

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A		
Administrador	Caixa Econômica Federal		
Gestor	Caixa Econômica Federal		
Custodiante	Caixa Econômica Federal		
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:	Nº Termo Cred.	CNPJ	14.386.926/0001-71
X Art. 7º, I, "b"	Nº Termo Cred.	CNPJ	00.360.305/0001-04
Art. 7º, I, "c"			
Art. 7º, III, "a"			
Art. 7º, III, "b"			
Art. 7º, IV, "a"			
Art. 7º, IV, "b"			
Art. 7º, VII, "a"			
Art. 7º, VII, "b"			
Art. 7º, VII, "c"			
Art. 8º, I, "a"			
Identificação dos documentos analisados			
referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2018	Disponibilizado pela Instituição	
2. Regulamento	26/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
4. Formulário de informações complementares	26/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	

6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-idka-ipca-2a-rtf-longo-prazo/Paginas/default.aspx
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	Caixa Econômica Federal	
CPF/CNPJ:	00.360.305/0001-04	
Informações sobre a Política de Distribuição:	Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.	
Resumo das Informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	13/09/2011	Data de Início das Atividades: 16/08/2012
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Duração Constante ANBIMA – segmento IPCA 2A (IDKA IPCA 2A), não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.	
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0
Prazo Total (dias)		



NAVIRAIPREV
PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			
	Taxa de saída (%)			
	Taxa de Administração (%)			
	Índice de referência			
	Taxa de Performance			
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 22,79%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,47%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:			
	Análise de fatos relevantes divulgados:			
	Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:			
	Principais riscos associados ao Fundo:			
	Taxa de entrada (%)			
	Taxa de saída (%)			
	Taxa de Administração (%)			
	Índice de referência			
	Taxa de Performance			
	Não Possui			
	Frequência			
	Não se aplica			
	Linha-d'água			
	Não se aplica			
	0			
	0			
	0,20% a.a.			
	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação e Risco Proveniente do uso de Derivativos.			

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	732	R\$ 7.593.758.539,71	1,995668	9,30%	9,73%	95,58%
2017	619	R\$ 4.324.047.951,59	1,825813	12,34%	13,61%	90,67%
2016	620	R\$ 3.699.856.942,99	1,625234	14,94%	15,21%	98,22%
2015	473	R\$ 2.427.609.953,99	1,413951	15,50%	16,38%	94,60%
2014	262	R\$ 1.128.894.317,92	1,224213	11,50%	11,47%	100,28%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos			% do PL
	Títulos Públicos			98,19%
	Operações Compromissadas			1,82%
				-
				-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)		Classificação Resolução CMN	% do PL
			-	-
			-	-
			-	-
			-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN					
SIM					
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	16,8				
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.				
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco				
	Fitch Rating	Nota			
		Forte			
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.				
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.				



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Responsáveis pela Análise:	Data:		Assinatura
	Cargo	CPF	
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS			
Administrador	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 05.164.356/0001-84
Gestor	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 00.360.305/0001-04
Custodiante	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 00.360.305/0001-04
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:				
X Art. 7º, I, "b"				
Art. 7º, I, "c"			Art. 8º, I, "b"	
Art. 7º, III, "a"			Art. 8º, II, "a"	
Art. 7º, III, "b"			Art. 8º, II, "b"	
Art. 7º, IV, "a"			Art. 8º, III	
Art. 7º, IV, "b"			Art. 8º, IV, "a"	
Art. 7º, VII, "a"			Art. 8º, IV, "b"	
Art. 7º, VII, "b"			Art. 8º, IV, "c"	
Art. 7º, VII, "c"			Art. 9º-A, I	
Art. 8º, I, "a"			Art. 9º-A, II	
			Art. 9º-A, III	
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Data do Documento		
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA		31/12/2018	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
2. Regulamento		02/09/2018	Disponibilizado pela Instituição	
3. Lâmina de Informações essenciais		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
4. Formulário de informações complementares		02/08/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
5. Perfil Mensal		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	



6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2018		http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-titulos-publicos-rf-longo-prazo/Paginas/default.aspx	
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição		Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis		31/12/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)					
Nome/Razão Social do distribuidor:		Caixa Econômica Federal			
CPF/CNPJ:		00.360.305/0001-04			
Informações sobre a Política de Distribuição:		Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.			
Resumo das informações do Fundo de Investimento					
Data de Constituição:	09/02/2006	Data de Início das Atividades:	10/02/2006		
	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade				
Política de Investimentos do Fundo	Aplica em carteira composta por 100% de seu patrimônio líquido representado por títulos de emissão do Tesouro Nacional e/ou do Banco Central do Brasil em operações finais e/ou compromissadas.				
Publico-alvo:	Regimes Próprio de Previdência Social				Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo				0
	Prazo de Carência (dias)				0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)				0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)				0
Prazo Total (dias)					



NAVIRAIPREV



PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS

CONDICIONANTES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS				
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0	
	Taxa de saída (%)		0	
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.	
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia		Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui		Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 16,72%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve			
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação e Risco Proveniente do uso de Derivativos.			

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	425	R\$ 2.386.354.167,00	3,732199	6,18%	6,42%	96,18%
2017	424	R\$ 1.786.324.170,02	3,515095	9,91%	9,93%	99,87%
2016	442	R\$ 1.865.446.621,60	3,198077	14,04%	14,00%	100,27%
2015	481	R\$ 1.822.392.479,27	2,804428	12,82%	13,24%	96,84%
2014	458	R\$ 1.792.719.971,67	2,485737	10,67%	10,81%	98,64%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Análise da Carteira do Fundo de Investimento			
Composição da carteira (atual)		Espécie de ativos	% do PL
		Títulos Públicos	82,26%
		Operações Compromissadas	17,75%
		-	-
		-	-
		-	-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento			
	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	42		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco Fitch Rating	Nota Forte	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO		
Administrador	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002
Gestor	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002
Custodiante	Caixa Econômica Federal		CNPJ 00.360.305/0001-04

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2018	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	27/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
4. Formulário de informações complementares	27/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2018		http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/brasil-IPCA/Paginas/default.aspx	
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição		Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis		31/12/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)					
Nome/Razão Social do distribuidor:		Caixa Econômica Federal			
CPF/CNPJ:		00.360.305/0001-04			
Informações sobre a Política de Distribuição:		Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.			
Resumo das informações do Fundo de Investimento					
Data de Constituição:		27/01/2015		Data de Início das Atividades: 17/04/2015	
Política de Investimentos do Fundo		Índice de referencia/objetivo de rentabilidade			
		Aplicar seus recursos em NTN-Bs, buscando aproveitar as taxas mais elevadas, e em LFs e CDBs de instituições financeiras consideradas pelas agências de rating internacionais como sendo de baixo risco, com prazo de vencimento de 3 anos.			
Público-alvo:		Regimes Próprios de Previdência Social			
		Prazo de Duração do Fundo		Indeterminado	
		Prazo de Carência (dias)		1095	
		Prazo para Conversão de Cotas (dias)		0	
		Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		0	
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)		Prazo Total (dias)		1095	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado médio, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 17,11%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,90%, se mostrando próximo ao seu Benchmark. O fundo possui prazo de carência em 0, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	09/05/2018 - Abertura do FUNDO para novas aplicações 20/04/2015 - SUSPENSÃO DAS APLICAÇÕES NO FUNDO		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração e Risco Sistemático e de Regulação.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	77	R\$ 151.751.036,37	1,496064	7,03%	-	-
2017	100	R\$ 227.474.588,63	1,388698	9,42%	9,05%	104,15%
2016	100	R\$ 207.884.027,58	1,269101	16,84%	12,64%	133,27%
2015	100	R\$ 177.915.689,11	1,086148	Não há	Não há	Não há
2014	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		98,80%
	Operações Compromissadas		1,20%
	-		-
	-		-
-		-	-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM				
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	74,4				
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo possui prazo de carência 3 ANOS, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.				
Nota de Risco de Crédito	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Agência de risco</th> <th>Nota</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Não Precisa</td> <td>Não Precisa</td> </tr> </tbody> </table>	Agência de risco	Nota	Não Precisa	Não Precisa
Agência de risco	Nota				
Não Precisa	Não Precisa				
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo Índice de Benchmark.				
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS. 				

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF			
Administrador	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A			
Gestor	BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.	Nº Termo Cred.	C0117015	CNPJ 05.104.498/0001-56
Custodiante	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A	Nº Termo Cred.	C0117016	CNPJ 02.562.663/0001-25
				CNPJ 01.522.368/0001-82

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
X Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	20/06/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de Informações complementares	20/06/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição



7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/09/18	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A	
CPF/CNPJ:	01.522.368/0001-82	
Informações sobre a Política de Distribuição:	O serviço de distribuição consiste, basicamente, no agenciamento de clientes, pessoas jurídicas ou físicas, domiciliadas no país ou no exterior, inclusive outros fundos de investimento, de forma direta e/ou através do mecanismo de distribuição por conta e ordem, conforme previstos na regulamentação em vigor. O ADMINISTRADOR é o principal distribuidor das cotas do FUNDO, podendo o ADMINISTRADOR contratar terceiros para prestar os referidos serviços, sob responsabilidade do ADMINISTRADOR. O ADMINISTRADOR atua por meio dos seus canais de distribuição internos para os segmentos de clientes de acordo com o público alvo do FUNDO. Os funcionários do ADMINISTRADOR, GESTORA e demais prestadores de serviço do FUNDO devem comunicar aos seus superiores imediatos potenciais conflitos de interesse, sejam relativos a análises, investimentos, operações com títulos e valores mobiliários, clientes ou potenciais clientes. O ADMINISTRADOR, a GESTORA e o Distribuidor, se for o caso, possuem uma política de suitability e know your client, a fim de verificar a adequação dos produtos e serviços ao perfil de seus clientes, com o objetivo de recomendar o que for mais adequado. O ADMINISTRADOR remunera o Distribuidor por meio de uma percentagem incidente sobre os recursos efetivamente captados por intermédio do Distribuidor, calculada sobre o montante pago pelo FUNDO a título de administração e performance, se houver.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	07/10/2002	Data de Início das Atividades: 07/10/2002
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade	
	Deverá ser observado que, no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) do Patrimônio Líquido ("PL") do FUNDO deverá ser alocado em cotas do BNP Paribas Master Inflação Fundo de Investimento Renda Fixa, inscrito no 14.951.623/0001-54. Os recursos remanescentes podem ser mantidos em depósitos à vista ou aplicados em títulos públicos federais, títulos de renda fixa de emissão de instituição financeira considerada como de baixo risco de crédito pelo ADMINISTRADOR e pela GESTORA e operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais.	
Público-alvo:	Público em Geral	

Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo			Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)			0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)			0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)			3
	Prazo Total (dias)			3
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			0,50% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água	
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica		
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 26,82%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 15,96%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve			
Análise de fatos relevantes divulgados:	07/12/2012-Transformação em FIC - Fundos de Investimento em Cotas 12/01/2012-Descontinuidade da Classificação de Risco 15/04/2008-Alteração no Manual de Marcação a Mercado			



Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:		O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.				
Principais riscos associados ao Fundo:		Risco de Variação de Taxa de Juros e Índice de Preços; Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Decorrente da Restrição de Negociação dos Ativos; Risco Decorrente da Precificação dos Ativos; Risco Cambial; Risco Regulatório; Risco de Mercado Externo; Risco Decorrente do Investimento no Mercado Externo – FATCA; Risco de Derivativos e Risco de Enquadramento Fiscal;				
Histórico de Rentabilidade do Fundo:						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	2002	R\$ 129.604.988,20	869,9364314	12,69%	13,06%	97,17%
2017	75	R\$ 282.690.938,10	771,9758	12,52%	12,79%	97,90%
2016	65	R\$ 210.687.574,17	686,0488	24,55%	24,81%	98,94%
2015	64	R\$ 148.236.338,99	550,8283	7,46%	8,88%	84,00%
2014	71	R\$ 101.471.292,51	512,5871	13,73%	14,54%	94,43%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)		Espécie de ativos				% do PL
		Cotas do Fundo BNP PARIBAS MASTER INFLAÇÃO FI RF				100,00%
		-				-
		-				-
		-				-

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	14.951.623/0001-54	Art. 8º, II, "a"	100,00%
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	43.776.517/0001-80	-	1,2%
	04.128.563/0001-10	-	1,0%
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	02.509.186/0001-34	-	0,8%
	17.281.106/0001-03	-	0,3%
	05.878.397/0001-32	-	0,2%
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	92		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Não Precisa		Não Precisa
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos: O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.			

O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.

Comentários Adicionais

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO		
Administrador	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002
Gestor	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002
Custodiante	Caixa Econômica Federal		

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
	Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
	Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
	Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2018	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	14/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	14/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2018	http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-ima-b-5-titulos-publicos-ri-longo-prazo/Paginas/default.aspx
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:		Caixa Econômica Federal	
CPF/CNPJ:		00.360.305/0001-04	
Informações sobre a Política de Distribuição:		Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	30/07/2009	Data de Início das Atividades:	09/07/2010
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade		
	O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice do Índice de Mercado ANBIMA - série B 5 - IMA-B 5, não constituindo, em qualquer hipótese garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.		
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)	0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0	
	Prazo Total (dias)	0	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 23,24%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,69%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação e Risco Proveniente do uso de Derivativos.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	724	R\$ 11.498.930.142,73	2,655342	9,67%	9,87%	97,99%
2017	703	R\$ 6.666.405.048,53	2,421265	12,38%	12,58%	98,44%
2016	713	R\$ 5.450.485.822,27	2,154503	15,19%	15,48%	98,12%
2015	631	R\$ 3.791.382.507,35	1,870373	14,86%	15,46%	96,15%
2014	452	R\$ 2.509.202.520,41	1,628362	11,44%	11,64%	98,24%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
		Títulos Públicos	97,51%
		Operações Compromissadas	2,49%
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-
		-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	22		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Fitch Rating		Forte
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS			
Administrador	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 10.740.658/0001-93
Gestor	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 00.360.305/0001-04
Custodiante	Caixa Econômica Federal			CNPJ 00.360.305/0001-04

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
	Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
	Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
	Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na Internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2018	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	13/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	13/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg



6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-ima-b-titulos-rf-longo-prazo/Paginas/default.aspx	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Caixa Econômica Federal		
CPF/CNPJ:	00.360.305/0001-04		
Informações sobre a Política de Distribuição:	Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	03/03/2009	Data de Início das Atividades:	08/03/2010
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.		
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)	0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0	
	Prazo Total (dias)	0	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 27,00%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 15,96%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação e Risco Proveniente do uso de Derivativos.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	643	R\$ 3.494.713.719,64	2,841117	12,84%	13,06%	98,30%
2017	722	R\$ 4.084.421.859,82	2,517896	12,55%	12,79%	98,09%
2016	721	R\$ 4.724.619.896,78	2,23714	24,56%	24,81%	98,99%
2015	643	R\$ 3.317.951.442,96	1,796033	7,27%	8,88%	81,87%
2014	722	R\$ 3.873.996.783,54	1,674287	14,32%	14,54%	98,45%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		97,03%
	Operações Compromissadas		2,98%
	-		-
	-		-
-		-	
-		-	
-		-	
-		-	
-		-	
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	129,75		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Fitch Rating		Forte
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI		
Administrador	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Nº Termo Cred.	C0117001
Gestor	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Nº Termo Cred.	C0117001
Custodiante	Banco do Brasil S.A.	CNPJ	00.000.000/0001-91

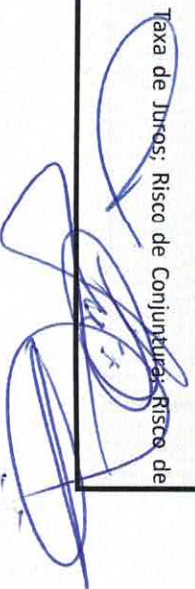
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
X Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/01/2019	https://www.bb.com.br/portaibb/page100,117,504296,0,0,1,6.bb?codigoNoticia=53890&codigoMenu=4484&codigoRet=25299&brread=3_5
2. Regulamento	06/08/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	06/08/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2018	http://www37.bb.com.br/portalbb/fundosinvestimento/fundosinvestimento/gt07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=780
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis		31/03/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:		Banco do Brasil S.A.	
CPF/CNPJ:		00.000.000/0001.91	
Informações sobre a Política de Distribuição:		O FUNDO incorporará ao seu patrimônio os dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos e/ou operações que integrem a carteira do FUNDO.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	20/04/2011	Data de Início das Atividades:	28/04/2011
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade		
	O fundo tem como objetivo proporcionar a rentabilidade de suas cotas, através da diversificação dos ativos financeiros que compõem sua carteira, mediante aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento. O fundo deve manter 80% de sua carteira em ativos cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou índices de preços. Para tanto, aplica seus recursos em cotas de fundos de investimento de renda fixa com essas mesmas características.		
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)	0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0	
	Prazo Total (dias)	0	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 17,05%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	28/09/2018 - Reversão Parcial de Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa 06/07/2016 - PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA - COMPLEMENTO 21/06/2016 - PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Crédito; Risco de Concentração; Risco de Juros Pós-fixados (CDI, TMS); Risco de Taxa de Juros; Risco de Conjuntura; Risco de Liquidez; Risco Proveniente do uso de Derivativos; Risco Sistemico e Risco Regulatório.		





Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	803	R\$ 4.810.359,689,92	2,125777	6,33%	6,42%	98,65%
2017	757	R\$ 4.205.421.961,32	1,99914	10,08%	9,93%	101,56%
2016	787	R\$ 5.308.112.355,87	1,816075	13,88%	14,00%	99,14%
2015	831	R\$ 5.926.736.811,87	1,594734	13,46%	13,24%	101,67%
2014	677	R\$ 4.435.334.286,37	1,405543	11,02%	10,81%	101,93%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)		Espécie de ativos		% do PL		
		Cotas do Fundo BB TOP DI RF REFF DI LP FI		100,00%		
		-		-		
		-		-		
		-		-		
		-		-		
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento		CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN		% do PL	
		00.852.311/0001-89	Art. 7º, IV, "a"		100,00%	
		-	-		-	
		-	-		-	
		-	-		-	

E-mail: naviraiprev@terra.com.br
AV. AMÉLIA FUKUDA, 170 - FONE 67-3461 2999- CEP 79.950-000
NAVIRAÍ-MS

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	60.701.190/0001-04	-	2,0%
	60.746.948/0001-12	-	1,8%
	60.746.948/0001-12	-	1,7%
	60.746.948/0001-12	-	1,5%
	60.746.948/0001-12	-	1,4%
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN			
SIM			
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	37		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Não Precisa		Não Precisa
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI		
Administrador	BB Gestão de Recursos DTVM s.a		
Gestor	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Nº Termo Cred.	C0117001
Custodiante	Banco do Brasil s.a.	Nº Termo Cred.	C0117001
		CNPJ	14.091.645/0001-91
		CNPJ	30.822.936/0001-69
		CNPJ	30.822.936/0001-69
		CNPJ	00.000.000/0001-91

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/01/2019	https://www.bb.com.br/portaltb/page100,117,504296,0,0,1,6.bb?codigoNoticia=538908&codigoMenu=4484&codigoRet=25299&bread=3_5
2. Regulamento	27/06/2016	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	17/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg



6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	http://www37.bb.com.br/portalbb/fundosInvestimento/fundosInvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?fundo=802	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
11.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco do Brasil s.a.		
CPF/CNPJ:	00.000.000/0001.91		
Informações sobre a Política de Distribuição:	O FUNDO incorporará ao seu patrimônio os dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos e/ou operações que integrem a carteira do FUNDO.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	04/10/2013	Data de Início das Atividades:	15/10/2013
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade		
	Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos, preponderantemente, Títulos Públicos ou Privados prefixados ou pós-fixados, Operações Compromissadas com lastro em títulos públicos federais, Cotas de Fundos de Investimento, bem como qualquer ativo e/ou modalidades operacionais disponíveis no mercado financeiro de acordo com a regulamentação em vigor.		
Público-alvo:	Público em geral		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)	0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	30	
	Prazo Total (dias)	30	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0,02
	Taxa de Administração (%)			0,20% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água	
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 27,54%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,90%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
	Não Houve			
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:			
	Análise de fatos relevantes divulgados:			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	17/04/2018 - REABERTURA DO FUNDO PARA NOVAS APLICAÇÕES E POSTERIOR FECHAMENTO 31/07/2017 - FECHAMENTO DE FUNDO PARA NOVAS APLICAÇÕES 08/06/2017 - FUNDO PERMANECE ABERTO PARA CAPTAÇÃO			
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Crédito; Risco de Taxa de Juros; Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação; Risco de Liquidez; Risco de Concentração;			
	Risco de juros pós-fixados (CDI, TMS); Risco Proveniente do uso de Derivativos; Risco de Conjuntura; Risco Sistemico e Risco Regulatório			



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	73	R\$ 536.359.812,27	1,95014852	10,97%	9,92%	110,63%
2017	60	R\$ 429.150.119,01	1,757304892	14,91%	9,05%	164,78%
2016	50	R\$ 332.105.910,30	1,529282095	19,98%	12,60%	158,56%
2015	52	R\$ 282.294.404,52	1,27463141	12,10%	17,33%	69,84%
2014	52	R\$ 261.556.402,74	1,13702067	13,67%	11,59%	117,93%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Depósitos a prazo e outros títulos de IF		43,11%
	Títulos Públicos		37,51%
	Debêntures		18,53%
	Operações Compromissadas		0,86%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	20,16		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Não Precisa		Não Precisa
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO			CNPJ	21.595.829/0001-54
Administrador	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA			Nº Termo Cred.	C0419028
Gestor	J. Safra Asset Management LTDA			Nº Termo Cred.	C0117006
Custodiante	BANCO SAFRA S/A			CNPJ	58.160.789/0001-28

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	X Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	11/07/1905	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	30/08/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	21/06/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2018	http://www.safrasset.com.br/fundos/RPB.asp
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis		31/03/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:		BANCO SAFRA S/A	
CPF/CNPJ:		58.160.789/0001-28	
Informações sobre a Política de Distribuição:		A ADMINISTRADORA incorporará ao patrimônio líquido do FUNDO as quantias recebidas a título de juros sobre o capital próprio, dividendos ou outros rendimentos advindos de ativos financeiros que integrem a CARTEIRA.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	14/04/2015	Data de Início das Atividades:	13/07/2015
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade		
	O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em instrumentos representativos do Índice S&P 500 e em ativos financeiros e demais modalidades operacionais disponíveis no âmbito do mercado financeiro e de capitais.		
Público-alvo:	Público em Geral		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)		0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		1
	Prazo Total (dias)		2

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		1,00% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 26,74%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de rotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	Não Houve		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	O patrimônio líquido do FUNDO e, conseqüentemente, o valor da cota podem ser afetados negativamente, em decorrência, principalmente, dos riscos identificados como: I. MERCADO; II. DERIVATIVOS PARA POSIÇÃO; III. LIQUIDEZ; IV. CRÉDITO; V. NÃO OBTENÇÃO DO TRATAMENTO TRIBUTÁRIO e VI. LEGAL.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	36	R\$ 367.342.065,53	163,249003	-2,59%	6,42%	-42,13%
2017	10	R\$ 219.588.489,61	167,587724	30,13%	9,95%	277,71%
2016	2	R\$ 45.759.387,38	128,781405	22,90%	14,00%	157,41%
2015	12	R\$ 159.912.719,94	104,781885	4,78%	6,42%	75,08%
2014	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há	Não há

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

E-mail: naviraiprev@terra.com.br
AV. AMÉLIA FUKUDA, 170 - FONE 67-3461 2999- CEP 79.950-000
NAVIRAÍ-MS

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	34		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Não Precisa		Não Precisa
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	CNPJ	13.081.159/0001-20
Administrador	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	CNPJ	01.181.521/0001-55
Gestor	Confederação das Cooperativas do Sicredi	CNPJ	03.795.072/0001-60
Custodiante	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	CNPJ	01.181.521/0001-55

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

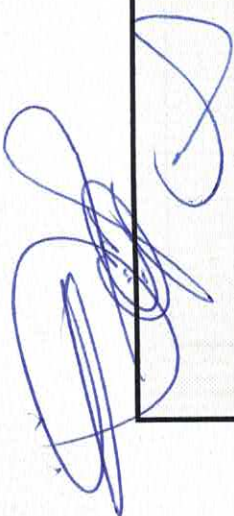
Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
X Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/01/2018	Disponibilizado pela Instituição Financeira
2. Regulamento	07/06/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	21/11/2016	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg



6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2018	https://www.sicredi.com.br/html/para-sua-empresa/investimentos/fi-institucional-renda-fixa-irf-m-lp/
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundoreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:		Banco Cooperativo Sicredi S.A.	
CPF/CNPJ:		01.181.521/0001-55	
Informações sobre a Política de Distribuição:		A remuneração dos distribuidores do fundo é realizada por meio da taxa de administração do fundo. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor. Os distribuidores contratados podem distribuir outros fundos e/ou produtos de investimento e receber pela distribuição destes, remuneração ou outros incentivos equivalentes ou superiores ao que recebem pela distribuição do Fundo, o que poderia, eventualmente, resultar em esforço não equitativo no oferecimento dos diferentes produtos.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	10/12/2010	Data de Início das Atividades:	24/01/2011
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade		
	O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas rentabilidade compatível com o índice IRF-M ANBIMA.		
Público-alvo:	Regimes Próprio de Previdência Social		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)	0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	1	
	Prazo Total (dias)	1	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 27,25%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 22,63%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Taxa de Juros; Risco de Índice de Preços; Risco de Crédito; Risco de Uso de Derivativos; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco Legal e Risco Operacional.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	63	R\$ 137.813.457,73	2,4911113	10,81%	10,73%	100,75%
2017	50	R\$ 92.116.231,16	2,248038	14,85%	15,20%	97,73%
2016	40	R\$ 55.409.610,36	1,9573183	22,41%	23,37%	95,88%
2015	33	R\$ 41.292.146,64	1,5990007	7,10%	7,13%	99,71%
2014	37	R\$ 46.164.597,05	1,4929384	11,12%	11,40%	97,50%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos			% do PL
	Títulos Públicos			50,77%
	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			45,90%
	Operações Compromissadas			3,35%
	-			-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)		Classificação Resolução CMN	% do PL
	-		-	-
	-		-	-
	-		-	-
	-		-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	60.746.948/0001-12	-	15,8%
	90.400.888/0001-42	-	16,6%
	58.160.789/0001-28	-	9,1%
	59.588.111/0001-03	-	4,3%
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	18,57		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS. 		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP			
Administrador	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Nº Termo Cred.	C0117003	CNPJ 07.277.931/0001-80
Gestor	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Nº Termo Cred.	C0117004	CNPJ 01.181.521/0001-55
Custodiante	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			CNPJ 03.795.072/0001-60
				CNPJ 01.181.521/0001-55
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:				
Art. 7º, I, "b"			Art. 8º, I, "b"	
Art. 7º, I, "c"			Art. 8º, II, "a"	
Art. 7º, III, "a"			Art. 8º, II, "b"	
Art. 7º, III, "b"			Art. 8º, III	
X Art. 7º, IV, "a"			Art. 8º, IV, "a"	
Art. 7º, IV, "b"			Art. 8º, IV, "b"	
Art. 7º, VII, "a"			Art. 8º, IV, "c"	
Art. 7º, VII, "b"			Art. 9º-A, I	
Art. 7º, VII, "c"			Art. 9º-A, II	
Art. 8º, I, "a"			Art. 9º-A, III	
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:				
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/01/2018	Disponibilizado pela Instituição Financeira		
2. Regulamento	21/11/2016	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares	19/11/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		

6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2017 e 2018	https://www.sicredi.com.br/html/para-voce/investimentos/fi-ri-performance-lp/
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:		Banco Cooperativo Sicredi SA	
CPF/CNPJ:		01.181.521/0001-55	
Informações sobre a Política de Distribuição:		A remuneração dos distribuidores do fundo é realizada por meio da taxa de administração do fundo. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor. Os distribuidores contratados podem distribuir outros fundos e/ou produtos de investimento e receber pela distribuição destes, remuneração ou outros incentivos equivalentes ou superiores ao que recebem pela distribuição do Fundo, o que poderia, eventualmente, resultar em esforço não equitativo no oferecimento dos diferentes produtos.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	11/03/2005	Data de Início das Atividades:	06/12/2005
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas rentabilidade compatível com a taxa DI-CETIP.		
Público-alvo:	Público em Geral		Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		0
	Prazo de Carência (dias)		0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		1
Prazo Total (dias)		1	



NAVIRAIPREV
PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS



Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,40% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 16,30%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e Gestoras do fundo:		
	Não Houve		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Taxa de Juros; Risco de Índice de Preços; Risco de Crédito; Risco de Uso de Derivativos; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco Legal e Risco Operacional.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

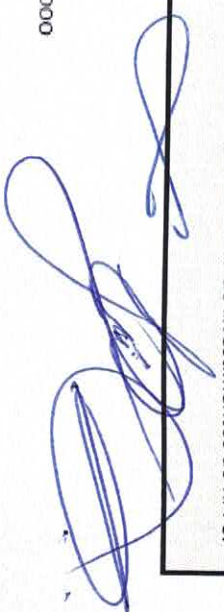
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	2973	R\$ 830.215.531,09	3,6941932	5,97%	6,42%	92,87%
2017	2292	R\$ 707.625.388,33	3,4862378	9,73%	9,95%	97,79%
2016	1024	R\$ 478.041.630,14	3,177037	13,49%	14,00%	96,36%
2015	724	R\$ 421.349.292,84	2,7993522	12,86%	13,23%	97,20%
2014	637	R\$ 382.837.676,26	2,4804029	10,46%	10,81%	96,79%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

E-mail: naviraiprev@terra.com.br
AV. AMÉLIA FUKUDA, 170 - FONE 67-3461 2999- CEP 79.950-000
NAVIRAÍ-MS

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN					
SIM					
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)					
34,5					
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS					
O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.					
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota		
	Não Precisa		Não Precisa		
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:					
O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.					
Comentários Adicionais					
Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.					



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP			
Administrador	Banco Cooperativo Sicredi S.A.			
Gestor	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Nº Termo Cred.	C0117003	CNPJ 11.087.118/0001-15
Custodiante	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Nº Termo Cred.	C0117004	CNPJ 03.795.072/0001-60
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:		CNPJ 01.181.521/0001-55		
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
X Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III		
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:				
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/01/2018	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
2. Regulamento	16/04/2018	Disponibilizado pela Instituição Financeira		
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares	16/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		



6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	https://www.sicredi.com.br/html/para-sua-empresa/investimentos/fi-institucional-renda-fixa-ima-b-1p/	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvnweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco Cooperativo Sicredi S.A.		
CPF/CNPJ:	01.181.521/0001-55		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A remuneração dos distribuidores do fundo é realizada por meio da taxa de administração do fundo. O principal distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor. Os distribuidores contratados podem distribuir outros fundos e/ou produtos de investimento e receber pela distribuição destes, remuneração ou outros incentivos equivalentes ou superiores ao que recebem pela distribuição do Fundo, o que poderia, eventualmente, resultar em esforço não equitativo no oferecimento dos diferentes produtos.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	15/09/2009	Data de Início das Atividades:	18/12/2009
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas rentabilidade compatível com o índice IMA-B ANBIMA.		
Público-alvo:	Regimes Próprio de Previdência Social		Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		0
	Prazo de Carência (dias)		0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		1
Prazo Total (dias)		1	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20%a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 27,11%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 15,96%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	Não Houve		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
	Risco de Índice de Preços; Risco de Taxa de Juros; Risco de Crédito; Risco de Uso de Derivativos; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco Legal e Risco Operacional.		
	Principais riscos associados ao Fundo:		
	Legal e Risco Operacional.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	70	R\$ 167.120.599,49	3,0201836	13,14%	13,06%	100,59%
2017	66	R\$ 166.276.789,09	2,6695238	12,34%	12,79%	96,46%
2016	64	R\$ 146.246.453,18	2,3762616	23,84%	24,81%	96,08%
2015	54	R\$ 103.462.004,35	1,9188602	8,76%	8,88%	98,64%
2014	53	R\$ 95.075.115,41	1,7642988	14,52%	14,54%	99,87%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)		Espécie de ativos			% do PL	
		Cotas do Fundo FI RF REF IMA-B ALOCAÇÃO LP			100,00%	
		-			-	
		-			-	
		-			-	
		-			-	
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento		CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN		% do PL	
		16.938.214/0001-43	-		100,00%	
		-	-		-	
		-	-		-	
		-	-		-	

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	70	R\$ 167.120.599,49	3,0201836	13,14%	13,06%	100,59%
2017	66	R\$ 166.276.789,09	2,6695238	12,34%	12,79%	96,46%
2016	64	R\$ 146.246.453,18	2,3762616	23,84%	24,81%	96,08%
2015	54	R\$ 103.462.004,35	1,9188602	8,76%	8,88%	98,64%
2014	53	R\$ 95.075.115,41	1,7642988	14,52%	14,54%	99,87%

[illegible][illegible]

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM				
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	50				
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.				
Nota de Risco de Crédito	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Agência de risco</th> <th>Nota</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Não Precisa</td> <td>Não Precisa</td> </tr> </tbody> </table>	Agência de risco	Nota	Não Precisa	Não Precisa
Agência de risco	Nota				
Não Precisa	Não Precisa				
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.				
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS. 				

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Assinatura

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO			
Administrador	BRB - DTVM S.A.			
Gestor	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Nº Termo Cred.	C0117011	CNPJ 05.500.127/0001-93
Custodiante	BRB - DTVM S.A.	Nº Termo Cred.	C0117012	CNPJ 03.403.181/0001-95
				CNPJ 33.850.686/0001-69

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	X	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Data do Documento		Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição			Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento		23/04/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais		31/12/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares		23/04/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal		31/12/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg



6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	INFINITY CCTVM S/A	
CPF/CNPJ:	03.014.007/0001-50	
Informações sobre a Política de Distribuição:	O ADMINISTRADOR se obriga a: I. Divulgar, diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do FUNDO; II. Remeter mensalmente aos cotistas extrato de conta, com, no mínimo, as informações exigidas pela regulamentação vigente; III. Prestar informações relativas à composição da Carteira do Fundo.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	27/02/2003	Data de Início das Atividades: 27/02/2003
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade	
	O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas, no médio/longo prazo, rentabilidade sobre o principal investido buscando superar a variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, através da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros, conforme definido neste regulamento, na Instrução CVM nº 555/14, e atualizações, disponíveis no âmbito do mercado financeiro.	
Público-alvo:	Investidores em geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	2
Prazo Total (dias)		

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		1,70% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	CDI	0,2	1
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 19,25%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	26/12/2018 - Renúncia do Administrador		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
Principais riscos associados ao Fundo:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
	Risco de Crédito; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco da Taxa de Juros; Risco Proveniente do Uso de Derivativos e o Risco Sistemico.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	77	R\$ 151.334.330,24	6,267294725	6,83%	6,42%	106,39%
2017	60	R\$ 94.708.336,16	5,866684897	11,63%	9,93%	117,15%
2016	35	R\$ 25.823.727,25	5,255593567	16,69%	14,00%	119,25%
2015	18	R\$ 6.353.216,97	4,503718112	26,51%	13,24%	200,25%
2014	17	R\$ 3.978.900,17	3,5599178	7,92%	10,81%	73,20%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Análise da Carteira do Fundo de Investimento			
Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		48,70%
	Outras aplicações		28,19%
	Mercado Futuro - Posições compradas		3,55%
	Cotas de Fundos		13,57%
	Compras a termo a receber		6,00%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN			
		SIM	
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)		62,77	
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS		O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.	
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Não Precisa		Não Precisa
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:		O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.	
Comentários Adicionais		Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.	

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019		Assinatura
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF		
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00		
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20		
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87		
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09		
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87		
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20		
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89		

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO			
Administrador	BRB - DTVM S.A.			
Gestor	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Nº Termo Cred.	C0117011	CNPJ 05.500.127/0001-93
Custodiante	BRB - DTVM S.A.	Nº Termo Cred.	C0117012	CNPJ 33.850.686/0001-69
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:		CNPJ 33.850.686/0001-69		
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III	X	
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:				
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Página na Internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
2. Regulamento	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição		
3. Lâmina de Informações essenciais	23/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	23/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	INFINITY CCTVM S/A	
CPF/CNPJ:	03.014.007/0001-50	
Informações sobre a Política de Distribuição:	O ADMINISTRADOR se obriga a: I. Divulgar, diariamente, o valor da cota e do patrimônio líquido do FUNDO; II. Remeter mensalmente aos cotistas extrato de conta, com, no mínimo, as informações exigidas pela regulamentação vigente; III. Prestar informações relativas à composição da Carteira do Fundo.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	27/02/2003	Data de Início das Atividades: 27/02/2003
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas, no médio/longo prazo, rentabilidade sobre o principal investido buscando superar a variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI, através da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros, conforme definido neste regulamento, na Instrução CVM nº 555/14, e atualizações, disponíveis no âmbito do mercado financeiro.	
Público-alvo:	Investidores em geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	2
Prazo Total (dias)		

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		1,70% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	CDI	0,2	1
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 19,25%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	26/12/2018 - Renúncia do Administrador		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
Principais riscos associados ao Fundo:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
	Risco de Crédito; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco da Taxa de Juros; Risco Proveniente do Uso de Derivativos e o Risco Sistemico.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	77	R\$ 151.334.330,24	6,267294725	6,83%	6,42%	106,39%
2017	60	R\$ 94.708.336,16	5,866684897	11,63%	9,93%	117,15%
2016	35	R\$ 25.823.727,25	5,255593567	16,69%	14,00%	119,25%
2015	18	R\$ 6.353.216,97	4,503718112	26,51%	13,24%	200,25%
2014	17	R\$ 3.978.900,17	3,5599178	7,92%	10,81%	73,20%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos			% do PL
	Títulos Públicos			48,70%
	Outras aplicações			28,19%
	Mercado Futuro - Posições compradas			3,55%
	Cotas de Fundos			13,57%
	Compras a termo a receber			6,00%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)		Classificação Resolução CMN	% do PL
	-		-	-
	-		-	-
	-		-	-
	-		-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	62,77		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Assinatura

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FIL			
Administrador	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A			
Gestor	ELITE CCVM LTDA	Nº Termo Cred.	C0117008	CNPJ 15.461.076/0001-91
Custodiante	ELITE CCVM LTDA	Nº Termo Cred.	C0117021	CNPJ 02.201.501/0001-61
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:				CNPJ 28.048.783/0001-00
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III		
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"	X	
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:				
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
2. Regulamento	19/06/2018	https://eliteinvestimentos.com.br/investimentos/		
3. Lâmina de Informações essenciais	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição		
4. Formulário de informações complementares	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição		
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://bvmf.bmfbovespa.com.br/Fundos-Listados/FundosListadosDetalhe.aspx?Sig		

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	https://elteinvestimentos.com.br/investimentos/
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	ELITE CCVM LTDA	
CPF/CNPJ:	28.048.783/0001-00	
Informações sobre a Política de Distribuição:	As Cotas do Fundo serão distribuídas pelo Intermediário Líder, que receberá remuneração disposta no suplemento da respectiva emissão e poderá contratar terceiros devidamente habilitados para prestar os serviços de distribuição, nos termos da legislação em vigor.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	19/04/2012	Data de Início das Atividades: 18/12/2012
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade A Política de Investimento a ser adotada pela Administradora consistirá na aplicação preponderante dos recursos do Fundo nos Ativos Imobiliários, objetivando auferir ganhos acima da variação do IGP-M, ainda que sem qualquer compromisso ou garantia da Administradora, do Gestor e do Consultor Imobiliário do alcance ou superação do referido índice, por meio da exploração comercial, com o apoio do Consultor Imobiliário,	
Público-alvo:	Público em Geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	4
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	5
Prazo Total (dias)		

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			1,35% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água	
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	IPCA + 6,00%			1
	O desempenho do fundo de investimento é considerado ruim, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou -15,19%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 11,58%, se mostrando afastado ao seu Benchmark. O fundo possui prazo de carência em , porem apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.			
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:			
	Não Houve			
	Análise de fatos relevantes divulgados:			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve			
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
	Principais riscos associados ao Fundo:			
	Riscos relacionados à liquidez; Riscos relativos à rentabilidade do investimento; Risco relativo à concentração e pulverização; Risco de diluição; Não existência de garantia de eliminação de riscos; Risco de desapropriação; Risco de sinistro; Risco de despesas extraordinárias; Risco das contingências ambientais; Riscos relativos à atividade empresarial; Risco de concentração da carteira do fundo; Riscos tributários; Risco institucional; Riscos macroeconômicos gerais; Riscos do prazo; Risco jurídico; Riscos de crédito.			



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	11	R\$ 158.625.785,43	86,131165	3,55%	9,95%	35,68%
2017	11	R\$ 153.196.672,18	83,183247	-	-	-
2016	11	R\$ 187.055.579,68	101,568071	-	-	-
2015	11	R\$ 185.191.794,80	100,5561	-	-	-
2014	11	R\$ 221.873.371,16	129,1571	-	-	-

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos			% do PL
	Títulos Públicos			12,79%
	Direitos reais sobre bens imóveis			87,07%
	Valores a receber			0,14%
				-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)		Classificação Resolução CMN	% do PL
	-		-	-
	-		-	-
	-		-	-
	-		-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
	-	-	-		
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN					
SIM					
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)					
Não Há					
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS					
O fundo possui prazo de carência, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.					
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota		
	Não Precisa		Não Precisa		
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:					
O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.					
Comentários Adicionais					
Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.					



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Assinatura

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	INFINITY LOTUS FI RF			
Administrador	BRB - DTVM S.A.			
Gestor	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Nº Termo Cred.	C0117011	CNPJ 09.319.052/0001-08
Custodiante	BRB - DTVM S.A.	Nº Termo Cred.	C0117012	CNPJ 03.403.181/0001-95
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:			CNPJ	33.850.686/0001-69
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III		
X Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento - Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição		
2. Regulamento	23/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares	23/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	INFINITY CCTVM S/A	
CPF/CNPJ:	03.014.007/0001-50	
Informações sobre a Política de Distribuição:	A distribuição de cotas do Fundo será realizada pela INFINITY CCTVM S/A, sociedade autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("Bacen"), com sede em São Paulo-SP, na Rua Funchal, nº 418 - 23º andar - Vila Olímpia - CEP 04551-060, inscrita no CNPJ sob nº 03.014.007/0001-50, conforme Ato Declaratório nº 7023 de 18/11/2002, já, podendo para tanto contratar terceiros devidamente habilitados e autorizados ("DISTRIBUIDOR").	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	20/12/2007	Data de Início das Atividades: 07/04/2008
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas, no médio/longo prazo, rentabilidade sobre o principal investido buscando superar a variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, através da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros, conforme definido neste regulamento, na Instrução CVM nº 555/14, e atualizações, disponíveis no âmbito do mercado financeiro.	
Público-alvo:	Investidores em geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	2



NAVIRAIPREV
PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS



Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,75% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 19,34%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	26/12/2018 - Renúncia do Administrador		
Análise de fatos relevantes divulgados:	17/05/2019 - PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA 07/05/2019 - Fechamento do fundo para realização de aplicações e resgates 08/04/2019 - FR - Fechamento do Fundo para aplicações e resgates		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Crédito; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco da Taxa de Juros; Risco Proveniente do Uso de Derivativos e o Risco Sistemico.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	99	R\$ 185.634.126,73	3,086400774	7,25%	6,42%	112,93%
2017	61	R\$ 106.632.949,39	2,877798406	11,29%	9,93%	113,79%
2016	64	R\$ 72.320.533,71	2,585761283	15,52%	14,00%	110,83%
2015	60	R\$ 42.030.182,12	2,23845686	17,21%	13,24%	129,98%
2014	54	R\$ 29.267.784,96	1,909803332	9,02%	10,81%	83,40%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Análise da Carteira do Fundo de Investimento			
Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		29,45%
	Compras a termo a receber		28,49%
	Outras aplicações		27,11%
	Cotas do Fundo INFINITY SELECT FI RF		9,65%
	Cotas do Fundo INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RF		5,30%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	27.389.622/0001-00	-	9,65%
	15.188.380/0001-07	-	5,30%

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	65		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	Assinatura
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI		
Administrador	Itaú Unibanco s.a.		
Gestor	Itaú Unibanco S.A.	Nº Termo Cred.	C0618025
Custodiante	Itaú Unibanco S.A.	Nº Termo Cred.	C0618025
		CNPJ	23.731.629/0001-07
		CNPJ	60.701.190/0001-04
		CNPJ	60.701.190/0001-04
		CNPJ	60.701.190/0001-04

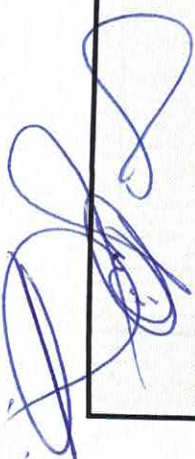
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	X	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	14/05/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	20/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/10/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	Itaú Unibanco S.A.	
CPF/CNPJ:	60.701.190/0001-04	
Informações sobre a Política de Distribuição:	Os resultados do FUNDO serão automaticamente incorporados ao seu patrimônio.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	28/04/2016	Data de Início das Atividades: 04/08/2016
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade	
	O objetivo do FUNDO é aplicar seus recursos em cotas de fundos de investimento classificados como "Ações", os quais investem em ativos financeiros que tenham como principal fator de risco a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado organizado, observado que a rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração.	
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social.	
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)	0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	21
	Prazo Total (dias)	21

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		2,50% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	IBOVESPA	0,2	1
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos 22 meses rentabilizou 46,48%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 18,47%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Operacional; Risco de Concentração; Risco de Liquidez e Risco de Crédito.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	151	R\$ 1.408.001.737,08	20,855192	26,02%	15,03%	10,99%
2017	58	R\$ 357.442.731,55	16,549324	33,70%	26,86%	6,84%
2016	15	R\$ 104.137.913,56	12,377987	1,15%	4,57%	-3,43%
2015	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há
2014	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Valores a receber		
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	Cotas do Fundo ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI		97,61%
	Cotas do Fundo ITAÚ CAIXA AÇÕES - FI		0,20%
	Valores a receber		2,20%
	-		-
	-		-
CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN		% do PL
	09.094.073/0001-64		Art. 8º, II, "a"
	07.096.546/0001-37		Art. 8º, II, "a"
	-		-
	-		-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	21,33		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco Não Precisa	Nota Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC			
Administrador	Itaú Unibanco s.a.			
Gestor	Itaú Unibanco s.a.	Nº Termo Cred.	C0618025	CNPJ 25.306.703/0001-73
Custodiante	Itaú Unibanco S.A.	Nº Termo Cred.	C0618025	CNPJ 60.701.190/0001-04
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:				CNPJ 60.701.190/0001-04
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III		
X Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/01/2018	Disponibilizado pela Instituição		
2. Regulamento	16/10/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
3. Lâmina de Informações essenciais	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição		
4. Formulário de informações complementares	07/02/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		



6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	Itaú Unibanco S.A.	
CPF/CNPJ:	60.701.190/0001-04	
Informações sobre a Política de Distribuição:	Os resultados do FUNDO serão automaticamente nele reinvestidos.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	06/09/2016	Data de Início das Atividades: 14/11/2016
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é buscar superar o IPCA por meio da alocação preponderante em cotas de fundos de investimento de "Renda Fixa" que seguem o CDI, observado que atrelados ao IMA e seus sub-índices, podendo alocar também em fundos de investimento de "Renda Fixa" que seguem o CDI, observado que os fundos investidos pelo FUNDO apenas alocarão seus recursos em títulos públicos federais. A rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração, se houver	
Público-alvo:	Público em geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	4
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	5
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	9
Prazo Total (dias)		



NAVIRAIPREV
PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS



Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			0,40% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia		Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui		Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado bom, de forma que nos últimos 23 meses rentabilizou 19,67%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 19,97%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve			
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Operacional; Risco de Concentração; Risco de Liquidez e Risco de Crédito.			

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	196	R\$ 2.536.010.521,39	12,705454	8,25%	9,95%	82,91%
2017	86	R\$ 822.930.992,27	11,738987	12,85%	2,77%	10,08%
2016	16	R\$ 50.024.797,45	10,402071	4,02%	0,35%	3,67%
2015	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há
2014	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Cotas do Fundo ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI		99,80%
	Cotas do Fundo ITAÚ VERSO A RF REF DI LP FI		0,18%
	Valores a receber		0,02%
			-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	32.265.550/0001-29	Não Disponibilizado	99,80%
	11.419.818/0001-60	Não Disponibilizado	0,18%
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	73,71		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	Assinatura
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	[Assinatura]
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	[Assinatura]
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC			
Administrador	Itaú Unibanco s.a.	Nº Termo Cred.	C0618025	CNPJ 21.838.150/0001-49
Gestor	Itaú Unibanco s.a.	Nº Termo Cred.	C0618025	CNPJ 60.701.190/0001-04
Custodiante	Itaú Unibanco S.A.			CNPJ 60.701.190/0001-04
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:				
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III		
X Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:				
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	30/04/2019	Disponibilizado pela Instituição		
2. Regulamento	14/08/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
3. Lâmina de Informações essenciais	30/04/2019	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares	21/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	30/04/2019	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/08/2018	http://cwmweb.cwm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	Itaú Unibanco S.A.	
CPF/CNPJ:	60.701.190/0001-04	
Informações sobre a Política de Distribuição:	O Itaú Unibanco, principal distribuidor em seu conglomerado, adota como política ofertar a seus clientes, pessoas naturais e jurídicas, preponderantemente, cotas de fundos administrados ou geridos pelo próprio Itaú Unibanco ou por sociedades de seu conglomerado.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	22/05/2015	Data de Início das Atividades: 01/06/2015
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é buscar superar o IPCA por meio da alocação preponderante em cotas de fundos de investimento de "Renda Fixa" atrelados ao IMA e seus sub-índices, podendo alocar também em fundos de investimento de "Renda Fixa" que seguem o CDI, observado que os fundos investidos pelo FUNDO apenas alocação seus recursos em títulos públicos federais. A rentabilidade do FUNDO será impactada em virtude dos custos e despesas do FUNDO, inclusive taxa de administração, se houver.	
Público-alvo:	Público em geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	1
Prazo Total (dias)		1

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,40% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 22,18%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,90%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Operacional; Risco de Concentração; Risco de Liquidez e Risco de Crédito.		

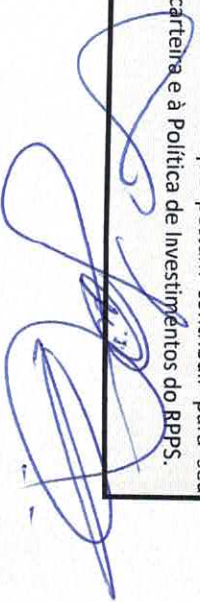
Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	57	R\$ 1.172.042.980,67	15,659112	8,22%	3,97%	4,25%
2017	62	R\$ 1.451.065.616,53	14,469927	12,87%	2,77%	10,10%
2016	62	R\$ 1.223.348.136,09	12,819503	21,48%	6,58%	14,89%
2015	18	R\$ 285.903.555,04	10,552774	5,53%	5,07%	0,46%
2014	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	07.096.486/0001-52	Não Disponibilizado	65,23%
	07.376.660/0001-10	Não Disponibilizado	34,81%
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	73,26		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 23/05/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	Nº Termo Cred.	C0117008	CNPJ	07.899.238/0001-40
Administrador	BNV MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A			CNPJ	02.201.501/0001-61
Gestor	META ASSET MANAGEMENT S/A	Nº Termo Cred.	C0117023	CNPJ	06.088.907/0001-30
Custodiante	BNV MELLON BANCO S.A.			CNPJ	42.272.526/0001-70

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	X	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	28/09/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	08/01/2018	http://metaasset.com.br/br/meta-valor-fia/
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	30/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	BNV MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A	
CPF/CNPJ:	02.201.501/0001-61	
Informações sobre a Política de Distribuição:	A distribuição das cotas do FUNDO é efetuada por sociedades integrantes do sistema de distribuição e previamente avaliadas pelo ADMINISTRADOR do FUNDO, tais como distribuidoras, corretoras ou agentes autônomos ("Distribuidores"). Os contratos são firmados pelo FUNDO envolvendo tanto GESTORA e ADMINISTRADOR como intervenientes anuentes, e estabelecem obrigações relacionadas com a manutenção de procedimentos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro, de obtenção de documentos cadastrais, de anticorrupção e de adequação do FUNDO ao perfil do investidor (suitability).	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	21/03/2006	Data de Início das Atividades: 11/04/2006
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade A política de investimento do fundo concentra suas aplicações no mercado à vista de ações através de instrumentos como futuros swaps e opções somente para Hedge.	
Público-alvo:	Investidor Qualificado e Institucional	
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)	0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	4
	Prazo Total (dias)	5

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			2,50% a.a.
	Taxa de Performance			
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água	
	IBR-X 100	0,2	1	
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 71,34%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 32,35%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.			
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Riscos Gerais; Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração de Ativos Financeiros de um mesmo emissor; Risco Proveniente do Uso de Derivativos; Risco da Bolsa; Risco da Taxa de Juros; Risco de variação dos preços dos ativos devido a mudança do preço de commodities; Risco de variação dos preços dos ativos devido a exposição ao câmbio.			

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	173	R\$ 189.315.167,08	2,75624023	22,23%	15,42%	6,81%
2017	31	R\$ 86.484.184,20	2,2549	40,18%	27,55%	12,64%
2016	9	R\$ 34.922.504,38	1,6085	38,02%	36,70%	1,32%
2015	9	R\$ 12.991.945,22	1,1655	-16,05%	-12,41%	-3,64%
2014	9	R\$ 15.233.067,14	1,3882	-11,07%	-2,78%	-8,29%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Ações		97,51%
	Ações e outros TVM cedidos em empréstimos		2,00%
	Valores a pagar		1,14%
	Valores a Receber		0,98%
	Cotas de Fundos		0,64%
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Há		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	OCCAM FIC FIA			
Administrador	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A	Nº Termo Cred.	C0117008	CNPJ 11.628.883/0001-03
Gestor	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Nº Termo Cred.	C0519028	CNPJ 02.201.501/0001-61
Custodiante	BANCO BRADESCO S.A.	Nº Termo Cred.	C0519028	CNPJ 27.916.161/0001-86
				CNPJ 42.272.526/0001-70

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	X	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	22/10/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	22/10/2018	https://servicosfinanceiros.bnymellon.com/AppPages/investmentfunds/fund.aspx
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho	Dezembro de 2018	https://servicosfinancieiros.bnymellon.com/AppPages/investmentfunds/fund.aspx?iditem=798	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	30/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.		
CPF/CNPJ:	27.652.684/0001-62		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A distribuição das cotas do FUNDO é efetuada por sociedades integrantes do sistema de distribuição e previamente avaliadas pelo ADMINISTRADOR do FUNDO, tais como distribuidoras, corretoras ou agentes autônomos ("Distribuidores").		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	19/02/2010	Data de Início das Atividades:	01/04/2010
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade A política de investimento do FUNDO consiste em aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do BRASIL PLURAL FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ sob o nº 11.616.482/0001-25 ("Fundo Master"), administrado pelo ADMINISTRADOR e gerido pela GESTORA, cuja política de investimento consiste em buscar ações de empresas bem fundamentadas, que tenham alto potencial de superar o índice Ibovespa no médio/longo prazo. Para isso, o FUNDO pode utilizar ações a vista, opções de índice e ações, e futuro de índice.		
Público-alvo:	Público em Geral	Indeterminado	
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0	
	Prazo de Carência (dias)	1	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	14	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	15	
Prazo Total (dias)			

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0% sobre valor o valor de resgate
	Taxa de Administração (%)		3,50% a.a
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 54,45%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 32,35%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Riscos Gerais; Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração de Ativos Financeiros de um mesmo emissor; Risco Proveniente do Uso de Derivativos; Riscos referentes ao Fundo Master.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Histórico de Rentabilidade do Fundo:						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	785	R\$ 236.319.025,07	2,39625259	22,85%	15,03%	7,82%
2017	370	R\$ 154.009.258,99	1,95054152	25,76%	26,86%	-1,10%
2016	295	R\$ 245.402.226,57	1,55098879	4,98%	38,94%	-33,96%
2015	312	R\$ 334.914.946,48	1,47743811	8,12%	-13,31%	21,43%
2014	287	R\$ 157.490.933,35	1,36653158	13,69%	-2,91%	16,60%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

E-mail: naviraiprev@terra.com.br
AV. AMÉLIA FUKUDA, 170 - FONE 67-3461 2999- CEP 79.950-000
NAVIRAÍ-MS

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Há		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA		
Administrador	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA		
Gestor	J. Safra Asset Management LTDA	Nº Termo Cred.	CO419028
Custodiante	BANCO SAFRA S/A	Nº Termo Cred.	CO117006
		CNPJ	10.787.822/0001-18
		CNPJ	06.947.853/0001-11
		CNPJ	62.180.047/0001-31
		CNPJ	58.160.789/0001-28

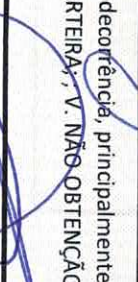
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
	Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
	Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
	Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/04/2019	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	31/10/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	21/06/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg



6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	http://www.safrasset.com.br/fundos/IMA.asp	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	30/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	BANCO SAFRA S/A		
CPF/CNPJ:	58.160.789/0001-28		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A ADMINISTRADORA incorporará ao patrimônio líquido do FUNDO as quantias recebidas a título de juros sobre o capital próprio, dividendos ou outros rendimentos advindos de ativos financeiros que integram a CARTEIRA.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	16/11/2009	Data de Início das Atividades:	21/12/2009
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é atuar no sentido de buscar superar o IMA -B (Índice de Mercado ANBIMA) mediante a aplicação de seus recursos em cotas de fundos de investimento e/ou cotas de fundos de investimento em cotas de fundos de investimento, que invistam exclusivamente em títulos de emissão do Tesouro Nacional, registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e sem compromisso de manter limites mínimo ou máximo para a duration média ponderada da carteira.		
Público-alvo:	Público em Geral		Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		0
	Prazo de Carência (dias)		0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		3
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		3
	Prazo Total (dias)		3

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,50% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 28,58%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 15,96%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
	Não Houve		
	02/08/2010 - COMUNICADO IMPORTANTE - INCORPORAÇÃO		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Análise de fatos relevantes divulgados:			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:			
Principais riscos associados ao Fundo:	O patrimônio líquido do FUNDO e, consequentemente, o valor da cota podem ser afetados negativamente, em decorrência, principalmente, dos riscos identificados como: I. MERCADO; II. LIQUIDEZ; III. CRÉDITO; IV. DERIVATIVOS PARA PROTEÇÃO DA CARTEIRA; V. NÃO OBTENÇÃO DO TRATAMENTO TRIBUTÁRIO e VI. LEGAL. 		

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN			
SIM			
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	181,09		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Não Precisa		Não Precisa
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50		
Administrador	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	CNPJ 03.737.217/0001-77
Gestor	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	CNPJ 00.360.305/0001-04
Custodiante	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	CNPJ 00.360.305/0001-04

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2018	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	30/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	21/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho		Dezembro de 2018		http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/fundos-de-acoes/fi-acoes-brasil-lbx-50/Paginas/default.aspx	
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição		Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis		30/09/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)					
Nome/Razão Social do distribuidor:		Caixa Econômica Federal			
CPF/CNPJ:		00.360.305/0001-04			
Informações sobre a Política de Distribuição:		Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.			
Resumo das informações do Fundo de Investimento					
Data de Constituição:	30/11/2007	Data de Início das Atividades:	18/02/2008		
	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade				
Política de Investimentos do Fundo	Aplicar seus recursos, preponderantemente, em ações, bônus de subscrição, cotas de fundos de investimento em ações e BDRs, selecionados com base na análise de cenários econômico-financeiros nacionais e internacionais.				
Público-alvo:	Regimes Próprio de Previdência Social				
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo				Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)				0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)				1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)				1
	Prazo Total (dias)				2

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,70% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 42,78%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 31,20%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	Não Houve		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	12/01/2018 - Adesão do Fundo ao procedimento arbitral na CAM-B3, em face de Petróleo Brasileiro S.A		
Principais riscos associados ao Fundo:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação e Risco Proveniente do uso de Derivativos.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	92	R\$ 210.937.763,28	1,14449	12,40%	14,53%	-2,12%
2017	68	R\$ 87.514.037,48	1,018191	27,04%	26,82%	100,83%
2016	82	R\$ 75.367.742,74	0,801478	22,39%	36,82%	60,82%
2015	94	R\$ 75.880.978,58	0,654834	-15,49%	-13,09%	-2,40%
2014	104	R\$ 104.743.531,18	0,774851	-3,60%	-2,65%	-0,95%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos			% do PL
	Ações			96,98%
	Cotas do fundo FI CAIXA MASTER CONSERVADOR RF REF DI LP			1,93%
	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários			1,68%
				-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)		Classificação Resolução CMN	% do PL
			-	-
	05.164.375/0001-00		Art. 7º, IV, "a"	1,93%
			-	-
			-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	96		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Fitch Rating		Forte
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF			
Administrador	Caixa Econômica Federal			
Gestor	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 10.740.670/0001-06
Custodiante	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 00.360.305/0001-04
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:				
X	Art. 7º, I, "b"			
	Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, I, "b"	
	Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "a"	
	Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, II, "b"	
	Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, III	
	Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "a"	
	Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "b"	
	Art. 7º, VII, "b"		Art. 8º, IV, "c"	
	Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, I	
	Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, II	
			Art. 9º-A, III	
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA		31/12/2018	Disponibilizado pela Instituição	
2. Regulamento		25/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
3. Lâmina de Informações essenciais		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
4. Formulário de informações complementares		25/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
5. Perfil Mensal		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	

6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	http://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/renda-fixa/fi-brasil-irfm-1-titulos-publicos-rt/Paginas/default.aspx	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Caixa Econômica Federal		
CPF/CNPJ:	00.360.305/0001-04		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A ADMINISTRADORA utilizará canais eletrônicos, incluindo a rede mundial de computadores, como forma de comunicação e disponibilização de informações, extrato de conta, fatos relevantes e documentos, salvo as hipóteses previstas neste Regulamento.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	03/03/2009	Data de Início das Atividades:	28/05/2010
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar ao Cotista a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos em carteira composta por títulos públicos federais, buscando acompanhar o Índice de Renda Fixa de Mercado 1 - IIRF-M 1, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.		
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)	0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0	
	Prazo Total (dias)	0	



NAVIRAIPREV

PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS



Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 18,48%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 14,46%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	Não Houve		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação e Risco Proveniente do uso de Derivativos.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	1477	R\$ 18.338.157.565,12	2,366414	6,81%	6,97%	97,57%
2017	1412	R\$ 17.173.473.880,47	2,215635	10,93%	11,12%	98,33%
2016	1340	R\$ 1.214.987.706,14	1,997268	14,58%	14,72%	99,07%
2015	1280	R\$ 9.050.009.625,96	1,743107	12,76%	13,01%	98,10%
2014	1233	R\$ 10.820.710.006,94	1,545821	10,35%	10,58%	97,86%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Títulos Públicos		51,36%
	Operações Compromissadas		48,64%
	-		-
	-		-
-		-	-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
-		-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	22		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Fitch Rating		Forte
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

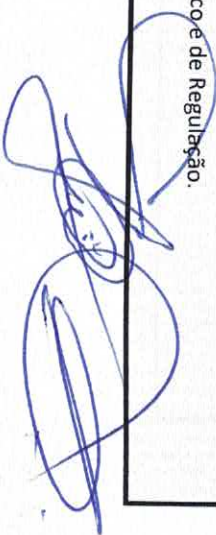
ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP			
Administrador	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 10.646.895/0001-90
Gestor	Caixa Econômica Federal	Nº Termo Cred.	C0117002	CNPJ 00.360.305/0001-04
Custodiante	Caixa Econômica Federal			CNPJ 00.360.305/0001-04
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:				
Art. 7º, I, "b"			Art. 8º, I, "b"	
Art. 7º, I, "c"			Art. 8º, II, "a"	
X Art. 7º, III, "a"			Art. 8º, II, "b"	
Art. 7º, III, "b"			Art. 8º, III	
Art. 7º, IV, "a"			Art. 8º, IV, "a"	
Art. 7º, IV, "b"			Art. 8º, IV, "b"	
Art. 7º, VII, "a"			Art. 8º, IV, "c"	
Art. 7º, VII, "b"			Art. 9º-A, I	
Art. 7º, VII, "c"			Art. 9º-A, II	
Art. 8º, I, "a"			Art. 9º-A, III	
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:				
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	31/12/2018	Disponibilizado pela Instituição		
2. Regulamento	02/08/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares	02/08/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
11.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	Caixa Econômica Federal	
CPF/CNPJ:	00.360.305/0001-04	
Informações sobre a Política de Distribuição:	Eventuais resultados relativos a ativos componentes da carteira do FUNDO serão incorporados ao seu respectivo patrimônio, quando do seu pagamento ou distribuição pelos emissores de tais ativos.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	28/01/2009	Data de Início das Atividades: 27/10/2009
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é buscar rentabilidade que acompanhe a variação do subíndice Índice de Mercado ANBIMA série B - IMA-B, por meio da aplicação dos recursos em cotas de fundos de investimento que apliquem em ativos financeiros de renda fixa, com prazo médio superior a 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias, não constituindo em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.	
Público-alvo:	Investidores Qualificados	
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)	0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0
	Prazo Total (dias)	0

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			0,20% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia		Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui		Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 29,25%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 15,96%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve			
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco Sistemico e de Regulação.			





Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	265	R\$ 1.982.330.259,99	3,028916	12,94%	13,06%	99,08%
2017	313	R\$ 2.480.853.390,51	2,681919	12,36%	12,79%	96,60%
2016	326	R\$ 2.286.107.718,62	2,38692	24,14%	24,81%	97,29%
2015	344	R\$ 2.360.710.492,14	1,922802	8,59%	8,88%	96,71%
2014	378	R\$ 2.288.190.387,00	1,770706	14,45%	14,54%	99,35%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	02.998.301/0001-81	-	2,8%
	00.383.281/0001-09	-	1,4%
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	75		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Fitch Rating	Forte	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	DAYCOVAL IBOVSPA ATIVO F.I.ACOES			
Administrador	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LT	Nº Termo Cred.	C0117019	CNPJ 13.155.995/0001-01
Gestor	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LT	Nº Termo Cred.	C0117019	CNPJ 72.027.832/0001-02
Custodiante	BANCO DAYCOVAL S/A	Nº Termo Cred.	C0117019	CNPJ 72.027.832/0001-02
				CNPJ 62.232.889/0001-90

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

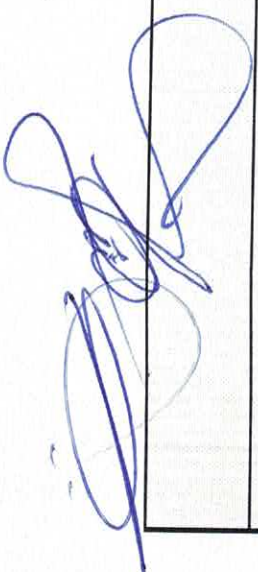
Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
X Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	20/08/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	10/06/2016	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	https://www.daycoval.com.br/Asset/Content/Documents/DDF/IBOV_ATIVO.pdf



7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/03/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco Daycoval S/A	
CPF/CNPJ:	62.232.889/0001-90	
Informações sobre a Política de Distribuição:	O distribuidor oferta para o público avo, preponderantemente, fundos geridos por um único gestor ou por gestoras ligadas a um mesmo grupo econômico. As cotas do Fundo são distribuídas pelo Administrador e pelo Banco Daycoval S/A e destina-se, exclusivamente, a receber recursos de Regimes Próprios de Previdência Social - RPPS previstos no artigo 40 da Constituição Federal e na Lei nº 9.717/98, além de outros investidores qualificados, assim definidos pela Instrução CVM nº 554 de 17/12/2014, que buscam a valorização das suas cotas no médio e longo prazo. Os distribuidores não serão remunerados pela distribuição das cotas do Fundo. O Administrador ou partes a ele relacionadas não recebem remuneração pela alocação dos recursos do Fundo, nem tampouco pela distribuição de produtos nos mercados financeiros e de capitais nos quais o Fundo venha a investir. Inexiste, portanto, a possibilidade de afetar a independência da atividade de gestão em decorrência de potencial conflito de interesses.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	08/09/2011	Data de Início das Atividades: 16/09/2011
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade	
	O objetivo do fundo é buscar proporcionar rentabilidade aos cotistas, por meio de aplicação preponderante de recursos da sua carteira em ações com altas taxas de dividendos, sejam eles recorrentes ou não, almejando superar o índice Ibovespa, tendo como principal fator de risco, a variação dos preços das ações.	
Público-alvo:	Investidores Qualificados	

Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo			Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)			0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)			0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)			15
	Prazo Total (dias)			15
	Taxa de entrada (%)			0
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			2,50% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água	
	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica	
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 51,71%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 32,35%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve			
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve			



Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:		O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.				
Principais riscos associados ao Fundo:		Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Investimento em Renda Variável; Risco Decorrente do Uso de Derivativos; Risco Decorrente da Oscilação de Mercados Futuro; Risco Decorrente da Precificação dos Ativos; Risco Regulatório; Risco de Concentração; Risco Decorrente da Não Obtenção do Tratamento Tributário Perseguido pelo FUNDO; Risco Relacionado à Natureza Jurídica do FUNDO e Riscos Sistemáticos e Operacionais.				
Histórico de Rentabilidade do Fundo:						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	637	R\$ 57.805.258,47	1,38367211	19,82%	15,03%	131,87%
2017	447	R\$ 40.177.666,42	1,1547847	26,61%	26,86%	99,09%
2016	71	R\$ 14.179.369,61	0,91207172	29,31%	38,94%	75,29%
2015	11	R\$ 7.742.804,22	0,705313	-21,76%	-13,31%	163,47%
2014	11	R\$ 8.348.618,96	0,90141942	-18,11%	-2,91%	621,87%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Composição da carteira (atual)		Espécie de ativos				% do PL
		Ações				79,72%
		Ações e outros TVM cedidos em empréstimos				12,60%
		Operações Compromissadas				3,17%
		Títulos Públicos				2,53%
		Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários				2,00%

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Há		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		



Comentários Adicionais

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	FIDC PREMIUM			
Administrador	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	Nº Termo Cred.	C0117014	CNPJ 06.018.364/0001-85
Gestor	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	Nº Termo Cred.	C0519029	CNPJ 03.317.692/0001-94
Custodiante	Banco Finax S.A.			CNPJ 09.204.714/0001-96
				CNPJ 11.758.741/0001-52

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	19/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
4. Formulário de informações complementares	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundogreg
6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição



7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição		Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/05/2018		http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.		
CPF/CNPJ:	03.317.692/0001-94		
Informações sobre a Política de Distribuição:	A partir da Data de Subscrição Inicial, as Cotas do Fundo terão seu valor calculado no fechamento de todo Dia Útil pela Instituição Administradora.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	11/12/2003	Data de Início das Atividades:	01/02/2012
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O Fundo tem por objeto a captação de recursos para aquisição de Direitos Creditórios, observada a política de investimento prevista na cláusula 10 deste Regulamento.		
Público-alvo:	Investidores qualificados		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		2023
	Prazo de Carência (dias)		Até 19/08/2023
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		Não Disponibilizado
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		60
	Prazo Total (dias)		2083

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,50% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado ruim, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou -6,18%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,90%, se mostrando afastado ao seu Benchmark. O fundo possui prazo de carência em 0, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	Não Houve		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco Proveniente do Uso de Derivativos e Riscos Específicos.		





Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	99	R\$ 94.415.814,80	1,46	Não Há	Não Há	Não Há
2017	99	R\$ 101.372.517,52	1,524765988	Não Há	Não Há	Não Há
2016	99	R\$ 106.550.697,76	1,602652118	Não Há	Não Há	Não Há
2015	99	R\$ 123.161.768,62	1,852502832	Não Há	Não Há	Não Há
2014	99	R\$ 161.284.360,47	2,425912991	Não Há	Não Há	Não Há

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		% do PL
	Não Disponibilizado pela Instituição		Não Disponibilizado pela Instituição
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento

E-mail: naviraiprev@terra.com.br
AV. AMÉLIA FUKUDA, 170 - FONE 67-3461 2999- CEP 79.950-000
NAVIRAÍ-MS



Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Disponibilizado pela Instituição		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo possui prazo de carência Até 19/08/2023, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco		Nota
	Austin Rating		AA-
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		




Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES				
Administrador	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES MOBILIÁRIOS S.A.		Nº Termo Cred.	C011/7009	CNPJ 01.675.497/0001-00
Gestor	Genial Gestão de Recursos LTDA.		Nº Termo Cred.	C011/7010	CNPJ 27.652.684/0001-62
Custodiante	Banco Bradesco S.A.				CNPJ 09.630.188/0001-26
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:					
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"			
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"	X		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"			
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III			
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"			
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"			
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"			
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I			
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II			
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III			
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Data do Documento			
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA		Não Disponibilizado pela Instituição			
2. Regulamento		06/09/2018			
3. Lâmina de Informações essenciais		31/12/2018			
4. Formulário de informações complementares		04/09/2018			
5. Perfil Mensal		31/12/2018			
Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		Não Disponibilizado pela Instituição			
http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg					
http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg					
http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg					
http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg					

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES S.A	
CPF/CNPJ:	27.652.684/0001-62	
Informações sobre a Política de Distribuição:	A GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S.A, empresa ligada ao Gestor, é o principal distribuidor de cotas do fundo. O Principal Distribuidor oferta, para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos por gestor ligado ao mesmo grupo econômico.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	18/06/1997	Data de Início das Atividades: 18/06/1997
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O FUNDO tem por objetivo superar a rentabilidade do índice Ibovespa no longo prazo e proporcionar, aos seus Cotistas, rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, não constituindo, em qualquer hipótese, garantia ou promessa de rentabilidade por parte da ADMINISTRADORA.	
Público-alvo:	Público em Geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	4
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	5
	Prazo Total (dias)	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		3,00% a.a
	Taxa de Performance		
	Índice de referência	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado ruim, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 15,09%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 32,35%, se mostrando afastado ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:		
	15/08/2018-Renúncia do Administrador		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	O Fundo está sujeito aos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	18038	R\$ 305.357.895,55	175,1783258	13,09%	15,03%	87,10%
2017	104	R\$ 116.971.488,63	154,8968831	1,63%	26,86%	6,06%
2016	137	R\$ 143.933.005,74	152,4173595	5,87%	38,93%	15,09%
2015	176	R\$ 136.303.648,74	143,9616623	1,17%	-13,31%	-8,81%
2014	227	R\$ 148.756.093,37	142,2936966	1,70%	-2,91%	-58,28%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		82,77%
	Ações		12,81%
	Cotas de Fundos		3,08%
	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários		1,08%
	Operações Compromissadas		0,77%
	Valores a receber		
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Há		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco Não Precisa	Nota Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA			
Administrador	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.			
Gestor	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA.			
Custodiante	BANCO BRADESCO S.A.			

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"		
Art. 7º, III, "a"	X	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "b"		Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, I
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, II
		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	01/11/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/03/2019	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	23/06/2016	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/03/2019	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição

7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis		30/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:		BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
CPF/CNPJ:		00.066.670/0001-00	
Informações sobre a Política de Distribuição:		A remuneração dos distribuidores é paga pelo Fundo de parcela deduzida sua taxa de administração. O processo de contratação dos distribuidores considera que estes podem ser indicados pelos gestores para seleção pela ADMINISTRADORA, tendo em vista a existência de processo interno de Seleção, Contratação e Monitoramento dos prestadores de serviços do Fundo. O principal distribuidor do Fundo não oferta ao público alvo do Fundo, preponderantemente fundos geridos por um único gestor ou ainda por gestoras ligadas a um mesmo grupo econômico, sendo que não há garantia de total eliminação de conflitos de interesses na atuação dos distribuidores.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	18/10/2006	Data de Início das Atividades:	24/10/2006
Índice de referencia/objetivo de rentabilidade			
Política de Investimentos do Fundo	O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas pelo mercado de renda variável, investindo em companhias abertas com histórico consistente de distribuição de resultados por meio de pagamento de dividendos e/ou juros sobre o capital próprio ou com perspectiva de começar a distribuir resultados dentro de doze meses.		
Público-alvo:	Investidores em Geral		

Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo			Indeterminado	
	Prazo de Carência (dias)			0	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)			1	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)			4	
	Prazo Total (dias)			5	
Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0	
	Taxa de saída (%)			0	
	Taxa de Administração (%)			2,00% a.a.	
	Taxa de Performance				
	Índice de referencia			Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui			Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 47,46%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 0,00%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.				
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e Gestoras do fundo:					
Não Houve					
Análise de fatos relevantes divulgados:					
Não Houve					



Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:		O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.				
Principais riscos associados ao Fundo:		Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco de Crédito/Contraparte; Risco Proveniente do Uso de Derivativos; Risco de Concentração; Risco Tributário.				
Histórico de Rentabilidade do Fundo:						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	519	R\$ 319.834.336,36	4,1896487	21,64%	15,03%	6,61%
2017	79	R\$ 216.938.078,48	3,4443363	21,23%	26,86%	-5,63%
2016	38	R\$ 155.413.467,01	2,8411607	25,02%	38,94%	-13,91%
2015	36	R\$ 154.127.766,49	2,2725097	-4,92%	-13,31%	8,39%
2014	40	R\$ 116.725.681,81	2,39021723	3,05%	-2,91%	5,97%
Análise da Carteira do Fundo de Investimento						
Espécie de ativos				% do PL		
Ações				74,08%		
Certificado/Recibo de depósito de V.M				14,82%		
Operações Compromissadas				12,85%		
-				-		
-				-		
-				-		
Composição da carteira (atual)						

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Há		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		

O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.

Comentários Adicionais

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

17/04/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO			
Administrador	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A			
Gestor	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Nº Termo Cred.	C0117009	CNPJ 16.599.968/0001-16
Custodiante	BNY MELLON BANCO S.A.	Nº Termo Cred.	C0117010	CNPJ 04.506.394/0001-05
				CNPJ 42.272.526/0001-70

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
X Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	01/11/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	
CPF/CNPJ:	02.201.501/0001-61	
Informações sobre a Política de Distribuição:	As quantias que forem atribuídas ao FUNDO a título de dividendos, juros sobre capital próprio, reembolso de proventos decorrentes do empréstimo de valores mobiliários ou rendimentos advindos de ativos financeiros que integrem a carteira do FUNDO devem ser incorporadas ao patrimônio líquido do FUNDO.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	17/09/2012	Data de Início das Atividades: 20/09/2012
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O FUNDO aplicará no mínimo 95% (noventa e cinco por cento) de sua carteira em quotas de emissão do AZ Quest Master Yield Fundo de Investimento Renda Fixa Longo Prazo, inscrito no CNPJ nº 16.802.143/0001-57 ("AZ Quest Master Yield FI RF LP"), administrado pela Administradora e gerido pela Gestora, que está sujeito (i) à Resolução do CMN número 4.661/2018 ("Resolução 4.661"), do Conselho Monetário Nacional, que dispõe sobre as diretrizes de aplicação dos recursos garantidores dos planos administrados pelas entidades fechadas de previdência complementar ("EFPC"); e (ii) Resolução do CMN número 3.922/10 ("Resolução 3.922").	
Público-alvo:	Público em Geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	1
Prazo Total (dias)		1

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		1,00% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	CDI	0,2	1
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 18,27%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração de Ativos Financeiros de um mesmo emissor; Riscos referentes ao Fundo Master; Risco Proveniente do Uso de Derivativos e Risco Decorrente de Investimento em Fundos Estruturados.		





Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Histórico de Rentabilidade do Fundo:						
Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	343	R\$ 170.763.629,72	1,85135089	5,76%	6,42%	89,66%
2017	386	R\$ 213.504.727,15	1,75054036	11,85%	9,95%	119,08%
2016	137	R\$ 181.849.739,25	1,56506764	13,76%	14,00%	98,29%
2015	128	R\$ 127.921.111,73	1,37573834	11,28%	13,23%	85,29%
2014	433	R\$ 184.337.530,77	1,23625117	10,54%	10,81%	97,56%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	25,2		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA				
Administrador	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A		Nº Termo Cred.	C0117008	CNPJ 11.392.165/0001-72
Gestor	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA		Nº Termo Cred.	C0117017	CNPJ 02.201.501/0001-61
Custodiante	BNY MELLON BANCO S.A.				CNPJ 04.506.394/0001-05
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:					
Art. 7º, I, "b"			Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"			Art. 8º, II, "a"	X	
Art. 7º, III, "a"			Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"			Art. 8º, III		
Art. 7º, IV, "a"			Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"			Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"			Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"			Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"			Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"			Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:			Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição		
2. Regulamento		10/10/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
3. Lâmina de Informações essenciais		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares		06/11/2015	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		



6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	30/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	
CPF/CNPJ:	00.066.670/0001-00	
Informações sobre a Política de Distribuição:	As quantias que forem atribuídas ao FUNDO a título de dividendos, juros sobre capital próprio, reembolso de proventos decorrentes do empréstimo de valores mobiliários ou rendimentos advindos de ativos financeiros que integrem a carteira do FUNDO devem ser incorporadas ao patrimônio líquido do FUNDO.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	02/12/2009	Data de Início das Atividades: 30/12/2009
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade O FUNDO deverá aplicar, no mínimo, 95% (noventa e cinco por cento) de seu patrimônio líquido em cotas do AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FIA"), MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, inscrito no CNPJ sob o n.º 11.403.884/0001-41 ("AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FIA tem como objetivo buscar fundo gerido pelo GESTOR e administrado pela ADMINISTRADORA. O AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FIA proporcione aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, no Brasil e no exterior, sem perseguir uma alta correlação com qualquer índice de ações específico disponível. O Fundo Master poderá investir em ações de maior liquidez ou capitalização de mercado, desde que não estejam incluídas entre as dez maiores participações do IBr-X - Índice Brasil, com exceção da empresa SUZANO (SUZB3) ou empresas derivadas de fusão ou aquisição da mesma.	
Público-alvo:	Investidores em geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	22
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	23

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		2,00% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	SML	20	1
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 78,11%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 32,35%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
Análise de fatos relevantes divulgados:	Não Houve		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	22/05/2014-Reabertura de Captação 04/11/2013-Fechamento 25/10/2013-QUEST SMALL CAPS FIC FIA - Fechamento		
Principais riscos associados ao Fundo:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
	Riscos Gerais; Risco de Mercado; Risco de Crédito; Risco de Liquidez; Risco de Concentração de Ativos Financeiros de um mesmo emissor; Riscos referentes ao Fundo Master; Risco Proveniente do Uso de Derivativos.		





Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	5276	R\$ 767.259.119,02	4,76014022	26,44%	8,13%	18,31%
2017	3378	R\$ 424.192.021,43	3,76467584	40,89%	49,36%	-8,47%
2016	493	R\$ 143.257.865,60	2,67215674	20,08%	31,75%	-11,67%
2015	492	R\$ 93.313.248,81	2,2252552	-6,47%	-22,36%	15,89%
2014	1072	R\$ 229.964.936,89	2,37912256	-2,96%	-16,96%	14,00%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	Não Há		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Assinatura

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	INFINITY LOTUS FI RF			
Administrador	BRB - DTVM S.A.			
Gestor	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	Nº Termo Cred.	C0117011	CNPJ 09.319.052/0001-08
Custodiante	BRB - DTVM S.A.	Nº Termo Cred.	C0117012	CNPJ 03.403.181/0001-95
Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:		CNPJ 33.850.686/0001-69		
Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"		
Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"		
Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"		
Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III		
X Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"		
Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"		
Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"		
Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I		
Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II		
Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III		
Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:				
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	Não Disponibilizado pela Instituição	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição		
2. Regulamento	23/04/2018	Não Disponibilizado pela Instituição		
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
4. Formulário de informações complementares	23/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg		



6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
11.5 Forma de Distribuição do Fundo (art. 3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	INFINITY CCTVM S/A	
CPF/CNPJ:	03.014.007/0001-50	
Informações sobre a Política de Distribuição:	A distribuição de cotas do Fundo será realizada pela INFINITY CCTVM S/A, sociedade autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil ("Bacen"), com sede em São Paulo-SP, na Rua Funchal, nº 418 - 23º andar - Vila Olímpia - CEP 04551-060, inscrita no CNPJ sob nº 03.014.007/0001-50, conforme Ato Declaratório nº 7023 de 18/11/2002, já, podendo para tanto contratar terceiros devidamente habilitados e autorizados ("DISTRIBUIDOR").	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	20/12/2007	Data de Início das Atividades: 07/04/2008
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O objetivo do FUNDO é proporcionar aos seus cotistas, no médio/longo prazo, rentabilidade sobre o principal investido buscando superar a variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, através da aplicação dos recursos em uma carteira diversificada de ativos financeiros, conforme definido neste regulamento, na Instrução CVM nº 555/14, e atualizações, disponíveis no âmbito do mercado financeiro.	
Público-alvo:	Investidores em geral	Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	0
	Prazo de Carência (dias)	1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	2



PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS



Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			0,75% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água	
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 19,34%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 13,23%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	26/12/2018 - Renúncia do Administrador			
Análise de fatos relevantes divulgados:	17/05/2019 - PROVISÃO PARA CRÉDITO DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA 07/05/2019 - Fechamento do fundo para realização de aplicações e resgates 08/04/2019 - FR - Fechamento do Fundo para aplicações e resgates			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Crédito; Risco de Mercado; Risco de Liquidez; Risco de Concentração; Risco da Taxa de Juros; Risco Proveniente do Uso de Derivativos e o Risco Sistemico.			

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	99	R\$ 185.634.126,73	3,086400774	7,25%	6,42%	112,93%
2017	61	R\$ 106.632.949,39	2,877798406	11,29%	9,93%	113,79%
2016	64	R\$ 72.320.533,71	2,585761283	15,52%	14,00%	110,83%
2015	60	R\$ 42.030.182,12	2,23845686	17,21%	13,24%	129,98%
2014	54	R\$ 29.267.784,96	1,909803332	9,02%	10,81%	83,40%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Análise da Carteira do Fundo de Investimento			
	Espécie de ativos		% do PL
Composição da carteira (atual)	Títulos Públicos		29,45%
	Compras a termo a receber		28,49%
	Outras aplicações		27,11%
	Cotas do Fundo INFINITY SELECT FI RF		9,65%
	Cotas do Fundo INFINITY TIGER ALOCAÇÃO DINÂMICA FI RF		5,30%
	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	27.389.622/0001-00	-	9,65%
	15.188.380/0001-07	-	5,30%

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	65		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco Não Precisa	Nota Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:		02/01/2019	Assinatura	
Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF		
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00		
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20		
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87		
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09		
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87		
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20		
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89		

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV			
Administrador	BB Gestão de Recursos DTVM s.a			
Gestor	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Nº Termo Cred.	C0117001	CNPJ 10.418.335/0001-88
Custodiante	Banco do Brasil	Nº Termo Cred.	C0117001	CNPJ 30.822.936/0001-69
				CNPJ 00.000.000/0001-91

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/01/2019	Disponibilizado pela Instituição
2. Regulamento	24/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	26/04/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg





PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE

6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	http://www37.bb.com.br/portalbb/fundosinvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12.0.bbx?fundo=681	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	30/09/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco do Brasil S.A.		
CPF/CNPJ:	00.000.000/0001.91		
Informações sobre a Política de Distribuição:	O FUNDO incorporará ao seu patrimônio os dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos e/ou operações que integrem a carteira do FUNDO.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	27/10/2008	Data de Início das Atividades:	10/06/2009
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade O fundo tem por objetivo buscar retorno próximo à variação do IGC - Índice de Governança Corporativa, divulgado pela BOVESPA, através de investimento, nos limites estabelecidos em seu regulamento, em carteira diversificada de ações de emissão de companhias que, em função de adesão aos padrões de governança corporativa definidos por bolsa de valores ou entidade mantenedora de mercado de balcão organizado autorizada pela CVM, sejam admitidas à negociação em segmento especial mantido nos moldes do Novo Mercado ou classificadas nos moldes dos Níveis Bovespa 2, 1 e/ou BOVESPA MAIS.		
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social		Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		0
	Prazo de Carência (dias)		1
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		4
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		5
Prazo Total (dias)			



NAVIRAIPREV
PREVIDÊNCIA SOCIAL DOS SERVIDORES PÚBLICOS DO MUNICÍPIO DE NAVIRAÍ-MS



Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		1,00% a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 46,36%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 32,35%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O gerenciamento do risco de liquidez foi feito considerando o fluxo de caixa do RPPS, o prazo de vencimento dos papéis que compõem a carteira do fundo e a concentração de cotistas. Para evitar o risco de mercado, a Política de Investimento determina que, em casos de rentabilidade negativa, o RPPS manterá as aplicações nos próximos 5 anos, para recuperar possíveis desvalorização.		
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e Gestoras do fundo:		
	Não Houve		
	Análise de fatos relevantes divulgados:		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	Não Houve		
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
	Risco de Investimento em Ações; Risco de vinculação a um benchmark; Risco de Descasamento; Risco Proveniente do uso de Derivativos;		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Conjuntura; Risco de Liquidez; Risco Regulatório e Risco Sistemico.		

Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Varição % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	128	R\$ 360.081.522,68	2,297219457	13,64%	-67,63%	81,27%
2017	90	R\$ 218.518.106,08	2,021	5,80%	5,88%	98,71%
2016	83	R\$ 107.921.650,74	1,569	28,38%	28,91%	98,17%
2015	88	R\$ 94.895.487,97	1,222	-11,91%	-11,97%	Não há
2014	104	R\$ 196.677.301,16	1,388	2,03%	2,31%	87,99%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

Composição da carteira (atual)	Espécie de ativos		93,79%
	Ações		
	Operações Compromissadas		3,17%
	Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários		2,29%
	Valores a Receber		0,75%
			-
Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento	CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN

SIM

Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)

Não Há

Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS

O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.

Nota de Risco de Crédito

Agência de risco	Nota
Não Precisa	Não Precisa

Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:

O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.

Comentários Adicionais

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI			
Administrador	BB Gestão de Recursos DTVM s.a			
Gestor	BB Gestão de Recursos DTVM s.a			
Custodiante	Banco do Brasil S.A.			
	Nº Termo Cred.	CNPJ	03.543.447/0001-03	
	Nº Termo Cred.	CNPJ	30.822.936/0001-69	
	CNPJ	30.822.936/0001-69		
	CNPJ	00.000.000/0001-91		

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
	Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
	Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
	Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/01/2019	https://www.bb.com.br/portaibb/page100.117.504296.0.0.1.6.bb?codigoNoticia=53890&codigoMenu=4484&codigoRet=25299&bread=3_5
2. Regulamento	27/10/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de Informações complementares	27/10/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho	Referente a 2018	http://www37.bb.com.br/portaib/fundosInvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbx?funco=76	
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição	
8. Demonstrações Contábeis	30/06/2018	http://cwmweb.cwm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg	
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco do Brasil S.A.		
CPF/CNPJ:	00.000.000/0001.91		
Informações sobre a Política de Distribuição:	O FUNDO incorporará ao seu patrimônio os dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos e/ou operações que integrem a carteira do FUNDO.		
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	17/12/1999	Data de Início das Atividades:	17/12/1999
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referência/objetivo de rentabilidade Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos em cotas de FIs que apresentem carteira composta, exclusivamente, por Títulos Públicos Federais e/ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia – SELIC e que mantenham, no mínimo, 80% (oitenta por cento) de sua carteira em ativos financeiros cuja rentabilidade esteja atrelada à variação da taxa de juros doméstica e/ou de índices de preços.		
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social		Indeterminado
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo		0
	Prazo de Carência (dias)		0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)		1
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)		1
	Prazo Total (dias)		1

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)		0
	Taxa de saída (%)		0
	Taxa de Administração (%)		0,20%a.a.
	Taxa de Performance		
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 23,26%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,69%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.		
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve		
Análise de fatos relevantes divulgados:	24/02/2014 - Alteração de Nomenclatura		
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.		
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Taxa de Juros; Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação; Risco de Descasamento em Relação ao Benchmark; Risco de Vinculação a um Benchmark; Risco Proveniente do uso de Derivativos; Risco de Liquidez; Risco de Juros Postfixados (CDI, TMS); Risco de Conjuntura; Risco Sistemico e Risco Regulatório.		



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	395	R\$ 3.128.030.529,16	16,968015	9,65%	9,87%	97,84%
2017	354	R\$ 2.141.105.909,20	15,474	12,42%	12,58%	98,74%
2016	320	R\$ 1.970.956.693,10	13,765	15,28%	15,48%	98,70%
2015	208	R\$ 1.193.004.322,28	11,941	14,87%	15,46%	96,17%
2014	73	R\$ 319.206.956,95	10,395	9,51%	10,86%	87,59%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

E-mail: naviraiprev@terra.com.br
AV. AMÉLIA FUKUDA, 170 - FONE 67-3461 2999- CEP 79.950-000
NAVIRAÍ-MS

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	32,57		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo não possui prazo de carência, mostrando compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco Não Precisa	Nota Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data: 02/01/2019

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI		
Administrador	BB Gestão de Recursos DTVM s.a		
Gestor	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Nº Termo Cred.	C0117001
Custodiante	Banco do Brasil S.A.	Nº Termo Cred.	C0117001
			CNPJ 20.734.937/0001-06
			CNPJ 30.822.936/0001-69
			CNPJ 30.822.936/0001-69
			CNPJ 00.000.000/0001-91

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	Art. 7º, I, "b"	Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"	Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"	Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"	Art. 8º, III
	Art. 7º, IV, "a"	Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV, "b"	Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"	Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"	Art. 9º-A, I
	Art. 7º, VII, "c"	Art. 9º-A, II
	Art. 8º, I, "a"	Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:	Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA	01/01/2019	https://www.bb.com.br/portaibb/page100.117.504296.0.0.1.6.bb?codigoNoticia=53890&codigoMenu=4484&codigoRet=25299&bread=3_5
2. Regulamento	27/10/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares	27/10/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
7. Relatórios de Rating	Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis	31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)		
Nome/Razão Social do distribuidor:	Banco do Brasil S.A.	
CPF/CNPJ:	00.000.000/0001.91	
Informações sobre a Política de Distribuição:	O FUNDO incorporará ao seu patrimônio os dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos e/ou operações que integrem a carteira do FUNDO.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento		
Data de Constituição:	11/05/2015	Data de Início das Atividades: 12/05/2015
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).	
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social	
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	Indeterminado
	Prazo de Carência (dias)	0
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0
Prazo Total (dias)		0

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			0,20% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia	Frequência	Linha-d'água	
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui	Não se aplica	Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado médio, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 18,53%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,90%, se mostrando próximo ao seu Benchmark. O fundo possui prazo de carência em 0, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
	Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e Gestoras do fundo:			
	Não Houve			
	Análise de fatos relevantes divulgados:			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	01/10/2015 - FECHAMENTO DE FUNDO PARA NOVAS APLICAÇÕES			
	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Taxa de Juros; Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação; Risco de juros pós-fixados (CDI, TMS); Risco de Liquidez; Risco de Conjuntura; Risco Sistemico e Risco Regulatório.			



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	98	R\$ 120.401.118,20	1,485515569	7,44%	9,75%	76,30%
2017	193	R\$ 360.268.930,93	1,382615279	10,19%	13,61%	74,84%
2016	193	R\$ 345.988.624,72	1,254794015	13,26%	15,21%	87,14%
2015	193	R\$ 2.236.978.154,79	1,107913393	10,79%	10,56%	102,20%
2014	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há	Não Há

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

[illegible]

E-mail: naviraiprev@terra.com.br
AV. AMÉLIA FUKUDA, 170 - FONE 67-3461 2999- CEP 79.950-000
NAVIRAÍ-MS

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN	SIM		
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)	12		
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS	O fundo possui prazo de carência Até o dia 15/08/2018, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.		
Nota de Risco de Crédito	Agência de risco	Nota	
	Não Precisa	Não Precisa	
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:	O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.		
Comentários Adicionais	Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.		

Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Assinatura

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	Assinatura
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	

ANEXO 1 - ANÁLISE DE FUNDOS DE INVESTIMENTO

(A ser anexado ao Atestado de Credenciamento da Instituição Administradora e Gestora do Fundo de Investimento e atualizado quando da alocação)

Nome Fundo	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III			
Administrador	BB Gestão de Recursos DTVM s.a			
Gestor	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Nº Termo Cred.	C0117001	CNPJ 19.303.795/0001-35
Custodiante	Banco do Brasil s.a.	Nº Termo Cred.	C0117001	CNPJ 30.822.936/0001-69
				CNPJ 30.822.936/0001-69
				CNPJ 00.000.000/0001-91

Classificação do Fundo Resolução CMN 4.604/2017:

X	Art. 7º, I, "b"		Art. 8º, I, "b"
	Art. 7º, I, "c"		Art. 8º, II, "a"
	Art. 7º, III, "a"		Art. 8º, II, "b"
	Art. 7º, III, "b"		Art. 8º, III
	Art. 7º, IV, "a"		Art. 8º, IV, "a"
	Art. 7º, IV, "b"		Art. 8º, IV, "b"
	Art. 7º, VII, "a"		Art. 8º, IV, "c"
	Art. 7º, VII, "b"		Art. 9º-A, I
	Art. 7º, VII, "c"		Art. 9º-A, II
	Art. 8º, I, "a"		Art. 9º-A, III

Identificação dos documentos analisados referentes ao Fundo:		Data do Documento	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição
1. Questionário Padrão Due Diligence para Fundo de Investimento – Seção 2 da ANBIMA		01/01/2019	https://www.bb.com.br/porta/bb/page100,117,504296,0,0,1,6,bb?codigoNoticia=53890&codigoMenu=4484&codigoRet=25299&brad=3_5
2. Regulamento		24/10/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
3. Lâmina de Informações essenciais		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
4. Formulário de informações complementares		24/10/2017	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
5. Perfil Mensal		31/12/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg

6. Demonstração de Desempenho		Referente a 2018	http://www37.bb.com.br/portaibb/fundosinvestimento/fundosinvestimento/gf07,802,10340,10340,12,0.bbxfundo=802
7. Relatórios de Rating		Não Disponibilizado pela Instituição	Não Disponibilizado pela Instituição
8. Demonstrações Contábeis		31/03/2018	http://cvmweb.cvm.gov.br/swb/default.asp?sg_sistema=fundosreg
II.5 Forma de Distribuição do Fundo (art.3º, § 2º, II, da Portaria MPS nº 519/2011)			
Nome/Razão Social do distribuidor:		Banco do Brasil s.a.	
CPF/CNPJ:		00.000.000/0001.91	
Informações sobre a Política de Distribuição:		O FUNDO incorporará ao seu patrimônio os dividendos, juros sobre capital próprio ou outros rendimentos porventura advindos de ativos e/ou operações que integrem a carteira do FUNDO.	
Resumo das informações do Fundo de Investimento			
Data de Constituição:	31/01/2014	Data de Início das Atividades:	11/02/2014
Política de Investimentos do Fundo	Índice de referencia/objetivo de rentabilidade Para alcançar seus objetivos, o FUNDO aplicará seus recursos, exclusivamente, em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e ou Operações Compromissadas lastreadas em Títulos Públicos Federais registrados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).		
Público-alvo:	Regimes Próprios de Previdência Social		
Condições de Investimento (Prazos/Condições para resgate)	Prazo de Duração do Fundo	10 Anos	
	Prazo de Carência (dias)	3838	
	Prazo para Conversão de Cotas (dias)	0	
	Prazo para Pagamento dos Resgates (dias)	0	
Prazo Total (dias)		3838	

Condições de Investimento (Custos/Taxas)	Taxa de entrada (%)			0
	Taxa de saída (%)			0
	Taxa de Administração (%)			0,20% a.a.
	Taxa de Performance			
	Índice de referencia		Frequência	Linha-d'água
Aderência do Fundo aos quesitos estabelecidos na Resolução do CMN relativos, dentre outros, aos gestores e administradores do fundo, aos ativos de crédito privado que compõem sua carteira	Não Possui		Não se aplica	
	O desempenho do fundo de investimento é considerado excelente, de forma que nos últimos dois anos rentabilizou 29,17%, enquanto seu benchmark rentabilizou no mesmo período 20,90%, se mostrando aderente ao seu Benchmark. O fundo possui prazo de carência em 0, porem apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS. O Índice de Liquidez do Fundo foi obtido por meio do somatório dos índices de liquidez apurados para cada ativo ou grupo de ativos financeiros.			
Alterações ocorridas relativas às instituições administradoras e gestoras do fundo:	Não Houve			
Análise de fatos relevantes divulgados:	03/07/2018 - VALORIZAÇÃO DA COTA DE 02/07/2018 29/06/2018 - RECLASSIFICAÇÃO DOS ATIVOS DA CARTEIRA DO FUNDO 13/02/2014 - FATO RELEVANTE DE FECHAMENTO DE FUNDO PARA APLICAÇÕES A PARTIR DE 14/02/2014			
Análise da aderência do fundo ao perfil da carteira do RPPS e à sua Política de Investimentos:	O fundo se encontra aderente ao perfil da carteira e a Política de Investimentos do RPPS.			
Principais riscos associados ao Fundo:	Risco de Taxa de Juros; Risco de Investimento em Títulos Indexados à Inflação; Risco de juros postfixados (CDI, TMS); Risco de Liquidez; Risco de Conjuntura; Risco Sistemico e Risco Regulatório.			



Histórico de Rentabilidade do Fundo:

Ano	Nº de Cotistas	Patrimônio Líquido (R\$)	Valor da Cota do Fundo (R\$)	Rentabilidade (%)	Variação % do índice de referência	Contribuição em relação ao índice de referência ou desempenho do fundo como % do índice de referência
2018	140	R\$ 836.451.095,65	1,917720302	17,99%	9,92%	181,34%
2017	143	R\$ 1.055.901.523,32	1,625346247	9,30%	9,05%	102,83%
2016	143	R\$ 1.023.057.766,48	1,486985444	13,44%	12,60%	106,66%
2015	143	R\$ 956.237.788,04	1,310820958	17,56%	17,33%	101,34%
2014	143	R\$ 860.928.337,31	1,115006932	11,50%	11,59%	99,23%

Análise da Carteira do Fundo de Investimento

	Espécie de ativos	
	Títulos Públicos	99,81%
	Operações Compromissadas	0,19%
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-
	-	-

CNPJ Fundo(s)	Classificação Resolução CMN	% do PL
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Caso o Fundo aplique em cotas de outros Fundos de Investimento

Maiores emissores de títulos de crédito privado em estoque do Fundo	Emissor (CPF/CNPJ)	Classificação Resolução CMN	% do PL
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Carteira do Fundo é aderente à Política de Investimentos estabelecida em seu regulamento e com a classificação na Resolução CMN			
SIM			
Prazo médio da carteira de títulos do Fundo (em meses (30) dias)			
36			
Compatibilidade do Fundo com as obrigações presentes e futuras do RPPS			
O fundo possui prazo de carência Até dia 15/08/2024, porém apresenta compatibilidade com as obrigações presentes e futuras do RPPS.			
Nota de Risco de Crédito		Agência de risco	Nota
		Não Precisa	Não Precisa
Análise conclusiva e comparativa com outros fundos:			
O fundo analisado possui características de acordo com a Política de Investimentos do RPPS e sua compatibilidade ao perfil da carteira comparado com os demais fundos distribuídos no mercado, com os mesmo índice de Benchmark.			
Comentários Adicionais			
Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.			



Declaro que tenho conhecimento dos aspectos que caracterizam este Fundo de Investimento, em relação ao conteúdo de seu Regulamento e de fatos relevantes que possam contribuir para seu desempenho, além de sua compatibilidade ao perfil da carteira e à Política de Investimentos do RPPS.

Data:

02/01/2019

Assinatura

Responsáveis pela Análise:	Cargo	CPF	
MOISES BENTO DA SILVA JUNIOR	Diretor e Gestor de Investimentos	456.473.211-00	
ANA MARIA COELHO FONTES	Membro do Comitê de Investimentos	308.839.381-20	
ELAINE PERIN RIBEIRO	Membro do Comitê de Investimentos	927.257.161-87	
ELIS REGINA MARTINS DA SILVA	Membro do Comitê de Investimentos	001.285.341-09	
EZIO AMANCIO DE BRITO	Membro do Comitê de Investimentos	582.147.391-87	
JOSMAR DE ASSIS SELVA	Membro do Comitê de Investimentos	771.199.081-20	
FRANCISCO NORBERTO DO NASCIMENTO PUERTAS	Membro do Comitê de Investimentos	030.661.038-89	