	-1,21%	0,57%	1,75%	0,99%	0,94%	1,03%	0,02%	0,04%	1,25%	1,73%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	85,3%	87,8%	119,7%	74,5%	108,6%	118,8%	88,7%	76,7%	207,3%	407,5%	97,2%	95,3%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	MAI	1,91%	1,75%	108,6%
PIOR MÊS	MAR	-1,45%	-1,21%	119,7%

Oscilação do Investimento: 0,87%.

Oscilação do Benchmark: 0,82%.

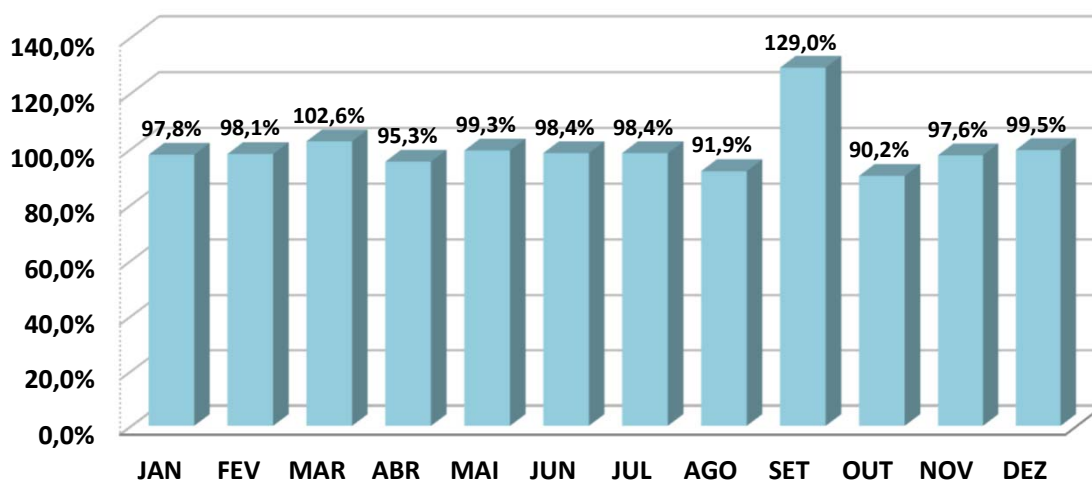
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 8,04%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 8,62%, pagando ao investidor 93,22% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,54%	0,63%	-1,80%	0,47%	2,11%	1,10%	0,97%	0,39%	-0,16%	0,18%	1,29%	1,82%
IMA - B 5	0,56%	0,64%	-1,75%	0,49%	2,12%	1,12%	0,99%	0,43%	-0,12%	0,20%	1,32%	1,83%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,8%	98,1%	102,6%	95,3%	99,3%	98,4%	98,4%	91,9%	129,0%	90,2%	97,6%	99,5%

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	MAI	2,11%	2,12%	99,3%
PIOR MÊS	MAR	-1,80%	-1,75%	102,6%

Oscilação do Investimento: 1,01%.

Oscilação do Benchmark: 1,00%.

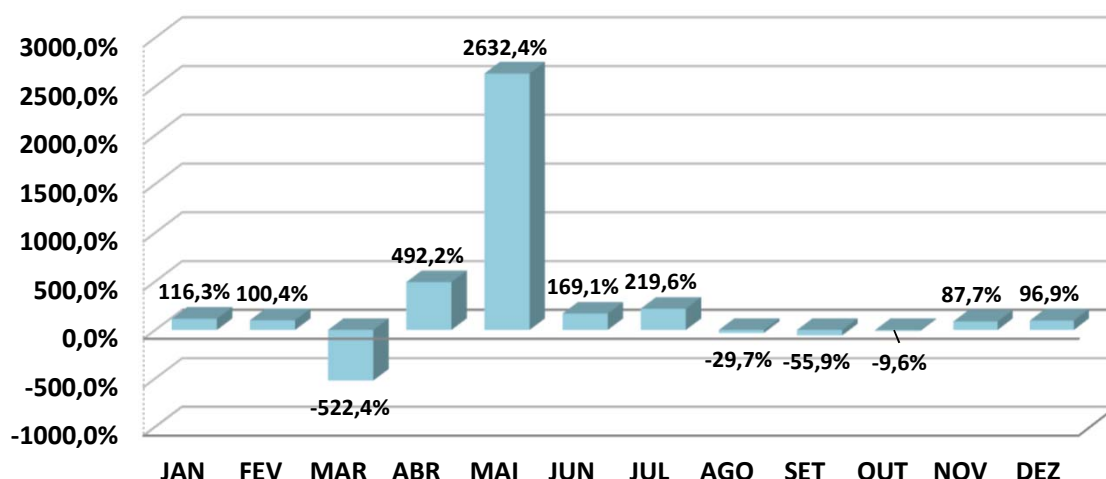
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,74%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 8,04%, pagando ao investidor 96,33% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,81%	0,74%	-2,91%	0,87%	2,82%	1,26%	1,86%	-0,22%	-0,63%	-0,13%	1,21%	1,78%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%	1,38%	1,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	116,3%	100,4%	-522,4%	492,2%	2632,4%	169,1%	219,6%	-29,7%	-55,9%	-9,6%	87,7%	96,9%

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	MAI	2,82%	0,11%	2632,4%
PIOR MÊS	MAR	-2,91%	0,56%	-522,4%

Oscilação do Investimento: 1,47%.

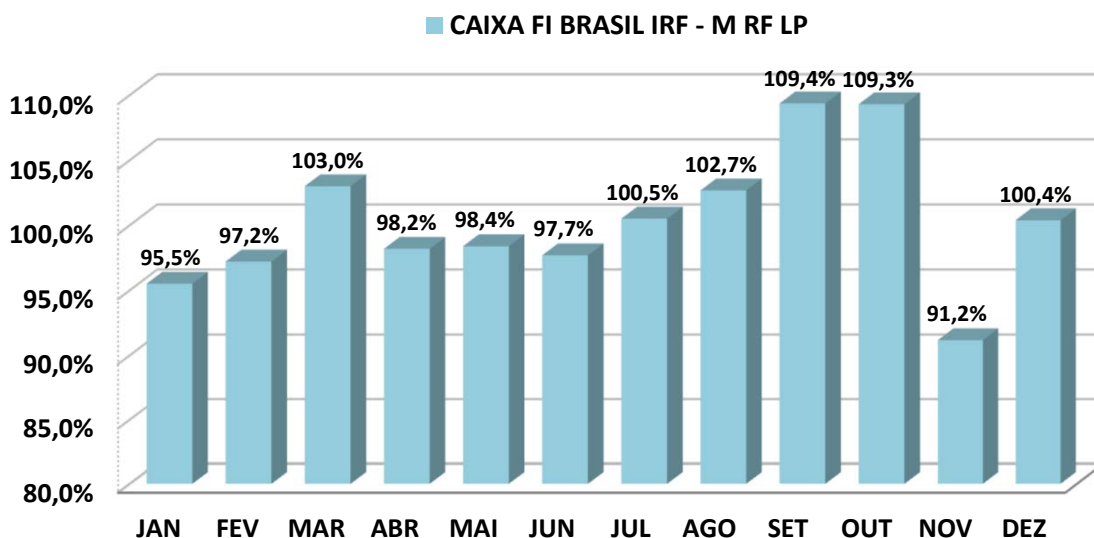
Oscilação do Benchmark: 0,50%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,60%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,77%, pagando ao investidor 70,54% 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	0,84%	0,63%	-0,11%	1,13%	1,40%	0,77%	1,09%	-0,77%	-0,61%	-0,36%	0,33%	1,96%
IRF - M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	95,5%	97,2%	103,0%	98,2%	98,4%	97,7%	100,5%	102,7%	109,4%	109,3%	91,2%	100,4%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	1,96%	1,95%	100,4%
PIOR MÊS	AGO	-0,77%	-0,75%	102,7%

Oscilação do Investimento: 0,85%.

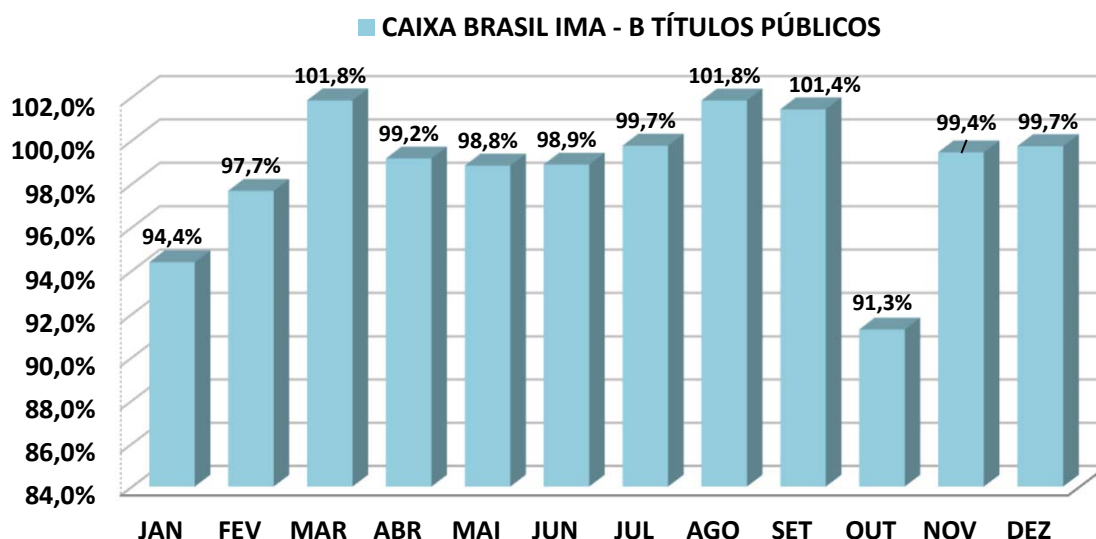
Oscilação do Benchmark: 0,84%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,43%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,69%, pagando ao investidor 96,11% sobre o seu Benchmark.

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,25%	0,44%	-7,10%	1,30%	1,50%	2,03%	4,38%	-1,83%	-1,53%	0,19%	1,99%	4,84%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	94,4%	97,7%	101,8%	99,2%	98,8%	98,9%	99,7%	101,8%	101,4%	91,3%	99,4%	99,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	4,84%	4,85%	99,7%
PIOR MÊS	MAR	-7,10%	-6,97%	101,8%

Oscilação do Investimento: 3,13%.

Oscilação do Benchmark: 3,10%.

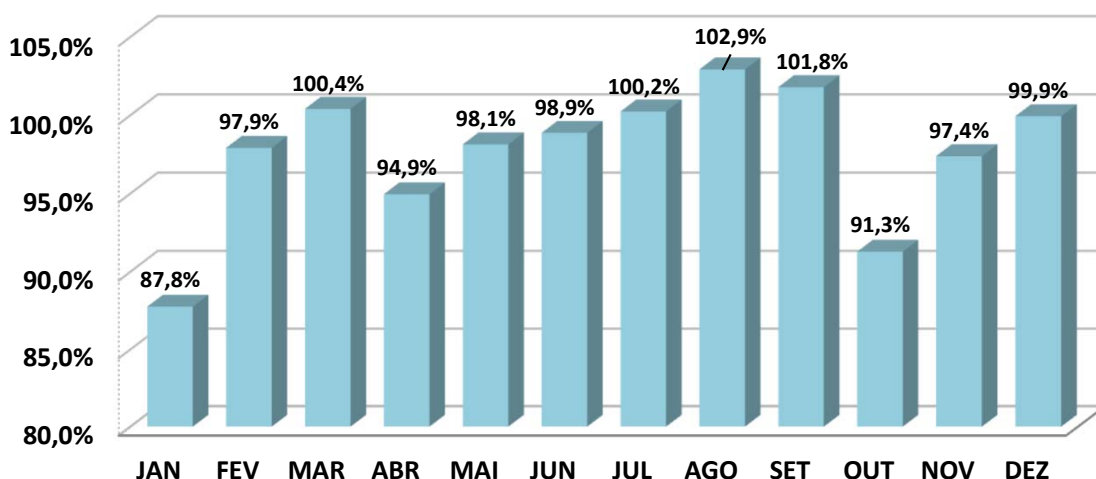
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,06%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 94,66% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,23%	0,44%	-7,00%	1,25%	1,49%	2,03%	4,40%	-1,85%	-1,54%	0,19%	1,95%	4,85%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	87,8%	97,9%	100,4%	94,9%	98,1%	98,9%	100,2%	102,9%	101,8%	91,3%	97,4%	99,9%

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	DEZ	4,85%	4,85%	99,9%
PIOR MÊS	MAR	-7,00%	-6,97%	100,4%

Oscilação do Investimento: 3,11%.

Oscilação do Benchmark: 3,10%.

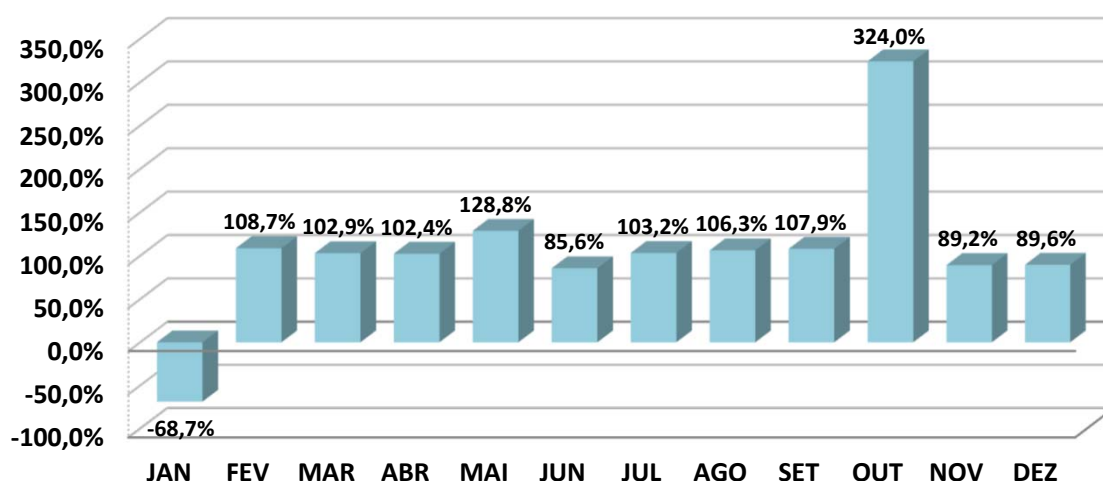
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,05%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 94,50% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,12%	-9,16%	-30,78%	10,49%	11,04%	7,50%	8,53%	-3,66%	-5,18%	-2,24%	14,19%	8,33%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-68,7%	108,7%	102,9%	102,4%	128,8%	85,6%	103,2%	106,3%	107,9%	324,0%	89,2%	89,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	14,19%	15,90%	89,2%
PIOR MÊS	MAR	-30,78%	-29,90%	102,9%

Oscilação do Investimento: 12,43%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

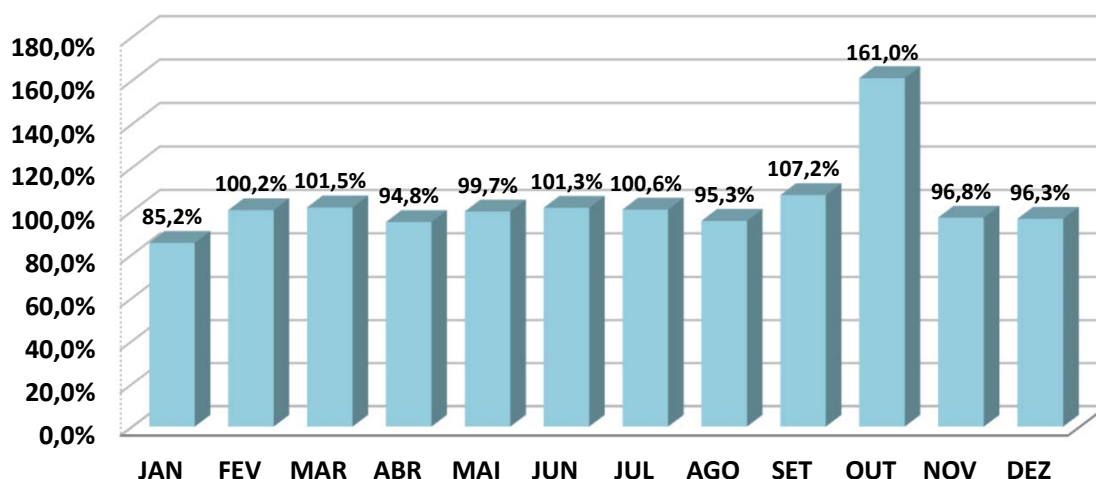
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 0,55%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 18,94% sobre o seu Benchmark.

CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-1,61%	-8,68%	-30,83%	9,94%	9,07%	9,45%	8,20%	-3,25%	-4,95%	-0,87%	15,69%	9,07%
IBR - X	-1,89%	-8,66%	-30,37%	10,49%	9,10%	9,33%	8,15%	-3,41%	-4,62%	-0,54%	16,20%	9,42%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	85,2%	100,2%	101,5%	94,8%	99,7%	101,3%	100,6%	95,3%	107,2%	161,0%	96,8%	96,3%

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	NOV	15,69%	16,20%	96,8%
PIOR MÊS	MAR	-30,83%	-30,37%	101,5%

Oscilação do Investimento: 12,50%.

Oscilação do Benchmark: 12,49%.

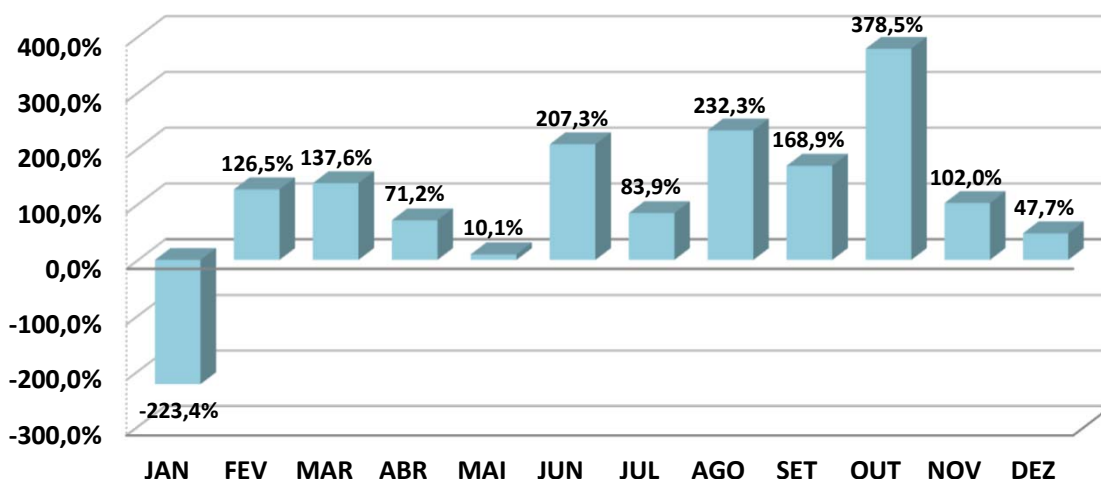
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,52%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 3,62%, pagando ao investidor 42,00% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,64%	-10,66%	-41,14%	7,30%	0,86%	18,16%	6,94%	-7,99%	-8,11%	-2,61%	16,23%	4,44%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-223,4%	126,5%	137,6%	71,2%	10,1%	207,3%	83,9%	232,3%	168,9%	378,5%	102,0%	47,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUN	18,16%	8,76%	207,3%
PIOR MÊS	MAR	-41,14%	-29,90%	137,6%

Oscilação do Investimento: 15,54%.

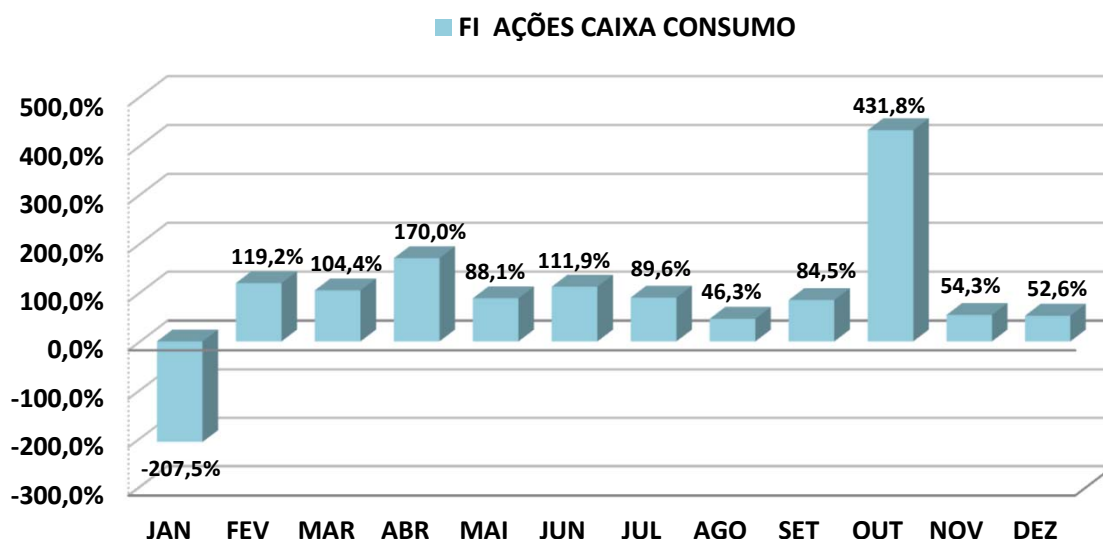
Oscilação do Benchmark: 12,26%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -25,51%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor -871,32% sobre o seu Benchmark.

FI AÇÕES CAIXA CONSUMO

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	3,38%	-10,05%	-31,23%	17,43%	7,55%	9,80%	7,41%	-1,59%	-4,06%	-2,98%	8,63%	4,89%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-207,5%	119,2%	104,4%	170,0%	88,1%	111,9%	89,6%	46,3%	84,5%	431,8%	54,3%	52,6%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	17,43%	10,25%	170,0%
PIOR MÊS	MAR	-31,23%	-29,90%	104,4%

Oscilação do Investimento: 12,50%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

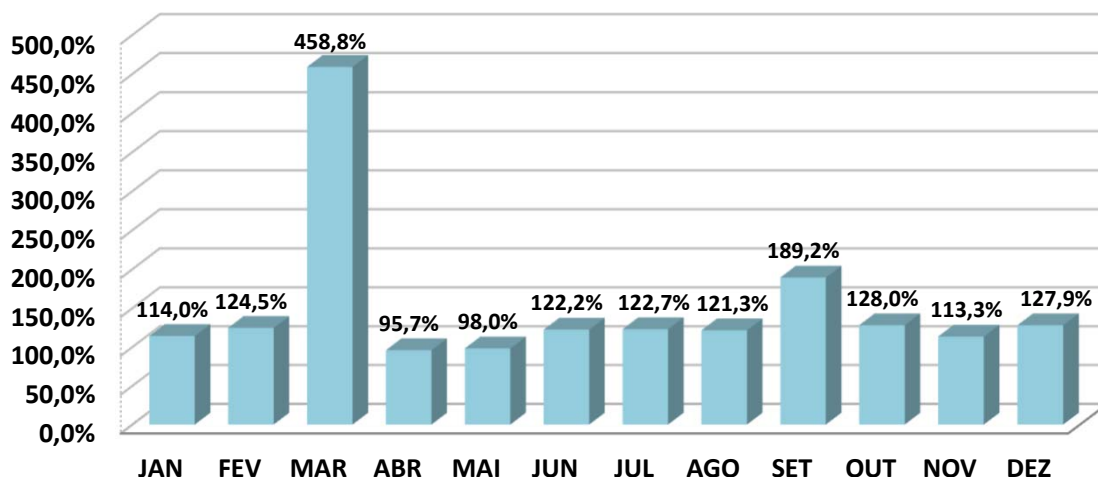
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -0,57%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor -19,54% sobre o seu Benchmark.

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,00%	0,81%	-0,49%	1,10%	1,39%	0,96%	1,33%	-0,91%	-1,06%	-0,42%	0,41%	2,50%
IRF - M	0,88%	0,65%	-0,11%	1,15%	1,42%	0,79%	1,08%	-0,75%	-0,56%	-0,33%	0,36%	1,95%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	114,0%	124,5%	458,8%	95,7%	98,0%	122,2%	122,7%	121,3%	189,2%	128,0%	113,3%	127,9%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	2,50%	1,95%	127,9%
PIOR MÊS	SET	-1,06%	-0,56%	189,2%

Oscilação do Investimento: 1,07%.

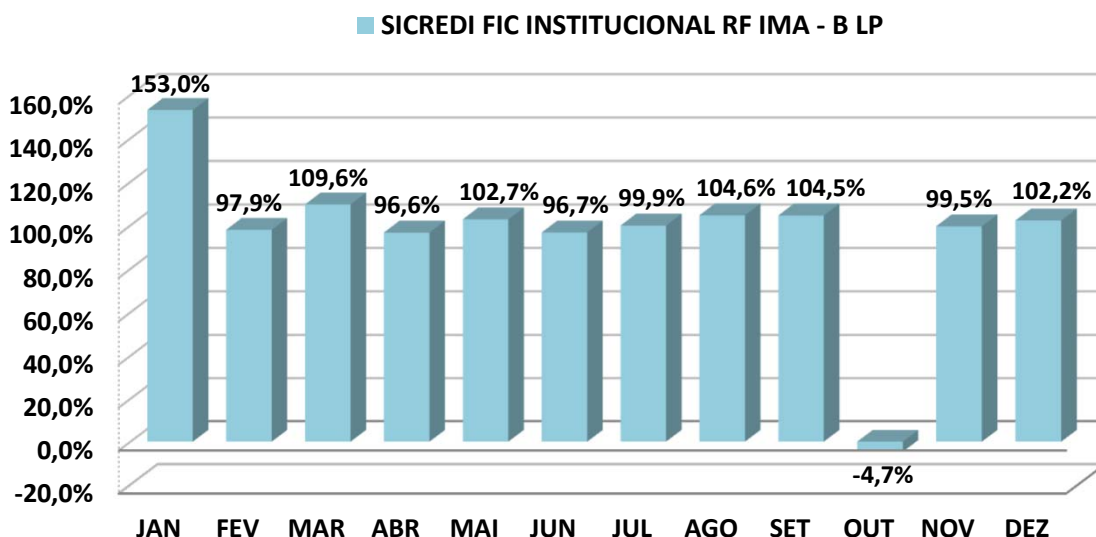
Oscilação do Benchmark: 0,84%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 6,76%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,69%, pagando ao investidor 100,95% 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	0,40%	0,44%	-7,64%	1,27%	1,56%	1,98%	4,38%	-1,88%	-1,58%	-0,01%	1,99%	4,96%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	153,0%	97,9%	109,6%	96,6%	102,7%	96,7%	99,9%	104,6%	104,5%	-4,7%	99,5%	102,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	4,96%	4,85%	102,2%
PIOR MÊS	MAR	-7,64%	-6,97%	109,6%

Oscilação do Investimento: 3,27%.

Oscilação do Benchmark: 3,10%.

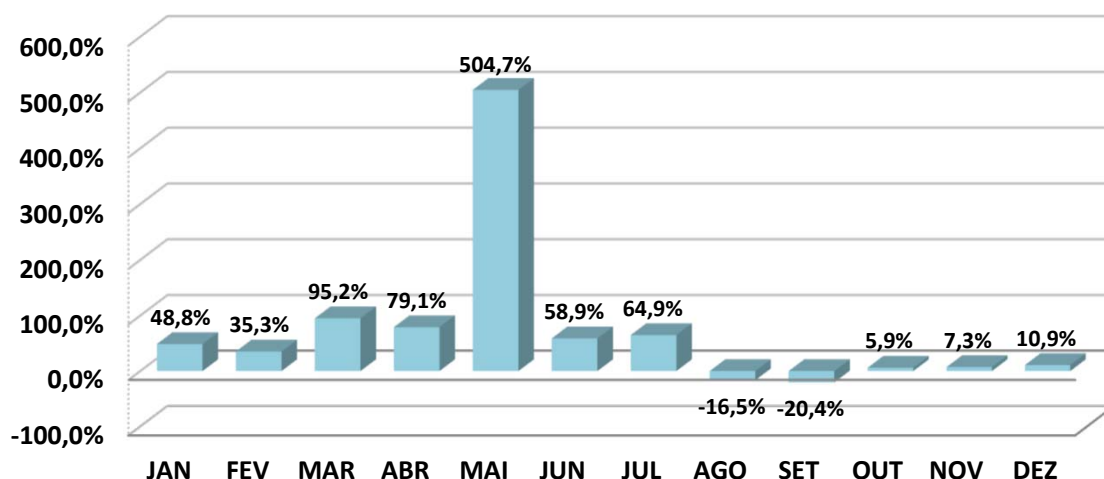
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 5,40%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 84,29% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,34%	0,26%	0,53%	0,14%	0,54%	0,44%	0,55%	-0,12%	-0,23%	0,08%	0,10%	0,20%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%	1,38%	1,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	48,8%	35,3%	95,2%	79,1%	504,7%	58,9%	64,9%	-16,5%	-20,4%	5,9%	7,3%	10,9%

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	JUL	0,55%	0,85%	64,9%
PIOR MÊS	SET	-0,23%	1,13%	-20,4%

Oscilação do Investimento: 0,26%.

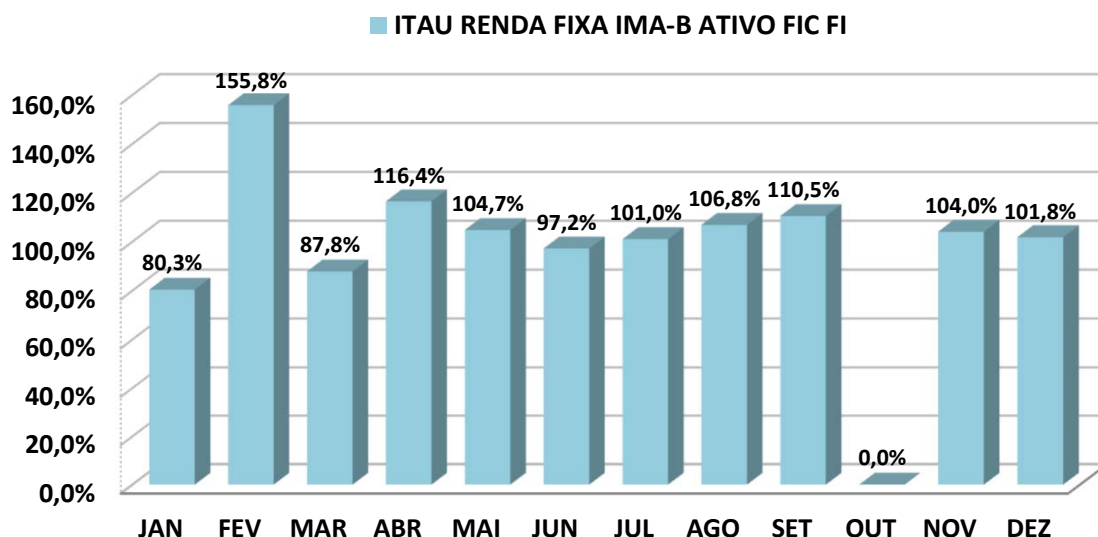
Oscilação do Benchmark: 0,50%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 2,86%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,77%, pagando ao investidor 26,59% 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	0,21%	0,70%	-6,12%	1,53%	1,59%	1,99%	4,43%	-1,92%	-1,67%	0,00%	2,08%	4,94%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	80,3%	155,8%	87,8%	116,4%	104,7%	97,2%	101,0%	106,8%	110,5%	0,0%	104,0%	101,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	DEZ	4,94%	4,85%	101,8%
PIOR MÊS	MAR	-6,12%	-6,97%	87,8%

Oscilação do Investimento: 2,96%.

Oscilação do Benchmark: 3,10%.

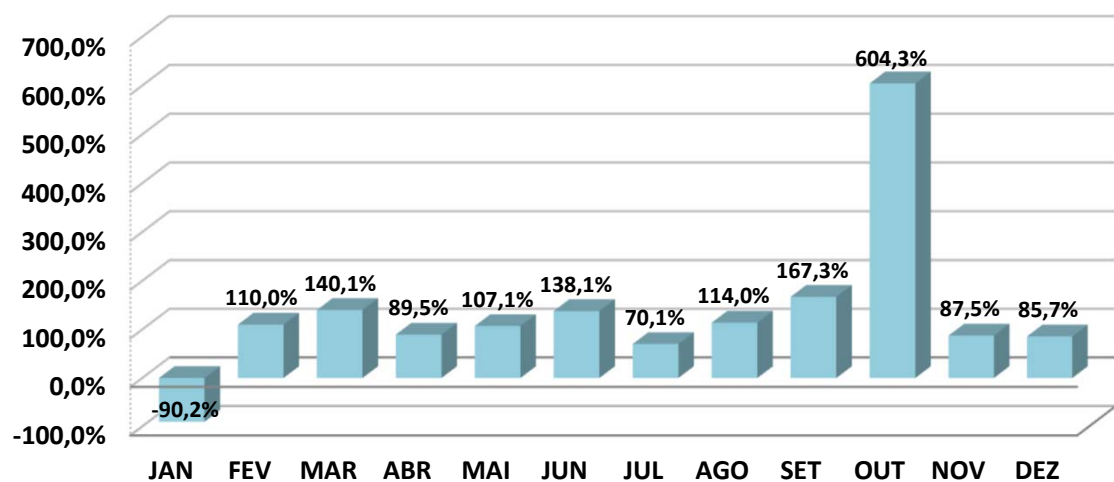
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,52%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 117,40% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	1,47%	-9,27%	-41,88%	9,17%	9,18%	12,10%	5,80%	-3,92%	-8,03%	-4,17%	13,92%	7,97%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-90,2%	110,0%	140,1%	89,5%	107,1%	138,1%	70,1%	114,0%	167,3%	604,3%	87,5%	85,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	13,92%	15,90%	87,5%
PIOR MÊS	MAR	-41,88%	-29,90%	140,1%

Oscilação do Investimento: 15,20%.

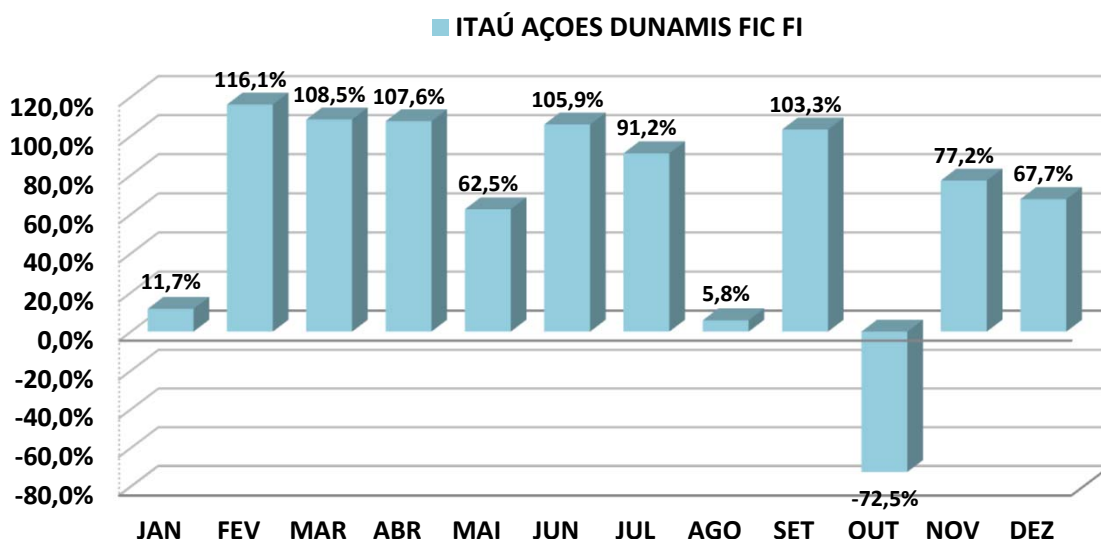
Oscilação do Benchmark: 12,26%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -21,22%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor -724,79% sobre o seu Benchmark.

ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,19%	-9,79%	-32,44%	11,03%	5,36%	9,28%	7,54%	-0,20%	-4,96%	0,50%	12,28%	6,30%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	11,7%	116,1%	108,5%	107,6%	62,5%	105,9%	91,2%	5,8%	103,3%	-72,5%	77,2%	67,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	12,28%	15,90%	77,2%
PIOR MÊS	MAR	-32,44%	-29,90%	108,5%

Oscilação do Investimento: 12,27%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

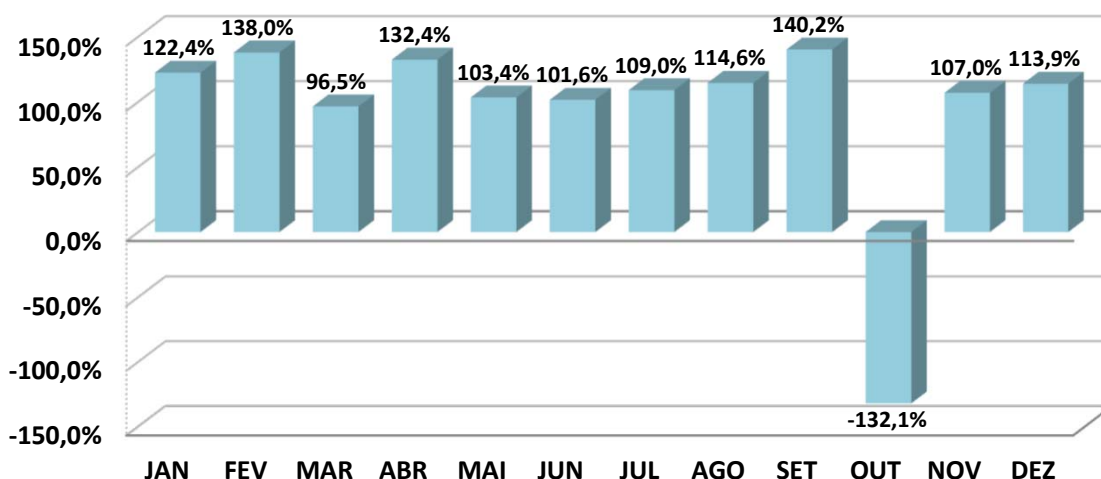
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -4,86%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor -165,87% sobre o seu Benchmark.

SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,32%	0,62%	-6,73%	1,74%	1,57%	2,08%	4,78%	-2,06%	-2,12%	-0,28%	2,14%	5,53%
IMA - B	0,26%	0,45%	-6,97%	1,31%	1,52%	2,05%	4,39%	-1,80%	-1,51%	0,21%	2,00%	4,85%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	122,4%	138,0%	96,5%	132,4%	103,4%	101,6%	109,0%	114,6%	140,2%	-132,1%	107,0%	113,9%

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	DEZ	5,53%	4,85%	113,9%
PIOR MÊS	MAR	-6,73%	-6,97%	96,5%

Oscilação do Investimento: 3,27%.

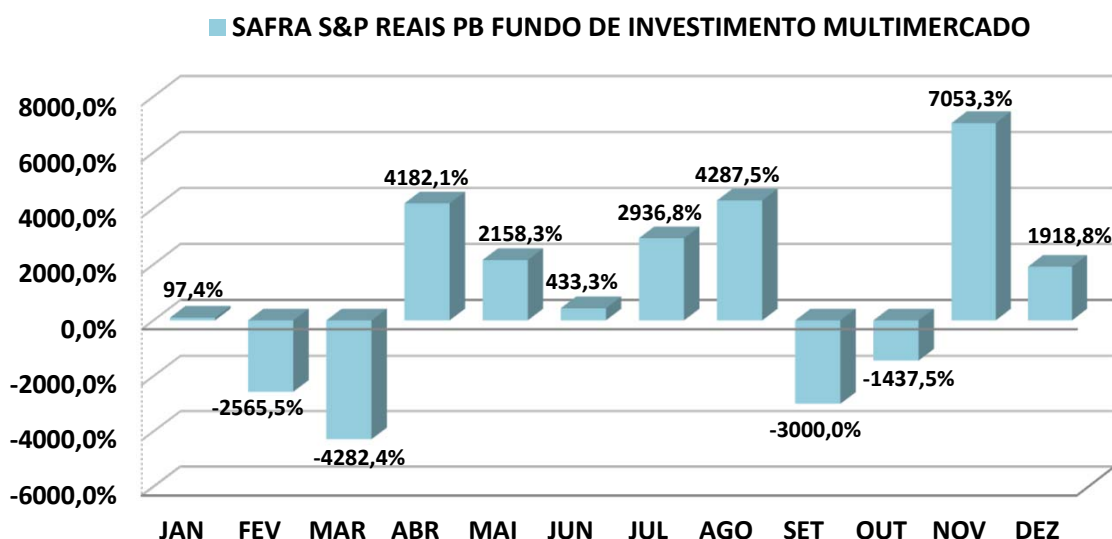
Oscilação do Benchmark: 3,10%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,23%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 6,41%, pagando ao investidor 112,80% 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	0,37%	-7,44%	-14,56%	11,71%	5,18%	0,91%	5,58%	6,86%	-4,80%	-2,30%	10,58%	3,07%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	97,4%	-2565,5%	-4282,4%	4182,1%	2158,3%	433,3%	2936,8%	4287,5%	-3000,0%	-1437,5%	7053,3%	1918,8%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	ABR	11,71%	0,28%	4182,1%
PIOR MÊS	MAR	-14,56%	0,34%	-4282,4%

Oscilação do Investimento: 7,63%.

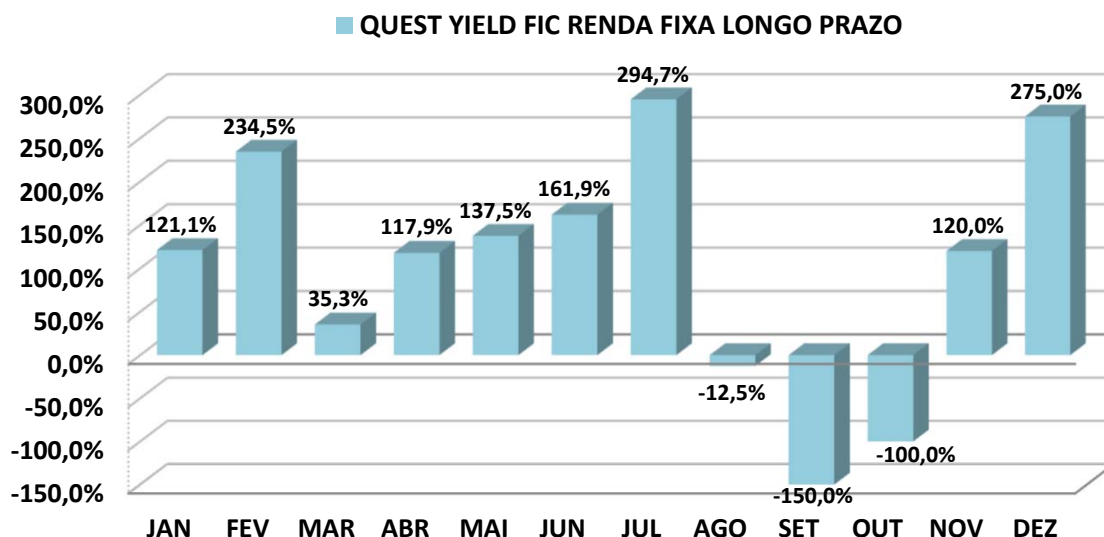
Oscilação do Benchmark: 0,08%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 12,56%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,75%, pagando ao investidor 456,10% 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	0,46%	0,68%	0,12%	0,33%	0,33%	0,34%	0,56%	-0,02%	-0,24%	-0,16%	0,18%	0,44%
CDI	0,38%	0,29%	0,34%	0,28%	0,24%	0,21%	0,19%	0,16%	0,16%	0,16%	0,15%	0,16%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	121,1%	234,5%	35,3%	117,9%	137,5%	161,9%	294,7%	-12,5%	-150,0%	-100,0%	120,0%	275,0%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	FEV	0,68%	0,29%	234,5%
PIOR MÊS	SET	-0,24%	0,16%	-150,0%

Oscilação do Investimento: 0,28%.

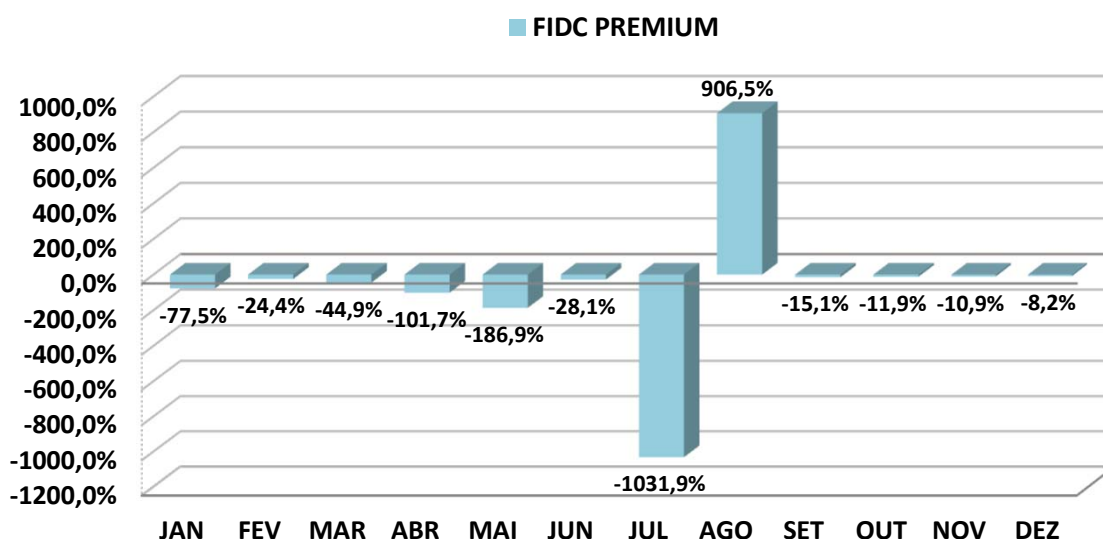
Oscilação do Benchmark: 0,08%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 3,06%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,75%, pagando ao investidor 111,03% sobre o seu Benchmark.

FIDC PREMIUM

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-0,54%	-0,18%	-0,25%	-0,18%	-0,20%	-0,21%	-8,74%	6,59%	-0,17%	-0,16%	-0,15%	-0,15%
IPCA + 6,00% a.a.	0,70%	0,74%	0,56%	0,18%	0,11%	0,75%	0,85%	0,73%	1,13%	1,35%	1,38%	1,84%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-77,5%	-24,4%	-44,9%	-101,7%	-186,9%	-28,1%	-1031,9%	906,5%	-15,1%	-11,9%	-10,9%	-8,2%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	AGO	6,59%	0,73%	906,5%
PIOR MÊS	JUL	-8,74%	0,85%	-1031,9%

Oscilação do Investimento: 3,29%.

Oscilação do Benchmark: 0,50%.

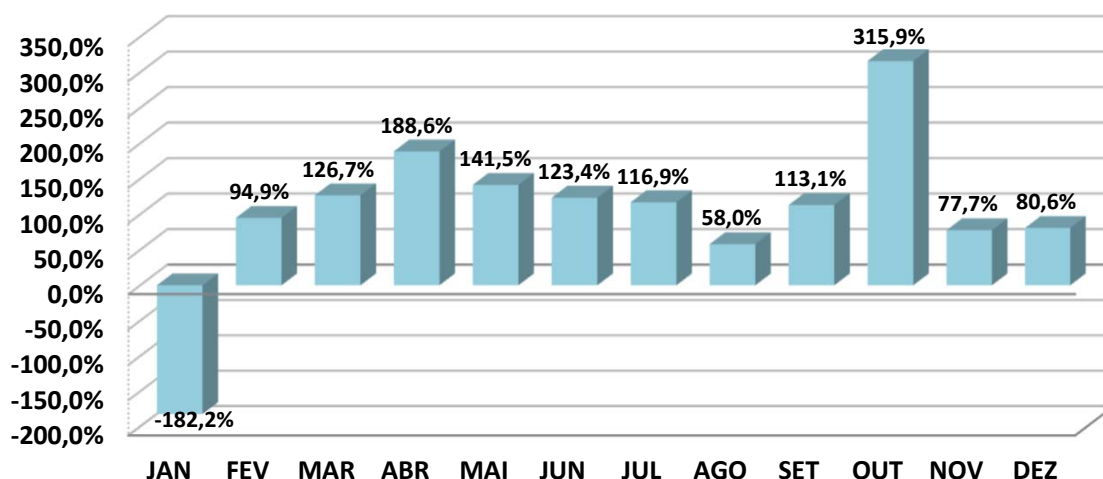
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -4,84%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 10,77%, pagando ao investidor -44,91% sobre o seu Benchmark.

META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	2,97%	-8,00%	-37,89%	19,33%	12,12%	10,81%	9,67%	-2,00%	-5,43%	-2,18%	12,35%	7,50%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-182,2%	94,9%	126,7%	188,6%	141,5%	123,4%	116,9%	58,0%	113,1%	315,9%	77,7%	80,6%

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	ABR	19,33%	10,25%	188,6%
PIOR MÊS	MAR	-37,89%	-29,90%	126,7%

Oscilação do Investimento: 14,94%.

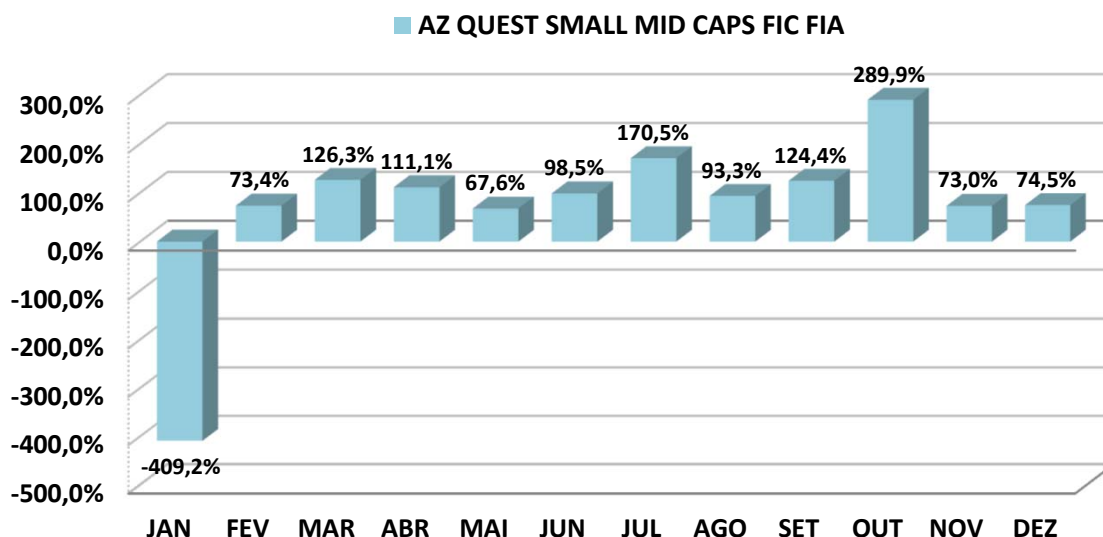
Oscilação do Benchmark: 12,26%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 4,77%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 162,80% 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	6,67%	-6,19%	-37,75%	11,39%	5,79%	8,63%	14,10%	-3,21%	-5,97%	-2,00%	11,61%	6,93%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-409,2%	73,4%	126,3%	111,1%	67,6%	98,5%	170,5%	93,3%	124,4%	289,9%	73,0%	74,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	14,10%	8,27%	170,5%
PIOR MÊS	MAR	-37,75%	-29,90%	126,3%

Oscilação do Investimento: 14,04%.

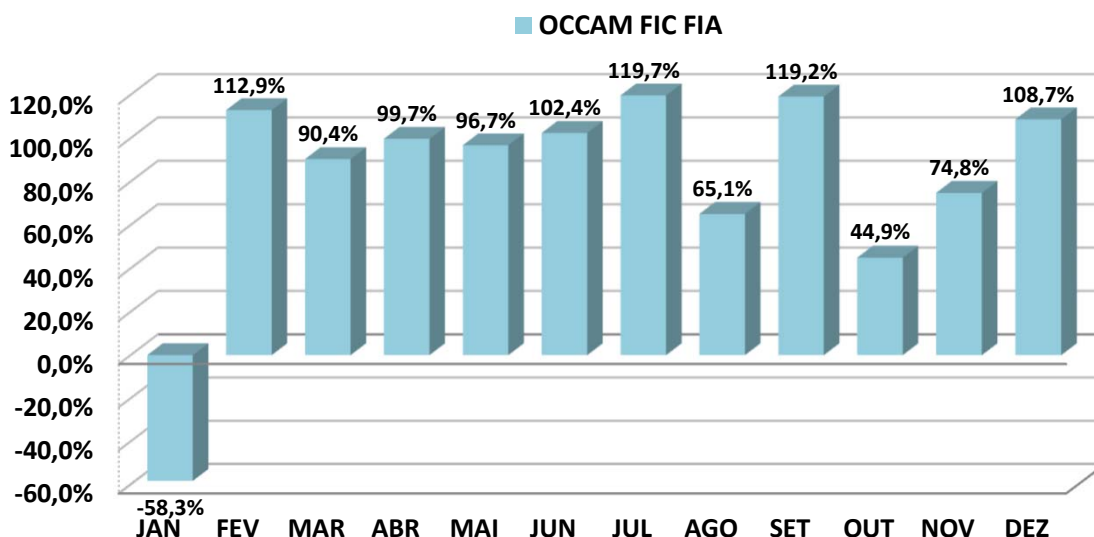
Oscilação do Benchmark: 12,26%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -3,15%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor -107,74% sobre o seu Benchmark.

OCCAM FIC FIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,95%	-9,52%	-27,02%	10,22%	8,29%	8,97%	9,90%	-2,24%	-5,72%	-0,31%	11,89%	10,11%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-58,3%	112,9%	90,4%	99,7%	96,7%	102,4%	119,7%	65,1%	119,2%	44,9%	74,8%	108,7%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	11,89%	15,90%	74,8%
PIOR MÊS	MAR	-27,02%	-29,90%	90,4%

Oscilação do Investimento: 11,42%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

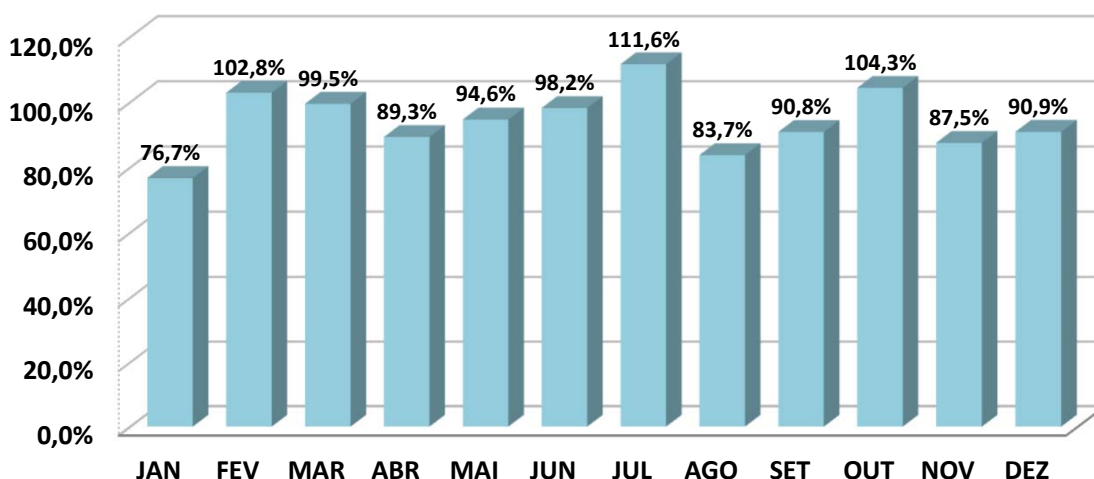
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 7,86%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 268,56% sobre o seu Benchmark.

GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-1,25%	-8,67%	-29,74%	9,15%	8,11%	8,60%	9,23%	-2,88%	-4,36%	-0,72%	13,91%	8,45%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	76,7%	102,8%	99,5%	89,3%	94,6%	98,2%	111,6%	83,7%	90,8%	104,3%	87,5%	90,9%

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	NOV	13,91%	15,90%	87,5%
PIOR MÊS	MAR	-29,74%	-29,90%	99,5%

Oscilação do Investimento: 11,89%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

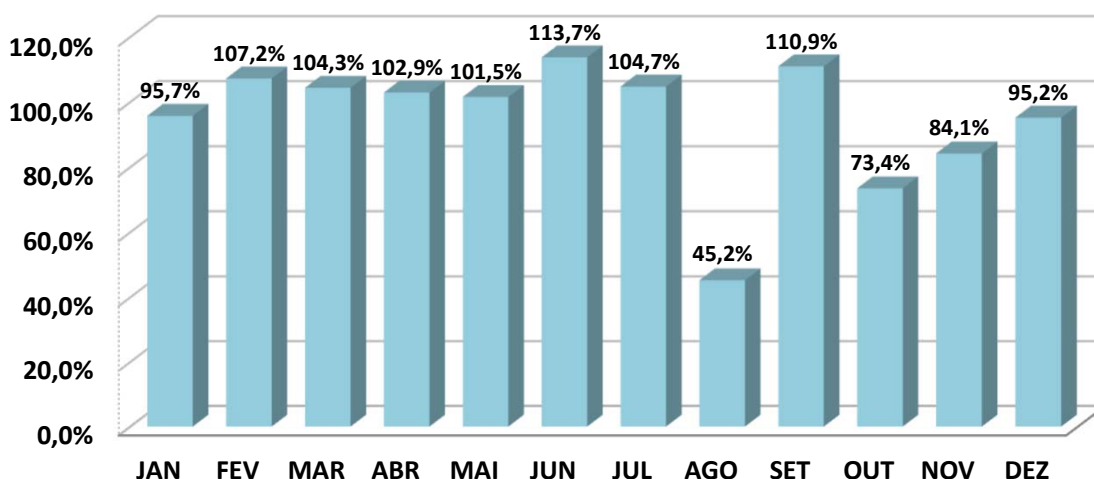
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,05%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 35,75% sobre o seu Benchmark.

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	-1,56%	-9,04%	-31,19%	10,54%	8,70%	9,96%	8,66%	-1,55%	-5,32%	-0,51%	13,38%	8,85%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	95,7%	107,2%	104,3%	102,9%	101,5%	113,7%	104,7%	45,2%	110,9%	73,4%	84,1%	95,2%

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	NOV	13,38%	15,90%	84,1%
PIOR MÊS	MAR	-31,19%	-29,90%	104,3%

Oscilação do Investimento: 12,42%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

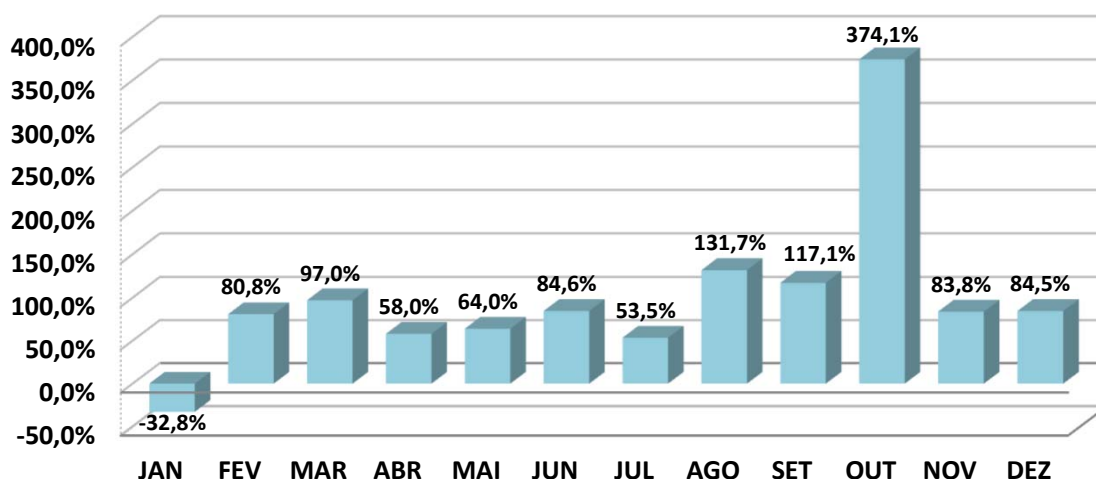
Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu 1,23%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor 42,17% sobre o seu Benchmark.

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	0,62%	-7,00%	-29,46%	6,08%	5,82%	7,89%	4,36%	-4,49%	-5,41%	-2,02%	13,58%	7,96%
IBR - X	-1,89%	-8,66%	-30,37%	10,49%	9,10%	9,33%	8,15%	-3,41%	-4,62%	-0,54%	16,20%	9,42%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-32,8%	80,8%	97,0%	58,0%	64,0%	84,6%	53,5%	131,7%	117,1%	374,1%	83,8%	84,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark

■ ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	NOV	13,58%	16,20%	83,8%
PIOR MÊS	MAR	-29,46%	-30,37%	97,0%

Oscilação do Investimento: 11,16%.

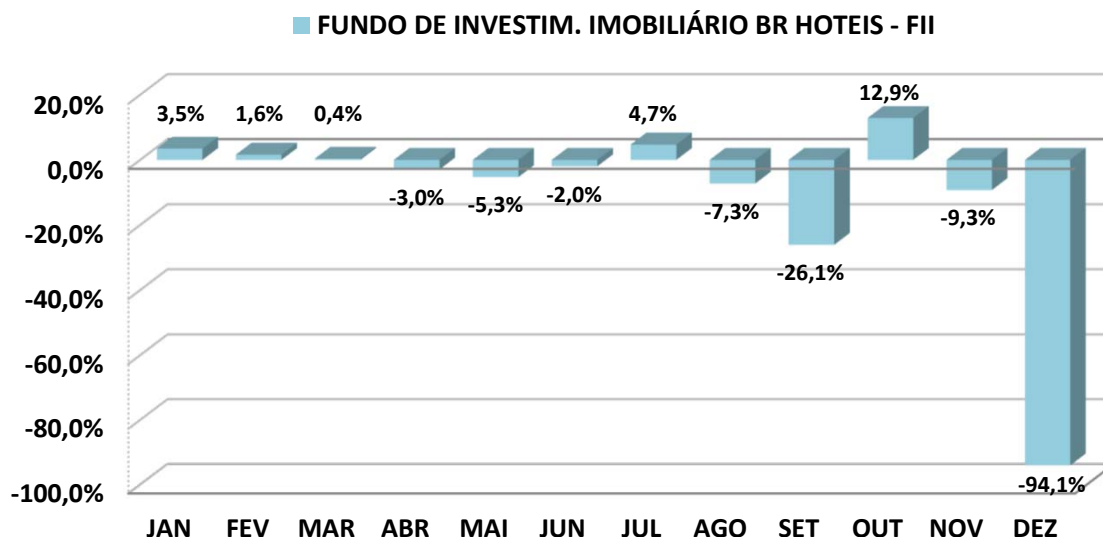
Oscilação do Benchmark: 12,49%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -9,44%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 3,62%, pagando ao investidor -261,21% 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	-0,13%	-0,06%	-0,06%	-0,13%	-0,11%	-0,11%	-0,12%	-0,13%	-0,12%	-0,13%	-0,14%	-2,06%
IFIX	-3,76%	-3,69%	-15,85%	4,39%	2,08%	5,59%	-2,61%	1,79%	0,46%	-1,01%	1,51%	2,19%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	3,5%	1,6%	0,4%	-3,0%	-5,3%	-2,0%	4,7%	-7,3%	-26,1%	12,9%	-9,3%	-94,1%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	FEV	-0,06%	-3,69%	1,6%
PIOR MÊS	DEZ	-2,06%	2,19%	-94,1%

Oscilação do Investimento: 0,56%.

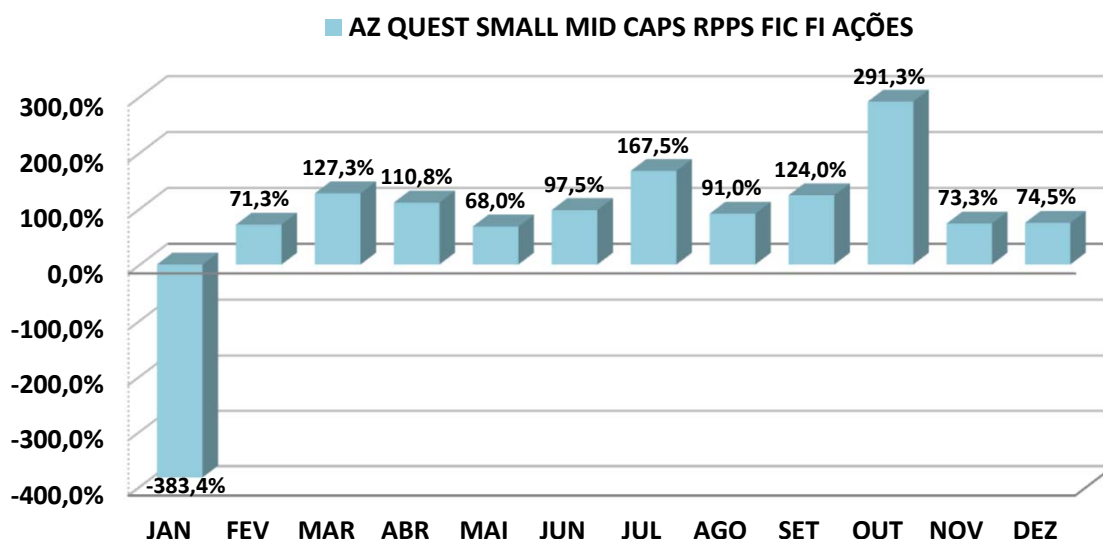
Oscilação do Benchmark: 5,60%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -3,27%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, -10,25%, pagando ao investidor 31,89% sobre o seu Benchmark.

AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
RETORNO FUNDO	6,25%	-6,01%	-38,07%	11,36%	5,83%	8,54%	13,85%	-3,13%	-5,95%	-2,01%	11,65%	6,93%
IBOVESPA	-1,63%	-8,43%	-29,90%	10,25%	8,57%	8,76%	8,27%	-3,44%	-4,80%	-0,69%	15,90%	9,30%
RETORNO SOBRE O BENCHMARK	-383,4%	71,3%	127,3%	110,8%	68,0%	97,5%	167,5%	91,0%	124,0%	291,3%	73,3%	74,5%

Rentabilidade Mensal sobre o Benchmark



ANÁLISE SOBRE AS EXTREMIDADES DE INVESTIMENTO

DESEMPENHO	MÊS	RETORNO FUNDO	BENCHMARK	Retorno S/ Benchmark
MELHOR MÊS	JUL	13,85%	8,27%	167,5%
PIOR MÊS	MAR	-38,07%	-29,90%	127,3%

Oscilação do Investimento: 14,07%.

Oscilação do Benchmark: 12,26%.

Durante o período de aplicação, o Fundo rendeu -4,00%, enquanto seu Benchmark rendeu no mesmo período, 2,93%, pagando ao investidor -136,73% sobre o seu Benchmark.

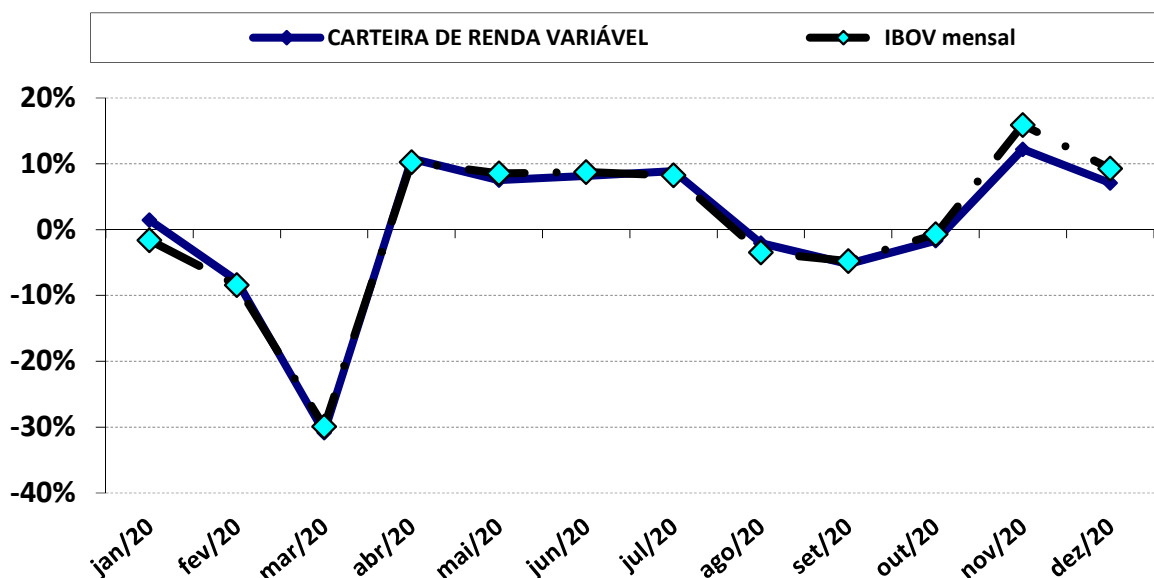
4 . 2 - Análise dos Investimentos de LONGO PRAZO

4 . 2 . 1 - Renda Variável

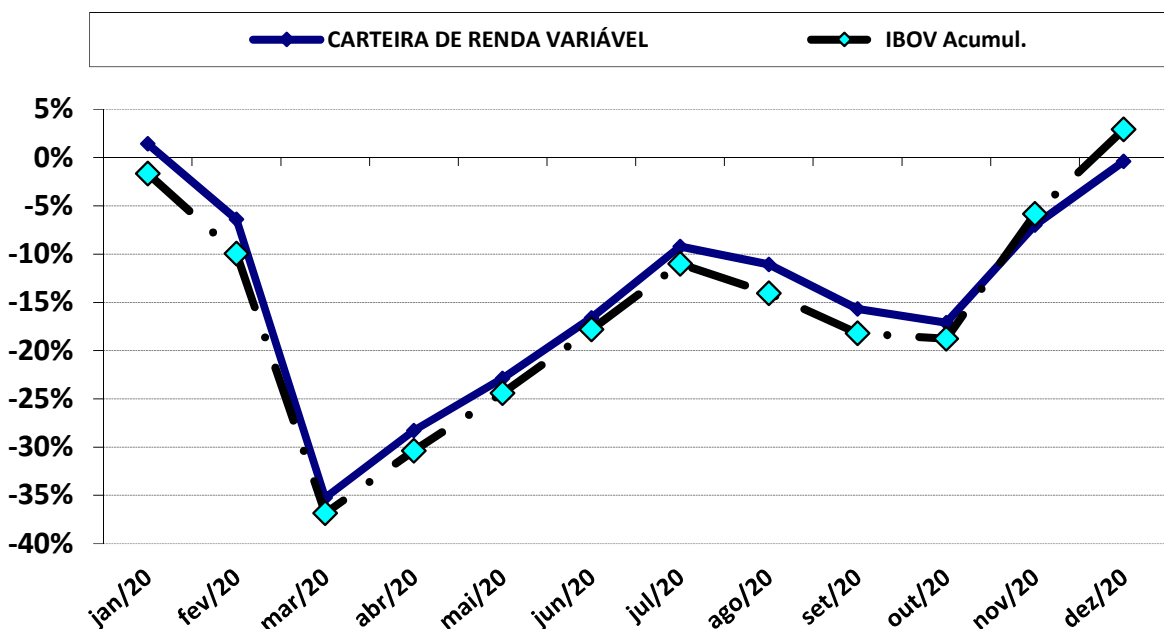
Conforme definido na Política Anual de Investimentos de 2020, os investimentos em Renda Variável ficarão aplicados, no mínimo, nos próximos 5 anos, caso apresente rentabilidade negativa. Os investimentos em Renda Variável possuem certo tipo de risco e por isso, são investimentos que visam o longo prazo.

CARTEIRA DE RENDA VARIÁVEL

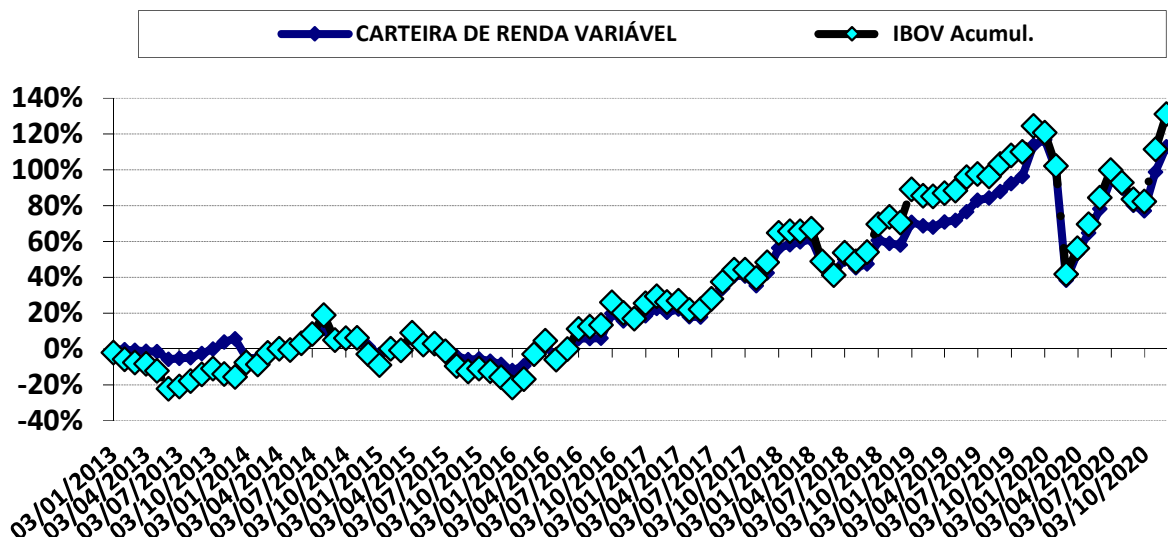
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 à 2020)



DESEMPENHO DESDE 2013

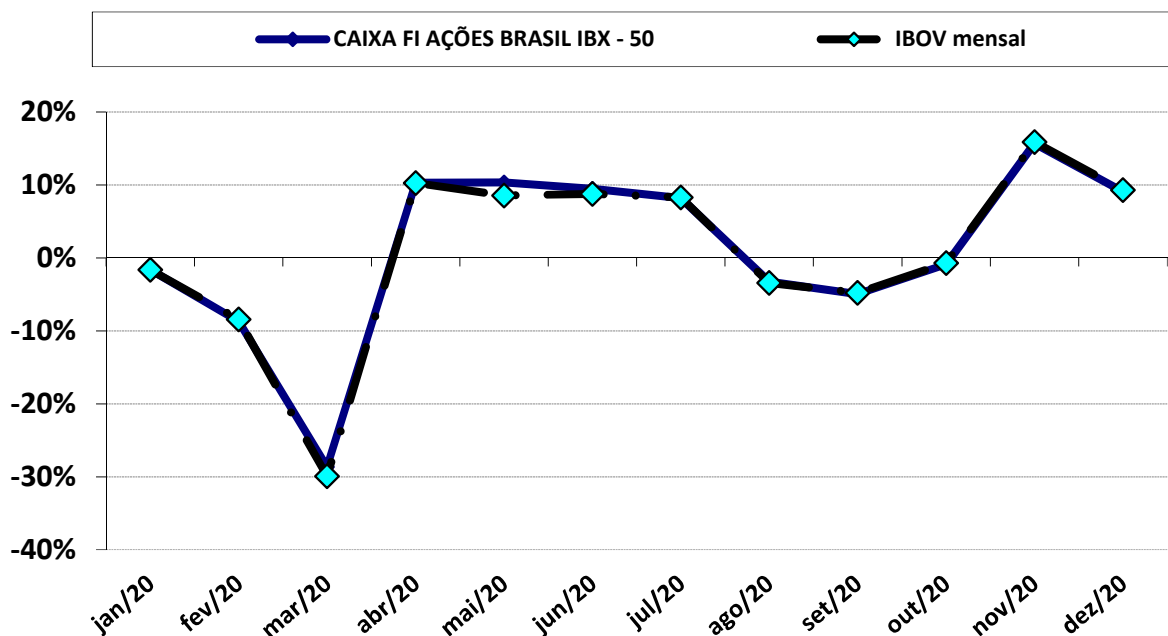
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	4.357.682,84
Aportes	(fev,abr,jun)-2013, set/2015, out/2016, (fev,mar,abr,jun,ago,nov)-2017, (abr,jun,jul,ago)-2018, (abr,jul,set,dez)-2019, (jan,mar,abr,mai,jun,jul,ago,set, out,nov,dez)-2020	39.206.706,39
Resgates	nov/2018 - jun/2019	- 822.150,00
Rendimento	-	20.667.851,92
SALDO FINAL	dezembro-2020	64.866.464,73

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

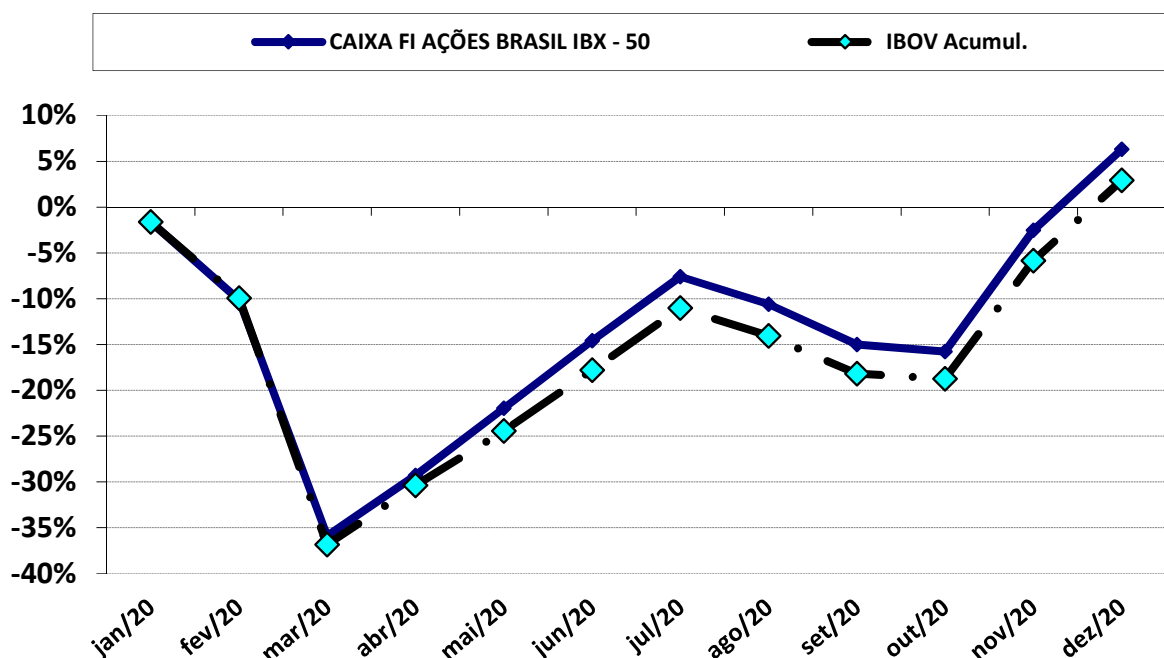
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	50.990.536,75
Aportes	jan,mar,abr,mai,jun,jul,ago, set,out,nov,dez/2020	12.420.434,74
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.455.493,24
SALDO FINAL	dezembro-2020	64.866.464,73

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	1.455.493,24	-0,38%
DESDE O INÍCIO	20.667.851,92	112,96%

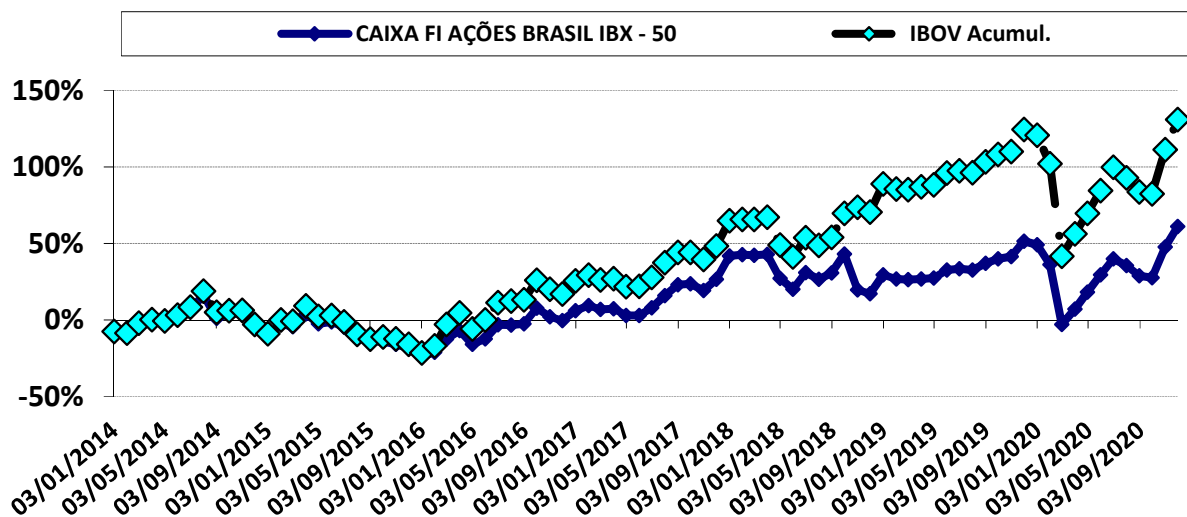
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2014 à 2020)



DESEMPENHO DESDE 2014

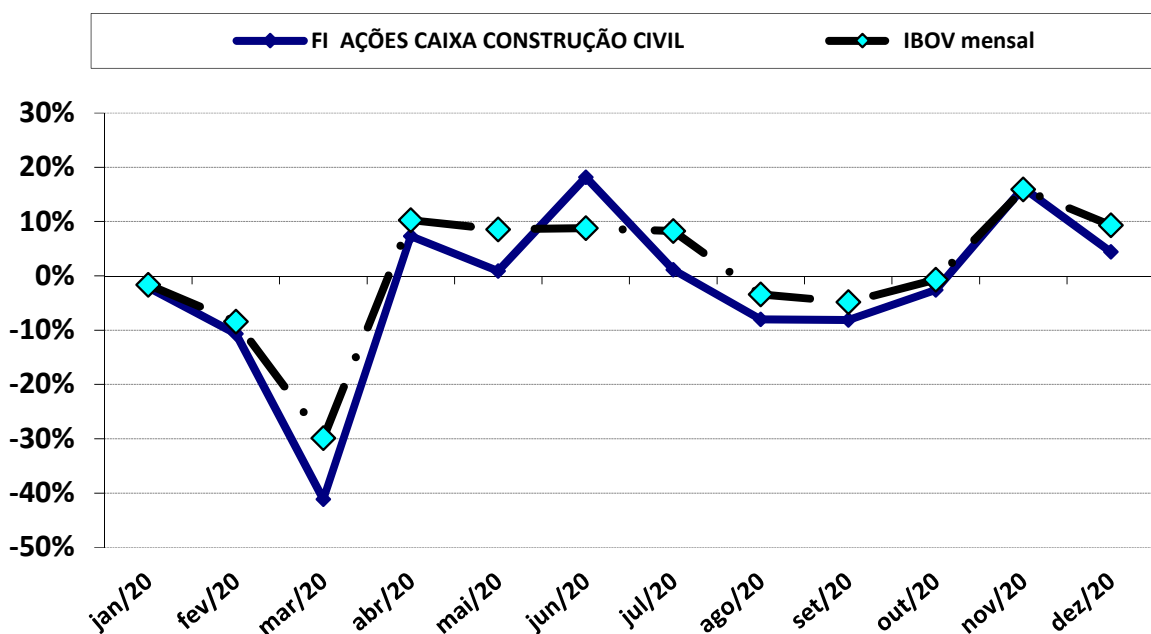
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2014	2.017.926,08
Aportes	ago/2017 - mar,abr,mai/2020	1.907.744,03
Resgates	nov/2018	- 262.000,00
Rendimento	-	2.901.727,92
SALDO FINAL	dezembro-2020	6.565.398,03

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

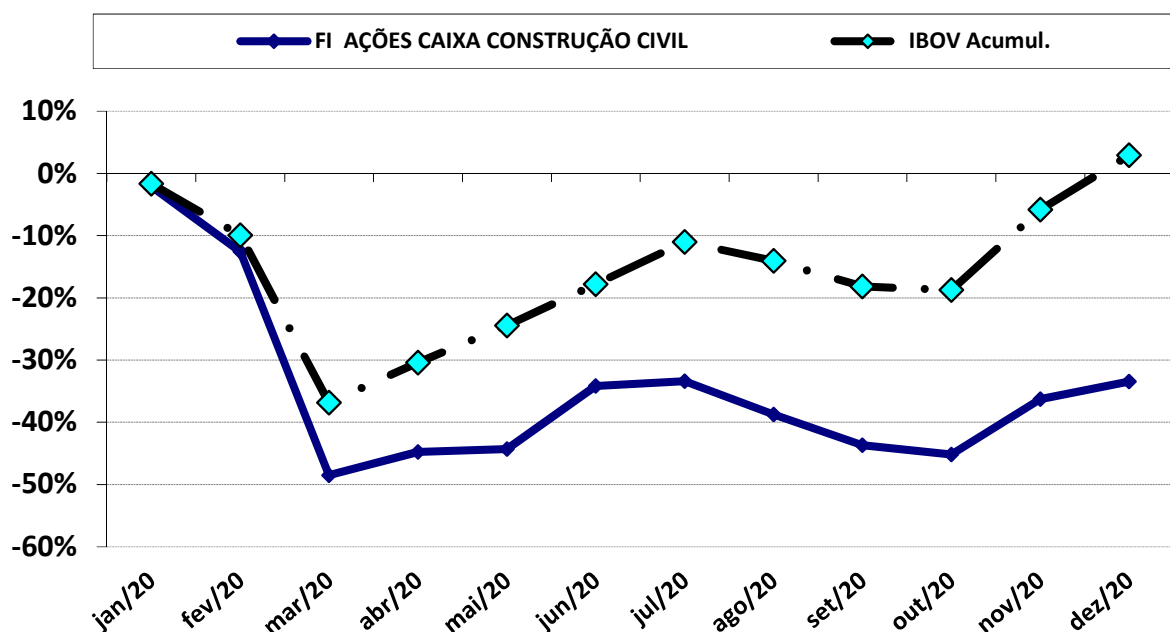
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	3.462.523,45
Aportes	mar,abr,mai/2020	1.852.939,50
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.249.935,08
SALDO FINAL	dezembro-2020	6.565.398,03

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	1.249.935,08	6,30%
DESDE O INÍCIO	2.901.727,92	61,16%

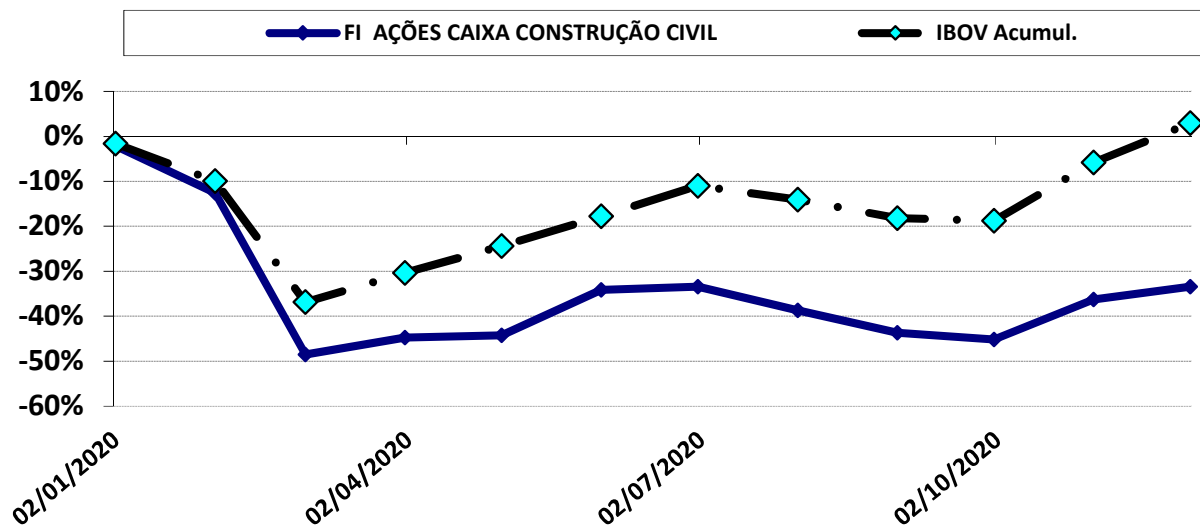
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

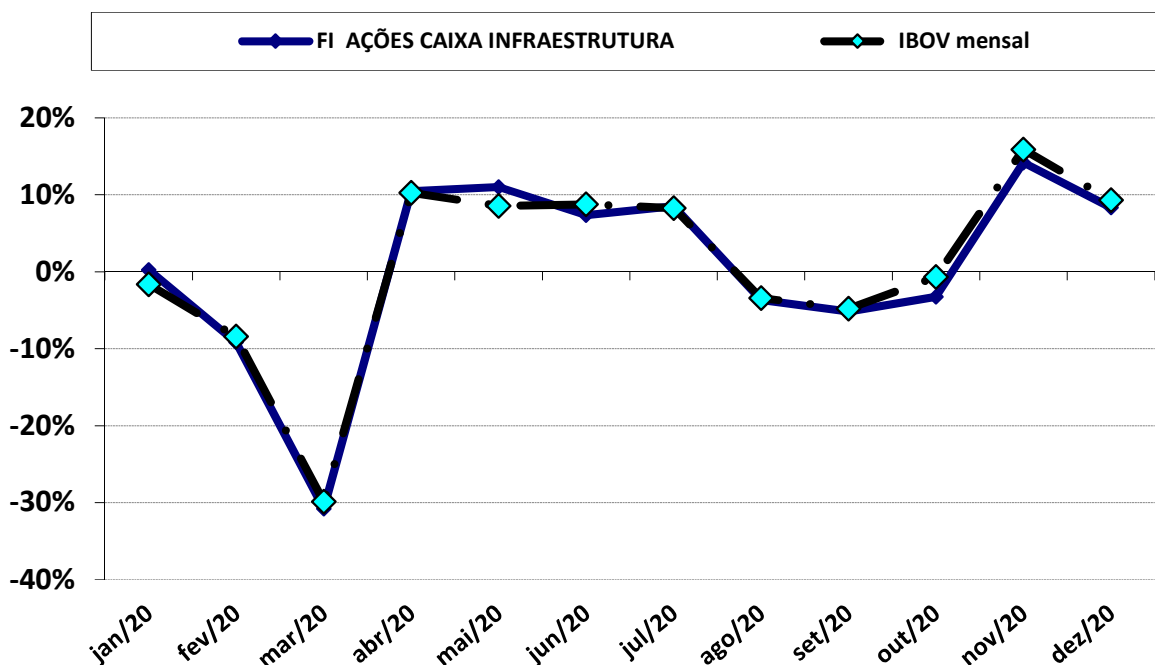
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	410.000,00
Aportes	jan,jul/2020	793.213,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 137.265,38
SALDO FINAL	dezembro-2020	655.947,62

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

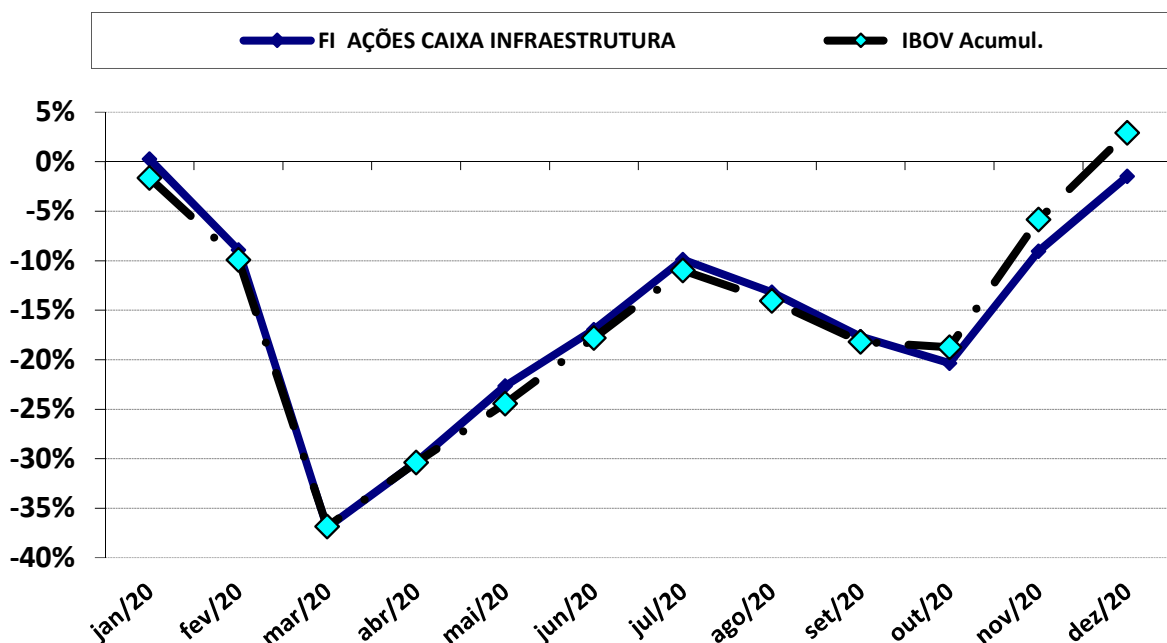
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	-
Aportes	jan,jul/2020	793.213,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 137.265,38
SALDO FINAL	dezembro-2020	655.947,62

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(137.265,38)	-33,44%
DESDE O INÍCIO	(137.265,38)	-33,44%

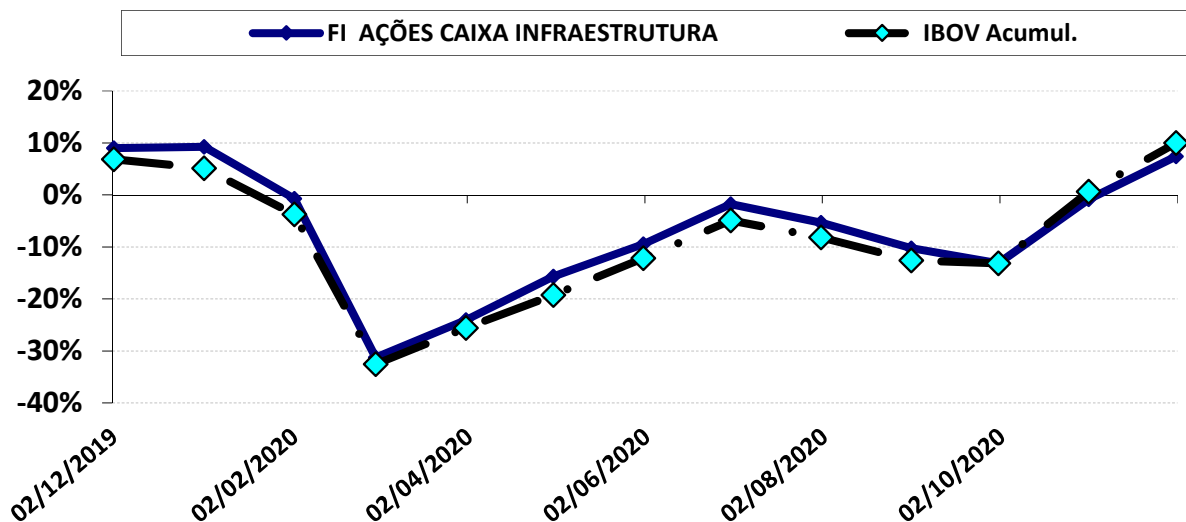
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2019 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

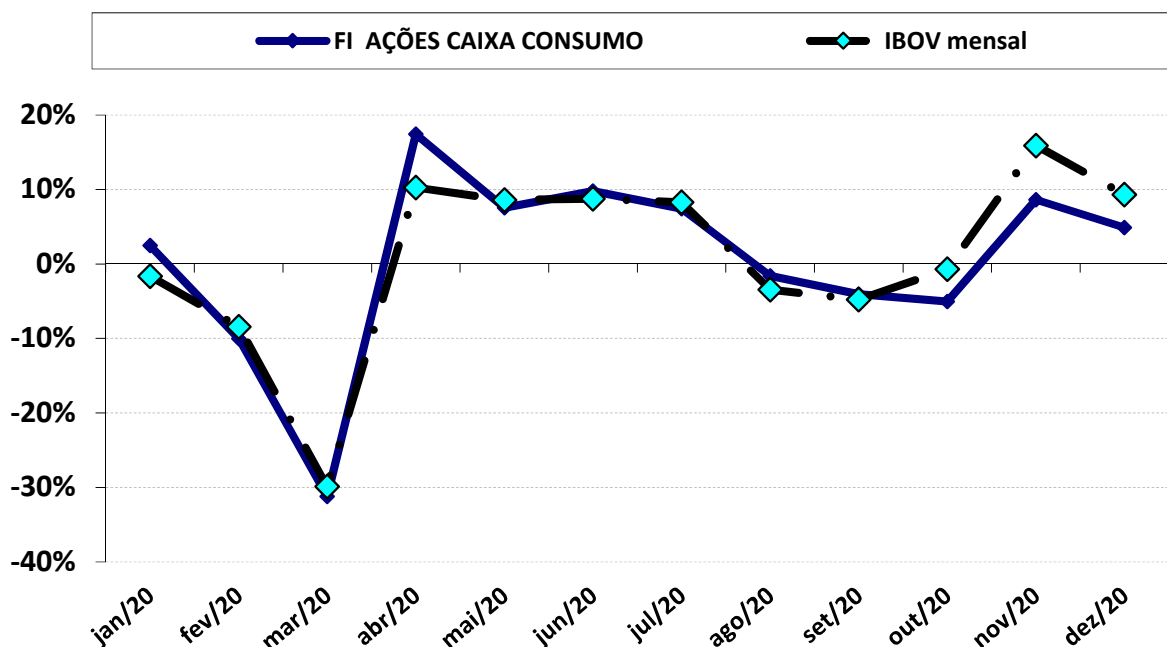
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	1.700.000,00
Aportes	dez/2019 - jan,jun,out/2020	3.658.790,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	316.705,47
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.975.495,47

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

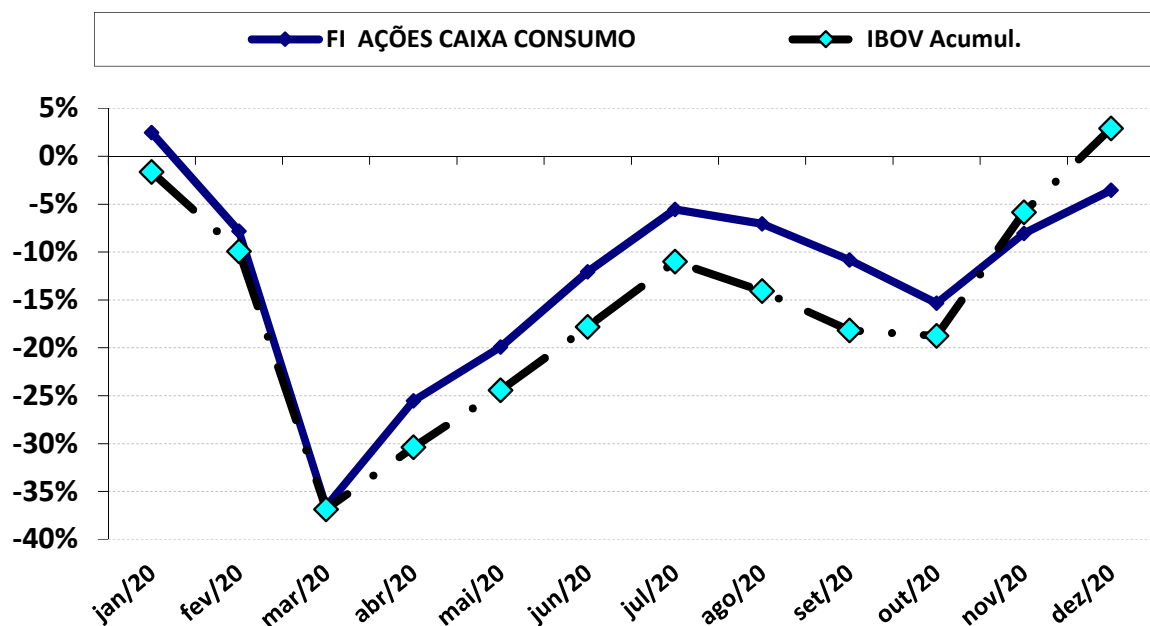
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	1.853.047,30
Aportes	jan,jun,out/2020	1.958.790,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	163.658,17
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.975.495,47

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	163.658,17	-1,47%
DESDE O INÍCIO	316.705,47	7,40%

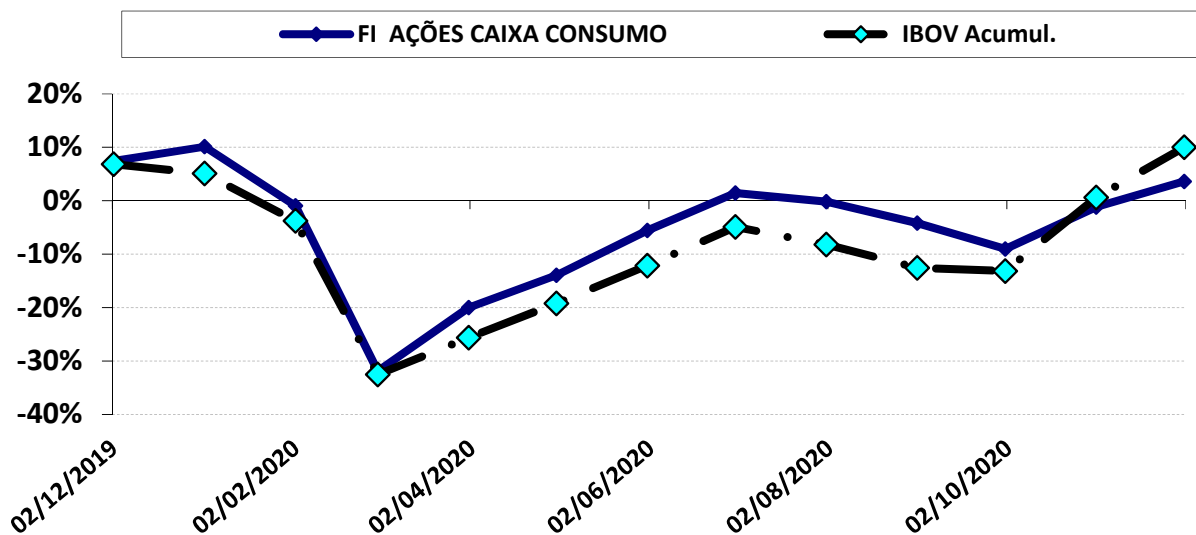
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2019 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

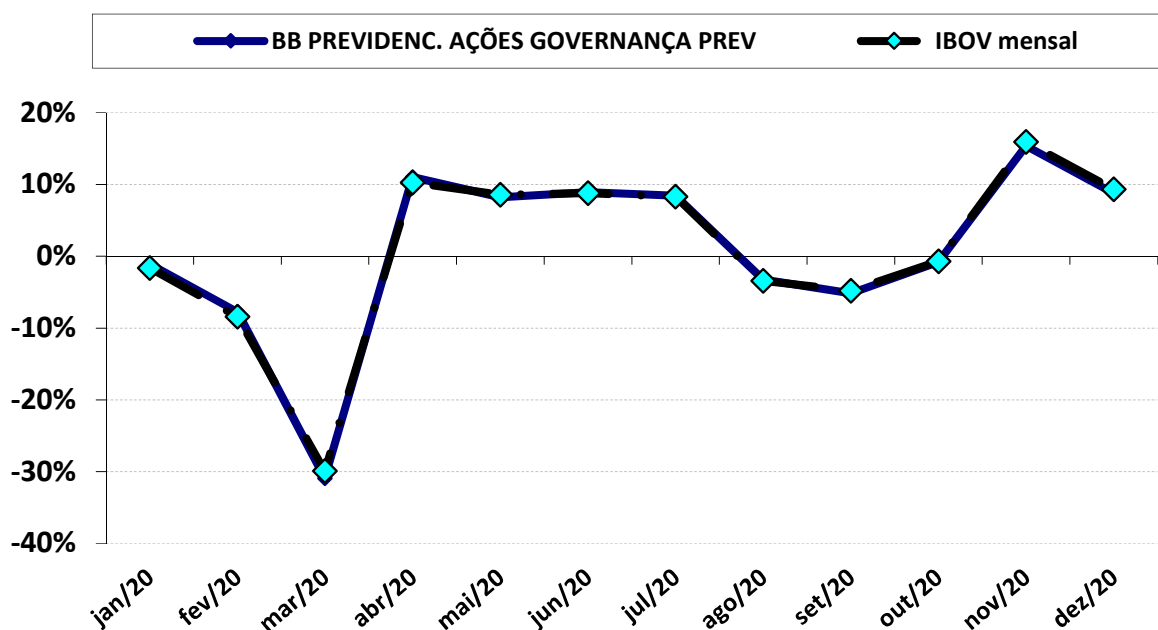
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	1.700.000,00
Aportes	jan,out/2020	2.867.791,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	107.631,56
SALDO FINAL	dezembro-2020	2.975.422,56

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

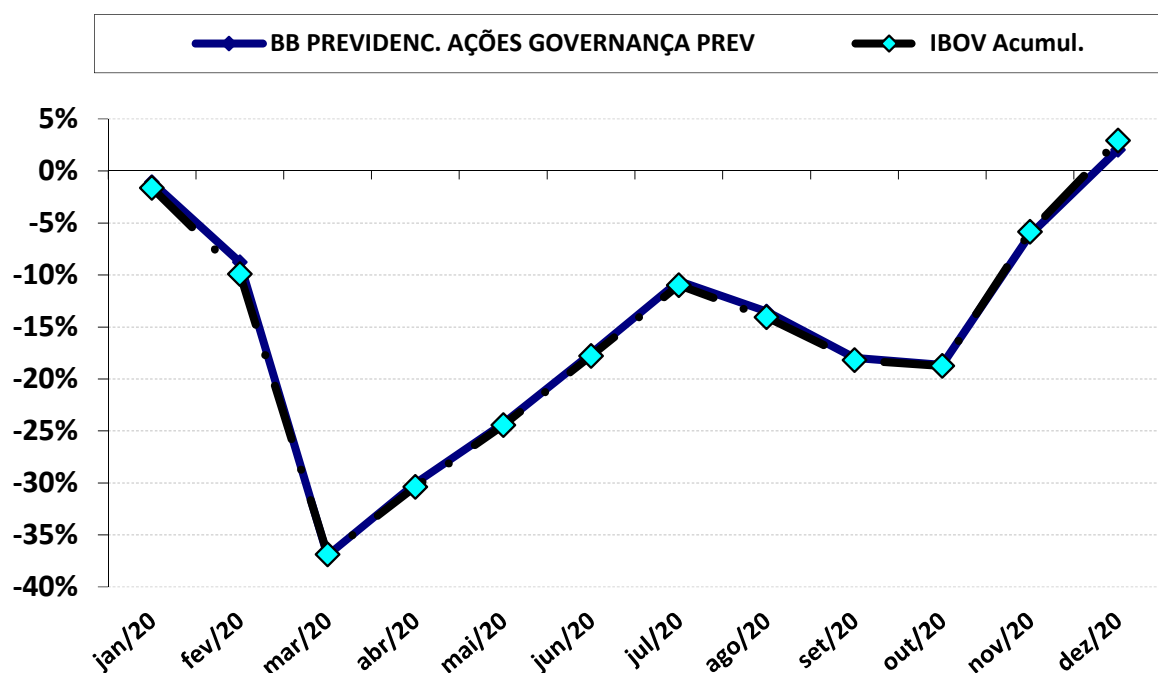
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	1.826.155,55
Aportes	jan,out/2020	1.167.791,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	18.523,99
SALDO FINAL	dezembro-2020	2.975.422,56

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(18.523,99)	-3,54%
DESDE O INÍCIO	107.631,56	3,61%

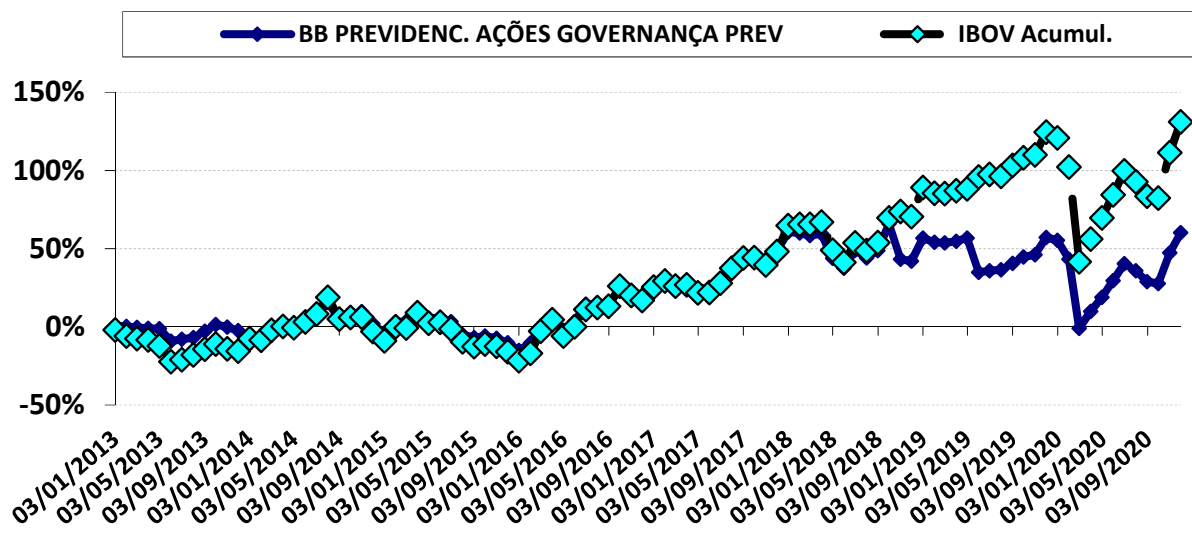
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 à 2020)



DESEMPENHO DESDE 2013

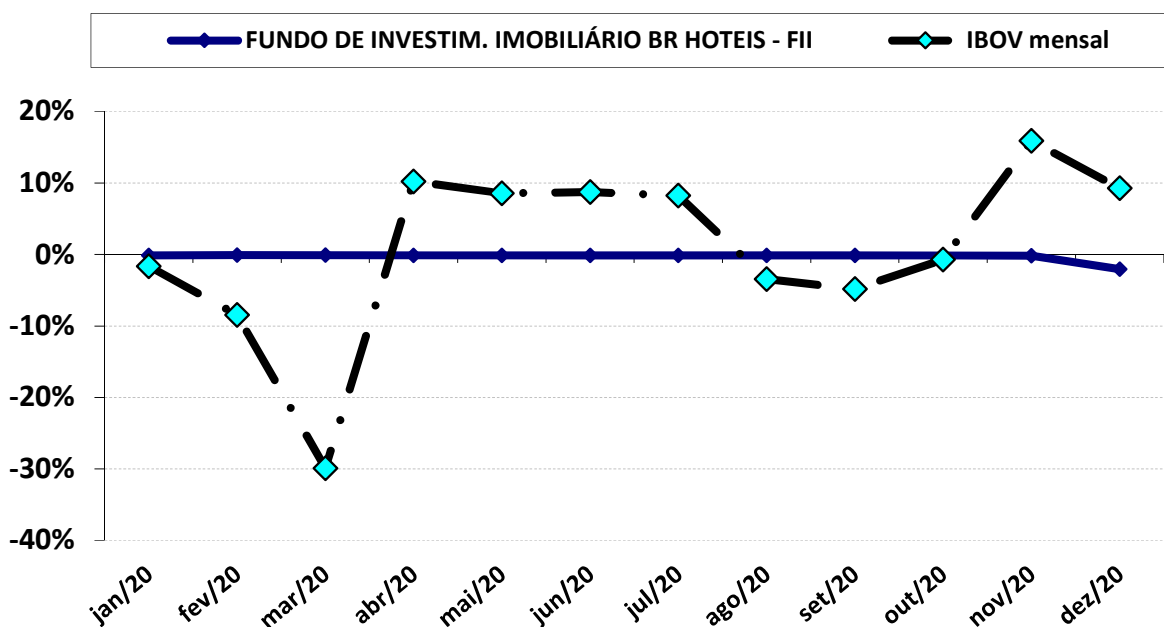
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	1.799.780,52
Aportes	fev,abr,jun/2013 - mar,set/2020	487.081,98
Resgates	nov/2018 - jun/2019	- 560.150,00
Rendimento	-	2.432.390,47
SALDO FINAL	dezembro-2020	4.159.102,97

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

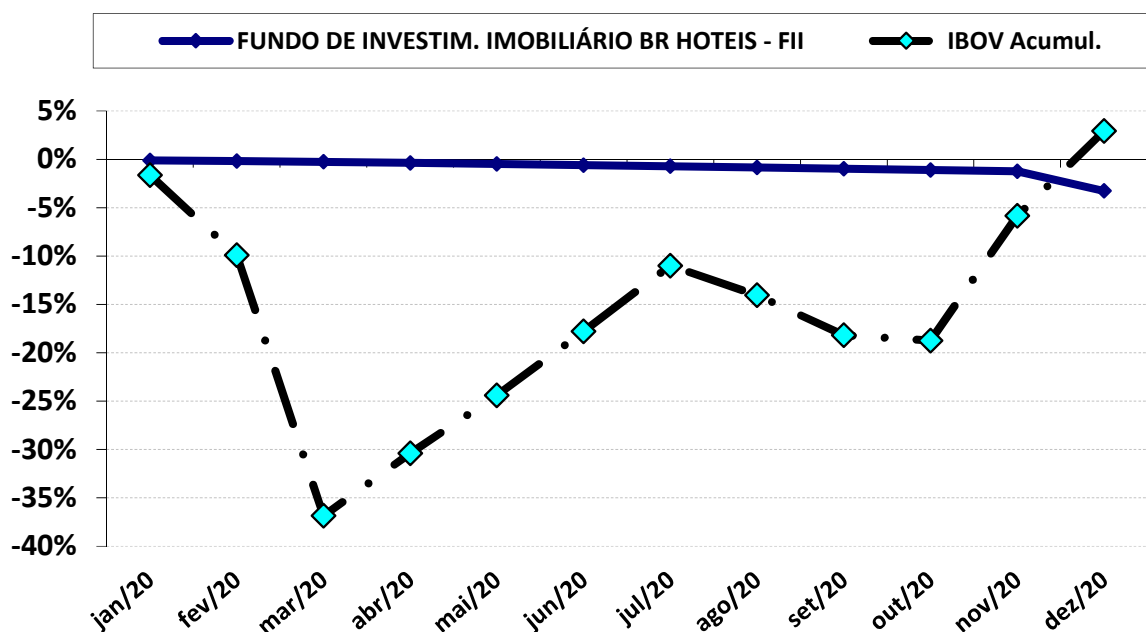
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	3.719.742,57
Aportes	mar,set/2020	286.842,47
Resgates	-	-
Rendimento	-	152.517,93
SALDO FINAL	dezembro-2020	4.159.102,97

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	152.517,93	2,04%
DESDE O INÍCIO	2.432.390,47	60,35%

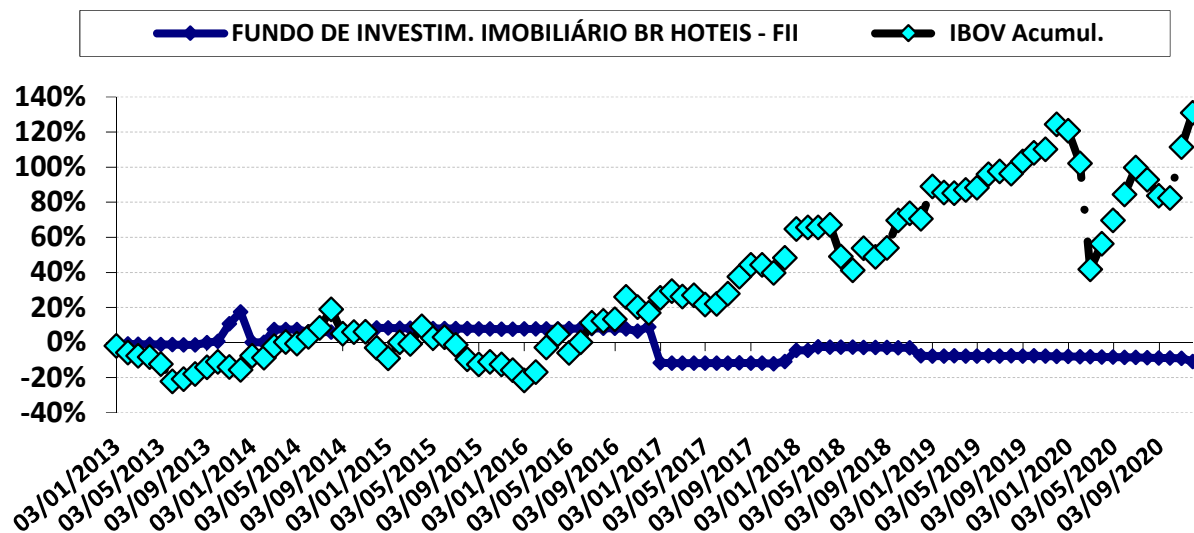
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 à 2020)



DESEMPENHO DESDE 2013

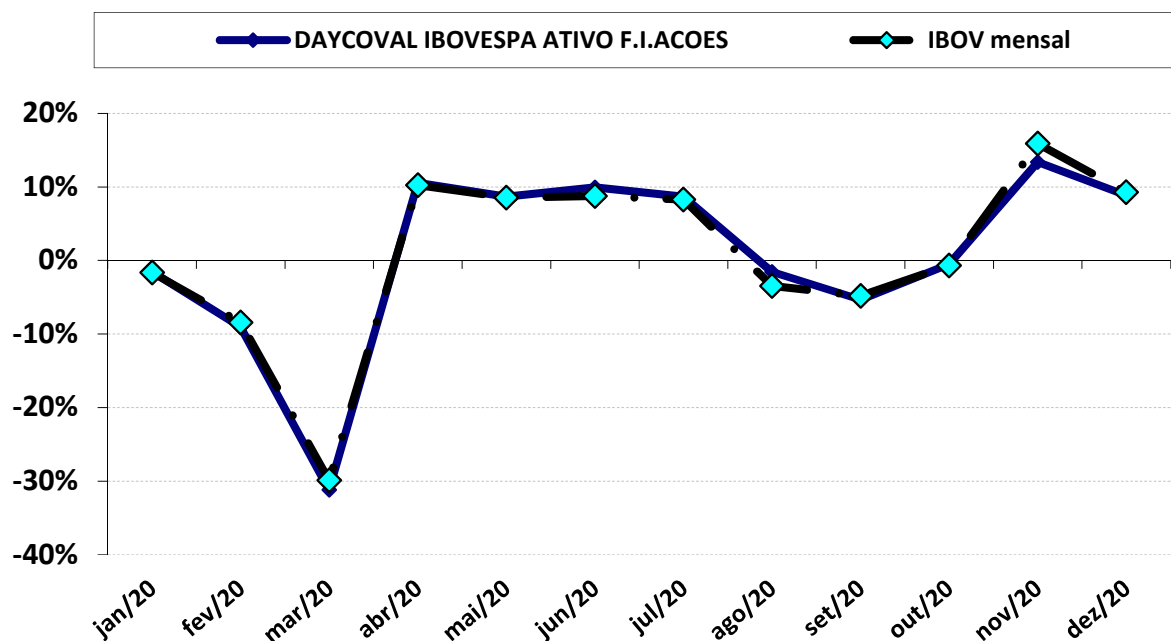
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	2.031.243,47
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	191.590,57
SALDO FINAL	dezembro-2020	1.661.281,54

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

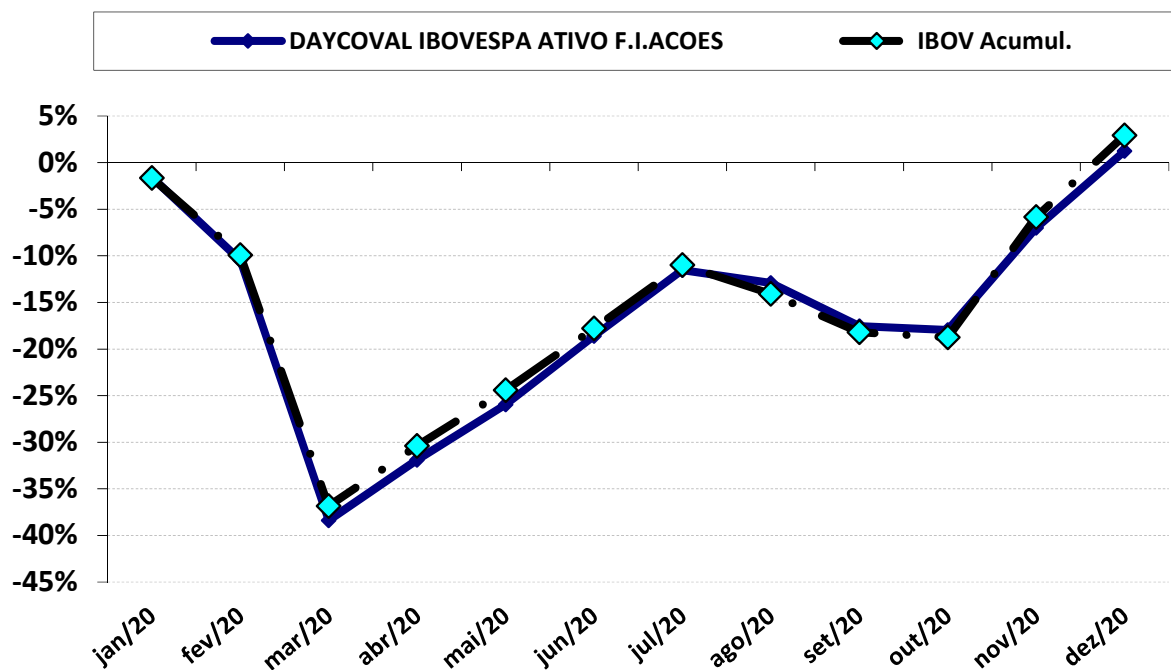
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	1.717.538,87
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	56.257,33
SALDO FINAL	dezembro-2020	1.661.281,54

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(56.257,33)	-3,28%
DESDE O INÍCIO	191.590,57	-10,88%

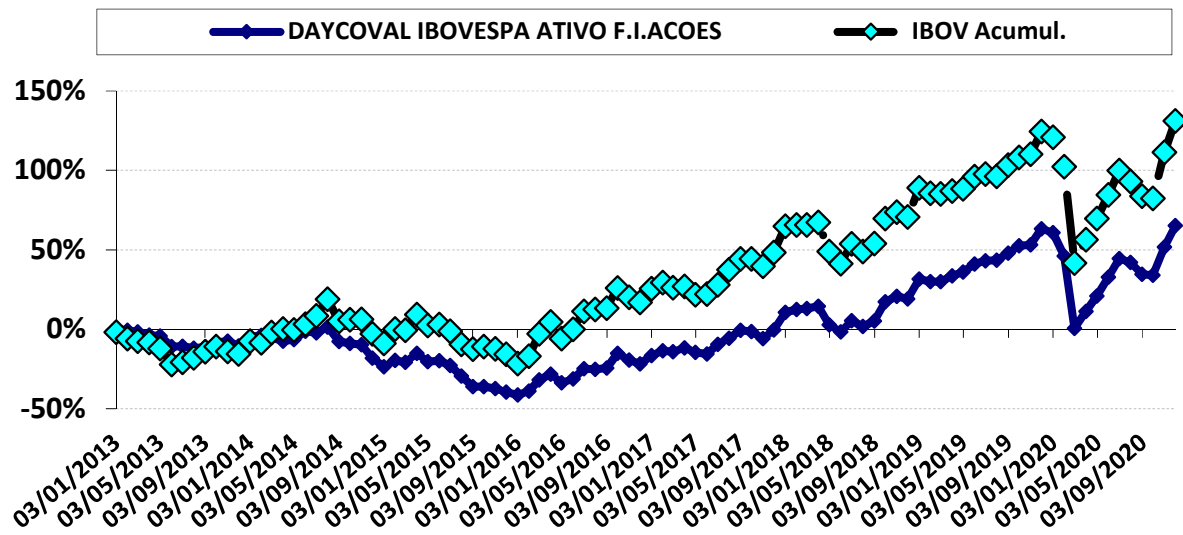
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2013 à 2020)



DESEMPENHO DESDE 2013

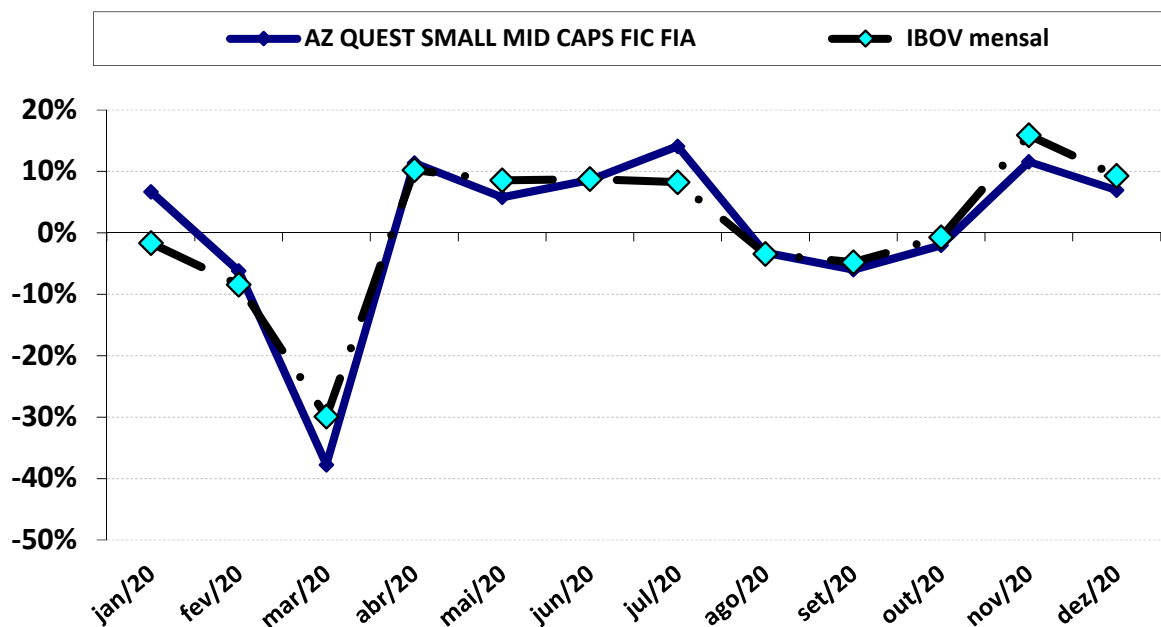
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2013	526.658,85
Aportes	set/2015 - ago,nov/2017 - ago/2018 - abr/2019	4.116.500,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	2.609.535,61
SALDO FINAL	dezembro-2020	7.252.694,46

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

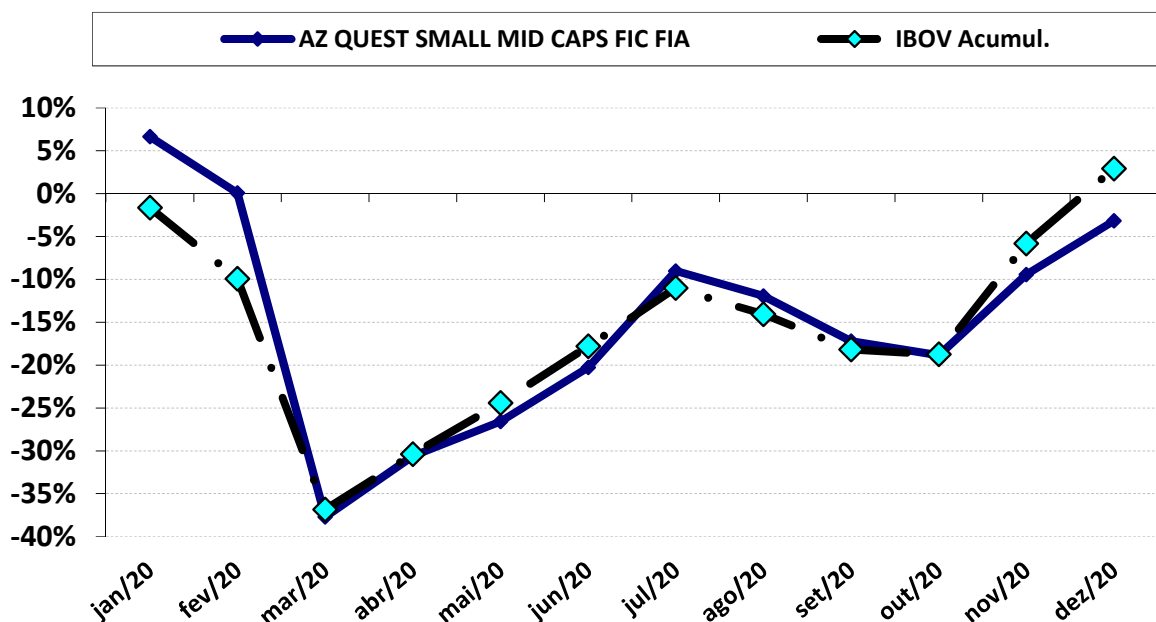
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	7.164.634,06
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	88.060,40
SALDO FINAL	dezembro-2020	7.252.694,46

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	88.060,40	1,23%
DESDE O INÍCIO	2.609.535,61	65,26%

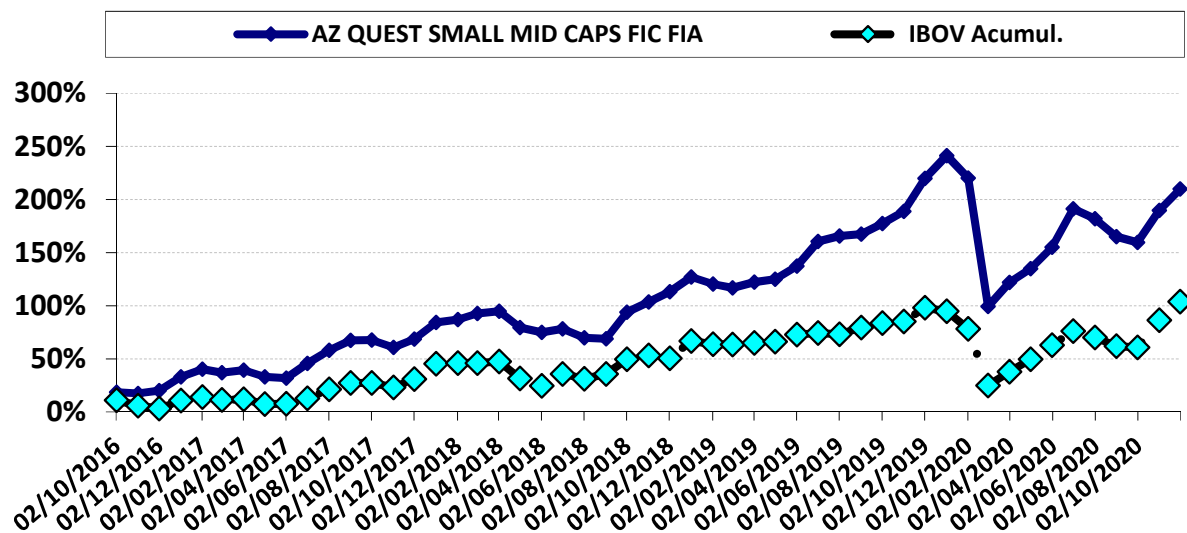
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2016 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

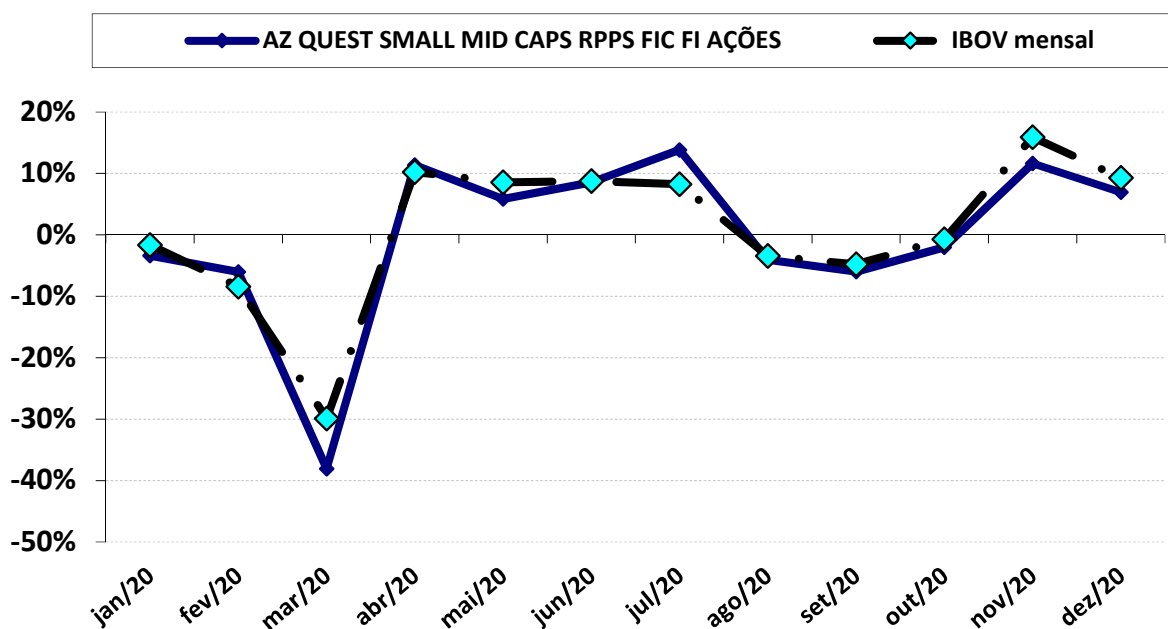
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	outubro-2016	2.208.453,36
Aportes	out/2016 - fev,jun,nov/2017 - ago/2018 - jul/2019	4.704.553,36
Resgates	-	-
Rendimento	-	6.573.581,83
SALDO FINAL	dezembro-2020	11.278.135,19

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

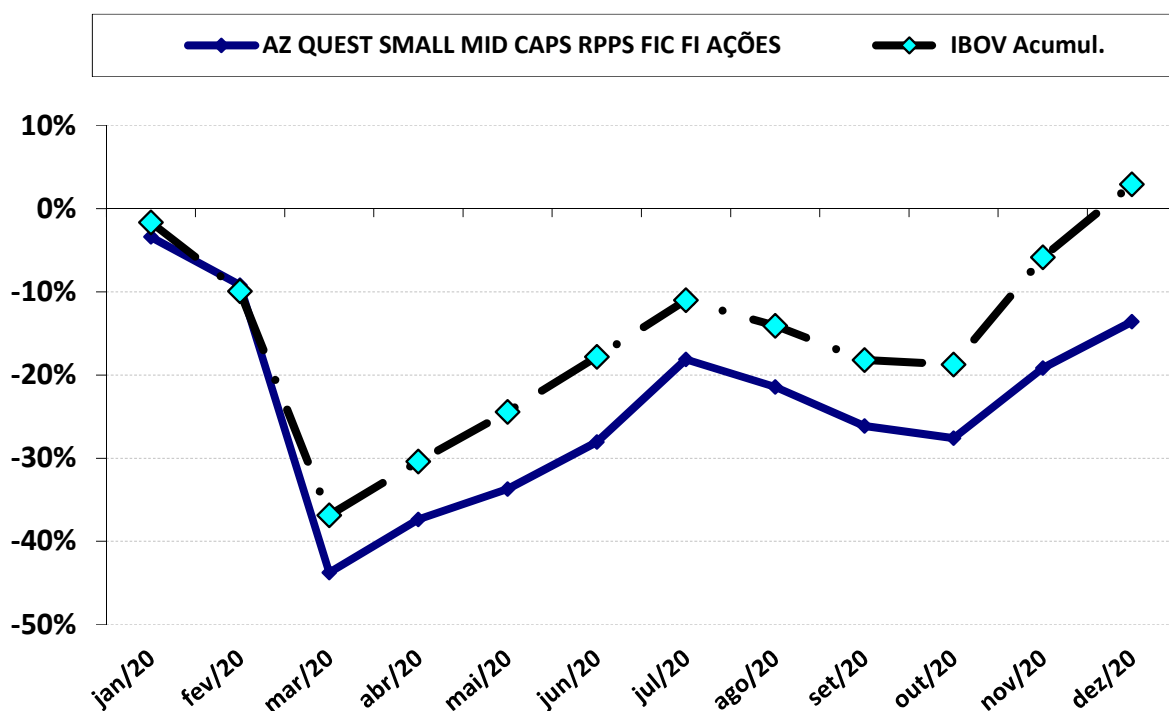
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	11.646.060,54
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 367.925,35
SALDO FINAL	dezembro-2020	11.278.135,19

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(367.925,35)	-3,16%
DESDE O INÍCIO	6.573.581,83	210,03%

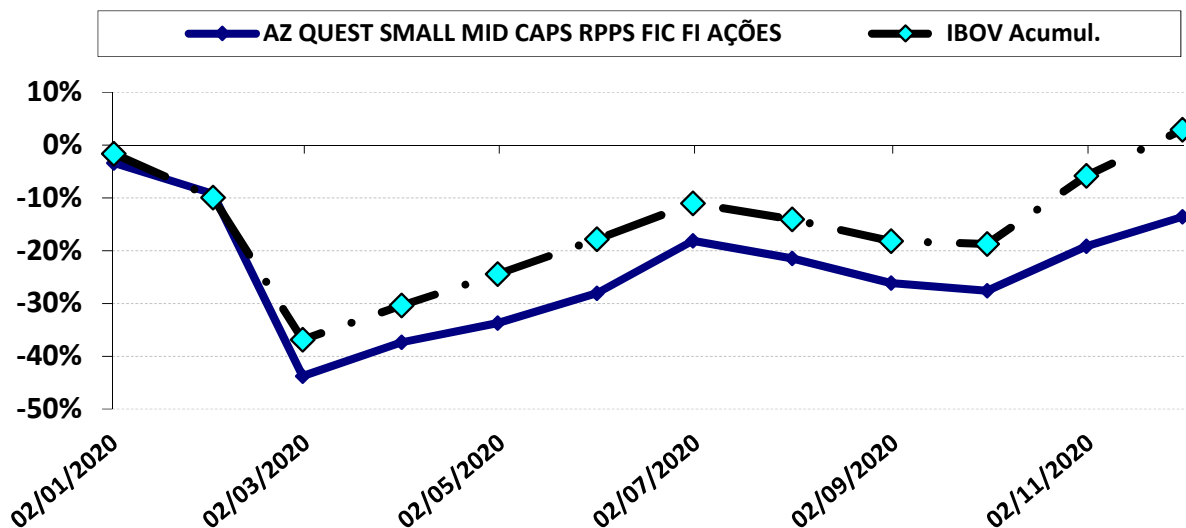
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

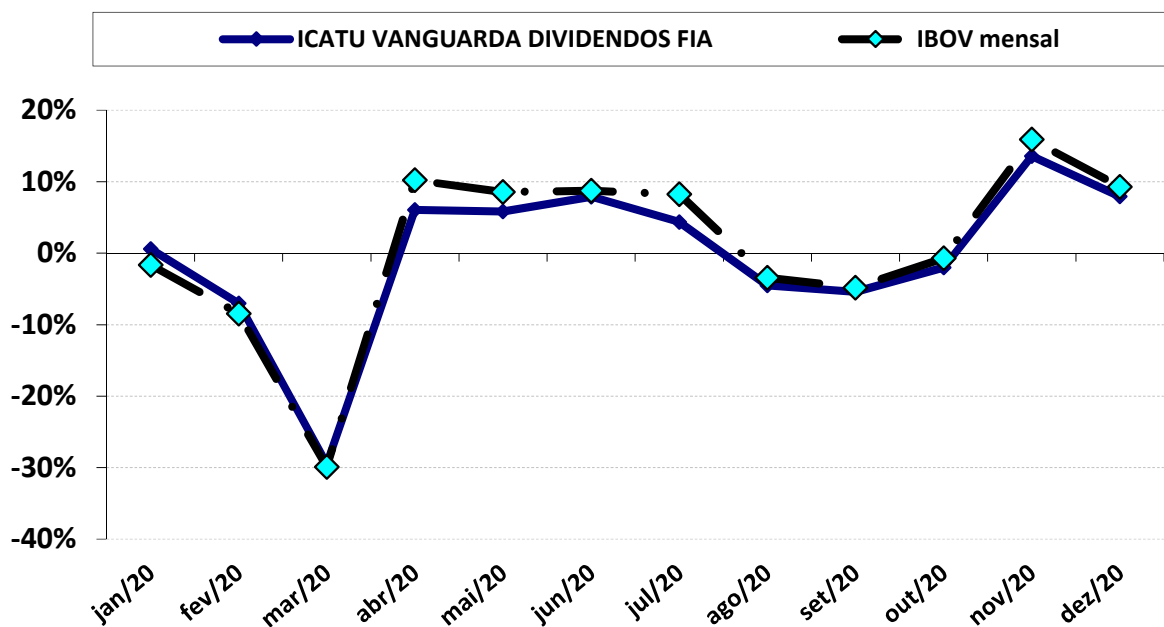
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	1.000.000,00
Aportes	jan,ago/2020	2.142.800,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 21.248,91
SALDO FINAL	dezembro-2020	2.121.551,09

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

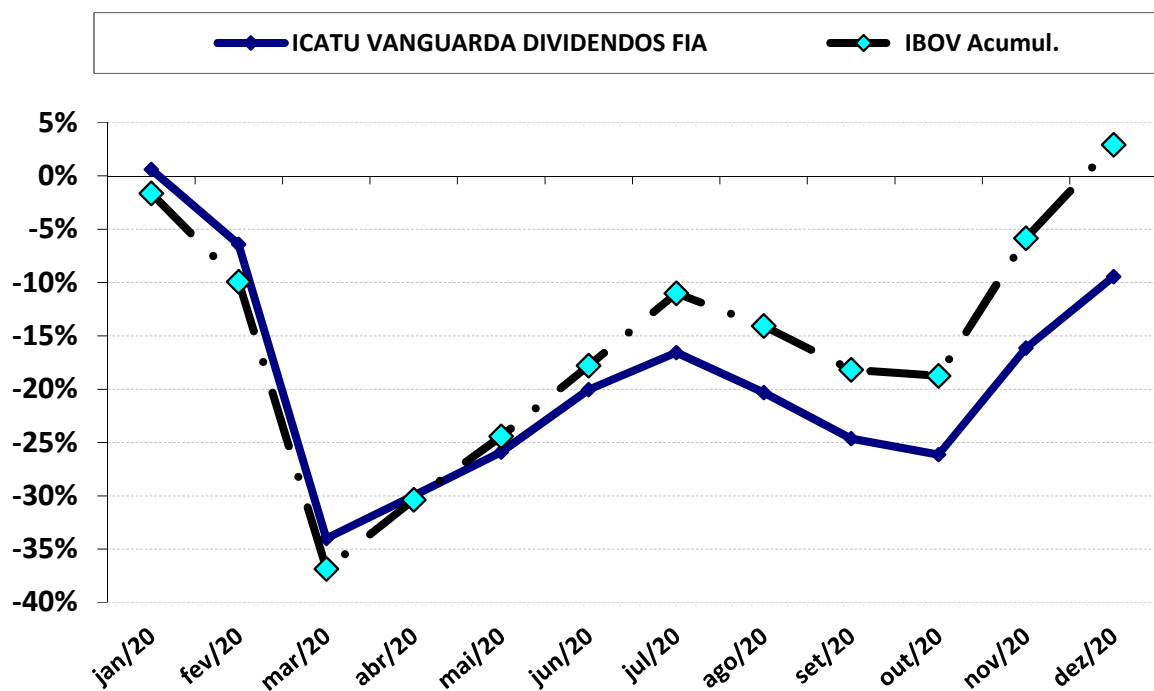
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	-
Aportes	jan,ago/2020	2.142.800,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 21.248,91
SALDO FINAL	dezembro-2020	2.121.551,09

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(21.248,91)	-13,57%
DESDE O INÍCIO	(21.248,91)	-13,57%

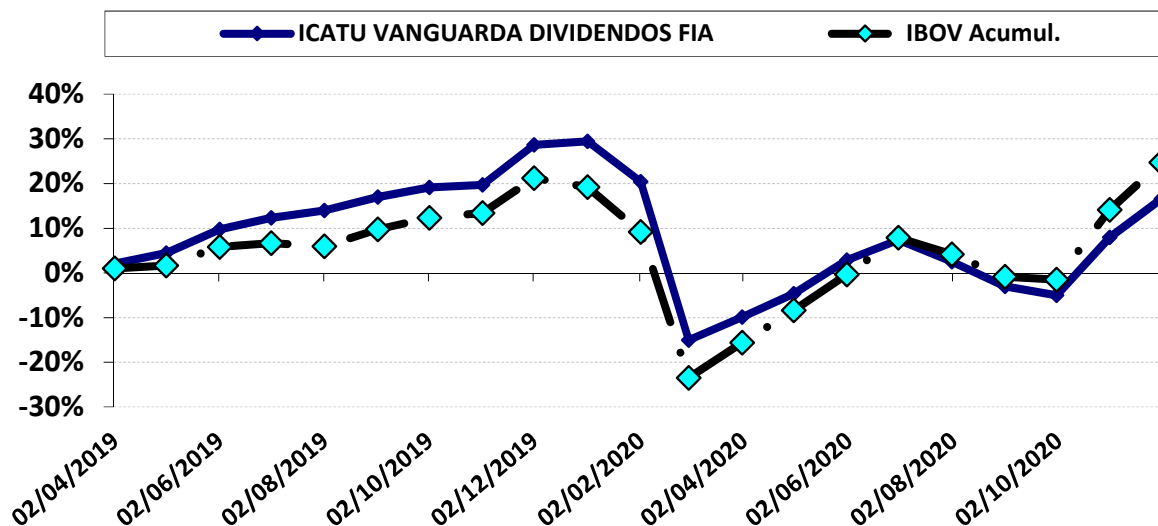
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2019 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

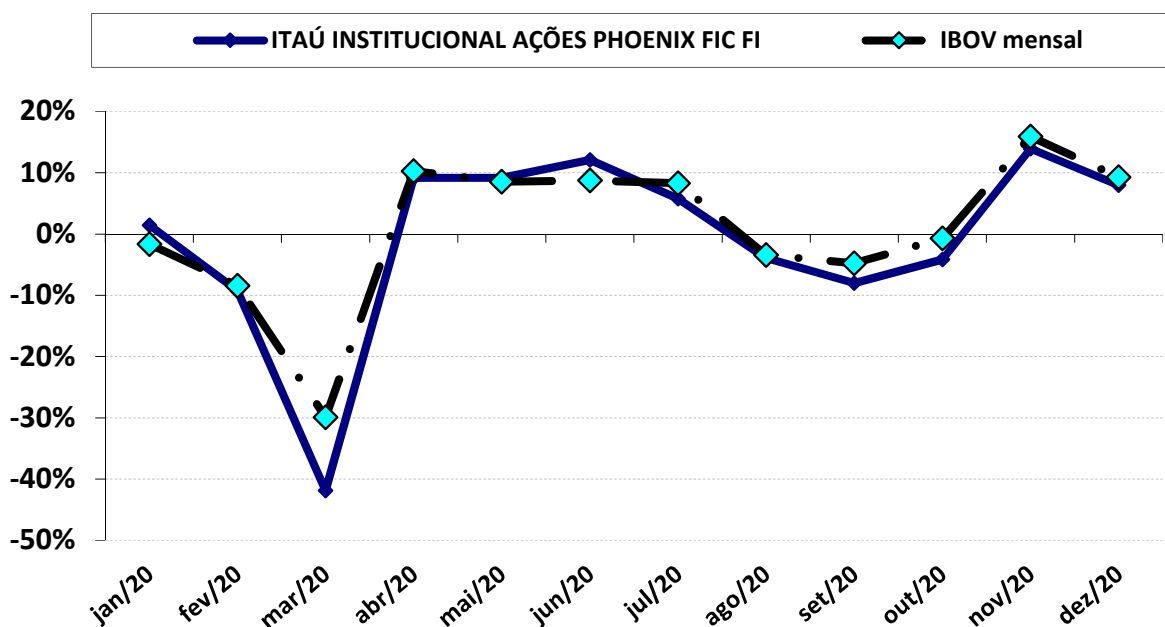
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	abril-2019	2.889.950,00
Aportes	abr/2019	2.889.950,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	477.656,05
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.367.606,05

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

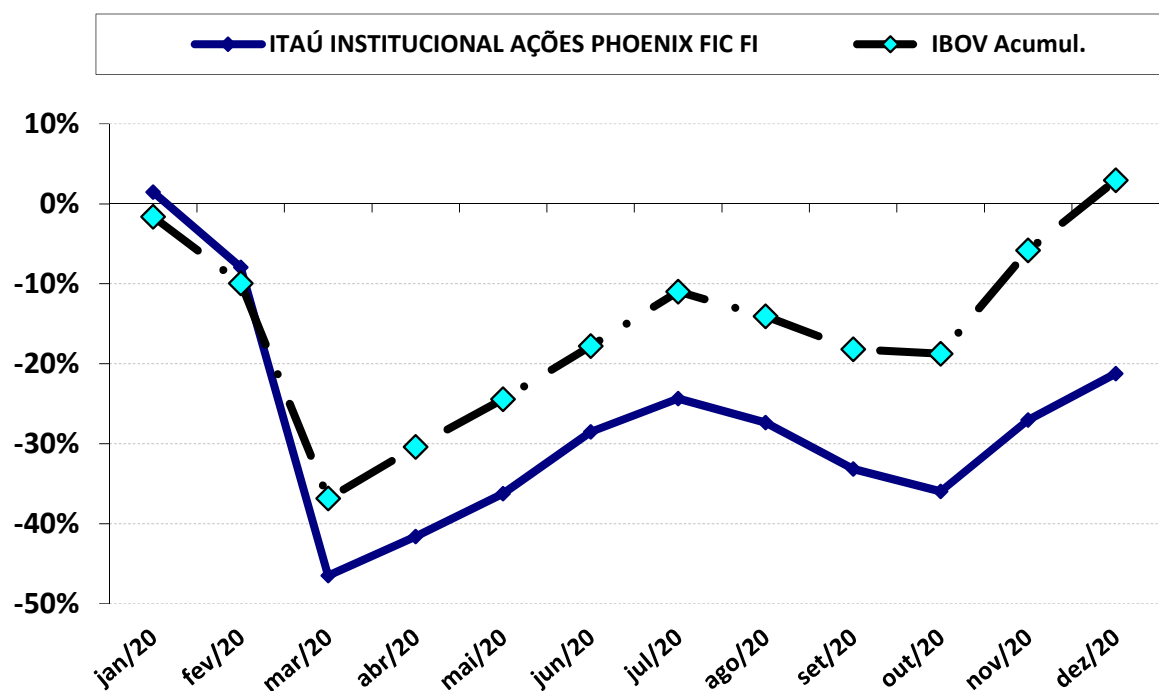
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	3.718.907,00
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 351.300,95
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.367.606,05

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(351.300,95)	-9,45%
DESDE O INÍCIO	477.656,05	16,53%

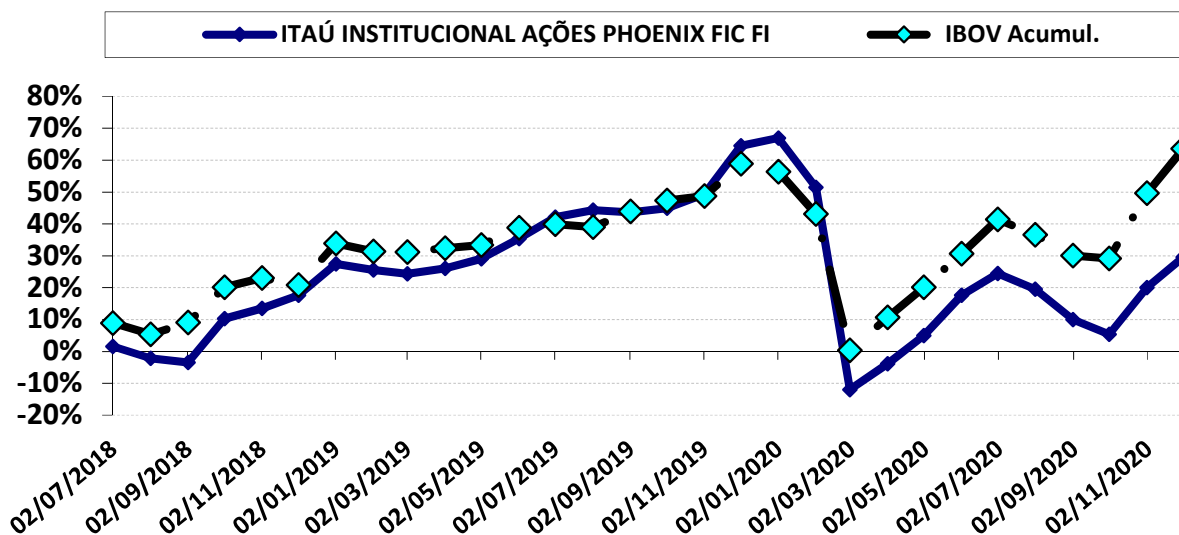
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2018 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

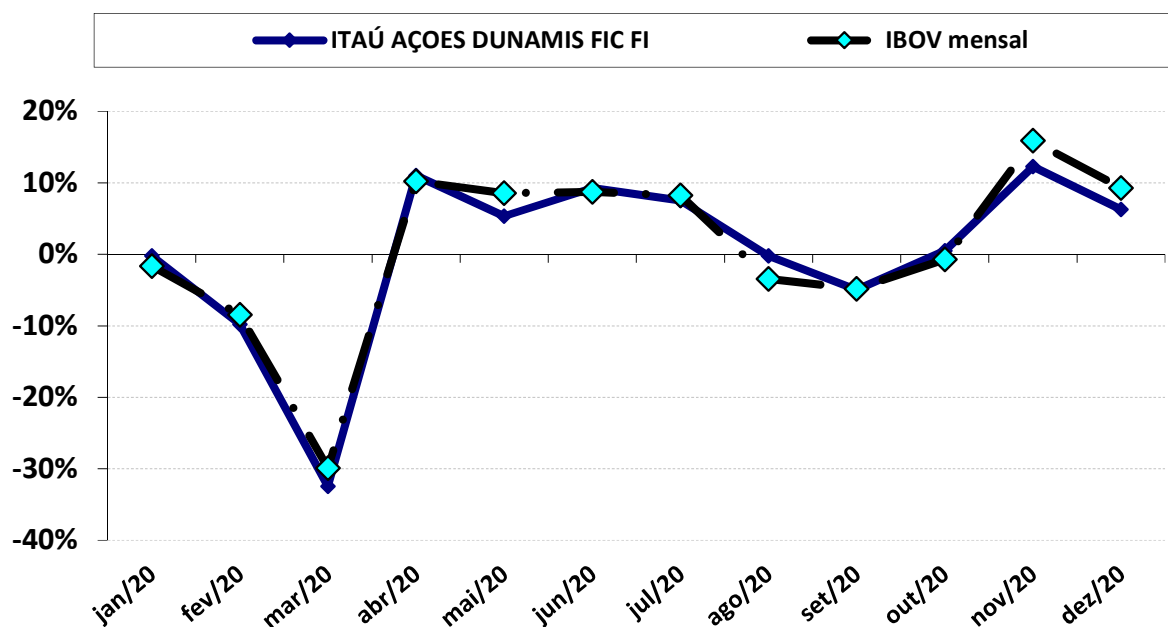
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	julho-2018	1.000.000,00
Aportes	jul/2018	1.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	296.177,32
SALDO FINAL	dezembro-2020	1.296.177,32

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

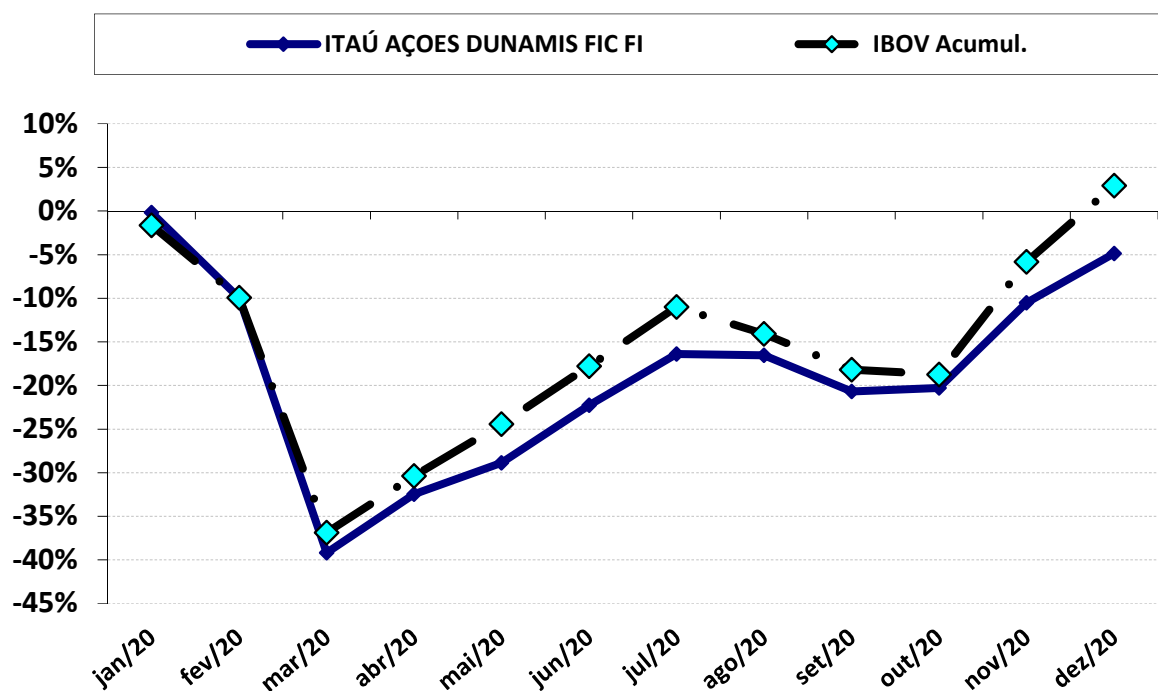
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	1.645.522,05
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	- 349.344,73
SALDO FINAL	dezembro-2020	1.296.177,32

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(349.344,73)	-21,23%
DESDE O INÍCIO	296.177,32	29,62%

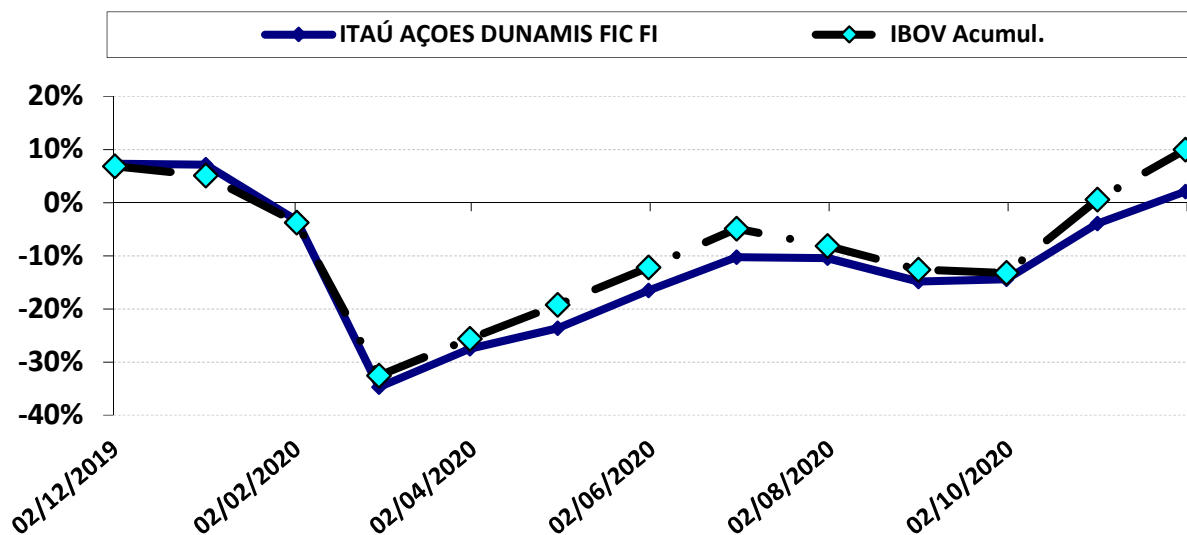
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2019 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

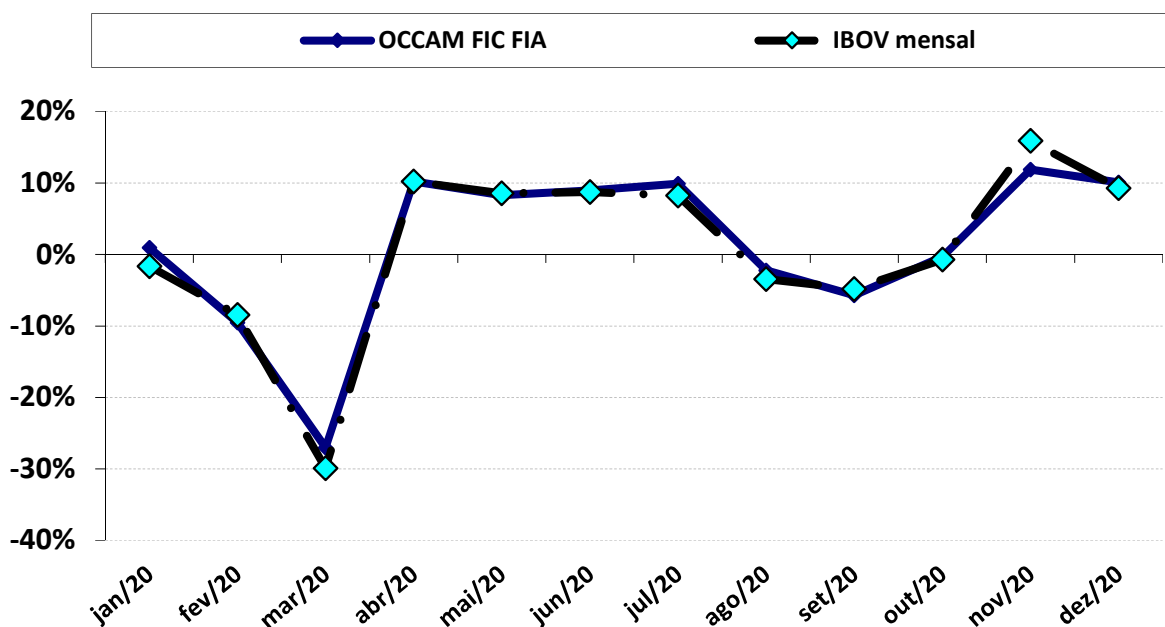
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	dezembro-2019	1.000.000,00
Aportes	dez/2019	1.000.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	21.189,63
SALDO FINAL	dezembro-2020	1.021.189,63

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

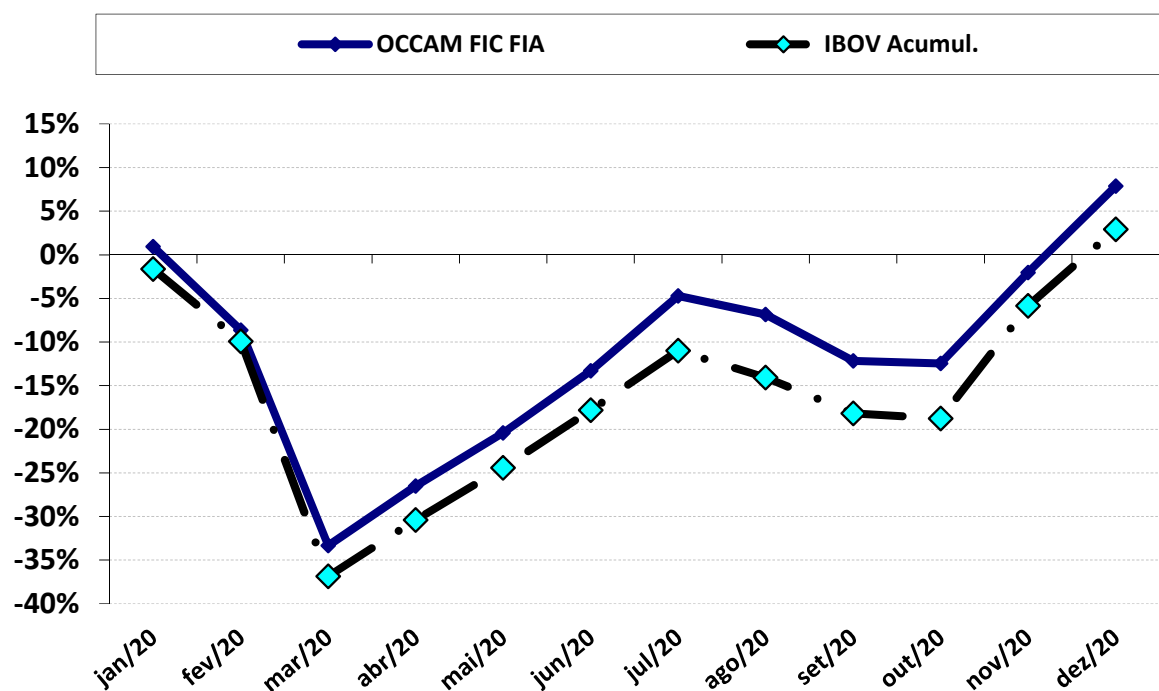
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	1.073.508,59
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	52.318,96
SALDO FINAL	dezembro-2020	1.021.189,63

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	(52.318,96)	-4,87%
DESDE O INÍCIO	21.189,63	2,12%

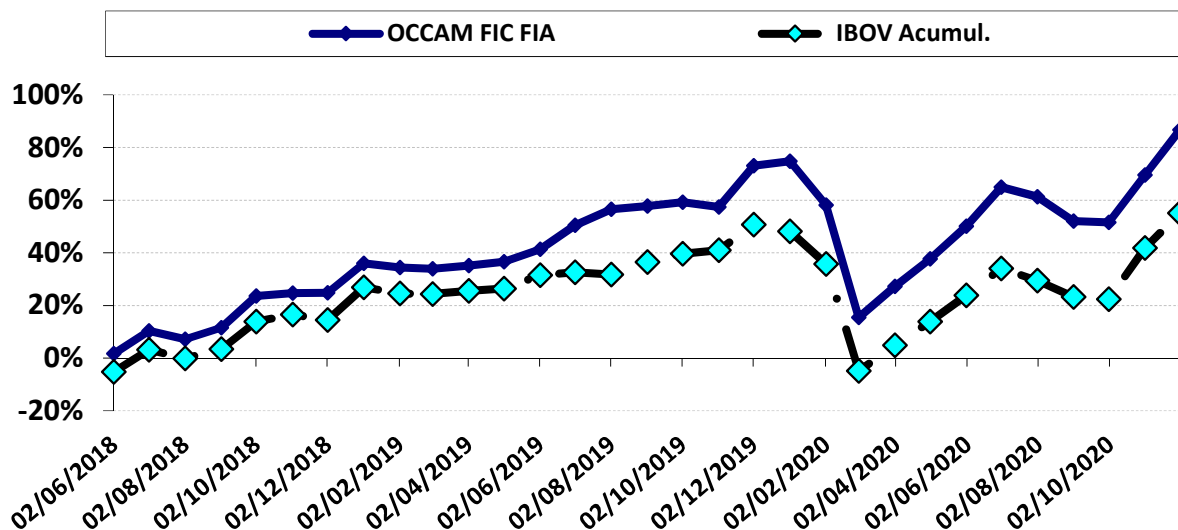
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2018 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

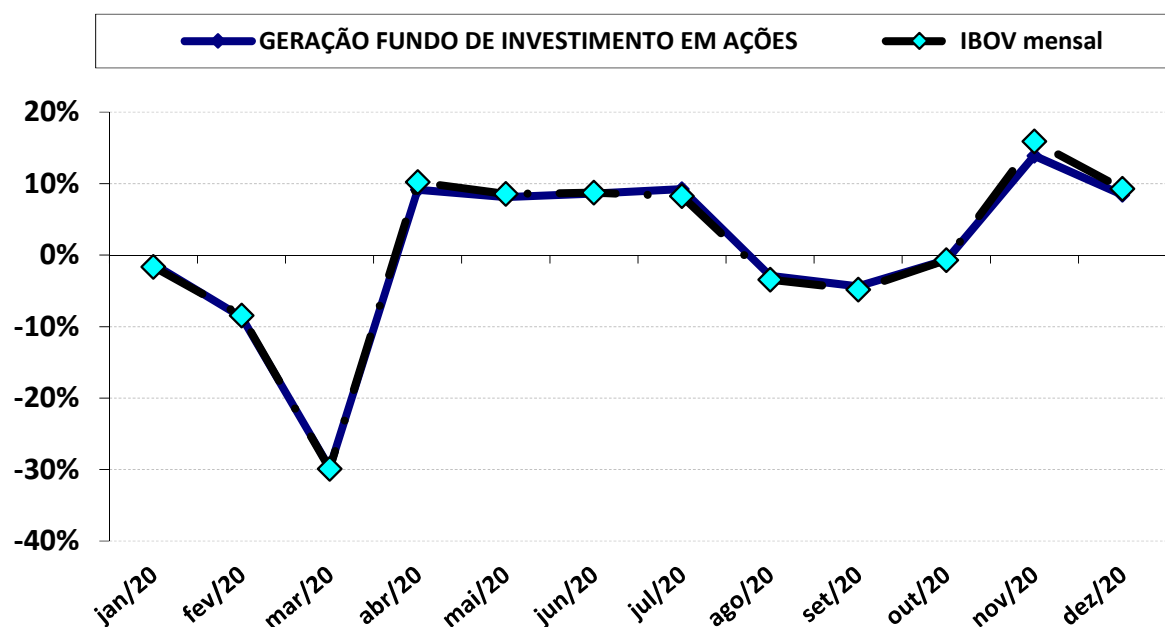
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	junho-2018	1.310.000,00
Aportes	jun/2018 - ago/2018 - dez/2019	2.410.000,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.289.696,43
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.699.696,43

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

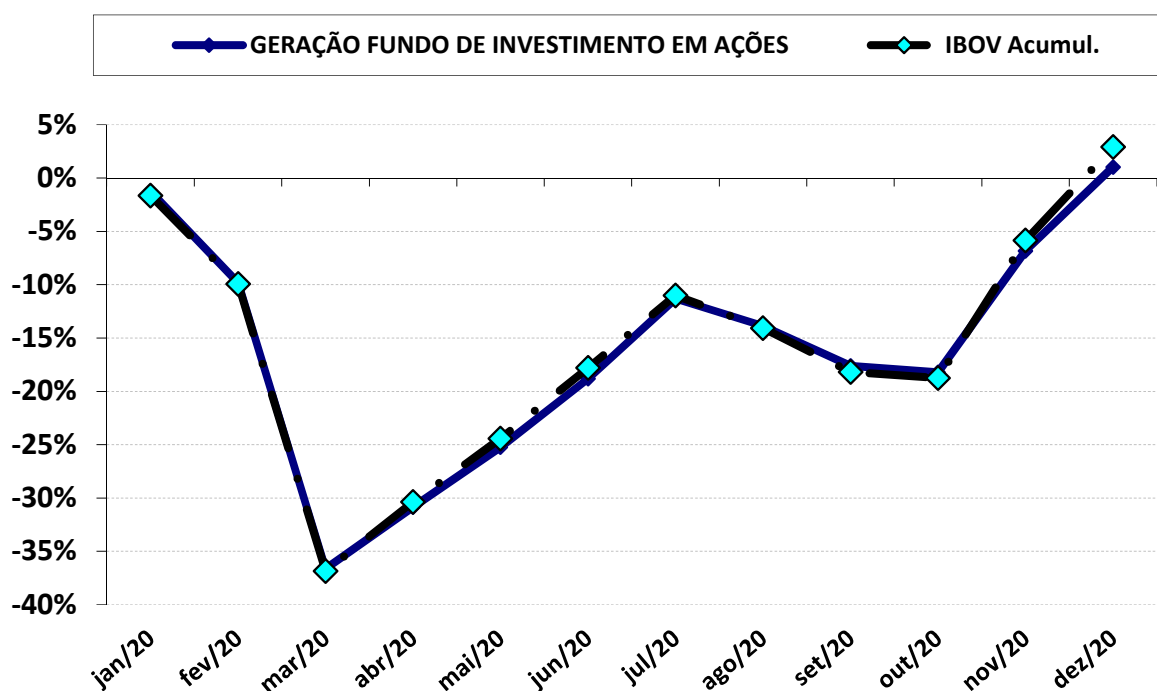
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	3.429.904,70
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	269.791,73
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.699.696,43

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	269.791,73	7,87%
DESDE O INÍCIO	1.289.696,43	86,78%

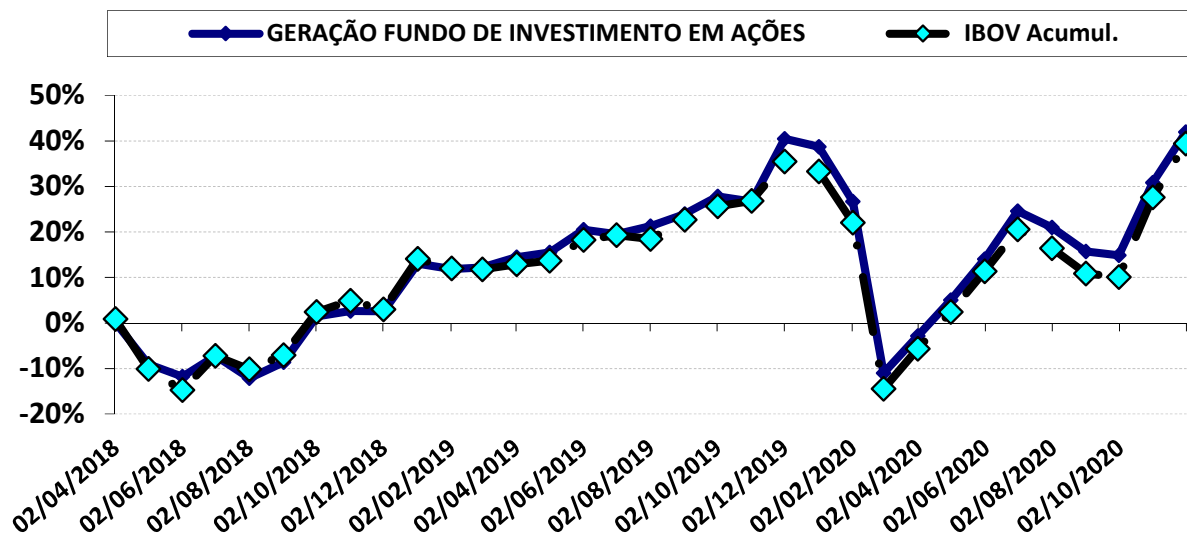
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2018 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

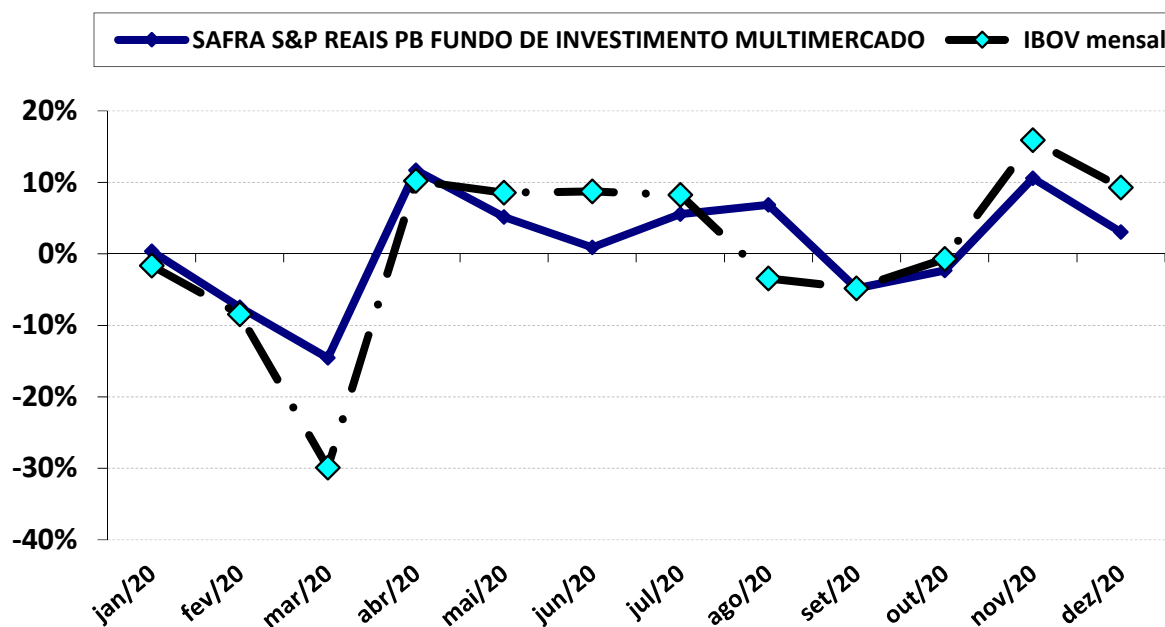
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	abril-2018	662.466,35
Aportes	abr/2018 - set,dez/2019	1.762.466,35
Resgates	-	-
Rendimento	-	329.561,52
SALDO FINAL	dezembro-2020	2.092.027,87

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

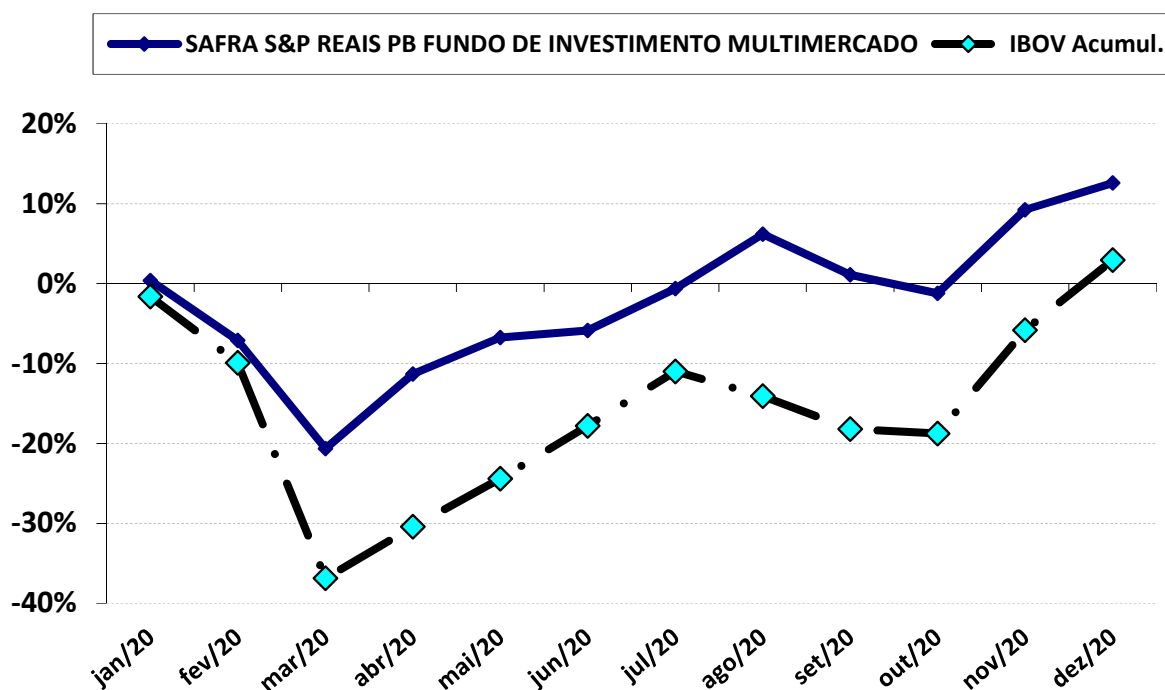
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	2.070.451,50
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	21.576,37
SALDO FINAL	dezembro-2020	2.092.027,87

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	21.576,37	1,04%
DESDE O INÍCIO	329.561,52	41,93%

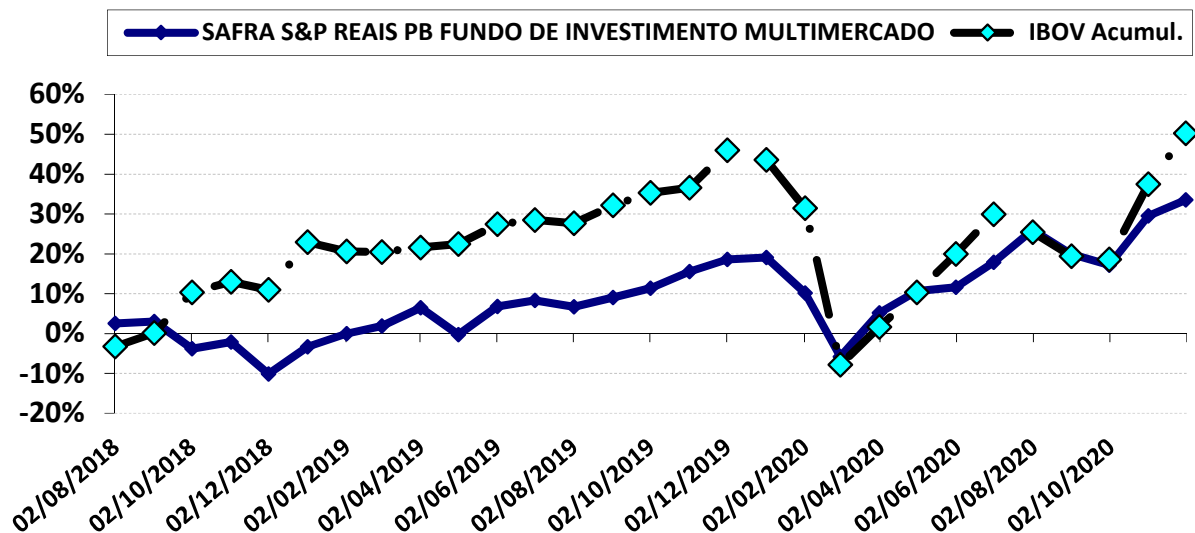
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2018 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

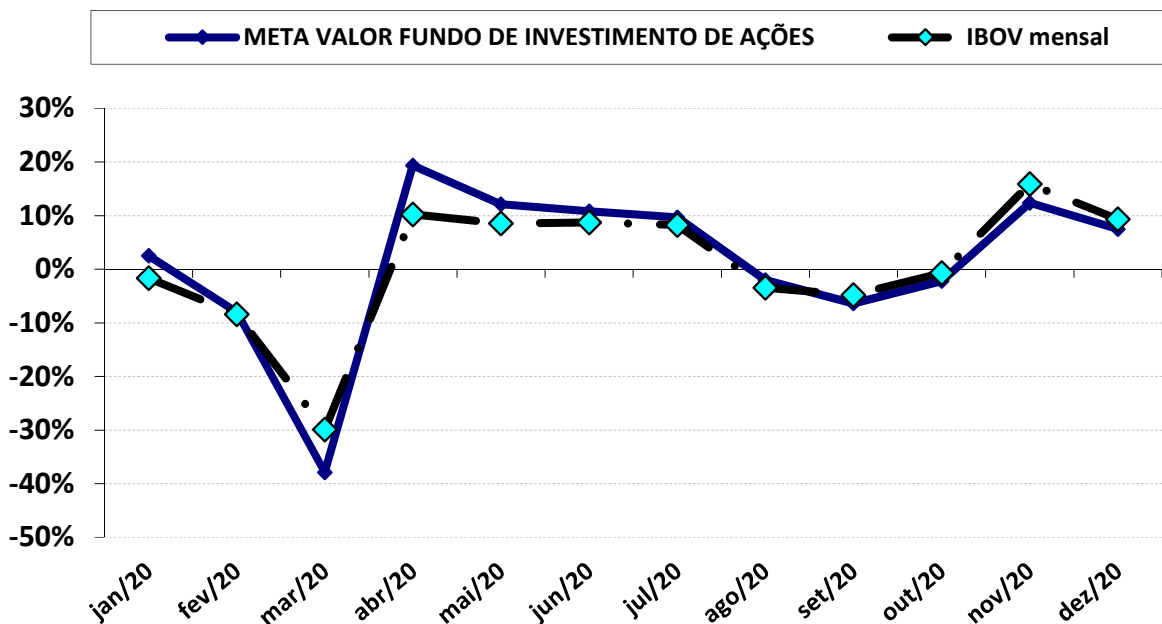
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	agosto-2018	3.431.073,90
Aportes	ago/2018	3.431.073,90
Resgates	-	-
Rendimento	-	1.151.279,21
SALDO FINAL	dezembro-2020	4.582.353,11

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

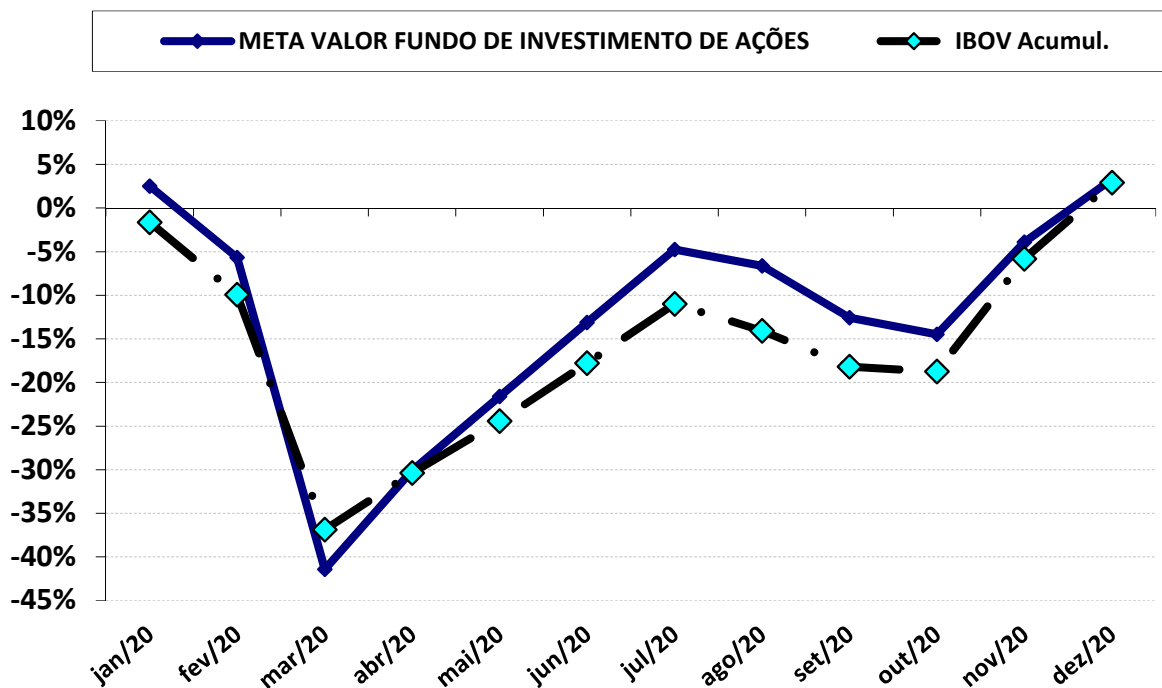
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	4.070.194,14
Aportes	-	-
Resgates	-	-
Rendimento	-	512.158,97
SALDO FINAL	dezembro-2020	4.582.353,11

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

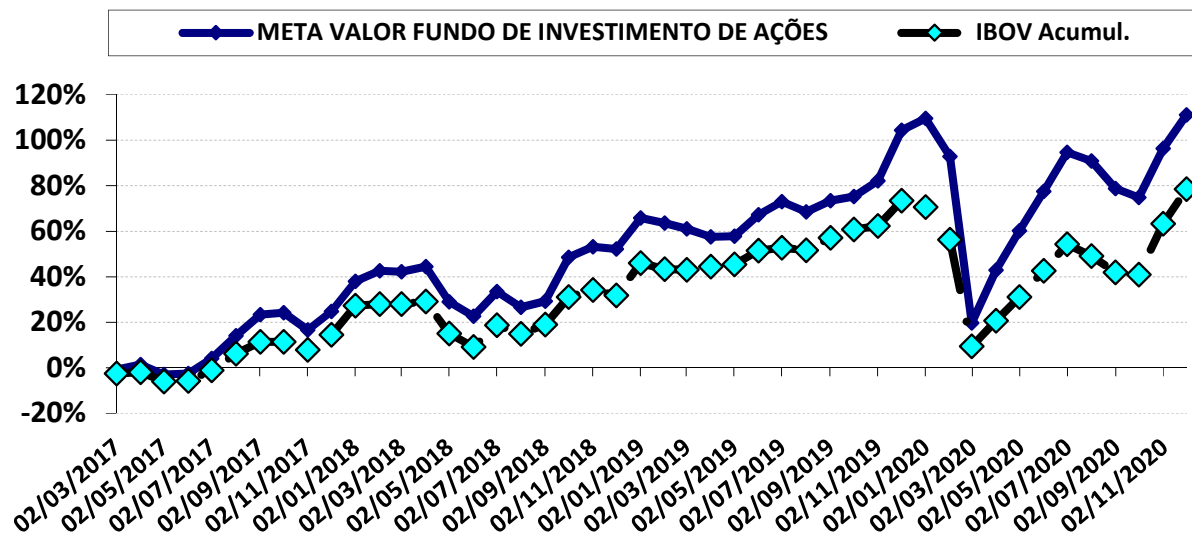
Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado (2017 à 2020)



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

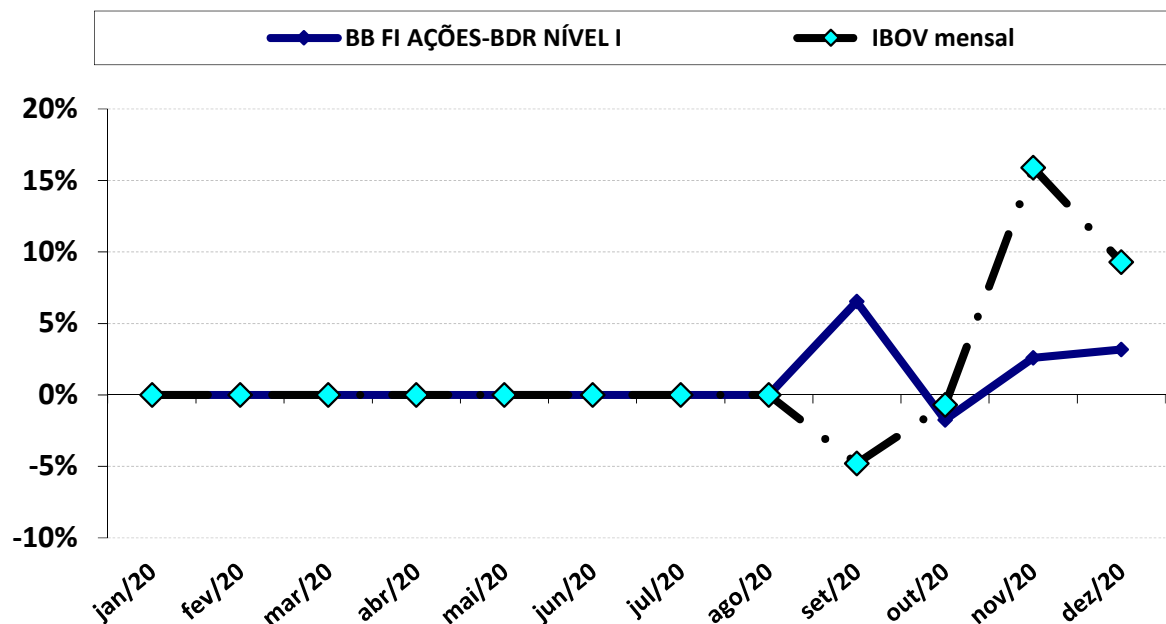
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	março-2017	1.000.000,00
Aportes	mar,abr,nov/2017 - ago/2018 - jan,set/2020	2.890.034,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	2.001.561,80
SALDO FINAL	dezembro-2020	4.891.595,80

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

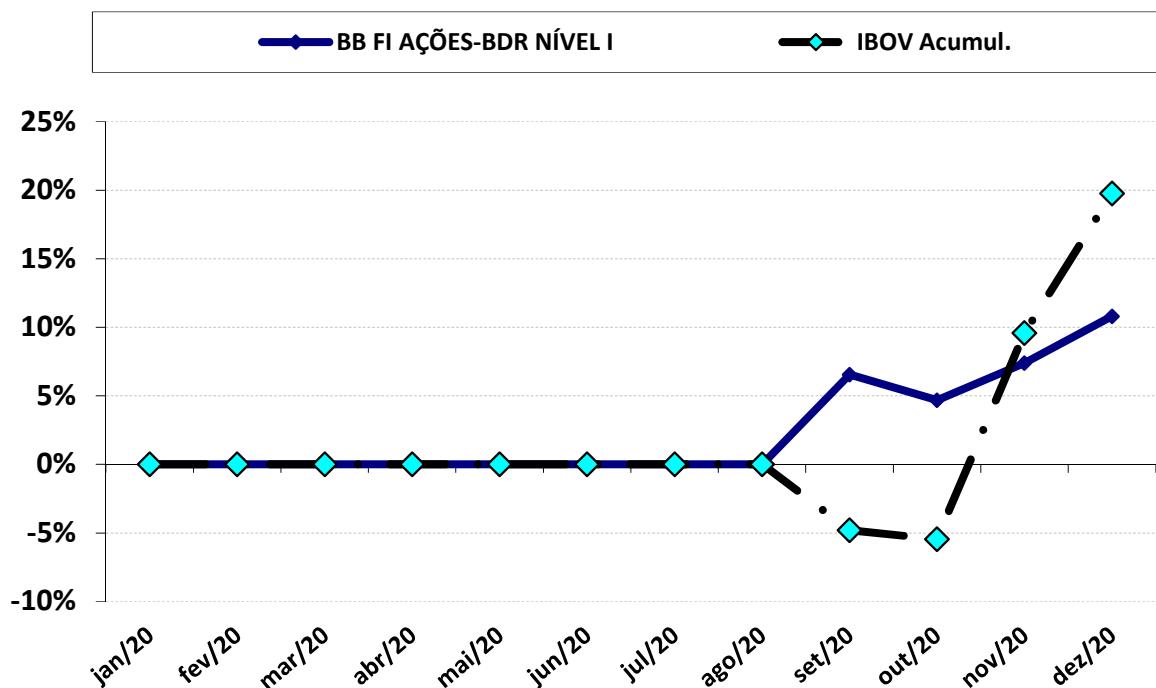
MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	3.592.346,43
Aportes	jan,set/2020	1.073.350,00
Resgates	-	-
Rendimento	-	225.899,37
SALDO FINAL	dezembro-2020	4.891.595,80

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	225.899,37	3,29%
DESDE O INÍCIO	2.001.561,80	111,16%

Carteira de Renda Variável - Mensal 2020



Carteira de Renda Variável - Acumulado 2020



DESEMPENHO DESDE O INÍCIO DA APLICAÇÃO

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	setembro-2020	824.076,77
Aportes	set,nov,dez/2020	3.144.708,77
Resgates	-	-
Rendimento	-	126.080,82
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.270.789,59

DESEMPENHO NO ANO DE 2020

MOVIMENTAÇÃO	PERÍODO	VALOR (R\$)
SALDO INICIAL	janeiro-2020	-
Aportes	set,nov,dez/2020	3.144.708,77
Resgates	-	-
Rendimento	-	126.080,82
SALDO FINAL	dezembro-2020	3.270.789,59

PERÍODO	JUROS ACUMULADO COM O INVESTIMENTO	
ANO	126.080,82	10,81%
DESDE O INÍCIO	126.080,82	10,81%

POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2020 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAÍPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	RESOLUÇÃO CMN 4.695/2018			Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO	
		ARTIGO	LIMITE	LIMITE GLOBAL	Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualment e (%)	Atualmente (R\$)		
R E N D A F I X A	1 Títulos Públicos	Art. 7º, I, a	100,0%	-	0,00%	0,00%	10,0%	-	-	-	
	2 F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b	100,0%	-	0,00%	49,00%	69,1%	46,1%	101.543.777,19	-	
	3 F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c	100,0%	-	0,00%	0,00%	69,1%	0,0%	-	-	
	4 Operações Compromissadas	Art. 7º, II	5,0%	-	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	-	-	
	5 F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a	65,0%	65,0%	0,00%	20,46%	50,0%	20,0%	44.041.602,27	-	
	6 F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b	65,0%		0,00%	0,00%	50,0%	0,0%	-	-	
	7 F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a	45,0%	45,0%	0,00%	5,40%	40,0%	2,8%	6.193.177,64	-	
	8 F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b	45,0%		0,00%	0,00%	40,0%	0,0%	-	-	
	9 LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b	20,0%	-	0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	-	-	
	10 CDB	Art. 7º, VI, a	15,0%	-	0,00%	0,00%	13,0%	0,0%	-	-	
	11 Poupança	Art. 7º, VI, b	15,0%	-	0,00%	0,00%	2,0%	0,0%	-	-	
	12 FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a	5,0%	20,0%	0,00%	0,15%	5,0%	0,1%	270.310,37	-	
	13 F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b	10,0%		0,00%	1,66%	5,0%	1,6%	3.519.856,58	-	
	14 F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c	5,0%		0,00%	0,00%	0,00%	0,0%	-	-	
	15	TOTAL - RENDA FIXA							70,6%	155.568.724,05	
V A R I Á V E L	16 F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a	0%	35%	0,00%	5,07%	10,1%	6,3%	13.818.092,49	-	
	17 F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b	35%		0,00%	1,75%	6,8%	1,9%	4.159.102,97	-	
	18 F.I. em ações	Art. 8º, II, a	35%		0,00%	10,99%	22,0%	17,0%	37.374.845,03	-	
	19 F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b	25%		0,00%	0,00%	5,0%	0,0%	-	-	
	20 F.I. Multimercados	Art. 8º, III	25%		20%	0,00%	3,63%	10,0%	2,1%	4.582.353,11	-
	21 F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a	10%			0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	-	-
	22 F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c	5%			0,00%	0,00%	0,0%	0,0%	-	-
	23 F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b	5%		0,00%	0,89%	5,0%	0,8%	1.661.281,54	-	
	24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1						27,9%	61.595.675,14	-
E X T E R I O R	25 F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I	0%	10%	0,00%	0,00%	5,0%	0,0%	-	-	
	26 F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II	10%		0,00%	0,00%	5,0%	0,0%	-	-	
	27 F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III	10%		0,00%	0,00%	5,0%	1,5%	3.270.789,59	-	
	28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A							1,5%	3.270.789,59
29	DESENQUADRADO	-				100,0%			0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-							0,0%	11.133,44	
31	PATRIMÔNIO TOTAL							100,0%	220.446.322,22		

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

5-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA

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	5.157.099,71	2,34%	SIM	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	46,1%	SIM
2	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	7.931.573,56	3,60%	SIM			
3	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	11.401.508,24	5,17%	SIM			
4	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	36.722.902,12	16,66%	SIM			
5	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	24.460.350,89	11,10%	SIM			
6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.111.588,60	1,87%	SIM			
7	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	902.008,54	0,41%	SIM			
8	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1.806.108,56	0,82%	SIM			
9	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	443.790,09	0,20%	SIM			
10	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	5.993.350,15	2,72%	SIM			
11	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2.613.496,73	1,19%	SIM			
12	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	11.001.263,62	4,99%	SIM	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	20,0%	SIM
13	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	13.599.023,14	6,17%	SIM			
14	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	19.441.315,51	8,82%	SIM			
15	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.221.704,35	1,46%	SIM	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	2,8%	SIM
16	ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	877.205,21	0,40%	SIM			
17	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	1.195.763,91	0,54%	SIM			
18	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	898.504,17	0,41%	SIM			
19	FIDC PREMIUM	270.310,37	0,12%	SIM	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)	0,1%	SIM
20	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	937.441,00	0,43%	SIM	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	1,6%	SIM
21	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2.582.415,58	1,17%	SIM			
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		155.568.724,05	70,57%				

* PL - Patrimônio Líquido.

Referência: DEZEMBRO

5-ENQUADRAMENTO SOBRE SEGMENTOS E FUNDOS DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL

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?
22	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	7.252.694,46	3,29%	SIM	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	6,3%	SIM
23	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	6.565.398,03	2,98%	SIM			
24	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	4.159.102,97	1,89%	SIM	FI em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)	1,9%	SIM
25	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES	2.121.551,09	0,96%	SIM	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	17,0%	SIM
26	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	3.367.606,05	1,53%	SIM			
27	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	2.092.027,87	0,95%	SIM			
28	OCCAM FIC FIA	3.699.696,43	1,68%	SIM			
29	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	11.278.135,19	5,12%	SIM			
30	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	4.891.595,80	2,22%	SIM			
31	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1.021.189,63	0,46%	SIM			
32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	1.296.177,32	0,59%	SIM			
33	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.975.422,56	1,35%	SIM			
34	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	655.947,62	0,30%	SIM			
35	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	3.975.495,47	1,80%	SIM			
36	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	4.582.353,11	2,08%	SIM	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	2,1%	SIM
37	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	1.661.281,54	0,75%	SIM	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	0,8%	SIM
38	BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I	3.270.789,59	1,48%	SIM	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,5%	SIM
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		64.866.464,73	29,43%				

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)

39	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.133,44	0,01%	
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		11.133,44	0,01%	

TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)	155.568.724,05	70,57%	
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)	64.866.464,73	29,43%	
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)	11.133,44	0,01%	
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL	220.446.322,22	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	155.568.724,05	70,6%
RENDA VARIÁVEL	61.595.675,14	27,9%
INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.270.789,59	1,5%
TOTAL	220.435.188,78	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / SEGMENTO

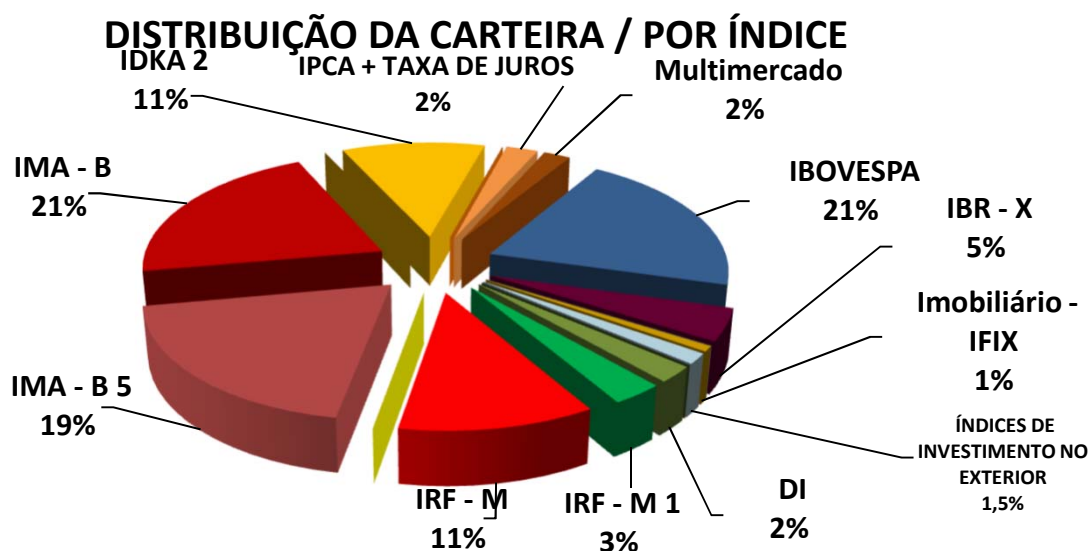
■ RENDA FIXA ■ RENDA VARIÁVEL ■ INVESTIMENTO NO EXTERIOR



**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	5.022.217,06	2,3%
IRF - M 1	6.725.085,33	3,1%
IRF - M	25.000.531,38	11,3%
IRF - M 1+	-	0,0%
IMA - B 5	42.716.252,27	19,4%
IMA - B	46.214.566,17	21,0%
IMA - B 5+	-	0,0%
IMA - GERAL	-	0,0%
IMA - GERAL EX - C	-	0,0%
IDKA 2	24.460.350,89	11,1%
IDKA 3	-	0,0%
IPCA	-	0,0%
IPCA + TAXA DE JUROS	5.429.720,95	2,5%
Multimercado	4.582.353,11	2,1%
IBOVESPA	45.419.036,41	20,6%
IBR - X	9.933.004,08	4,5%
Imobiliário - IMOB	-	0,0%
Dividendos	-	0,0%
Imobiliário - IFIX	1.661.281,54	0,8%
ÍNDICES DE INVESTIMENTO NO EXTERIOR	3.270.789,59	1,5%
TOTAL	220.435.188,78	100,0%

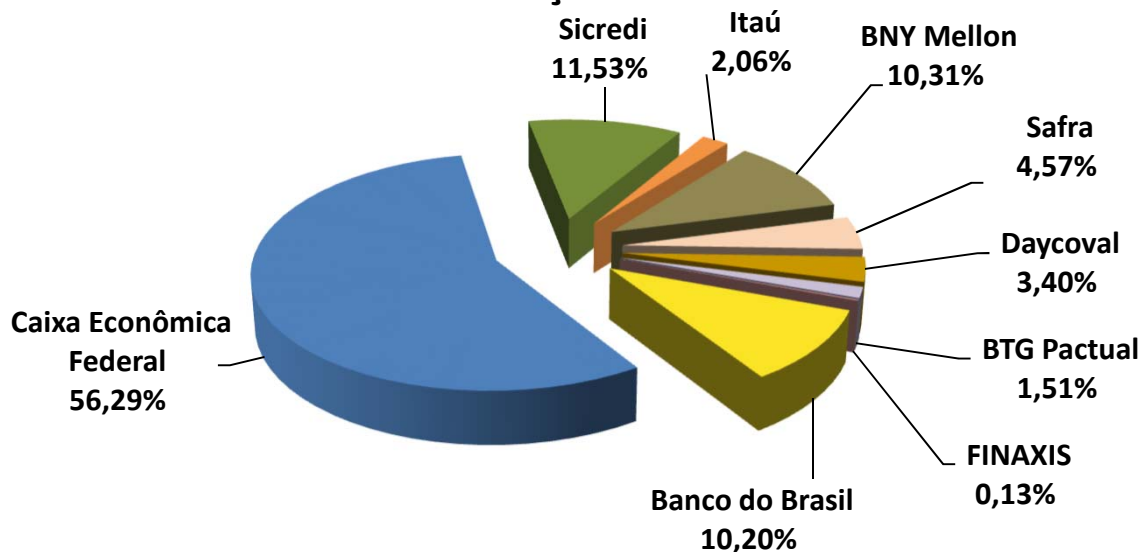


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
Banco do Brasil	21.767.557,84	9,9%
Caixa Econômica Federal	120.080.952,14	54,5%
Sicredi	24.600.286,76	11,2%
Itaú	4.390.336,07	2,0%
BNY Mellon	21.990.978,51	10,0%
Safrá	9.739.452,82	4,4%
Daycoval	7.252.694,46	3,3%
BTG Pactual	3.221.704,35	1,5%
FINAXIS	270.310,37	0,1%
ELITE CTVM	1.661.281,54	0,8%
BEM DTVM	3.367.606,05	1,5%
GENIAL GESTÃO	2.092.027,87	0,9%
TOTAL	220.435.188,78	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA

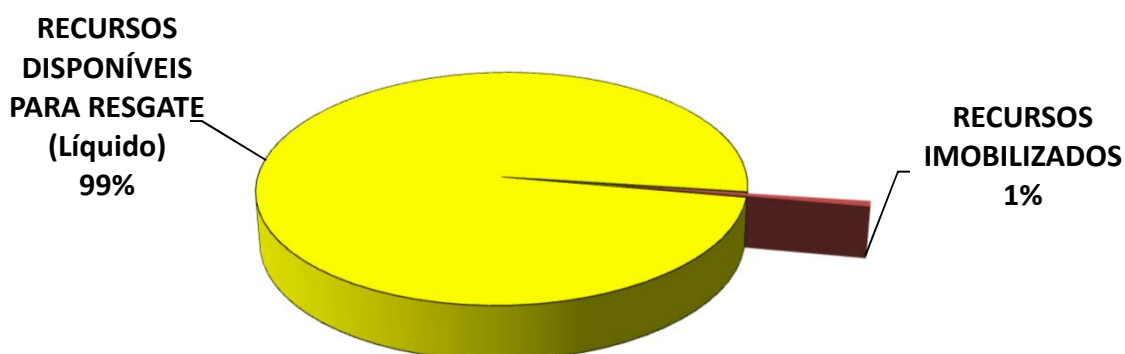


*OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).

DISTRIBUIÇÃO DOS RECURSOS DISPONÍVEIS E IMOBILIZADO

SEGMENTO	VALOR APLICADO (em R\$)	Percentual sobre Patrimônio Líquido RPPS
RECURSOS DISPONÍVEIS PARA RESGATE (Líquido)	218.783.647,32	99,3%
RECURSOS IMOBILIZADOS	1.651.541,46	0,7%
TOTAL	220.435.188,78	100,0%

DISTRIBUIÇÃO DA CARTEIRA / POR LIQUIDEZ



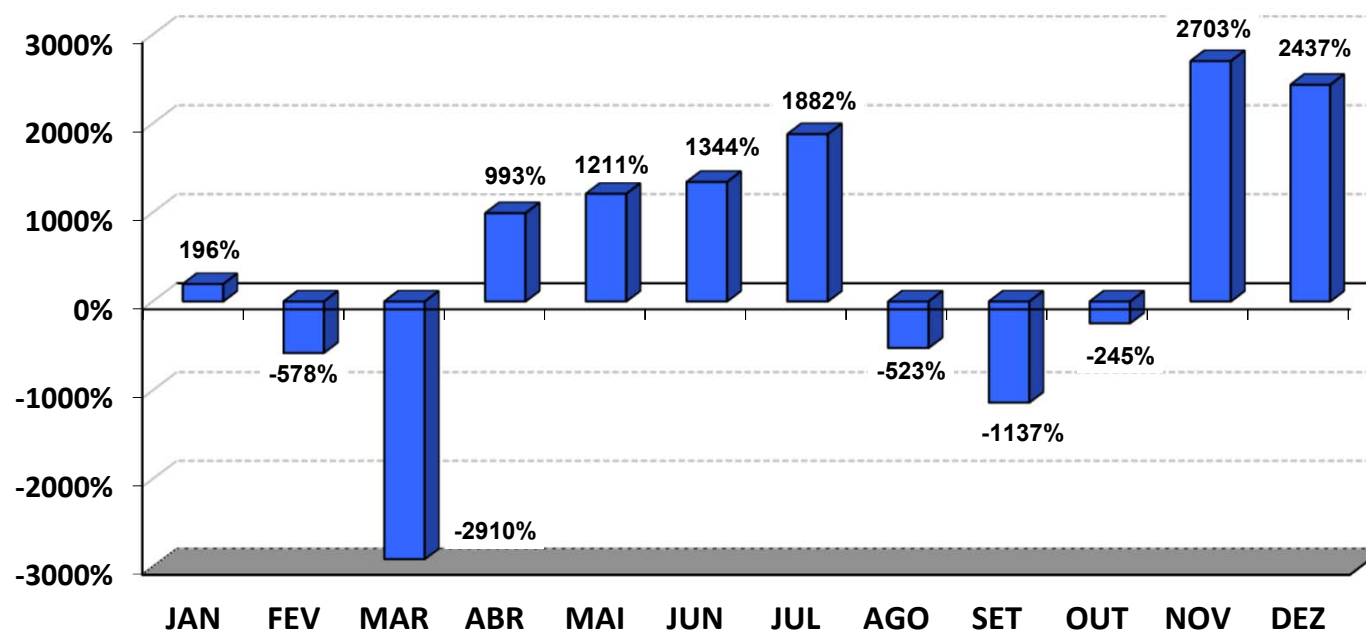
**OS VALORES ACIMA NÃO CONSIDERAM DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (CONTA CORRENTE).*

6 – DESEMPENHO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO

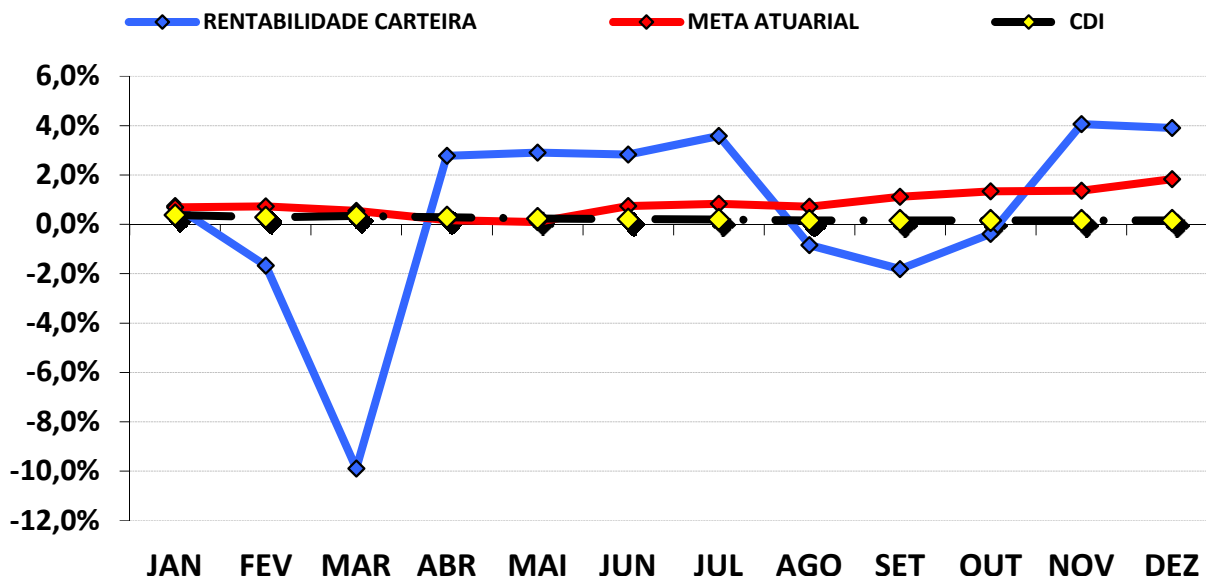
6 . 1 - Desempenho MENSAL da carteira de Investimento

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	-	-	1.488.541,46	1.488.541,46	203.990.118,00	0,75%	0,69%	0,38%
FEVEREIRO	-	-	(3.418.748,94)	(3.418.748,94)	201.158.115,41	-1,68%	0,73%	0,29%
MARÇO	-	-	(19.900.489,84)	(19.900.489,84)	181.636.092,72	-9,89%	0,55%	0,34%
ABRIL	-	-	5.048.131,78	5.048.131,78	187.487.950,50	2,78%	0,17%	0,28%
MAIO	-	-	5.448.911,32	5.448.911,32	193.479.629,82	2,91%	0,10%	0,24%
JUNHO	-	-	5.459.885,69	5.459.885,69	199.428.363,51	2,82%	0,74%	0,21%
JULHO	-	-	7.130.566,37	7.130.566,37	207.037.942,88	3,58%	0,84%	0,19%
AGOSTO	-	-	(1.732.059,53)	(1.732.059,53)	205.564.756,58	-0,84%	0,72%	0,16%
SETEMBRO	-	-	(3.738.163,47)	(3.738.163,47)	202.559.919,88	-1,82%	1,12%	0,16%
OUTUBRO	-	-	(794.671,60)	(794.671,60)	202.272.242,28	-0,39%	1,34%	0,16%
NOVEMBRO	-	-	8.199.911,17	8.199.911,17	210.975.186,45	4,05%	1,37%	0,15%
DEZEMBRO	-	-	8.224.223,77	8.224.223,77	220.446.322,22	3,90%	1,83%	0,16%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Mês)

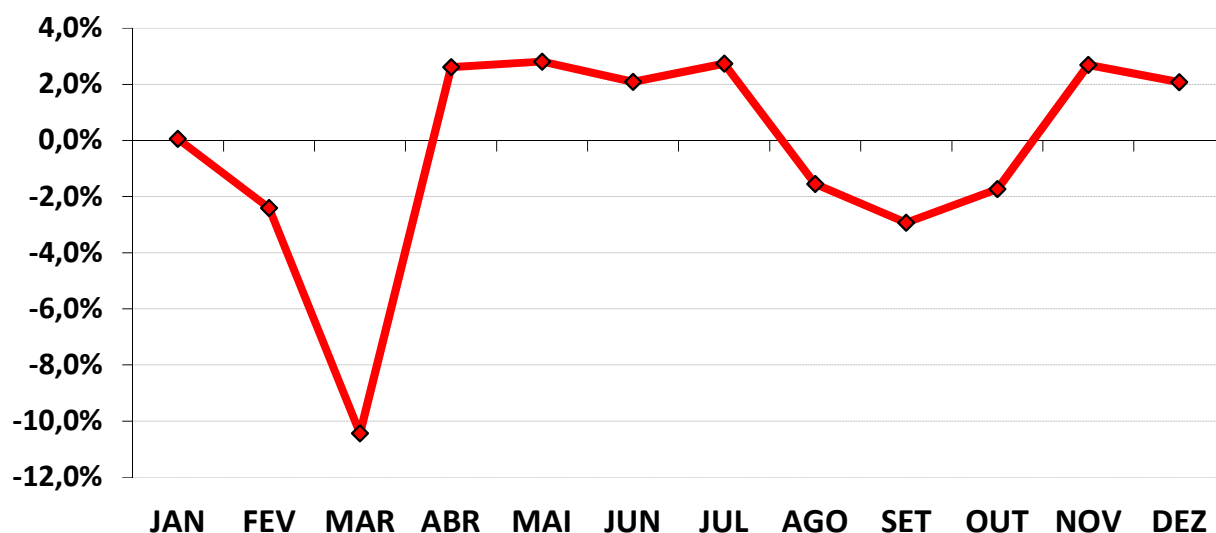


RENTABILIDADE DA CARTEIRA (mês) 2020



O gráfico do comportamento mensal da carteira mostra a forte desvalorização ocorrida no mercado financeiro, em março/2020, ocasionada pelo anúncio de pandemia de Covid-19 pela OMS - Organização Mundial de Saúde. Visando a recuperação a médio e longo prazo da carteira, o RPPS manteve os fundamentos econômicos e manteve a posição da carteira, conseguindo uma boa recuperação até o mês de julho/2020 com chances de cumprir a Meta Atuarial. No 2º Semestre/2020, o mercado financeiro voltou a apresentar desvalorização, (dessa vez de forma modesta), ocasionada pelo risco de um segundo pico de Covid-19 no mundo, aliado a perspectiva de piora do risco fiscal brasileiro, prejudicando o cumprimento da Meta Atuarial no ano de 2020.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Mês) 2020



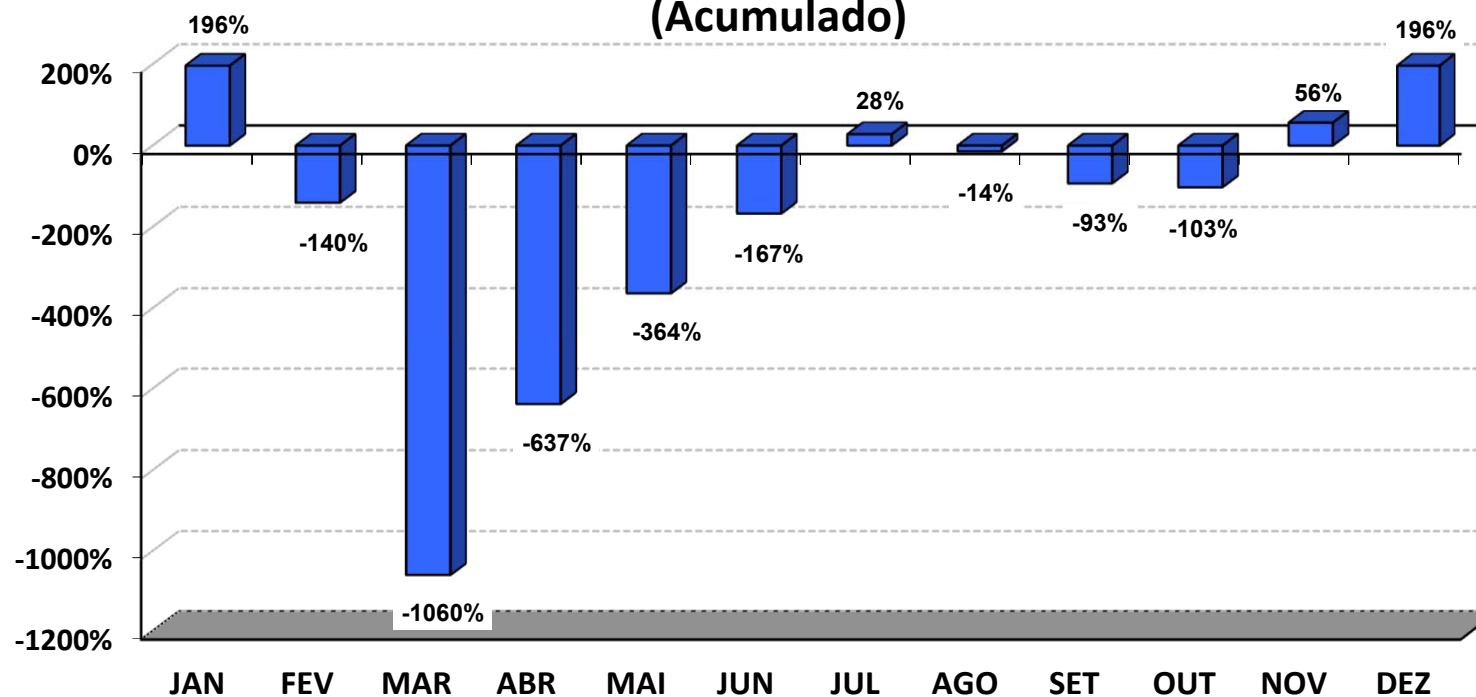
Podemos observar pelo gráfico acima, que em apenas 7 meses do ano, a carteira bateu ou ficou acima da Meta Atuarial.

Analisando o cumprimento da Meta Atuarial de forma mensal, o RPPS oscilou esse cumprimento, chegando a ficar distante por conta de -10,44% e conseguiu cumprir a Meta, ficando até um pouco acima da Meta Atuarial, por conta de 2,81%.

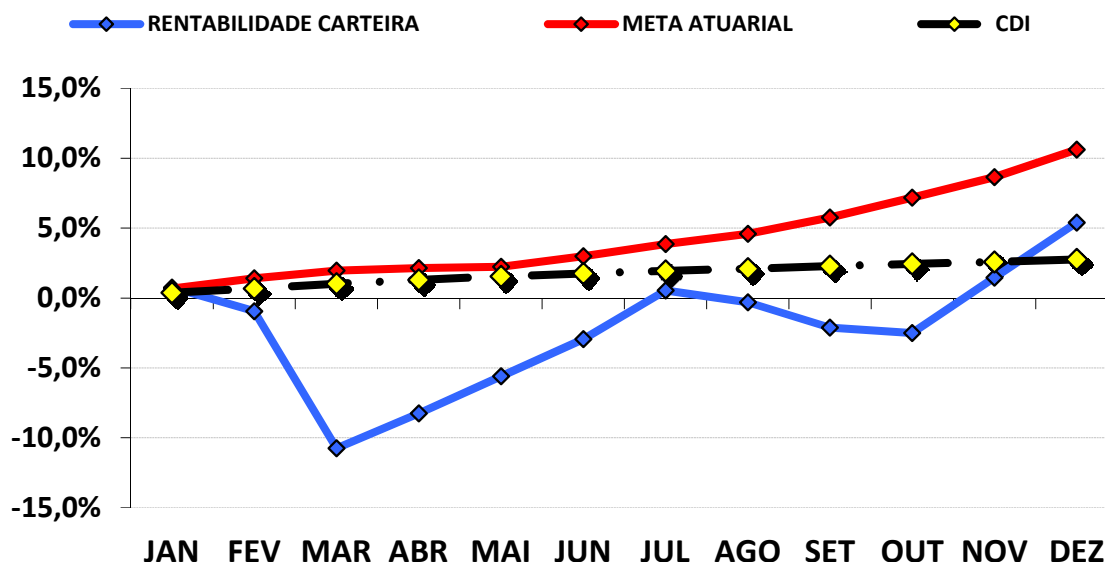
6.2 - Desempenho ACUMULADO DO ANO da carteira de Investimento

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			1.488.541,46	1.488.541,46	203.990.118,00	0,75%	0,69%	0,38%
FEVEREIRO			(1.930.207,48)	(1.930.207,48)	201.158.115,41	-0,94%	1,42%	0,67%
MARÇO			(21.830.697,32)	(21.830.697,32)	181.636.092,72	-10,74%	1,97%	1,01%
ABRIL			(16.782.565,54)	(16.782.565,54)	187.487.950,50	-8,26%	2,14%	1,30%
MAIO			(11.333.654,22)	(11.333.654,22)	193.479.629,82	-5,60%	2,24%	1,54%
JUNHO			(5.873.768,53)	(5.873.768,53)	199.428.363,51	-2,93%	2,99%	1,75%
JULHO			1.256.797,84	1.256.797,84	207.037.942,88	0,54%	3,85%	1,95%
AGOSTO			(475.261,69)	(475.261,69)	205.564.756,58	-0,30%	4,60%	2,11%
SETEMBRO			(4.213.425,16)	(4.213.425,16)	202.559.919,88	-2,11%	5,77%	2,27%
OUTUBRO			(5.008.096,76)	(5.008.096,76)	202.272.242,28	-2,50%	7,18%	2,44%
NOVEMBRO			3.191.814,41	3.191.814,41	210.975.186,45	1,45%	8,65%	2,59%
DEZEMBRO			11.416.038,18	11.416.038,18	220.446.322,22	5,41%	10,63%	2,75%

RENTABILIDADE DA CARTEIRA SOBRE O ÍNDICE CDI (Acumulado)



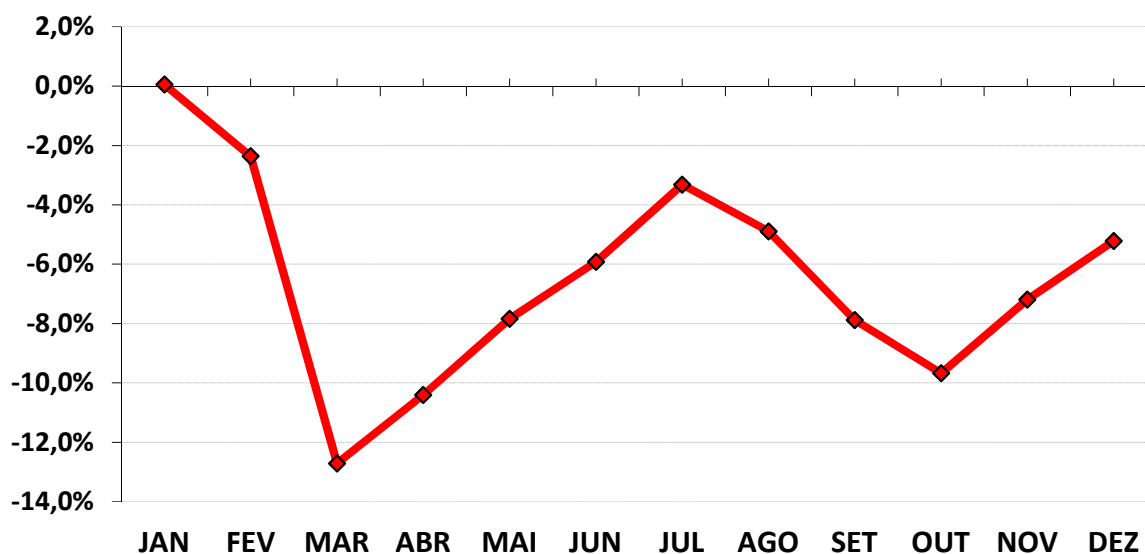
RENTABILIDADE DA CARTEIRA (Acumulada) 2020



A carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 5,41%, representando uma rentabilidade de 196,43%, sobre o índice de Benchmark CDI, que ficou em 2,75% no ano.

Como a Meta Atuarial ficou acima do nosso índice de Benchmark (CDI), a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 50,89%, sobre a Meta Atuarial.

CUMPRIMENTO DA META ATUARIAL (Acumulado) 2020



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 MF 464/2018, 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**.

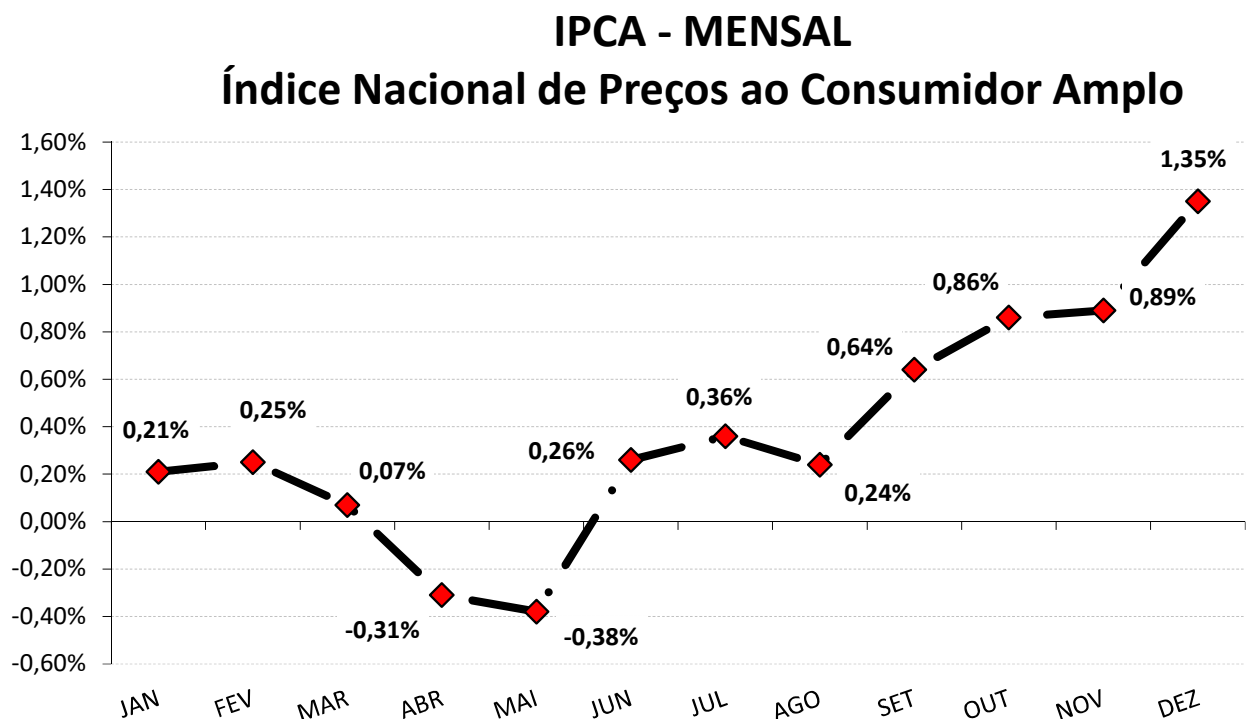
Então, as Reservas previdenciárias constituídas são capitalizadas e procuram alcançar a Meta Atuarial que é estabelecida pelo Atuário, no momento da realização do Cálculo Atuarial. Assim, conforme a Política Anual de Investimentos/2020, as aplicações financeiras devem observar uma taxa real de Juros de 5,87% 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 2020 foi de 10,63% a.a., referente á acumulação da Inflação de 4,52% a.a. (IPCA) e mais 5,87% 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 4,52% a.a. para 2020, segundo o IBGE.



O grupo que causou o maior impacto no IPCA em 2020 foi o grupo ALIMENTAÇÃO E BEBIDAS. Este grupo apresentou inflação de anual de 2,73%, equivalente a 60% do IPCA.

Já o grupo que apresentou a menor inflação (no caso o único a apresentar deflação) no ano, foi o grupo VESTUÁRIO, cujo índice representou -0,05% 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, 5,41% a.a.

Essa rentabilidade de 5,41% 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 2,75% a.a., acumulado no mesmo período. Com isso, a Carteira de investimentos alcançou uma rentabilidade de 196,43% 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 à 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 2020, 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 2025 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.

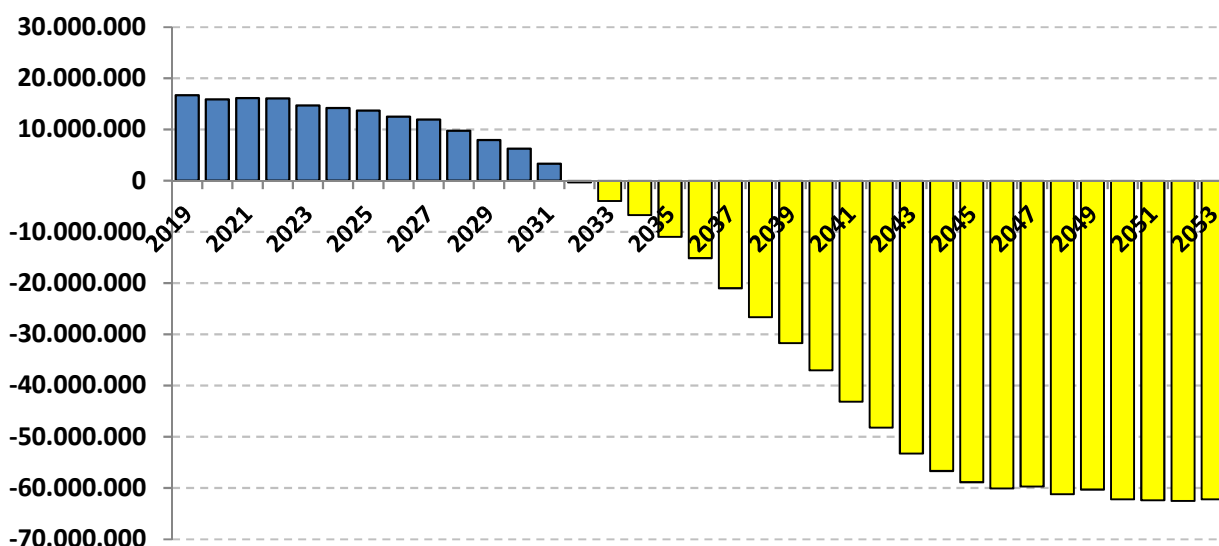
Conforme o estudo de Duration do Fluxo de Caixa realizado sobre a Avaliação Atuarial de 2019, a partir do ano de 2032, o RPPS possuirá um fluxo de caixa negativo, o que obrigará o RPPS a consumir os recursos financeiros poupados, para o pagamento de benefícios. Conforme descrito na Projeção Atuarial de 2019, 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 13 anos, para não coincidirem com o fluxo de pagamento de benefícios.

Assim, a aplicação em **Fundos em índices de RV (mín. 50 ações), Fundos de índice de Mercado RV (m. 50 ações), Fundos de Ações, Fundos Multimercados, Fundos Imobiliário negociado em bolsa e Fundo de Condomino Fechado (até 2023)** 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 10,63% a.a., referente à Meta Atuarial e infelizmente, essa meta não foi alcançada em 2020.

Conforme descrito no item “6.3 Rentabilidade Acumulada da Carteira”, observou-se que a carteira de investimentos conseguiu uma rentabilidade de 5,41% a.a., contra 2,75% a.a. do Índice CDI.

Em valores monetários, a carteira de investimentos conseguiu, de Janeiro á Dezembro de 2020, uma rentabilidade de suas Reservas Previdenciárias de R\$ 11.416.038,18, enquanto que a necessidade da Meta Atuarial, era de que as Reservas Previdenciárias rentabilizassem no mínimo, R\$ 20.629.182,24, referente a Meta Atuarial.

Portanto, houve uma redução real das Reservas Previdenciárias em -5,22%. Ou seja, dos R\$ 220.446.322,22 do patrimônio líquido ao final do ano, em termos reais, esses ativos líquidos possuem um valor de R\$ 211.233.178,16, devido R\$ (9.213.144,06) ser referente á diferença entre a rentabilidade alcançada e a necessidade da Meta Atuarial.

Essa diferença de R\$ (-9.213.144,06), terá um impacto de aumento do Déficit Atuarial e sobre as alíquotas de contribuição do ano seguinte, já que as Reavaliações Atuariais buscam o reequilíbrio do plano entre RECEITAS e DESPESAS, caso haja algum desajuste (como o não cumprimento da Meta Atuarial).

Em 2021, caso não haja nenhuma mudança significativa da massa, provavelmente teremos elevação das alíquotas, para a manutenção do poder de compra do patrimônio líquido do Instituto Previdenciário, referente à rentabilidade não alcançada.

Devido o fato do RPPS possuir uma carteira de investimentos diversificada, mesmo com a forte desvalorização do mercado financeiro, em março/2020, por conta da pandemia de Covid-19, a carteira apresentou uma excelente recuperação e seu desempenho no 1º semestre/2020 trouxe expectativa do cumprimento da Meta Atuarial. No 2º semestre/2020 tivemos outra desvalorização, mais modesta, a partir de agosto/2020, com o risco de um segundo pico de Covid-19 no mundo e uma piora do risco fiscal brasileiro. Aliado a isso, tivemos a aceleração da inflação, a partir de setembro/2020, ocasionada por choques entre oferta e demanda (efeitos da paralisação da economia), elevando bastante o IPCA e consequentemente a Meta Atuarial, dificultando o seu cumprimento no ano de 2020.

Se levarmos em consideração o rendimento médio da poupança de 0,176% a.m em 2020, e considerarmos a média do IPCA, no mesmo período, em 0,370% 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

