

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
NAVIRAÍ - MS

RELATÓRIO
SEMESTRAL DE
DILIGÊNCIA
Carteira de Investimentos

NAVIRAÍPREV

DATA: 09 de junho de 2021

1

Sumário

1.	INTRODUÇÃO: OBJETIVO DO RELATÓRIO DE DILIGÊNCIA DOS RECURSOS DO NAVIRAIPREV.....	4
2.	CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV	6
2.1.	COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV M 31/12/2020	7
2.2.	DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV	11
2.2.1.	CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP.....	11
2.2.2.	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP.....	15
2.2.3.	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO.....	19
2.2.4.	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	23
2.2.5.	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF.....	27
2.2.6.	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	31
2.2.7.	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP.....	35
2.2.8.	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO.....	39
2.2.9.	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50.....	43
2.2.10.	AÇÕES CAIXA CONSUMO.....	48
2.2.11.	AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	53
2.2.12.	AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	57
2.2.13.	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	61
2.2.14.	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	65
2.2.15.	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI.....	69
2.2.16.	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP.....	73
2.2.17.	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	76
2.2.18.	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	79
2.2.19.	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	83
2.2.20.	BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I.....	90
2.2.21.	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	94
2.2.22.	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	98
2.2.23.	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC.....	101
2.2.24.	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI.....	104
2.2.25.	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI.....	107
2.2.26.	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	110
2.2.27.	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	113
2.2.28.	SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO	116
2.2.29.	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	120
2.2.30.	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	124
2.2.31.	OCCAM FIC FIA.....	128
2.2.32.	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES.....	132
2.2.33.	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES	137
2.2.34.	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA.....	141
2.2.35.	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES.....	145
2.2.36.	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	148

2.2.37.	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	152
2.2.38.	FIDC PREMIUM	159
3.	INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADM E GESTOR) QUE RECEBEM RECURSOS DO NAVIRAIPREV	165
3.1.	SITUAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL, COMERCIAL E JURÍDICA DAS INSTITUIÇÕES	169
3.1.1.	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	170
3.1.2.	SITUAÇÃO PATRIMONIAL BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	177
3.1.3.	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	184
3.1.4.	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	192
3.1.5.	BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	198
3.1.6.	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	204
3.1.7.	BANCO DAYCOVAL S.A.	211
3.1.8.	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA	218
3.1.9.	SITUAÇÃO PATRIMONIAL BANCO J. SAFRA S.A.	226
3.1.10.	SITUAÇÃO PATRIMONIAL BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA	234
3.1.11.	SITUAÇÃO PATRIMONIAL META ASSET MANAGEMENT LTDA	240
3.1.12.	ITAÚ UNIBANCO S.A.	246
3.1.13.	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA	253
3.1.14.	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	260
3.1.15.	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	266
3.1.16.	SITUAÇÃO PATRIMONIAL ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA	273
3.1.17.	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	280
3.1.18.	FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.	286
3.1.19.	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	293
4.	CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DO NAVIRAIPREV	299
	ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAIPREV POR SEGMENTO	302
	ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAIPREV POR EMISSOR	315

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

Atendendo a necessidade dos Regimes Próprios de Previdência - RPPS quanto ao acompanhamento com maior diligência dos produtos que compõe a carteira de investimentos, enviamos um Relatório de Diligência sobre os recursos financeiros do NAVIRAIPREV.

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

Por fim, no documento, consolidamos as informações em relação as instituições financeiras e os Fundos de Investimentos que receberam recursos do NAVIRAIPREV até 31/12/2020.

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

Nível II: Adicionalmente aos requisitos do Nível I: elaboração de plano de ação mensal com o cronograma das atividades a serem desempenhadas relativas à gestão dos recursos; elaboração de

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

2. CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV

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

Nos últimos 5 anos a carteira de investimento do NAVIRAIPREV acumulou um retorno de **80,47%**, enquanto, a Meta Atuarial rentabilizou **65,27%**, ou seja, um retorno de **123,29%** em relação a Meta Atuarial do período. Se analisarmos o desempenho da carteira em relação ao índice de referência do mercado CDI que no mesmo período rentabilizou **45,16%**, verificamos um retorno ainda maior de **178,19%**.

Portanto, podemos concluir que nos últimos 5 anos a carteira de investimentos do NAVIRAIPREV vem cumprindo e superando seu objetivo de ganho real das Reservas Previdenciárias

GRÁFICO 1 – RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ÚLTIMOS 5 ANOS – NAVIRAIPREV.

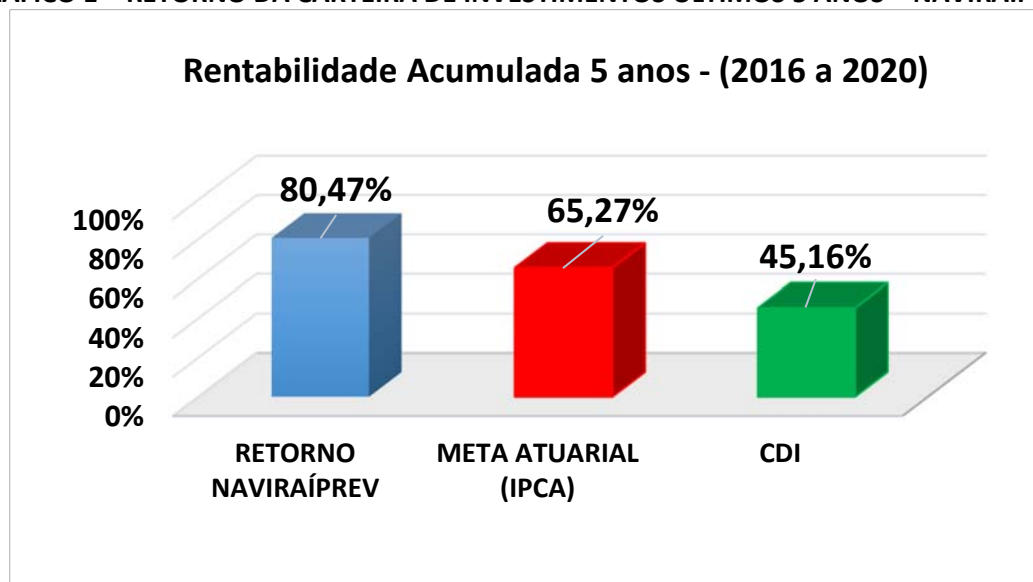


TABELA 01 – RETORNO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS ÚLTIMOS 5 ANOS – NAVIRAIPREV.

ANO	RETORNO NAVIRAÍPREV	META ATUARIAL
2016	16,79%	12,64%
2017	12,85%	9,11%
2018	10,52%	9,95%
2019	17,54%	10,55%
2020	5,41%	10,63%
5 ANOS	80,47%	65,27%

2.1. COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV M 31/12/2020

Conforme as TABELA 02 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV - RENDA FIXA - 31/12/2020, a TABELA 03 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV - RENDA VARIÁVEL - 31/12/202 e a TABELA 04 - TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E DISPONIBILIDADES DO NAVIRAIPREV - 31/12/2020.

Até 31/12/2020, o NAVIRAIPREV possuía o patrimônio líquido no valor de **R\$ 220.446.322,22**. Desse montante, o percentual de **0,01%** estava alocado em conta corrente para disponibilidade financeira do NAVIRAIPREV.

Já o percentual de **70,57%** foram alocados em Fundos de Investimentos de Renda Fixa que por sua vez aplicaram os recursos em Títulos Públicos Federais e/ou em Títulos Privados como Letra Financeira, DPGE, Nota Promissória, Debêntures e etc.

Os demais recursos aplicados pelo NAVIRAIPREV, no valor percentual de **29,43%**, por conseguinte, foram alocados em Fundos de Investimentos em Renda Variável, que aplicaram em ativos como Ações, Certificados de Depósitos de Ações, Derivativos, BDR - Brazilian Depositary Receipts e Investimentos no Exterior.

Dessa forma, podemos concluir que o maior percentual da carteira do NAVIRAIPREV é alocado em Títulos Públicos Federais, conforme será detalhado item.4 deste Relatório.

Também podemos observar que todos os investimentos até 31/12/2020, atenderam as disposições estabelecidas na CMN 3.922/2010, alterada pela Resolução CMN 4.695/2018, não incorrendo em desenquadramentos na carteira nos termos da resolução vigente.

TABELA 02 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV - RENDA FIXA - 31/12/2020

ATIVOS	Nº	Fundos de Investimentos	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
FUNDOS	ATIVOS PÚBLICOS	1 SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	5.157.099,71	2,34%	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	46,1%	SIM
		2 CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	7.931.573,56	3,60%			
		3 CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP	11.401.508,24	5,17%			
		4 CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	36.722.902,12	16,66%			
		5 CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	24.460.350,89	11,10%			
		6 CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	4.111.588,60	1,87%			
		7 CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	902.008,54	0,41%			
		8 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP	1.806.108,56	0,82%			
		9 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	443.790,09	0,20%			
		10 BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	5.993.350,15	2,72%			
		11 BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP	2.613.496,73	1,19%			
RENDAS FIXAS	ATIVOS PÚBLICOS E/OU PRIVADOS	12 SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	11.001.263,62	4,99%	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	20,0%	SIM
		13 SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	13.599.023,14	6,17%			
		14 CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	19.441.315,51	8,82%			
		15 QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	3.221.704,35	1,46%	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	2,8%	SIM
		16 ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI	877.205,21	0,40%			
		17 ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	1.195.763,91	0,54%			
		18 BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	898.504,17	0,41%			
		19 FIDC PREMIUM	270.310,37	0,12%	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)	0,1%	SIM
20 CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	937.441,00	0,43%	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	1,6%	SIM		
21 BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	2.582.415,58	1,17%					
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)			155.568.724,05	70,57%			

TABELA 03 - CARTEIRA DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV - RENDA VARIÁVEL - 31/12/2020

ATIVOS	Nº	Fundos de Investimentos	Valor Aplicado (R\$)	(%) Recursos do RPPS sobre o FUNDO	Dispositivo da Resolução CMN 4.695/2018	(%) Recursos do RPPS sobre o SEGMENTO	Enquadrado?
F U N D O S D E R E N D A V A R I Á V E L	22	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	7.252.694,46	3,29%	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	6,3%	SIM
	23	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	6.565.398,03	2,98%			
	24	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	4.159.102,97	1,89%	FI em índices de Mercado de RV - Art. 8º, I, b (30%, 20% por fundo)	1,9%	SIM
	25	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES	2.121.551,09	0,96%	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	17,0%	SIM
	26	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	3.367.606,05	1,53%			
	27	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	2.092.027,87	0,95%			
	28	OCCAM FIC FIA	3.699.696,43	1,68%			
	29	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	11.278.135,19	5,12%			
	30	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	4.891.595,80	2,22%			
	31	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI	1.021.189,63	0,46%			
	32	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	1.296.177,32	0,59%			
	33	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO	2.975.422,56	1,35%	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	2,1%	SIM
	34	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL	655.947,62	0,30%			
	35	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA	3.975.495,47	1,80%	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	0,8%	SIM
36	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	4.582.353,11	2,08%				
37	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	1.661.281,54	0,75%	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)	1,5%	SIM	
38	BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I	3.270.789,59	1,48%				
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)			64.866.464,73	29,43%			

TABELA 04 - TOTAL DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS E DISPONIBILIDADES DO NAVIRAIPREV - 31/12/2020

DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente)			
	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	11.133,44	0,01%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		11.133,44	0,01%
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA FIXA (1)		155.568.724,05	70,57%
TOTAL da CARTEIRA DE INVESTIMENTOS - RENDA VARIÁVEL (2)		64.866.464,73	29,43%
TOTAL DISPONIBILIDADE FINANCEIRA (Conta Corrente) (3)		11.133,44	0,01%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO TOTAL		220.446.322,22	100,00%

2.2. DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRA DOS FUNDOS DE INVESTIMENTOS DO NAVIRAIPREV

Visando maior diligência em relação aos recursos do RPPS, analisamos as últimas publicações das Demonstrações Contábeis Financeiras publicadas no site da CVM, de cada um dos 38 Fundo de Investimentos do NAVIRAIPREV. No documento, verificamos a opinião do auditor independente responsável pela análise das contas e resultado das Demonstrações do período de cada Fundo.

2.2.1. CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 7.931.573,56**, no Fundo CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP, equivalente o percentual de **3,59%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 04– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido de **R\$ 6.193.173.925,17**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,128%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 05– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/03/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.193.173.925,17
NÚMERO DE COTISTAS	899
VALOR DA COTA	3,694048
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 01**) do CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (LFT e NTN-B) representando **94,76%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 3,482918**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 3,694048**.

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
Em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades	-	-	11	0,00
Operações compromissadas	339.162	-	313.501	5,06
Letras do Tesouro Nacional	339.162	-	313.501	5,06
Títulos federais	1.374.930	5.667.492	5.868.724	94,76
Letras Financeiras do Tesouro	98	1.054	1.047	0,02
Notas do Tesouro Nacional	1.374.832	5.666.438	5.867.677	94,74
Títulos em garantia de operações em bolsa	1.000	10.758	10.739	0,17
Letras Financeiras do Tesouro	1.000	10.758	10.739	0,17
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	465	0,01
Contratos Futuros - ajuste positivo	-	-	465	0,01
Total do ativo			6.193.440	100,00
Valores a pagar	-	-	266	0,00
Patrimônio líquido	-	-	6.193.174	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			6.193.440	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP (ANEXO 01)

Patrimônio líquido no início dos exercícios	31/12/20	31/12/19
Total de 1.923.107.885 cotas a R\$ 3,482918 cada	6.698.027	3.494.714
Total de 1.230.049.375 cotas a R\$ 2,841117 cada		
Cotas emitidas	958.675	11.648.507
275.016.744 cotas		
3.820.781.568 cotas		
Cotas resgatadas	(1.513.057)	(9.139.702)
521.596.852 cotas		
3.127.723.058 cotas		
Variações no resgate das cotas	(286.328)	(1.149.215)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	5.857.317	4.854.304
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	338.119	1.859.345
Apropriação de rendimentos	431.693	627.958
Desvalorização/Valorização a valor justo	(94.155)	1.242.783
Resultado nas negociações	581	(11.396)
B - Demais Receitas	34.305	7.661
Ganhos com derivativos	34.305	7.661
C - Demais Despesas	(36.567)	(23.283)
Remuneração da administração	(12.148)	(18.476)
Auditoria e custódia	(767)	(712)
Taxa de fiscalização	(68)	(68)
Perdas com derivativos	(23.576)	(4.018)
Despesas diversas	(8)	(9)
Total do resultado dos exercícios	335.857	1.843.723
Patrimônio líquido no final dos exercícios	6.193.174	6.698.027
Total de 1.676.527.777 cotas a R\$ 3,694048 cada		
Total de 1.923.107.885 cotas a R\$ 3,482918 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP (ANEXO 01)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 6.193.173.925,17**, o valor de **R\$ 958.675.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 1.513.057.000,00)** e **(R\$ 286.328.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 335.857.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP (ANEXO 01)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.2. CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 11.401.508,24**, no Fundo CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP, equivalente o percentual de **5,17%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 05 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP, o FUNDO possuía em 31/12/2020, o patrimônio líquido de **R\$ 3.566.953.490,56**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,320%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 06– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP
CNPJ	14.508.605/0001-00
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.566.953.490,56
NÚMERO DE COTISTAS	445
VALOR DA COTA	2,35516
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 02**) do CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP, e identificamos que o ATIVO de

maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (LFT, LTN e NTN-B) representando **66,08%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,212849**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,355160**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades	-	-	10	0,00
Operações compromissadas	746.548	-	721.359	20,22
Letras do Tesouro Nacional	746.548	-	721.359	20,22
Títulos federais	1.950.973	2.342.672	2.357.002	66,08
Letras Financeiras do Tesouro	4.100	431.138	428.433	12,01
Letras do Tesouro Nacional	1.507.445	1.384.699	1.394.694	39,10
Notas do Tesouro Nacional	439.728	526.835	533.875	14,97
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	840	0,02
Contratos futuros - ajuste positivo	-	-	840	0,03
Títulos em garantia de operações em bolsa	45.550	489.734	488.023	13,68
Letras Financeiras do Tesouro	45.550	489.734	488.023	13,68
Total do ativo			3.567.234	100,01
Valores a pagar	-	-	192	0,01
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	89	0,00
Contratos futuros - ajuste negativo	-	-	89	0,00
Patrimônio líquido	-	-	3.566.953	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			3.567.234	100,01

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP (ANEXO 02)

Fundo de Investimento Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo
CNPJ: 14.508.605/0001-00
 (Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
 (Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/20	31/12/19
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 6.697.855.323 cotas a R\$ 2,212849 cada	14.821.342	
Total de 1.200.529.298 cotas a R\$ 1,981372 cada		2.378.695
Cotas emitidas		
2.508.591.064 cotas	5.737.439	
6.130.308.106 cotas		13.260.025
Cotas resgatadas		
7.691.919.543 cotas	(16.775.823)	
632.982.081 cotas		(1.206.442)
Variações no resgate das cotas	(1.033.012)	(137.369)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	2.749.946	14.294.909
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	648.905	457.912
Apropriação de rendimentos	594.694	355.911
Valorização a valor justo	47.570	102.026
Resultado nas negociações	6.641	(25)
B - Demais Receitas	1.063.387	524.812
Receitas diversas	-	94
Ganhos com derivativos	1.063.387	524.718
C - Demais Despesas	(895.285)	(456.291)
Remuneração da administração	(27.001)	(12.326)
Auditoria e custódia	(1.387)	(559)
Taxa de fiscalização	(68)	(68)
Perdas com derivativos	(865.156)	(442.623)
Despesas diversas	(1.673)	(715)
Total do resultado dos exercícios	817.007	526.433
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 1.514.526.844 cotas a R\$ 2,355160 cada	3.566.953	
Total de 6.697.855.323 cotas a R\$ 2,212849 cada		14.821.342

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP (ANEXO 02).

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 3.566.953.490,56**, o valor de **R\$ 5.737.439.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de (**R\$ 16.775.823.000,00**) e (**R\$ 1.033.012.000,00**), decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 817.007.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do o auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil IRF-M Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP (ANEXO 02).

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA FI BRASIL IRF - M RF LP apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.3. CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 36.722.902,12**, no Fundo CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO, equivalente o percentual de **16,66%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 07– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 20.761.505.098,56**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,177%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 07– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL IMA – B 5 TÍTULO PÚBLICO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	09/07/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.761.505.098,56
NÚMERO DE COTISTAS	976
VALOR DA COTA	3,228834
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 03**) do CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (LFT, NTN-B) representando **97,63%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,996681**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 3,228834**.

<u>Aplicações - Especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total</u>	<u>Mercado/ realização</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
Disponibilidades	-	-	11	0,00
Operações compromissadas	493.745	-	482.581	2,32
Letras do Tesouro Nacional	493.745	-	482.581	2,32
Títulos federais	5.248.251	20.054.869	20.268.727	97,63
Letras Financeiras do Tesouro	99	1.065	1.058	0,01
Notas do Tesouro Nacional	5.248.152	20.053.804	20.267.669	97,62
Títulos em garantia de operações em bolsa	1.000	10.757	10.735	0,05
Letras Financeiras do Tesouro	1.000	10.757	10.735	0,05
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	253	0,00
Contratos futuros - ajuste positivo	-	-	253	0,00
Total do ativo			20.762.307	100,00
Valores a pagar	-	-	802	0,00
Patrimônio líquido	-	-	20.761.505	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			20.762.307	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO (ANEXO 03)

Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos
Renda Fixa Longo Prazo
CNPJ: 11.060.913/0001-10
(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/20	31/12/19
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 3.276.909.661 cotas a R\$ 2,996681 cada	9.819.853	11.498.930
Total de 4.330.489.214 cotas a R\$ 2,655342 cada		
Cotas emitidas	13.718.271	
4.380.300.863 cotas		3.282.053
1.100.364.017 cotas		
Cotas resgatadas	(3.214.876)	(5.448.734)
1.227.178.823 cotas		
2.233.944.370 cotas		
Variações no resgate das cotas	(559.261)	(682.926)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	19.763.987	8.649.323
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	1.018.470	1.190.435
Apropriação de rendimentos	982.393	688.908
Valorização a valor justo	37.279	501.903
Resultado nas negociações	(1.202)	(376)
B - Demais receitas	18.699	456
Ganhos com derivativos	18.699	456
C - Demais Despesas	(39.651)	(20.361)
Remuneração da administração	(25.517)	(19.405)
Auditoria e custódia	(1.208)	(749)
Taxa de fiscalização	(68)	(67)
Perdas com derivativos	(12.851)	(131)
Despesas diversas	(7)	(9)
Total do resultado dos exercícios	997.518	1.170.530
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 6.430.031.708 cotas a R\$ 3,228834 cada	20.761.505	
Total de 3.276.909.661 cotas a R\$ 2,996681 cada		9.819.853

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO (ANEXO 03)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 20.761.505.098,56**, o valor de **R\$ 13.718.271.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de (**R\$ 3.214.876.000,00** e (**R\$ 559.261.000,00**), decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 997.518.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do o auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser

adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil IMA-B 5 Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO (ANEXO 03)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.4. CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 24.460.350,89**, no Fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A, equivalente o percentual de **11,09%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 08– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 10.655.087.063,09**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,230%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 08– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A
CNPJ	14.386.926/0001-71
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IDKA 2
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	16/08/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	10.655.087.063,09
NÚMERO DE COTISTAS	1005
VALOR DA COTA	2,397167
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 04**) do CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A, e identificamos que o ATIVO de

maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (LFT, NTN-B) representando **97,63%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,996681**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 3,228834**.

<u>Aplicações - Especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total</u>	<u>Mercado/ realização</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
Disponibilidades	-	-	11	0,00
Operações compromissadas	512.913	-	474.106	4,45
Letras do Tesouro Nacional	512.913	-	474.106	4,45
Títulos públicos	2.637.018	10.105.895	10.162.959	95,38
Letras Financeiras do Tesouro	1.100	11.832	11.815	0,11
Notas do Tesouro Nacional	2.635.918	10.094.063	10.151.144	95,27
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	174	0,00
Contratos futuros - ajuste positivo	-	-	174	0,00
Títulos em garantia de operações em bolsa	1.700	18.287	18.269	0,17
Letras Financeiras do Tesouro	1.700	18.287	18.269	0,17
Valores a receber	-	-	1	0,00
Total do ativo			10.655.520	100,00
Valores a pagar	-	-	433	0,00
Patrimônio líquido	-	-	10.655.087	100,00
Total do passivo e patrimonio liquido			10.655.520	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A (ANEXO 04)

Fundo de Investimento Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 14.386.926/0001-71

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/20	31/12/19
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 3.943.681.882 cotas a R\$ 2,218947 cada	8.750.821	
Total de 3.805.121.503 cotas a R\$ 1,995668 cada		7.593.759
Cotas emitidas		
2.090.427.192 cotas	4.845.933	
1.946.714.379 cotas		4.072.854
Cotas resgatadas		
1.589.242.284 cotas	(3.157.043)	
1.808.154.000 cotas		(3.337.367)
Variações no resgate das cotas	<u>(467.773)</u>	<u>(479.115)</u>
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	<u>9.971.938</u>	<u>7.850.131</u>
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	<u>668.466</u>	<u>918.509</u>
Apropriação de rendimentos	578.129	610.243
Valorização a valor justo	98.031	308.997
Resultado nas negociações	(7.694)	(731)
B - Demais Receitas	<u>59.794</u>	<u>-</u>
Ganhos com derivativos	59.794	-
C - Demais Despesas	<u>(45.111)</u>	<u>(17.819)</u>
Remuneração da administração	(17.467)	(17.078)
Auditoria e custódia	(955)	(667)
Taxa de fiscalização	(68)	(68)
Perdas com derivativos	(26.611)	-
Despesas diversas	(10)	(6)
Total do resultado dos exercícios	<u>683.149</u>	<u>900.690</u>
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 4.444.866.790 cotas a R\$ 2,397167 cada	<u>10.655.087</u>	
Total de 3.943.681.882 cotas a R\$ 2,218947 cada		<u>8.750.821</u>

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A (ANEXO 04)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 10.655.087.063,09**, o valor de **R\$ 4.845.933.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram

reduções de **(R\$ 3.157.043.000,00)** e **(R\$ 467.773.000,00)**, decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 683.149.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do o auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil IDKA IPCA 2A Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A (ANEXO 04).

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.5. CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 4.111.588,60**, no Fundo CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF, equivalente o percentual de **1,87%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 09– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 16.753.976.831,37**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,025%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 09– INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/05/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	16.753.976.831,37
NÚMERO DE COTISTAS	1361
VALOR DA COTA	2,613017
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 05**) do CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF, e identificamos que o ATIVO de

maior concentração da carteira refere-se a OPERAÇÕES COMPROMISSADAS (LFT) representando **77,00%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,521460**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,613017**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades	-	-	10	0,00
Operações compromissadas	13.198.351	-	12.899.917	77,00
Letras do Tesouro Nacional	13.198.351	-	12.899.917	77,00
Títulos federais	3.747.113	3.770.140	3.773.240	22,52
Letras Financeiras do Tesouro	5.000	53.791	53.766	0,32
Letras do Tesouro Nacional	3.731.413	3.705.128	3.708.253	22,13
Notas do Tesouro Nacional	10.700	11.221	11.221	0,07
Títulos em garantia de operações em bolsa	7.500	80.696	80.681	0,48
Letras Financeiras do Tesouro	7.500	80.696	80.681	0,48
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	1.006	0,01
Contratos futuros - ajuste positivo	-	-	1.006	0,01
Valores a receber	-	-	1	0,00
Total do ativo			16.754.855	100,01
Valores a pagar	-	-	650	0,00
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	228	0,00
Contratos futuros - ajuste negativo	-	-	228	0,00
Patrimônio líquido	-	-	16.753.977	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			16.754.855	100,01

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF, (ANEXO 05)

**Fundo de Investimento Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos
Renda Fixa**

CNPJ: 10.740.670/0001-06

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/20	31/12/19
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 4.327.043.593 cotas a R\$ 2,521460 cada	10.910.469	
Total de 7.749.343.833 cotas a R\$ 2,366414 cada		18.338.158
Cotas emitidas		
8.971.650.513 cotas	23.192.244	
6.889.781.549 cotas		16.857.559
Cotas resgatadas		
6.886.957.288 cotas	(17.141.778)	
10.312.081.789 cotas		(23.389.383)
Variações no resgate das cotas	<u>(608.493)</u>	<u>(1.774.622)</u>
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	<u>16.352.442</u>	<u>10.031.712</u>
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	<u>359.017</u>	<u>830.216</u>
Apropriação de rendimentos	355.692	811.530
Valorização a valor justo	3.423	19.021
Resultado nas negociações	(98)	(335)
B - Demais Receitas	<u>191.553</u>	<u>200.571</u>
Ganhos com derivativos	191.553	200.571
C - Demais Despesas	<u>(149.035)</u>	<u>(152.030)</u>
Remuneração da administração	(22.668)	(27.571)
Auditoria e custódia	(1.261)	(1.223)
Taxa de fiscalização	(68)	(68)
Perdas com derivativos	(124.685)	(122.357)
Despesas diversas	(253)	(811)
Total do resultado dos exercícios	<u>401.535</u>	<u>878.757</u>
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 6.411.736.818 cotas a R\$ 2,613017 cada	<u>16.753.977</u>	
Total de 4.327.043.593 cotas a R\$ 2,521460 cada		<u>10.910.469</u>

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF (ANEXO 05)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ R\$ 16.753.976.831,37** o valor de **R\$ 23.192.244.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 17.141.778.000,00)** e **(R\$ 608.493.000,00)**, decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 401.535.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do o auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser

adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos Renda Fixa
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil IRF-M 1 Títulos Públicos Renda Fixa ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF (ANEXO 05)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.6. CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 902.008,54**, no Fundo CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS, equivalente o percentual de **0,41%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 10 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 3.745.587.728,16**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,024%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 10 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	0
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	1 - Muito baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.745.587.728,16
NÚMERO DE COTISTAS	412
VALOR DA COTA	4,049998
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 06**) do CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a OPERAÇÕES COMPROMISSADAS (LTN)

representando **64,52%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 3,952897**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 4,049998**.

<u>Aplicações - Especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total</u>	<u>Mercado/ realização</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
Disponibilidades	-	-	10	0,00
Operações compromissadas	2.472.597	-	2.416.688	64,52
Letras do Tesouro Nacional	2.472.597	-	2.416.688	64,52
Títulos federais	234.222	1.318.944	1.309.902	34,97
Letras Financeiras do Tesouro	106.608	1.145.491	1.136.215	30,33
Letras do Tesouro Nacional	110.600	107.172	107.534	2,87
Notas do Tesouro Nacional	17.014	66.281	66.153	1,77
Títulos em garantia de operações em bolsa	1.800	19.341	19.212	0,51
Letras Financeiras do Tesouro	1.800	19.341	19.212	0,51
Total do ativo			3.745.812	100,00
Valores a pagar	-	-	177	0,00
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	47	0,00
Contratos futuros - ajuste negativo	-	-	47	0,00
Patrimônio líquido	-	-	3.745.588	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			3.745.812	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS, (ANEXO 06)

Fundo de Investimento Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo

CNPJ: 05.164.356/0001-84

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/20	31/12/19
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 806.236.559 cotas a R\$ 3,952897 cada	3.186.970	
Total de 639.396.220 cotas a R\$ 3,732199 cada		2.386.354
Cotas emitidas		
4.356.055.601 cotas	17.486.258	
2.703.490.400 cotas		10.688.847
Cotas resgatadas		
4.237.455.228 cotas	(16.868.932)	
2.590.566.149 cotas		(9.820.469)
Variações no resgate das cotas	(151.813)	(223.020)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	3.652.483	3.031.712
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	95.863	160.723
Apropriação de rendimentos	124.430	157.881
Desvalorização/valorização a valor justo	(28.374)	2.791
Resultado nas negociações	(193)	51
B - Demais Receitas	110.930	50.403
Receitas Diversas	2	-
Ganhos com derivativos	110.928	50.403
C - Demais Despesas	(113.688)	(55.868)
Remuneração da administração	(8.899)	(5.517)
Auditoria e custódia	(627)	(260)
Taxa de fiscalização	(67)	(67)
Perdas com derivativos	(104.009)	(49.921)
Despesas diversas	(86)	(103)
Total do resultado dos exercícios	93.105	155.258
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 924.836.932 cotas a R\$ 4,049998 cada	3.745.588	
Total de 806.236.559 cotas a R\$ 3,952897 cada		3.186.970

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS (ANEXO 06)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 3.745.587.728,16** o valor de **R\$ 17.486.258.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 16.868.932.000,00)** e **(R\$ 151.813.000,00)**, decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 93.105.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do o auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil Títulos Públicos Renda Fixa Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM")

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS (ANEXO 06)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.7. CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 19.441.315,51** no Fundo CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP, equivalente o percentual de **8,81%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 11 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 2.989.829.287,39**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,650%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 11 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP

INFORMAÇÕES	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP
CNPJ	10.646.895/0001-90
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	27/10/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.989.829.287,39
NÚMERO DE COTISTAS	301
VALOR DA COTA	3,93379
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 07**) do CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA MASTER BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO IMA-B LONGO PRAZO, representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 3,952897**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 4,049998**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
Cotas de fundo de investimento	1.060.319.754	-	2.989.949	100,00
Fundo de Investimento Caixa Master Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B Longo Prazo	1.060.319.754	-	2.989.949	100,00
Total do ativo			2.989.949	100,00
Valores a pagar	-	-	120	0,00
Patrimônio líquido	-	-	2.989.829	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			2.989.949	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP (ANEXO 07)

Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B Longo
Prazo
CNPJ: 10.646.895/0001-90
(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/20	31/12/19
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 821.639.224 cotas a R\$ 3,709357 cada	3.047.753	1.982.330
Total de 654.468.605 cotas a R\$ 3,028916 cada		
Cotas emitidas		
98.516.484 cotas	365.293	854.406
255.090.208 cotas		
Cotas resgatadas		
160.117.950 cotas	(413.353)	(224.435)
88.727.667 cotas		
Variações no resgate das cotas	(179.964)	(84.836)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	2.819.729	2.527.465
Composição do resultado dos exercícios		
A - Cotas de Fundo de Investimento	174.500	523.104
Valorização de cotas de fundos de investimento	174.500	523.104
B - Demais Despesas	(4.400)	(2.816)
Remuneração da administração	(4.124)	(2.679)
Auditoria e custódia	(236)	(97)
Taxa de fiscalização	(34)	(34)
Despesas diversas	(6)	(6)
Total do resultado dos exercícios	170.100	520.288
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 760.037.758 cotas a R\$ 3,933790 cada	2.989.829	3.047.753
Total de 821.639.224 cotas a R\$ 3,709357 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP (ANEXO 07)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 2.989.829.287,39** o valor de **R\$ 365.293.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ R\$ 413.353.000,00)** e **(R\$ 179.964.000,00)**, decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 170.100.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotista e à Administradora do
Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Caixa Novo Brasil Renda Fixa
Referenciado IMA-B Longo Prazo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Caixa Novo Brasil Renda Fixa Referenciado IMA-B Longo Prazo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP (ANEXO 07)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.8. CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 937.441,00** no Fundo CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, equivalente o percentual de **0,42%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 12 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 199.070.839,42**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,471%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 12 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO
CNPJ	21.918.896/0001-62
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Crédito Privado
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	17/04/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	3 ANOS
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	199.070.839,42
NÚMERO DE COTISTAS	76
VALOR DA COTA	1,874882
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 08**) do CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B) representando **84,40%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,742676**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 1,874882**.

Fundo de Investimento Caixa Brasil IPCA XVI Renda Fixa Crédito Privado
CNPJ: 21.918.896/0001-62
 (Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
 Em 31 de dezembro de 2020
 (Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades	-	-	11	0,01
Operações compromissadas	19.283	-	18.847	9,47
Letras do Tesouro Nacional	19.283	-	18.847	9,47
Títulos federais	42.963	163.294	168.015	84,40
Notas do Tesouro Nacional	42.963	163.294	168.015	84,40
Títulos privados	6	12.261	12.213	6,13
Depósitos a Prazo com Garantia Especial	6	12.261	12.213	6,13
Total do ativo			199.086	100,01
Valores a pagar	-	-	15	0,01
Patrimônio líquido	-	-	199.071	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			199.086	100,01

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (ANEXO 08)

Fundo de Investimento Caixa Brasil IPCA XVI Renda Fixa Crédito Privado

CNPJ: 21.918.896/0001-62

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	31/12/20	31/12/19
Patrimônio líquido no início dos exercícios Total de 107.839.026 cotas a R\$ 1,742676 cada Total de 101.433.528 cotas a R\$ 1,496064 cada	187.928	151.751
Cotas emitidas 6.506.912 cotas 27.476.437 cotas	11.911	- 45.100
Cotas resgatadas 8.168.122 cotas 21.070.939 cotas	(10.053)	- (22.155)
Variações no resgate das cotas	(4.172)	(11.419)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	185.614	163.277
Composição do resultado dos exercícios		
A - Renda Fixa	13.910	25.032
Apropriação de rendimentos	13.082	11.697
Valorização a valor justo	1.075	13.316
Resultado nas negociações	(247)	39
B - Demais Despesas	(453)	(401)
Remuneração da administração	(369)	(328)
Auditoria e custódia	(43)	(42)
Taxa de fiscalização	(36)	(27)
Despesas diversas	(5)	(4)
Total do resultado dos exercícios	13.457	24.651
Patrimônio líquido no final dos exercícios Total de 106.177.816 cotas a R\$ 1,874882 cada Total de 107.839.026 cotas a R\$ 1,742676 cada	199.071	187.928

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (ANEXO 08)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 199.070.839,42** o valor de **R\$ 11.911.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ R\$ 10.053.000,00)** e **(R\$ 4.172.000,00)**, decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 13.457.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Ao Cotista e à Administradora do
Fundo de Investimento Caixa Brasil IPCA XVI Renda Fixa Crédito Privado
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento Caixa Brasil IPCA XVI Renda Fixa Crédito Privado ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO (ANEXO 08)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.9. CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 6.565.398,03** no Fundo CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50, equivalente o percentual de **2,98%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 13 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 1.155.616.982,05**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,568%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 13 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50

INFORMAÇÕES	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50
CNPJ	03.737.217/0001-77
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBrX Ativo
ÍNDICE	IBRX
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	18/02/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.155.616.982,05
NÚMERO DE COTISTAS	95
VALOR DA COTA	1,503746
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 09**) do CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **97,65%** do patrimônio

líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ativos (AÇÕES).

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,742676**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 1,874882**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
Ações	38.004.376	964.302	929.198	97,65
ABEV3 - Ambev S.A.	2.340.955	39.267	29.356	3,08
AZUL4 - Azul S.A.	177.700	7.145	4.332	0,48
B3SA3 - B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	1.193.693	50.580	65.665	6,90
BBAS3 - Banco do Brasil S.A.	843.455	34.296	24.983	2,63
BBDC4 - Banco Bradesco S.A.	2.309.758	63.515	44.832	4,71
BBSE3 - BB Seguridade Participações S.A.	364.967	10.639	8.858	0,93
BEEF3 - Minerva S.A.	307.500	3.466	3.610	0,38
BPAC11 - Banco BTG Pactual S.A.	189.900	11.710	13.834	1,45
BRDT3 - Petrobras Distribuidora S.A.	631.852	15.478	12.732	1,34
BRFS3 - BRF S.A.	627.857	15.882	11.540	1,21
BRML3 - BR Malls Participações S.A.	458.145	6.235	3.839	0,40
BTOW3 - B2W - Companhia Digital	159.233	12.548	14.328	1,51
CCRO3 - CCR S.A.	914.251	13.247	11.584	1,22
CIEL3 - Cielo S.A.	602.150	4.957	2.366	0,25
CMIG4 - Companhia Energética de Minas Gerais - CEMIG	525.980	6.356	5.312	0,56
CNTO3 - Grupo SBF S.A.	162.700	4.803	4.131	0,43
COGN3 - Kroton Educacional S.A.	1.006.637	9.538	5.214	0,55
CSNA3 - Companhia Siderúrgica Nacional	346.256	4.197	5.713	0,60
CYRE3 - Cyrela Brazil Realty S.A.	232.500	5.845	5.403	0,57
ELET3 - Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras	193.652	6.480	5.872	0,62
EQTL3 - Equatorial Energia S.A.	548.200	10.445	11.611	1,22
EVEN3 - Even Construtora e Incorporadora S.A.	165.300	2.300	1.842	0,19
GGBR4 - Gerdau S.A.	673.319	10.598	14.005	1,47
GNDI3 - Grupo Notredame Intermédica Participações	314.900	21.502	20.487	2,15
GOAU4 - Metalúrgica Gerdau S.A.	373.800	3.398	3.514	0,37
GOLL4 - Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	74.578	1.986	1.274	0,13
HAPV3 - Hapvida Participações e Investimentos S.A.	117.000	6.291	7.270	0,76
IRBR3 - IRB Brasil Resseguros S.A.	678.200	15.592	5.080	0,53
ITSA4 - Itaúsa Investimentos S.A.	2.446.180	28.444	21.526	2,26
ITUB4 - Itaú Unibanco Holding S.A.	2.556.532	78.902	57.521	6,04
JBSS3 - JBS S.A.	1.021.703	23.846	21.119	2,22
JHSF3 - JHSF Participações S.A.	262.900	2.045	1.840	0,19
KLBN11 - Klabin Segall S.A.	345.800	8.633	8.230	0,86
LAME4 - Lojas Americanas S.A.	603.912	15.068	17.145	1,80
LOGG3 - LOG Commercial Properties e Participações S.A.	152.100	4.354	4.574	0,48
LREN3 - Lojas Renner S.A.	426.146	18.771	16.897	1,78

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50 (ANEXO 09)

Fundo de Investimento em Ações Caixa Brasil IBX - 50

CNPJ: 03.737.217/0001-77

(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira - Continuação

Em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
MGLU3 - Magazine Luiza S.A.	409.672	18.158	36.543	3,84
MRFG3 - Marfrig Alimentos S.A.	432.100	5.267	6.590	0,69
MRVE3 - MRV Engenharia e Participações S.A.	162.700	2.594	2.618	0,28
MULT3 - Multiplan - Empreendimentos Imobiliários S.A.	150.941	4.029	2.933	0,31
NTCO3 - Grupo Natura Cosméticos S.A.	391.000	13.901	19.992	2,10
PETR3 - Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	1.977.372	50.321	39.093	4,11
PETR4 - Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	2.601.726	62.728	51.020	5,36
RADL3 - Raia Drogasil S.A.	578.500	13.013	13.548	1,42
RAIL3 - Rumo S.A.	944.416	20.184	18.001	1,89
RENT3 - Localiza Rent a Car S.A.	395.615	15.421	22.420	2,36
SBSF3 - Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - Sabesp	184.210	9.584	8.621	0,91
SIMH3 - Simpar S.A.	158.110	3.617	4.018	0,42
SULA11 - Sul América S.A.	151.300	6.785	5.996	0,63
SUZE3 - Suzano Papel e Celulose S.A.	454.460	17.420	20.701	2,18
TEND3 - Construtora Tenda S.A.	67.600	2.222	1.918	0,20
TRIS3 - Trisul S.A.	173.900	2.159	1.868	0,20
UGPA3 - Ultrapar Participações S.A.	590.221	12.670	11.374	1,20
USIM5 - Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.	275.592	2.312	2.761	0,29
VALE3 - Vale S.A.	1.840.603	89.888	108.803	11,43
VVAR3 - Via Varejo S.A.	1.104.730	13.533	19.167	2,01
WEGE3 - WEG S.A.	445.499	14.373	29.269	3,08
YDUQ3 - Estácio Participações S.A.	164.318	5.760	4.502	0,47
Cotas de fundos de investimento	11.384.910	-	16.917	1,78
Fundo de Investimento em ações Master Ações Livre	10.307.976	-	10.539	1,11
Fundo de Investimento Master Conservador Referenciado DI Longo Prazo	1.076.934	-	6.378	0,67
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	8.368	0,88
Prêmios de opções de ações a exercer - Compra	-	-	8.368	0,88
Valores a receber	-	-	2.947	0,31
Dividendos	-	-	1.965	0,21
Juros sobre capital próprio	-	-	982	0,10
Títulos em garantia de operações em bolsa	21.000	652	473	0,05
ITUB4 - Itaú Unibanco Holding S.A.	21.000	652	473	0,05
Total do ativo			957.903	100,66
Valores a pagar	-	-	597	0,06
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	5.614	0,59
Prêmios de opções de ações lançadas - Compra	-	-	5.614	0,59
Cotas a emitir	-	-	102	0,01
Patrimônio líquido			951.590	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			957.903	100,66

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50 (ANEXO 09)

Fundo de Investimento em Ações Caixa Brasil IBX - 50
CNPJ: 03.737.217/0001-77
 (Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019
 (Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 419.456.280 cotas a R\$ 1,339816 cada	561.994	
Total de 170.669.006 cotas a R\$ 1,050497 cada		179.287
Cotas emitidas	951.760	-
719.891.092 cotas		
363.467.097 cotas		461.002
Cotas resgatadas	(447.803)	-
347.809.388 cotas		
114.679.823 cotas		(127.348)
Variações no resgate das cotas	59.417	(18.178)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	1.125.368	494.763
Composição do resultado dos exercícios		
A - Ações	(165.574)	69.429
Desvalorização/valorização a preço de mercado	(194.220)	57.177
Resultado nas negociações	(3.286)	117
Dividendos/bonificações	31.932	12.135
B - Renda Fixa	65	19
Apropriação de rendimentos	65	19
C - Cotas de fundos de investimento	759	369
Valorização com cotas de fundos de investimento	759	369
D - Demais Receitas	215.377	1.517
Ganhos com derivativos	215.377	1.517
E - Demais Despesas	(224.405)	(4.102)
Remuneração da administração	(6.722)	(2.229)
Auditoria e custódia	(157)	(53)
Taxa de fiscalização	(57)	(36)
Perdas com derivativos	(216.831)	(1.615)
Despesas diversas	(638)	(168)
Total do resultado dos exercícios	(173.778)	67.231
Patrimônio líquido no final dos exercícios	951.590	561.994
Total de 791.537.984 cotas a R\$ 1,202204 cada		
Total de 419.456.280 cotas a R\$ 1,339816 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50 (ANEXO 09)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 951.590.000,00**, em 30/09/2020, o valor de **R\$ 951.760.000,00** e **59.417.000,00** decorreu respectivamente de APORTES e VARIAÇÕES POSITIVAS no resgate das cotas, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ R\$ 447.803.000,00)** decorrentes de RESGATES.

Efetivamente o valor de **(R\$ 173.778.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente opinou sem ressalva as contas do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento em Ações Caixa Brasil IBX – 50
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Ações Caixa Brasil IBX – 50 (“Fundo”), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstrações das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50 (ANEXO 09)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX – 50 apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.10. AÇÕES CAIXA CONSUMO

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 2.975.422,56**, no Fundo AÇÕES CAIXA CONSUMO, equivalente o percentual de **1,35%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 14 – INFORMAÇÕES DO FUNDO AÇÕES CAIXA CONSUMO, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 773.737.678,54**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,385%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 14 – INFORMAÇÕES DO FUNDO CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSUMO
CNPJ	10.577.512/0001-79
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ativos Setoriais
ÍNDICE	ICON11
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	26/04/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,60% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	10,00
RESGATE MÍNIMO	5,00
SALDO MÍNIMO	5,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	773.737.678,54
NÚMERO DE COTISTAS	14502
VALOR DA COTA	2,120394
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 10**) do AÇÕES CAIXA CONSUMO, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES, representando **68%** do patrimônio líquido do

FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ativos (AÇÕES).

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,941093**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 1,918099**.

Fundo de Investimento em Ações Caixa Consumo
CNPJ: 10.577.512/0001-79
 (Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
 Em 30 de setembro de 2020
 (Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/ realização	% sobre o patrimônio líquido
HGTN3 - Companhia Hering S.A.	47.233	4.561	790	0,11
HYPE3 - Hypermarcas S.A.	373.502	17.532	11.138	1,55
JBS3 - JBS S.A.	1.881.253	50.811	38.885	5,41
JHSF3 - JHSF Participações S.A.	131.359	2.941	920	0,13
LAME3 - Lojas Americanas S.A.	263.685	7.052	6.434	0,89
LAME4 - Lojas Americanas S.A.	639.999	27.166	18.170	2,53
LCAM3 - Companhia Locação das Americas	120.194	8.311	2.855	0,40
LEVE3 - Mahle Metal Leve S.A.	14.488	1.187	246	0,03
LEN3 - Lojas Renner S.A.	964.666	48.498	38.249	5,32
MDIA3 - M Dias Branco S.A. Ind. e Com. de Alimentos	31.981	3.810	1.092	0,15
MEAL3 - International Meal Company Holdings S.A.	177.172	1.955	572	0,08
MGLU3 - Magazine Luiza S.A.	416.075	41.156	37.114	5,16
MOVI3 - Movida Participações S.A.	86.045	2.800	1.399	0,19
MRFG3 - Marfrig Alimentos S.A.	368.210	4.940	5.615	0,78
MRVE3 - MRV Engenharia e Participações S.A.	139.116	7.233	2.238	0,31
MYPK3 - Iochp-Maxion	86.062	3.466	1.179	0,16
NTCO3 - Grupo Natura Cosméticos S.A.	801.817	31.419	40.997	5,70
ODPV3 - Odontoprev S.A.	149.184	5.434	1.790	0,25
PARD3 - Instituto Hermes Pardini S.A.	56.192	1.439	1.276	0,18
PCAR3 - Pão de Açúcar - CBD	176.848	16.396	12.333	1,72
QUAL3 - Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	288.920	12.429	9.820	1,37
RADL3 - Raia Drogasil S.A.	457.745	28.178	10.720	1,49
RENT3 - Localiza Rent a Car S.A.	292.508	32.485	16.576	2,31
SEER3 - Ser Educacional S.A.	65.403	1.656	926	0,13
SLCE3 - SLC Agrícola S.A.	106.557	2.336	2.716	0,38
SMLS3 - Smiles Fidelidade S.A.	61.055	2.509	851	0,12
SMTO3 - São Martinho S.A.	145.258	3.913	3.164	0,44
TCSA3 - Tecnisa S.A.	34.019	1.002	319	0,04
TEND3 - Construtora Tenda S.A.	96.587	3.379	2.741	0,38

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSUMO (ANEXO 10)

<u>Aplicações - Especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total</u>	<u>Mercado/ realização</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
HGTN3 - Companhia Hering S.A.	47.233	4.561	790	0,11
HYPE3 - Hypermarcas S.A.	373.502	17.532	11.138	1,55
JESS3 - JBS S.A.	1.881.253	50.811	38.885	5,41
JHSF3 - JHSF Participações S.A.	131.359	2.941	920	0,13
LAME3 - Lojas Americanas S.A.	263.685	7.052	6.434	0,89
LAME4 - Lojas Americanas S.A.	639.999	27.166	18.170	2,53
LCAM3 - Companhia Locação das Americas	120.194	8.311	2.855	0,40
LEVE3 - Mahle Metal Leve S.A.	14.488	1.187	246	0,03
LREN3 - Lojas Renner S.A.	964.666	48.498	38.249	5,32
MDIA3 - M Dias Branco S.A. Ind. e Com. de Alimentos	31.981	3.810	1.092	0,15
MEAL3 - International Meal Company Holdings S.A.	177.172	1.955	572	0,08
MGLU3 - Magazine Luiza S.A.	416.075	41.156	37.114	5,16
MOVI3 - Movida Participações S.A.	86.045	2.800	1.399	0,19
MRFG3 - Marfrig Alimentos S.A.	368.210	4.940	5.615	0,78
MRVE3 - MRV Engenharia e Participações S.A.	139.116	7.233	2.238	0,31
MYPK3 - Iochp-Maxion	86.062	3.466	1.179	0,16
NICO3 - Grupo Natura Cosméticos S.A.	801.817	31.419	40.997	5,70
ODPV3 - Odontoprev S.A.	149.184	5.434	1.790	0,25
PARD3 - Instituto Hermes Pardini S.A.	56.192	1.439	1.276	0,18
PCAR3 - Pão de Açúcar - CBD	176.848	16.396	12.333	1,72
QUAL3 - Qualicorp Consultoria e Corretora de Seguros S.A.	288.920	12.429	9.820	1,37
RADL3 - Raia Drogasil S.A.	457.745	28.178	10.720	1,49
RENT3 - Localiza Rent a Car S.A.	292.508	32.485	16.576	2,31
SEER3 - Ser Educacional S.A.	65.403	1.656	926	0,13
SLCE3 - SLC Agrícola S.A.	106.557	2.336	2.716	0,38
SMLS3 - Smiles Fidelidade S.A.	61.035	2.509	851	0,12
SMTO3 - São Martinho S.A.	145.258	3.913	3.164	0,44
TCSA3 - Tecnisa S.A.	34.019	1.002	319	0,04
TEND3 - Construtora Tenda S.A.	96.587	3.379	2.741	0,38

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSUMO (ANEXO 10)

Fundo de Investimento em Ações Caixa Consumo
CNPJ: 10.577.512/0001-79
(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
TRIS3 - Trisul S.A.	84.853	1.487	911	0,13
VIVA3 - Vivara S.A.	66.125	2.190	1.567	0,22
VULC3 - Vulcabras S.A.	93.100	407	582	0,08
VVAR3 - Via Varejo S.A.	1.110.648	25.917	19.270	2,68
YDUQ3 - Estácio Participações S.A.	206.800	15.152	5.670	0,79
Cotas de fundos de investimento	845.357	-	5.006	0,70
Fundo de Investimento Caixa Master Conservador Referenciado DI Longo Prazo	845.357	-	5.006	0,70
Valores a receber	-	-	228.529	31,79
Dividendos	-	-	813	0,11
Juros sobre capital próprio a receber	-	-	1.089	0,15
Direitos por empréstimos de ações	-	-	226.578	31,52
Taxas de aluguel de ações a receber	-	-	49	0,01
Total do ativo			722.389	100,48
Valores a pagar	-	-	1.016	0,14
Cotas a emitir	-	-	317	0,04
Cotas a resgatar	-	-	2.118	0,29
Patrimônio líquido			718.938	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			722.389	100,48

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSUMO (ANEXO 10)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 107.560.227 cotas a R\$ 1,941093 cada	208.784	
Total de 24.432.805 cotas a R\$ 1,272919 cada		31.101
Cotas emitidas	1.112.930	-
545.010.810 cotas		
121.631.942 cotas		210.213
Cotas resgatadas	(548.506)	-
277.753.193 cotas		
38.504.520 cotas		(57.341)
Variações no resgate das cotas	42.168	(9.347)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	815.376	174.626
Composição do resultado dos exercícios		
A - Ações	(86.680)	35.288
Desvalorização/valorização a preço de mercado	(94.629)	34.234
Resultado nas negociações	(738)	23
Dividendos/bonificações	8.687	1.031
B - Renda Fixa	201	15
Apropriação de rendimentos	201	15
C - Cotas de fundos de investimento	491	166
Valorização com cotas de fundos de investimento	491	166
D - Demais Receitas	404	-
Receitas diversas	404	-
E - Demais Despesas	(10.854)	(1.311)
Remuneração da administração	(10.384)	(1.233)
Auditoria e custódia	(54)	(13)
Despesas com taxa de fiscalização CVM	(45)	(13)
Perdas com derivativos	-	(52)
Despesas diversas	(31)	-
Total do resultado dos exercícios	(96.438)	34.158
Patrimônio líquido no final dos exercícios	718.938	208.784
Total de 374.817.844 cotas a R\$ 1,918099 cada		
Total de 107.560.227 cotas a R\$ 1,941093 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSUMO (ANEXO 10)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 718.938.000,00**, em 30/09/2020, o valor de **R\$ 11.112.930,00** e **42.168.000,00**, decorreu respectivamente de APORTES e VARIAÇÕES POSITIVAS no resgate das cotas, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ R\$ 548.506.000,00)** decorrentes de RESGATES.

Efetivamente o valor de **(R\$ 96.438.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento em Ações Caixa Consumo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Ações Caixa Consumo ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstrações das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSUMO (ANEXO 10)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo AÇÕES CAIXA CONSUMO apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.11. AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 655.947,62**, no Fundo AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL, equivalente o percentual de **0,30%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 15 – INFORMAÇÕES DO FUNDO AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 520.897.190,09**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,126%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 15 – INFORMAÇÕES DO FUNDO AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL
CNPJ	10.551.375/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS
ÍNDICE	IMOB11
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	22/06/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	520.897.190,09
NÚMERO DE COTISTAS	14781
VALOR DA COTA	1,725913
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 11**) do AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **58,26%** do patrimônio

líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ativos (AÇÕES).

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,852994**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 1,459982**.

<u>Aplicações - Especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total</u>	<u>Mercado/ realização</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
Ações	18.706.428	666.891	275.004	58,26
ALSO3 - Aliance Sonae Shopping Centers S.A.	683.589	53.252	16.215	3,43
BRML3 - BR Malls Participações S.A.	4.122.104	130.514	34.543	7,32
BRPR3 - BR Properties S.A.	1.008.441	26.170	9.076	1,92
CYRE3 - Cyrela Brazil Realty S.A.	1.589.373	77.302	36.937	7,83
DIRR3 - Direcional Engenharia	524.176	11.167	7.097	1,50
EVEN3 - Even Construtora e Incorporadora S.A.	870.887	28.294	9.702	2,06
EZTC3 - EZ TEC Empreend. e Participações S.A.	365.632	44.193	12.885	2,73
GFSA3 - Gafisa S.A.	716.593	10.199	3.103	0,66
HBOR3 - Helbor Empreendimentos S.A.	324.286	12.657	3.347	0,71
IGTA3 - Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	514.103	40.251	15.809	3,35
JHSF3 - JHSF Participações S.A.	1.079.292	22.983	7.555	1,60
LOGG3 - LOG Commercial Properties e Participações S.A.	527.377	17.379	15.858	3,36
LPSB3 - LPS Brasil – Consultoria de Imóveis S.A.	1.124.400	6.725	5.712	1,21
MRVE3 - MRV Engenharia e Participações S.A.	1.058.864	57.162	17.037	3,61
MULT3 - Multiplan Emp. Imobiliários S.A.	2.540.634	80.722	49.365	10,46
TCSA3 - Tecnisa S.A.	253.919	7.800	2.379	0,50
TEND3 - Construtora Tenda S.A.	755.066	28.331	21.429	4,54
TRIS3 - Trisul S.A.	647.692	11.790	6.955	1,47
Cotas de fundos de investimento	311.586	-	1.845	0,39
Fundo de Investimento Caixa Master Conservador Renda Fixa Referenciado DI Longo Prazo	311.586	-	1.845	0,39

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (ANEXO 11)

<u>Aplicações - Especificações</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Custo total</u>	<u>Mercado/ realização</u>	<u>% sobre o patrimônio líquido</u>
Valores a receber	-	-	198.576	42,07
Dividendos/bonificações em dinheiro a receber	-	-	1.315	0,28
Juros sobre capital próprio a receber	-	-	417	0,09
Ações - nota de corretagem crédito a liquidar	-	-	1.960	0,42
Direitos por empréstimos de ações	-	-	194.802	41,27
Taxas de aluguel de ações a receber	-	-	82	0,02
Total do ativo			475.425	100,72
Valores a pagar	-	-	873	0,18
Cotas a emitir	-	-	208	0,04
Cotas a resgatar/	-	-	2.327	0,49
Patrimônio líquido	-	-	472.017	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			475.425	100,72

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (ANEXO 11)

Fundo de Investimento em Ações Caixa Construção Civil
CNPJ: 10.551.375/0001-01
 (Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
 Exercícios findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019
 (Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 38.749.097 cotas a R\$ 1,852994 cada	71.802	16.062
Total de 15.364.112 cotas a R\$ 1,043413 cada		
Cotas emitidas	1.468.089	-
674.417.863 cotas		
37.983.618 cotas		66.023
Cotas resgatadas	(846.645)	-
309.863.388 cotas		
11.598.833 cotas		(22.371)
Variações no resgate das cotas	138.921	(1.395)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	832.167	58.319
Composição do resultado dos exercícios		
A - Ações	(351.311)	14.065
Desvalorização/valorização a preço de mercado	(357.079)	12.804
Resultado nas negociações	258	1
Dividendos/bonificações	5.510	1.260
B - Renda Fixa	369	-
Apropriação de rendimentos	369	-
C - Cotas de fundos de investimento	455	59
Valorização com cotas de fundos de investimento	455	59
D - Demais Receitas	792	1
Receitas Diversas	792	1
E - Demais Despesas	(10.455)	(642)
Remuneração da administração	(10.011)	(608)
Auditoria e custódia	(43)	(9)
Taxa de fiscalização	(40)	(10)
Despesas diversas	(351)	(15)
Total do resultado dos exercícios	(360.150)	13.483
Patrimônio líquido no final dos exercícios		
Total de 323.303.572 cotas a R\$ 1,459982 cada	472.017	71.802
Total de 38.749.097 cotas a R\$ 1,852994 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (ANEXO 11)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 472.017.000,00** em 30/09/2020, o valor de **R\$ 1.468.089.000,00** e **138.921.000,00**, decorreu respectivamente de APORTES e VARIAÇÕES POSITIVAS no resgate das cotas, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ R\$ 846.645.000,00)** decorrentes de RESGATES.

Efetivamente o valor de **(R\$ 360.150.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento em Ações Caixa Construção Civil
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Ações Caixa Construção Civil ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstrações das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL (ANEXO 11)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.12. AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 3.975.495,47**, no Fundo AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA, equivalente o percentual de **1,80%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 16 – INFORMAÇÕES DO FUNDO AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 571.375.619,27**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,696%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 16 – INFORMAÇÕES DO FUNDO AÇÕES CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL

INFORMAÇÕES	FI AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA
CNPJ	10.551.382/0001-03
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SETORIAIS
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Pessoas físicas e jurídicas
DATA DE INÍCIO	19/04/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	571.375.619,27
NÚMERO DE COTISTAS	8663
VALOR DA COTA	1,973081
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 12**) do AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **99,03%** do patrimônio

líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ativos (AÇÕES).

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,721109**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 1,631463**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/ realização	% sobre o patrimônio líquido
Ações	22.931.214	510.391	491.761	99,03
ALUP11 - Alupar Investimento S.A.	347.810	8.782	8.052	1,62
AZUL4 - Azul S.A.	368.190	8.660	8.976	1,81
CCRO3 - CCR S.A.	1.716.956	26.217	21.754	4,38
CESP6 - CESP - Companhia Energética de São Paulo	230.993	6.733	6.525	1,31
CIEL3 - Cielo S.A.	1.898.800	10.744	7.462	1,50
CMIG4 - Companhia Energética de Minas Gerais - CEMIG	1.175.222	13.507	11.870	2,39
CPLE6 - Companhia Paranaense de Energia	118.200	7.413	7.330	1,48
CSAN3 - Cosan S.A. Indústria e Comércio	208.800	13.803	14.267	2,87
CSMG3 - Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG	73.199	4.341	3.421	0,69
ECOP3 - Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	259.519	3.504	3.073	0,62
ELET3 - Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobras	513.845	16.736	15.580	3,14
ENAT3 - Enauta Participações S.A.	151.000	1.970	1.462	0,29
ENBR3 - Energias Brasil S.A.	350.210	6.719	6.097	1,23
ENEV3 - Eneva S.A.	290.750	12.323	13.985	2,82
ENGI11 - Energisa S.A.	419.079	19.982	17.233	3,47
EQTL3 - Equatorial Energia S.A.	1.045.980	22.473	22.154	4,46
GOLL4 - Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A.	220.572	4.103	3.767	0,76
LCAM3 - Companhia Locação das Americas	516.000	9.275	12.255	2,47
LIGT3 - Light Serviços de Eletricidade S.A.	283.434	4.496	4.110	0,83
LINX3 - Linx S.A.	243.300	6.908	8.418	1,70
LOGN3 - LOG-IN Logística Intermodal S.A.	102.300	1.902	1.512	0,30
LWSA3 - Locaweb Serviços de Internet S.A.	133.800	5.544	7.976	1,61
MOVI3 - Movida Participações S.A.	194.021	2.842	3.155	0,64
OMGE3 - Omega Geração S.A.	131.700	4.929	4.821	0,97
PETR4 - Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	2.425.402	59.211	47.562	9,58
PRIO3 - Petro Rio S.A.	165.921	5.189	5.789	1,17
RAIL3 - Rumo S.A.	1.877.986	41.707	35.794	7,21
RENT3 - Localiza Rent a Car S.A.	891.103	34.769	50.499	10,17
RLOG3 - Cosan Logística S.A.	183.747	3.560	3.252	0,65
SAPR11 - Companhia de Saneamento do Paraná - SANEPAR	368.878	10.780	9.384	1,89
SIMH3 - Simpar S.A.	92.386	2.098	2.348	0,47
SQIA3 - Sinqia S.A.	92.400	2.112	2.003	0,40
STBP3 - Santos Brasil Participações S.A.	700.100	4.258	2.821	0,57
TAAE11 - Taesa S.A.	404.603	11.617	11.313	2,28
TGMA3 - Tegma Gestão Logística S.A.	47.700	1.313	994	0,20
TIET11 - AES Tietê Energia S.A.	237.733	3.417	3.485	0,70
TIMP3 - Tim Participações S.A.	1.460.797	20.684	19.078	3,84
TOTS3 - Totvs S.A.	766.600	17.106	20.775	4,18

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA (ANEXO 12)

Fundo de Investimento em Ações Caixa Infraestrutura
CNPJ: 10.551.382/0001-03
(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira - Continuação
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais)

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo total	Mercado/realização	% sobre o patrimônio líquido
TRPL4 - CTEEP-CIA Transmissão Energia Elétrica Paulista	216.487	4.586	4.717	0,95
UGPA3 - Ultrapar Participações S.A.	1.258.600	25.730	24.253	4,88
VIVT4 - Telefônica Brasil S.A.	747.091	38.348	32.439	6,53
Cotas de fundos de investimento	683.019	-	4.045	0,81
Fundo de Investimento Caixa Master Conservador Referenciado DI Longo Prazo	683.019	-	4.045	0,81
Valores a receber	-	-	3.413	0,69
Dividendos	-	-	1.653	0,33
Juros sobre capital próprio	-	-	1.760	0,35
Total do ativo			499.219	100,53
Valores a pagar	-	-	897	0,18
Cotas a emitir	-	-	24	0,00
Cotas a resgatar	-	-	1.734	0,35
Patrimônio líquido	-	-	496.564	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			499.219	100,53

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA (ANEXO 12)

Fundo de Investimento em Ações Caixa Infraestrutura
CNPJ: 10.551.382/0001-03
(Administrado pela Caixa Econômica Federal - CNPJ: 00.360.305/0001-04)

Demonstrações das evoluções do patrimônio líquido
Exercícios findos em 30 de setembro de 2020 e de 2019
(Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 107.112.174 de cotas a R\$ 1,721109 cada	184.352	
Total de 35.576.163 de cotas a R\$ 1,015089 cada		36.113
Cotas emitidas	747.309	-
402.846.350 cotas		
93.240.072 cotas		146.054
Cotas resgatadas	(369.742)	-
205.591.460 cotas		
21.712.061 cotas		(28.330)
Variações no resgate das cotas	29.187	(1.993)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	591.106	151.844
Composição do resultado dos exercícios		
A - Ações	(85.835)	34.069
Desvalorização/valorização a preço de mercado	(95.396)	30.748
Resultado nas negociações	(402)	682
Dividendos/bonificações	9.963	2.639
B - Renda Fixa	97	5
Apropriação de rendimentos	97	5
C - Cotas de fundos de investimento	359	143
Valorização com cotas de fundos de investimento	359	143
D - Demais Despesas	(9.163)	(1.709)
Remuneração da administração	(8.664)	(1.591)
Auditoria e custódia	(40)	(13)
Taxa de fiscalização	(39)	(14)
Despesas diversas	(420)	(91)
Total do resultado dos exercícios	(94.542)	32.908
Patrimônio líquido no final dos exercícios	496.564	184.352
Total de 304.367.064 cotas a R\$ 1,621463 cada		
Total de 107.112.174 cotas a R\$ 1,721109 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA (ANEXO 12)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 496.564.000,00** em 30/09/2020, o valor de **R\$ 747.309.000,00** e **29.187.000,00**, decorreu respectivamente de APORTES e VARIAÇÕES POSITIVAS no resgate das cotas, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ R\$ 369.742.000,00)** decorrentes de RESGATES.

Efetivamente o valor de **(R\$ 94.572.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e à Administradora do
Fundo de Investimento em Ações Caixa Infraestrutura
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Ações Caixa Infraestrutura ("Fundo"), administrado pela Caixa Econômica Federal, que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstrações das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA (ANEXO 12)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo AÇÕES CAIXA INFRAESTRUTURA apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.13. BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 1.806.108,56** no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP, equivalente o percentual de **0,82%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 17 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 8.693.778.987,76**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,021%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 17 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP
CNPJ	07.442.078/0001-05
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	24/07/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.693.778.987,76
NÚMERO DE COTISTAS	679
VALOR DA COTA	6,541394895
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 13**) do BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B) representando **89,56%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 6,162966**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 6,541395**.

(Em milhares de Reais)

Aplicações - especificação	Tipo	Posição Final			% sobre o Patrimônio Líquido
		Quantidade	Custo total	Mercado/ Realização	
Disponibilidades				3	-
Operações compromissadas					
Títulos públicos federais:					
Letra Financeira do Tesouro		84.531	906.596	906.596	10,43
Títulos e valores mobiliários de renda fixa					
Títulos públicos federais:					
Notas do Tesouro Nacional	Série B	1.823.489	7.438.658	7.786.511	89,56
Instrumentos financeiros derivativos					
Mercado futuro:					
Posições compradas:					
IPCA		6.370		833	0,01
Valores a receber				1	-
Total do ativo				8.693.944	100,00
Valores a pagar					
Taxa de administração				69	-
Outros				96	-
				165	-
Total do passivo				165	-
Patrimônio líquido				8.693.779	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido				8.693.944	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP (ANEXO 13)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios:		
Representado por: 1.053.091.684,579 cotas a R\$ 6,162966	6.490.169	-
Representado por: 770.304.435,449 cotas a R\$ 5,025239	-	3.870.964
Cotas emitidas nos exercícios:		
Representadas por: 580.085.725,304 cotas	3.719.683	-
Representadas por: 537.853.257,420 cotas	-	2.987.048
Cotas resgatadas nos exercícios:		
Desrepresentadas por: 304.136.872,398 cotas	(1.529.334)	-
Representadas por: 255.066.008,290 cotas	-	(1.154.701)
Variações nos resgates de cotas	(314.697)	(285.757)
Patrimônio líquido antes dos resultados	8.365.821	5.417.554
Composição dos resultados dos exercícios		
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários		
Apropriação de rendimentos	395.709	360.597
(Desvalorização)/Valorização a preço de mercado	(294.752)	490.166
Resultado nas negociações	178.664	149.413
	279.621	1.000.176
Demais receitas		
Ganhos de capital	214.771	127.279
Receitas diversas	21.560	37.062
	236.331	164.341
Demais despesas		
Perdas de capital	(175.311)	(80.010)
Remuneração da Administração	(4.102)	(3.918)
Serviços contratados pelo Fundo	(7.469)	(7.134)
Auditoria e custódia	(1.026)	(733)
Taxa de fiscalização	(68)	(68)
Despesas diversas	(18)	(39)
	(187.994)	(91.902)
Resultados dos exercícios	327.958	1.072.615
Patrimônio líquido no final dos exercícios:		
Representado por: 1.329.040.537,485 cotas a R\$ 6,541395	8.693.779	-
Representado por: 1.053.091.684,579 cotas a R\$ 6,162966	-	6.490.169

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP (ANEXO 13)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 8.693.778.987,76** o valor de **R\$ 3.719.683.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 1.529.334.000,00)** e **(R\$ 314.697.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 327.958.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos Fundo de Investimento
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos Fundo de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos Fundo de Investimento em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do CAIXA BRASIL IMA-B TP RF LP (ANEXO 13)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.14. BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 443.790,09** no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III, equivalente o percentual de **0,20%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 18 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 588.486.078,32**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,075%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 18 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B TP

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III
CNPJ	19.303.795/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	588.486.078,32
NÚMERO DE COTISTAS	140
VALOR DA COTA	2,310386223
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 (**ANEXO 14**) do BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B) representando **99,82%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,973989**, no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,144764**.

Aplicações - especificação	Tipo	Quantidade	Posição Final		% sobre o Patrimônio Líquido
			Custo total	Mercado/ Realização	
Disponibilidades				11	0,00
Operações compromissadas					
Títulos públicos federais:					
Letras Financeiras do Tesouro		150	1.585	1.585	0,18
Títulos e valores mobiliários de renda fixa					
Títulos públicos federais:					
Notas do Tesouro Nacional	NTN-B	244.770	806.886	863.501	99,82
Valor a receber				7	0,00
Total do ativo				865.104	100,00
Valores a pagar					
Taxa de administração				14	0,00
Outros				20	0,00
				34	0,00
Total do passivo				34	0,00
Patrimônio líquido				865.070	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido				865.104	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III (ANEXO 14)

(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício:		
Representado por: 424.628.870,853 cotas a R\$ 1,973989	838.213	-
Representado por: 631.348.643,741 cotas a R\$ 1,665984	-	1.051.817
Cotas resgatadas no exercício:		
Representadas por: 21.288.675,413 cotas	(21.301)	-
Representadas por: 206.719.772,888 cotas	-	(206.841)
Variações nos resgates de cotas	(24.023)	(169.325)
Patrimônio líquido antes dos resultados	792.889	675.651
Composição dos resultados dos exercícios		
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários		
Apropriação de rendimentos	81.282	116.815
(Desvalorização)/Valorização a preço de mercado	(7.186)	40.379
Resultado nas negociações	-	7.267
	74.096	164.461
Demais receitas		
Receitas diversas	69	144
Demais despesas		
Remuneração da administração	(624)	(649)
Serviços contratados pelo fundo	(1.137)	(1.182)
Auditoria e custódia	(155)	(145)
Publicações e correspondências	-	(1)
Taxa de fiscalização	(61)	(60)
Despesas diversas	(7)	(6)
	(1.984)	(2.043)
Resultados dos exercícios	72.181	162.562
Patrimônio líquido no final dos exercícios:		
Representado por: 403.340.195,440 cotas a R\$ 2,144764	865.070	-
Representado por: 424.628.870,853 cotas a R\$ 1,973989	-	838.213

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III (ANEXO 14)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 838.213.000,00**, em 31/03/2020, o valor **R\$ 865.070.000,00**, refere-se ao valor de cota inicial do período, contudo durante o exercício ocorreram reduções de **(R\$ 21.301.000,00)** e **(R\$ 24.023.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 72.181.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/03/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos

Cotistas e à Administradora do
BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos IPCA III Fundo de Investimento
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos IPCA III Fundo de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário Renda Fixa Títulos Públicos IPCA III Fundo de Investimento em 31 de março de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III (ANEXO 14)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.15. BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 5.993.350,15** no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI, equivalente o percentual de **2,72%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 19 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 4.987.516.426,31**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,120%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 19 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI
CNPJ	03.543.447/0001-03
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	17/12/1999
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	4.987.516.426,31
NÚMERO DE COTISTAS	685
VALOR DA COTA	20,64534837
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/06/2020 (**ANEXO 15**) do BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI, e identificamos que o ATIVO

de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO BB TOP RF IMA-B5 LONGO PRAZO FUNDO DE INVESTIMENTO representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 18,183188** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 19,745563**.

(Em milhares de reais)

Aplicações - especificação	Posição Final		
	Quantidade	Mercado/ Realização	% sobre o Patrimônio Líquido
Cotas de fundo de investimento			
BB Top RF IMA-B 5 Longo Prazo Fundo de Investimento	1.831.717.953,983370	4.025.692	100,00
Total do ativo		<u>4.025.692</u>	<u>100,00</u>
Valores a pagar			
Taxa de administração		32	-
Outros		32	-
		<u>64</u>	<u>-</u>
Total do passivo		<u>64</u>	<u>-</u>
Patrimônio líquido		<u>4.025.628</u>	<u>100,00</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>4.025.692</u>	<u>100,00</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/06/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI (ANEXO 15)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios:		
Representado por: 215.140.285,457 cotas a R\$ 18,183188	3.911.936	-
Representado por: 141.908.814,858 cotas a R\$ 15,892295	-	2.255.257
Cotas emitidas nos exercícios:		
Representadas por: 92.314.315,927 cotas	1.741.331	-
Representadas por: 122.732.304,185 cotas	-	2.091.315
Cotas resgatadas nos exercícios:		
Representadas por: 103.579.537,583 cotas	(1.753.679)	-
Representadas por: 49.500.833,586 cotas	-	(716.778)
Variações nos resgates de cotas	(233.494)	(137.084)
Patrimônio líquido antes dos resultados	3.666.094	3.492.710
Composição do resultado dos exercícios		
Cotas de fundos		
Valorização a preço de mercado	368.584	425.307
Demais despesas		
Remuneração da Administração	(2.928)	(2.002)
Serviços contratados pelo Fundo	(5.957)	(4.010)
Auditoria e custódia	(124)	(28)
Taxa de fiscalização	(34)	(34)
Despesas diversas	(7)	(7)
	(9.050)	(6.081)
Resultado dos exercícios	359.534	419.226
Patrimônio líquido no final dos exercícios:		
Representado por: 203.875.063,802 cotas a R\$ 19,745563	4.025.628	-
Representado por: 215.140.285,457 cotas a R\$ 18,183188	-	3.911.936

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/06/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI (ANEXO 15)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 4.025.628.000,00** em 30/06/2020, o valor de **R\$ 1.741.331.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 1.753.679.000,00)** e **(R\$ 223.494.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 359.534.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/06/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos Fundo de Investimento
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos Fundo de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário Renda Fixa IMA-B Títulos Públicos Fundo de Investimento em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/06/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI (ANEXO 15)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.16. BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 2.613.496,73** no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP, equivalente o percentual de **1,19%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 20 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 8.522.749.810,66**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,031%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 20 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP
CNPJ	11.328.882/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	08/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,30% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	8.522.749.810,66
NÚMERO DE COTISTAS	1225
VALOR DA COTA	2,725126527
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 16**) do BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP, e identificamos que o ATIVO

de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO BB TOP IRF-M1 FUNDO DE INVESTIMENTO EM RENDA FIXA representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,633789** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,725127**.

(Em milhares de reais)

Aplicações - especificação	Posição Final		
	Quantidade	Mercado/ Realização	% sobre o Patrimônio Líquido
Cotas de fundo de investimento:			
BB Top IRF M1 Fundo de Investimento de Renda Fixa	3.324.933.141,994710	8.522.822	100,00
Total do ativo		<u>8.522.822</u>	<u>100,00</u>
Valores a pagar:			
Taxa de administração		34	-
Outros		38	-
		<u>72</u>	<u>-</u>
Total do passivo		<u>72</u>	<u>-</u>
Patrimônio líquido		<u>8.522.750</u>	<u>100,00</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>8.522.822</u>	<u>100,00</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP (ANEXO 16)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios:		
Representado por:	2.670.611.476,075 cotas a R\$ 2,633789	7.033.827
Representado por:	4.865.181.321,371 cotas a R\$ 2,473215	-
		12.032.640
Cotas emitidas nos exercícios:		
Representadas por:	4.268.333.591,110 cotas	11.491.911
Representadas por:	2.850.115.971,490 cotas	-
		7.292.165
Cotas resgatadas nos exercícios:		
Representadas por:	3.811.475.672,195 cotas	(9.801.541)
Representadas por:	5.044.685.816,786 cotas	-
		(11.628.048)
Variação no resgate de cotas:	(455.644)	(1.237.626)
Patrimônio líquido antes dos resultados	<u>8.268.553</u>	<u>6.459.131</u>
Composição do resultado dos exercícios		
Cotas de fundos:		
Valorização a preço de mercado	262.062	583.852
Demais Receitas:		
Receitas Diversas	-	10
Demais despesas:		
Remuneração da administração	(2.293)	(2.769)
Serviços contratados pelo Fundo	(5.238)	(6.325)
Auditoria e custódia	(293)	(31)
Taxa de fiscalização	(34)	(34)
Despesas diversas	(7)	(7)
	<u>(7.865)</u>	<u>(9.166)</u>
Resultado dos exercícios	<u>254.197</u>	<u>574.696</u>
Patrimônio líquido no final dos exercícios:		
Representado por:	3.127.469.394,990 cotas a R\$ 2,725127	8.522.750
Representado por:	2.670.611.476,075 cotas a R\$ 2,633789	-
		<u>7.033.827</u>

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP (ANEXO 16)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ R\$ 8.522.749.810,66** o valor de **R\$ 11.491.911.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$9.801.541.000,00)** e **(R\$ 455.644.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 254.197.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas
de Fundos de Investimento
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP (ANEXO 16)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF - M 1 TP apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.17. BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 898.504,17**, no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI, equivalente o percentual de **0,41%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 21 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 2.596.482.307,62**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,035%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 21 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI
CNPJ	13.077.418/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.596.482.307,62
NÚMERO DE COTISTAS	576
VALOR DA COTA	2,30176619
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 (**ANEXO 17**) do BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO BB TOP DI FUNDO DE INVESTIMENTO REFERENCIADO DI LONGO PRAZO representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,157306** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,261109**.

Aplicações - especificação	Posição Final		
	Quantidade	Mercado/ Realização	% sobre o Patrimônio Líquido
Disponibilidades		1	-
Cotas de fundo de investimento:			
BB Top DI Fundo de Investimento Referenciado DI Longo Prazo	136.724.712,802247	2.725.403	100,00
		2.725.403	100,00
Total do ativo		2.725.404	100,00
Valores a pagar:			
Taxa de administração		21	-
Outros		26	-
		47	-
Total do passivo		47	-
Patrimônio líquido		2.725.357	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido		2.725.404	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI (ANEXO 17)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios:		
Representado por: 1.826.320.466,585 cotas a R\$ 2,157306	3.939.932	-
Representado por: 1.874.319.900,267 cotas a R\$ 2,030859	-	3.806.481
Cotas emitidas nos exercícios:		
Representado por: 3.136.363.463,310 cotas	6.951.263	-
Representado por: 3.803.241.247,328 cotas	-	7.931.689
Cotas resgatadas nos exercícios:		
Representado por: 3.757.365.508,131 cotas	(7.933.409)	-
Representado por: 3.851.240.681,009 cotas	-	(7.671.399)
Varição no resgate de cotas:	(386.473)	(413.028)
Patrimônio líquido antes do resultado	2.571.313	3.653.743
Composição do resultado dos exercícios		
Cotas de fundos:		
Valorização a preço de mercado	160.554	295.655
Demais Receitas:		
Receitas Diversas	-	2
Demais despesas:		
Remuneração da administração	(2.108)	(3.095)
Serviços contratados pelo Fundo	(4.291)	(6.297)
Auditoria e custódia	(70)	(33)
Publicações e correspondências	-	(2)
Taxa de fiscalização	(34)	(34)
Despesas diversas	(7)	(7)
	(6.510)	(9.468)
Resultado dos exercícios	154.044	286.189
Patrimônio líquido no final dos exercícios:		
Representado por: 1.205.318.421,764 cotas a R\$ 2,261109	2.725.357	-
Representado por: 1.826.320.466,585 cotas a R\$ 2,157306	-	3.939.932

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI (ANEXO 17)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ R\$ 2.275.404.000,00**, em 31/03/2020, o valor de **R\$ 6.951.263.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$7.933.409.000,00)** e **(R\$ 386.473.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 154.044.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/03/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário Renda Fixa IRF-M1 Títulos Públicos Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI (ANEXO 17)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.18. BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 2.582.415,58**, no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI, equivalente o percentual de **1,17%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 22 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREV. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 626.431.567,64**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,0412%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 22 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREV. RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI
CNPJ	14.091.645/0001-91
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Credito Livre
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Público em geral
DATA DE INÍCIO	15/10/2013
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	1.000.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	626.431.567,64
NÚMERO DE COTISTAS	74
VALOR DA COTA	2,362326458
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 18**) do BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (NTN-B) representando **72,42%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,188153** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,362326**

(Em milhares de reais)

Aplicações - especificação	Tipo	Posição Final			% sobre o Patrimônio Líquido
		Quantidade	Custo total	Mercado/ Realização	
Disponibilidades				7	-
Operações comprometidas:					
Títulos públicos federais:					
Letras Financeiras do Tesouro		418	4.483	4.483	0,72
Títulos e valores mobiliários de renda fixa:					
Títulos públicos federais:					
Notas do Tesouro Nacional	Série B	114.000	438.740	453.705	72,42
Títulos e valores mobiliários privados:					
Debêntures:					
Transmissora Aliança de Energia Elétrica S/A	TAE33	5.200	8.032	8.705	1,39
Concessionária Auto Raposo Tavares S.A.	CART22	5.230	6.851	7.279	1,16
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobrás	PETR45	4.500	5.216	5.551	0,89
Termopernambuco S.A.	TERP34	668	4.892	5.190	0,83
Sul América S.A.	SULM23	400	3.914	4.118	0,66
Unidas S.A.	UNDAB2	3.385	3.772	4.127	0,66
Duke Energy Internacional Geração Paranapanema S.A.	GEPA25	800	3.905	3.987	0,64
Cia. de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG	CSMGC3	3.000	3.373	3.647	0,58
Cemig Geração e Transmissão S.A.	CMTR33	2.443	2.777	2.876	0,46
Ecorodovias Concessões e Serviços S.A.	ECCR32	100	1.041	1.095	0,17
Julio Simões Logística S.A.	JSML28	1.530	745	769	0,12
Cemig Distribuição S.A.	CMDT23	600	322	325	0,05
			44.840	47.669	7,81
Letras Financeiras:					
Banco Votorantim S.A.		30	31.222	34.773	5,54
Banco Safra S.A.		30	31.379	34.383	5,49
Caixa Econômica Federal		20	23.074	23.057	3,68
Santander (Brasil) S.A.		10	10.403	11.001	1,76
Banco BTG Pactual S.A.		10	10.509	10.628	1,70
Banco Bradesco S.A.		6	5.855	6.750	1,08
			112.442	120.592	19,25
Valores a receber				5	-
Total do ativo				626.461	100,00
Valores a pagar:					
Taxa de administração				10	-
Outros				19	-
				29	-
Total do passivo				29	-
Patrimônio líquido				626.432	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido				626.461	100,00

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI (ANEXO 18)

(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios:		
Representado por:	267.360.586,927 cotas a R\$ 2,188153	585.026 -
Representado por:	275.035.366,161 cotas a R\$ 1,950149	- 536.360
Cotas emitidas nos exercícios:		
Representadas por:	2.932.357,036 cotas	- 5.870
Cotas resgatadas nos exercícios:		
Representadas por:	2.184.888,881 cotas	(2.097) -
Representadas por:	10.607.136,270 cotas	- (10.593)
Variações nos resgates de cotas	(2.803)	(10.712)
Patrimônio líquido antes dos resultados	580.126	520.925
Composição dos resultados dos exercícios		
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários:		
Apropriação de rendimentos	52.428	48.904
(Desvalorização)/Valorização a preço de mercado	(5.328)	6.879
Resultado nas negociações	544	8.814
	47.644	64.597
Demais receitas:		
Receitas diversas	78	821
Demais despesas:		
Remuneração da administração	(423)	(397)
Serviços contratados pelo fundo	(770)	(723)
Auditoria e custódia	(169)	(143)
Taxa de fiscalização	(48)	(48)
Despesas diversas	(6)	(6)
	(1.416)	(1.317)
Resultados dos exercícios	46.306	64.101
Patrimônio líquido no final dos exercícios:		
Representado por:	265.175.698,046 cotas a R\$ 2,362326	626.432 -
Representado por:	267.360.586,927 cotas a R\$ 2,188153	- 585.026

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI (ANEXO 18)

O patrimônio líquido que era de **R\$ 626.431.567,64**, incorreu em redução por conta de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DA COTAS de **(R\$ 2.097.000,00)** e **(R\$ 2.803.000,00)** respectivamente. Não ocorreram aplicações no período.

Efetivamente o valor de **R\$ 46.306.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
BB Previdenciário RF Crédito Privado IPCA III Fundo de Investimento
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Previdenciário RF Crédito Privado IPCA III Fundo de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Previdenciário RF Crédito Privado IPCA III Fundo de Investimento em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/06/2020 do BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI (ANEXO 18)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.19. BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 4.159.102,97**, no Fundo BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV, equivalente o percentual de **1,89%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 23 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 1.245.394.762,64**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,334%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 23 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV
CNPJ	10.418.335/0001-88
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Sustentabilid.Governança
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	10/06/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.245.394.762,64
NÚMERO DE COTISTAS	1656
VALOR DA COTA	3,146031716
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 19**) do BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **84,58%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ativos (AÇÕES).

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,754791** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,528959**

Aplicações - especificação	Tipo/Série	Quantidade	Posição Final		% sobre o Patrimônio Líquido
			Custo total	Mercado/Realização	
Disponibilidades				612	0,07
Operações compromissadas					
Títulos públicos federais					
Notas do Tesouro Nacional	Série F	17.130	19.310	19.310	2,15
Valores mobiliários de renda variável					
Ações de companhias abertas					
Vale S.A.	ON	1.528.082	77.089	90.325	10,04
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	ON	963.129	45.042	52.982	5,89
Itaú Unibanco Holding S.A.	PN	2.246.210	73.713	50.517	5,61
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PN	1.939.000	51.980	38.024	4,22
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	ON	1.583.400	44.303	31.304	3,48
Magazine Luiza S.A.	ON	318.800	16.161	28.437	3,16
Banco Bradesco S.A.	PN	1.447.749	41.406	28.100	3,12
WEG S.A.	ON	342.472	11.687	22.500	2,50
Itaúsa Investimentos Itaú S.A.	PN	2.114.829	26.474	18.611	2,07
Notre Dame Intermedica Participações S.A.	ON	274.300	17.533	17.946	1,98
Banco do Brasil S.A. (*)	ON	593.683	26.507	17.585	1,95
Natura Cosméticos S.A.	ON	339.300	12.802	17.348	1,93
JBS S.A.	ON	740.900	21.452	15.314	1,70
Lojas Renner	ON	354.309	18.001	14.048	1,56
Via Varejo S.A.	ON	751.700	9.496	13.042	1,45
Rumo Logística Operadora Multimodal S.A.	ON	632.857	14.761	12.063	1,34
Lojas Americanas S.A.	PN	391.000	10.337	11.100	1,23
Petrobras Distribuidora S.A.	PN	547.200	13.778	11.026	1,22
Banco Bradesco S.A.	ON	571.570	15.438	10.300	1,14
Equatorial Energia S.A.	ON EG N2	474.800	10.370	10.056	1,12
Ultrapar Participações S.A.	ON	426.851	8.408	8.225	0,91
Suzano Papel e Celulose S.A.	ON	175.005	6.504	7.999	0,89
Banco BTG Pactual S.A.	UNIT	109.500	7.489	7.977	0,89
Localiza Rent a Car	ON	136.589	6.126	7.740	0,86
Cia Saneamento Básico Estado São Paulo - SABESP	ON	158.500	8.420	7.418	0,82
Eneva S.A.	ON	149.600	5.448	7.196	0,80
TOTVS S.A.	ON	226.119	5.104	6.128	0,68
Klabin S.A.	UNT N2	256.700	4.583	6.109	0,68
Raia Drogasil S.A.	ON	257.144	5.395	6.022	0,67
Hypermercados S.A.	ON	192.700	6.576	5.746	0,64
B2W - Cia Global do Varejo	ON	57.801	4.298	5.201	0,58
Sul America S.A.	UNT N2	130.781	6.784	5.183	0,58
Cia Brasileira de Distribuição - Pão de Açúcar	ON	73.722	5.785	5.141	0,57
Tim Participações S.A.	ON	378.300	5.176	4.941	0,55
Gerdau S.A.	PN	232.215	3.789	4.830	0,54
Energisa S.A.	UNT	113.780	5.697	4.679	0,52
BRF Brasil Foods S.A.	ON	250.900	8.407	4.612	0,51
Cia. Energética de Minas Gerais S.A.	PN	449.196	5.916	4.537	0,50
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	ON	72.034	4.053	4.476	0,50
Cia de Concessões Rodoviárias	ON	345.277	5.832	4.375	0,49
IRB - Brasil Resseguros S.A.	ON	583.600	15.710	4.371	0,49
BB Seguridade Participações S.A. (*)	ON	160.002	5.362	3.883	0,43
Qualicorp S.A.	ON	109.531	3.701	3.723	0,41
Itaú Unibanco Holding S.A.	ON	170.739	4.929	3.650	0,41
Banco Inter S.A.	UNT N1	65.100	3.444	3.534	0,39
Tractebel Energia S.A. - Engie Brasil	ON	76.219	3.546	3.075	0,34
Bradespar S.A.	PN	67.155	2.310	3.015	0,33
Estacio Participações S.A.	ON	108.900	4.238	2.985	0,33
Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos Participações	ON	115.302	3.180	2.680	0,30
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás	ON	83.850	3.081	2.542	0,28
Multiplan	ON	129.162	3.726	2.510	0,28
Linx S.A.	ON	72.000	2.278	2.491	0,28
Metalúrgica Gerdau S.A.	PN	264.739	2.003	2.489	0,28
Lojas Americanas S.A.	ON	96.900	2.348	2.438	0,27
AZUL S.A.	PN	97.350	4.372	2.373	0,26
Locaweb Serviços de Internet S.A.	ON	39.000	2.446	2.325	0,26
Alpargatas S.A.	PN	60.461	1.727	2.310	0,26
Duratex S.A. .	ON	124.824	1.728	2.238	0,25
Cogna Educacao S.A.	ON	429.434	4.320	2.224	0,25
Mirva S.A.	ON	162.500	2.231	2.143	0,24
Cia Transmissão de Energia Elétrica Paulista S.A.	PN	93.472	2.118	2.037	0,23
Braskem S.A.	PNA	97.720	2.910	2.032	0,23
Cia Saneamento Do Parana - Sanepar	UNT N2	78.516	2.335	1.997	0,22
Atacadão S.A. (Grupo Carrefour Brasil)	ON	94.535	1.963	1.937	0,22

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV (ANEXO 19)

Aplicações - especificação	Tipo/ Serie	Posição Final			% sobre o Patrimônio Líquido
		Quantidade	Custo total	Mercado/ Realização	
Fleury S.A.	ON	72.571	1.966	1.922	0,21
Cia Paranaense de Energia - COPEL	PNB	29.850	1.806	1.851	0,21
BR Malls Participações S.A.	ON	218.139	3.169	1.828	0,20
Neenergia S.A.	ON	104.116	2.450	1.768	0,20
Light S.A.	ON	120.089	2.348	1.741	0,19
Omega Geração S.A.	ON	47.300	1.853	1.732	0,19
Cielo S.A. (*)	ON	439.602	3.134	1.728	0,19
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás	PNB	55.130	2.136	1.720	0,19
Cia Paranaense de Energia - COPEL	ON	28.400	1.706	1.642	0,18
Alupar Investimentos S.A.	UNT N2	67.743	1.754	1.568	0,17
Cosan S.A.	ON	22.784	1.425	1.557	0,17
Ez Tec Empreend. e Participacao S.A.	ON NM	42.857	1.783	1.510	0,17
Transmissora Aliança De Energia Elétrica	UNT N2	51.672	1.514	1.445	0,16
Companhia De Locação Das Américas	ON	56.300	1.138	1.337	0,15
CPFL Energia	ON	47.339	1.546	1.305	0,14
Energias Brasil S.A. - ENERGIAS BR	ON	74.227	1.458	1.292	0,14
Cia Energética de São Paulo - CESP	PNB	45.150	1.337	1.276	0,14
AES Tiete S.A.	UNT N2	85.713	1.197	1.257	0,14
Usinas Siderurgicas Minas Gerais S.A. - USIMINAS	PNA	120.546	977	1.209	0,13
Cia. Energética de Minas Gerais S.A.	ON	111.945	1.607	1.198	0,13
Petro Rio S.A.	ON	33.381	1.015	1.165	0,13
Arezzo Indústria e Comércio S.A.	ON	21.000	1.092	1.141	0,13
CVC Brasil Operadora e Agência de Viagens S.A.	ON	69.600	2.233	1.123	0,12
Banco Estado Rio Grande Sul S.A.	PN	93.060	1.827	1.110	0,12
Cia Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG	ON NM	23.568	1.522	1.101	0,12
Empresa Brasileira Aeronautica S.A. - Embraer	ON	171.728	2.611	1.072	0,12
Banco Pan S.A.	PN	130.864	1.165	1.063	0,12
Vivara Participacoes S.A.	ON	43.800	1.119	1.038	0,12
SLC Agrícola S.A.	ON	40.300	849	1.027	0,11
Cosan Logística S.A.	ON	57.300	1.171	1.014	0,11
São Martinho S.A.	ON	46.100	993	1.004	0,11
Movida Participações S.A.	ON	61.000	993	992	0,11
Marfrig Alimentos S/A	ON	64.800	788	988	0,11
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	ON	29.500	1.347	907	0,10
Grendene S.A.	ON	112.178	1.031	860	0,10
LOGG - Log Commercial Properties Participações S.A.	ON	28.175	850	847	0,09
BR Properties S.A.	ON	93.432	1.170	841	0,09
Gaeco Educação S.A.	ON	32.100	753	838	0,09
M.Dias Branco S.A. Ind Com de Alimentos	ON	22.400	831	765	0,08
Odontoprev S.A.	ON	61.832	981	742	0,08
Gol Linhas Aéreas Inteligentes	PN	43.400	1.197	741	0,08
Aliancoe Sonae Shopping Centers S.A.	ON	29.734	1.167	705	0,08
Camil Alimentos S.A	ON	56.200	513	700	0,08
Simpar S.A.	ON	25.900	735	658	0,07
Porto Seguro S.A.	ON	13.600	797	656	0,07
Log-In Logística Intermodal S.A.	ON	41.200	892	609	0,07
Santos Brasil Participacao S.A.	ON	149.500	933	602	0,07
Even Construtora e Incorporadora S.A.	ON	51.025	642	568	0,06
BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes S.A.	ON	52.691	784	564	0,06
Tupy S.A.	ON	30.600	584	532	0,06
MRV Engenharia e Participações S.A.	ON	32.965	577	530	0,06
Grupo SBF Centauro S.A.	ON	20.708	737	526	0,06
Randon Participações S.A.	PN	40.345	478	491	0,05
Instituto Hermes Pardini S.A.	ON	21.000	584	477	0,05
lochpe Maxion S.A.	ON	34.300	627	470	0,05
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	ON	39.300	567	465	0,05
Cia Saneamento Do Parana - Sanepar	PN	88.758	517	452	0,05
JHSF Participações S.A.	ON	63.350	506	444	0,05
Construtora Tenda S.A.	ON	14.976	420	425	0,05
Cia Hering	ON	24.826	674	415	0,05
Trisul S.A.	ON	36.800	557	395	0,04
Marcopolo S.A.	PN	134.015	436	359	0,04
Direcional Engenharia S.A.	ON	25.400	376	344	0,04
Bco ABC Brasil S.A.	PN	28.856	488	339	0,04
Sinqia S.A.	ON MA	15.603	369	338	0,04
Gafisa S.A.	ON	77.800	451	337	0,04
Enauta Participacoes S.A.	ON	30.200	363	292	0,03
C&A Modas S.A.	ON	24.808	315	286	0,03
Mills Estruturas e Serviços de Engenharia S.A.	ON	49.000	422	276	0,03
Helbor Empreendimentos S.A.	ON	25.800	518	266	0,03

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV (ANEXO 19)

Aplicações - especificação	Tipo/ Série	Quantidade	Posição Final		% sobre o Patrimônio Líquido
			Custo total	Mercado/ Realização	
Banco Inter S.A.	PN	13.500	255	252	0,03
LPS Brasil - Consultoria de Imóveis S.A.	ON	48.400	290	246	0,03
Smiles Fidelidade S.A.	ON	17.300	418	241	0,03
Centro de Imagem Diagnósticos S.A.	ON	21.900	276	222	0,02
Tecnisa SA	ON	23.400	377	219	0,02
Valid Soluções e Serv. Seg. Meios Pag. Ident. S.A.	ON	25.223	346	217	0,02
Mahle-Metal Leve S.A.	ON	12.700	251	215	0,02
Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A.	ON	22.510	270	207	0,02
International Meal Company Alimentação S.A.	ON NM	63.434	409	205	0,02
Tegma Gestao Logistica S.A.	ON	8.900	288	186	0,02
Portobello S.A.	ON	32.900	168	173	0,02
Marisa Lojas S.A.	ON	22.511	229	157	0,02
Taurus Armas S.A.	PN	12.100	92	96	0,01
Vulcabras/Azaleia S.A.	ON	14.455	75	90	0,01
Positivo Informática S.A.	ON	18.750	89	84	0,01
Ser Educacional S.A.	ON	5.292	106	75	0,01
Boo ABC Brasil S.A.	PN	332	4	4	-
			<u>847.012</u>	<u>761.740</u>	<u>84,58</u>
Ações cedidas em empréstimo					
Banco Bradesco S.A.	PN	596.517	17.061	11.578	1,29
Localiza Rent a Car	ON	136.588	6.126	7.740	0,86
Suzano Papel e Celulose S.A.	ON	169.244	6.288	7.709	0,86
Raia Drogasil S.A.	ON	243.351	5.106	5.699	0,63
Gerdau S.A.	PN	232.215	3.788	4.830	0,54
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	PN	201.100	5.391	3.944	0,44
BB Seguridade Participações S.A. (*)	ON	156.798	5.274	3.806	0,42
B2W - Cia Global do Varejo	ON	42.000	3.123	3.779	0,42
Petróleo Brasileiro S.A. - Petrobras	ON	142.700	3.993	2.821	0,31
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás	ON	84.450	3.103	2.561	0,28
Cosan S.A.	ON	36.016	2.252	2.461	0,27
BRF Brasil Foods S.A.	ON	130.100	4.359	2.391	0,27
Vale S.A.	ON	40.047	2.020	2.367	0,26
Cogna Educacao S.A.	ON	429.434	4.320	2.224	0,25
Cia de Concessões Rodoviárias	ON	175.000	2.956	2.217	0,25
Companhia De Locação Das Américas	ON	92.300	1.885	2.192	0,24
Cia Transmissão de Energia Elétrica Paulista S.A.	PN	92.404	2.094	2.014	0,22
Fleury S.A.	ON	70.929	1.921	1.878	0,21
Atacadão S.A. (Grupo Carrefour Brasil)	ON	90.465	1.879	1.854	0,21
Cia Paranaense de Energia - COPEL	PNB	29.850	1.806	1.851	0,21
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. - Eletrobrás	PNB	56.270	2.258	1.817	0,20
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	ON	28.966	1.630	1.800	0,20
Tractebel Energia S.A. - Engie Brasil	ON	42.455	1.975	1.713	0,19
Bradespar S.A.	PN	37.245	1.281	1.672	0,19
Marfrig Alimentos S/A	ON	109.400	1.296	1.668	0,19
Ultrapar Participações S.A.	ON	82.149	1.618	1.583	0,18
BR Malls Participações S.A.	ON	176.904	2.570	1.482	0,16
Porto Seguro S.A.	ON	30.500	1.786	1.472	0,16
Transmissora Aliança De Energia Elétrica	UNT N2	51.028	1.496	1.427	0,16
AZUL S.A.	PN	53.550	2.405	1.306	0,15
Usinas Siderurgicas Minas Gerais S.A. - USIMINAS	PNA	119.955	973	1.203	0,13
Cia Energética de São Paulo - CESP	PNB	39.950	1.183	1.129	0,13
CPFL Energia S.A.	ON	40.576	1.325	1.118	0,12
Energias Brasil S.A. - ENERGIAS BR	ON	63.550	1.249	1.106	0,12
Klabin S.A.	UNT N2	45.900	819	1.062	0,12
MRV Engenharia e Participações S.A.	ON	67.035	1.173	1.079	0,12
Empresa Brasileira Aeronautica S.A. - Embraer	ON	171.672	2.610	1.071	0,12
Petro Rio S.A.	ON	29.619	900	1.033	0,11
Estacio Participações S.A.	ON	30.400	1.183	833	0,09
AES Tiete S.A.	UNT N2	55.208	771	809	0,09
Odontoprev S.A.	ON	61.518	976	738	0,08
Aliance Sonae Shopping Centers S.A.	ON	29.733	1.167	705	0,08
Santos Brasil Participacao S.A.	ON	149.500	933	603	0,07
Qualicorp S.A.	ON	17.369	587	590	0,07
M.Dias Branco S.A. Ind Com de Alimentos	ON	17.200	638	588	0,07
BK Brasil Operacao e Assessoria a Restaurantes S.A.	ON	52.509	781	562	0,06
Metalúrgica Gerdau S.A.	PN	59.361	449	558	0,06
Braskem S.A.	PNA	26.380	786	549	0,06
Grupo SBF Centauro S.A.	ON	20.692	737	525	0,06
Even Construtora e Incorporadora S.A.	ON	47.043	592	524	0,06
Itaú Unibanco Holding S.A.	PN	22.949	753	516	0,06
Cia Hering	ON	29.474	800	493	0,05

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV (ANEXO 19)

(Em milhares de reais)

Aplicações - especificação	Tipo/ Série	Quantidade	Posição Final		% sobre o Patrimônio Líquido
			Custo total	Mercado/ Realização	
Randon Participações S.A.	PN	40.345	478	491	0,05
JHSF Participações S.A.	ON	68.350	545	479	0,05
Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A.	ON	39.300	587	486	0,05
Alpargatas S.A.	PN	12.100	348	462	0,05
São Martinho S.A.	ON	21.200	457	462	0,05
lochpe Maxion S.A.	ON	30.399	556	417	0,05
Lojas Renner	ON	10.200	518	405	0,04
Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos Participações	ON	16.998	489	395	0,04
Banco Pan S.A.	PN	48.436	431	393	0,04
Marcopolo S.A.	PN	133.873	436	359	0,04
Gol Linhas Aéreas Inteligentes	PN	20.100	555	343	0,04
Light S.A.	ON	22.811	446	331	0,04
Lojas Americanas S.A.	ON	13.200	310	322	0,04
C&A Modas S.A.	ON	24.582	312	283	0,03
Sinqia S.A.	ON MA	12.397	293	269	0,03
Cia Saneamento Do Parana - Sanepar	UNT N2	10.384	309	264	0,03
Cielo S.A. (*)	ON	65.139	464	256	0,03
WEG S.A.	ON	3.788	129	248	0,03
Iguatemi Empresa de Shopping Centers S.A.	ON	7.900	360	243	0,03
International Meal Company Alimentação S.A.	ON NM	62.224	401	201	0,02
Banco Bradesco S.A.	ON	9.860	266	178	0,02
Marisa Lojas S.A.	ON	25.189	258	175	0,02
Ser Educacional S.A.	ON	12.208	245	173	0,02
Direcional Engenharia S.A.	ON	12.700	188	172	0,02
Itaú Unibanco Holding S.A.	ON	6.800	198	146	0,02
Vulcabras/Azaleia S.A.	ON	17.445	90	109	0,01
Log-In Logística Intermodal S.A.	ON	5.600	121	83	0,01
Wiz Soluções e Corretagem de Seguros S.A.	ON	8.790	105	81	0,01
Positivo Informática S.A.	ON	17.950	85	80	0,01
Grendene S.A.	ON	9.622	88	74	0,01
Boo ABC Brasil S.A.	PN	5.000	85	59	0,01
Duratex S.A.	ON	2.900	40	52	0,01
Taurus Armas S.A.	PN	6.400	49	51	0,01
Itausa Investimentos Itaú S.A.	PN	5.454	68	48	0,01
Cia Saneamento Do Parana - Sanepar	PN	6.942	40	35	-
Cia. Energética de Minas Gerais S.A.	PN	2.900	38	29	-
Smiles Fidelidade S.A.	ON	2.100	51	29	-
Tecnisa SA	ON	2.500	40	24	-
Tegma Gestao Logistica S.A.	ON	1.000	30	21	-
Valid Soluções e Serv. Seg. Meios Pag. Ident. S.A.	ON	1.907	26	16	-
Neoenergia S.A.	ON	584	14	10	-
Tim Participações S.A.	ON	600	8	8	-
Banco Estado Rio Grande Sul S.A.	PN	440	9	5	-
Cia. Energética de Minas Gerais S.A.	ON	203	3	2	-
			<u>134.928</u>	<u>118.028</u>	<u>13,12</u>
Instrumentos financeiros derivativos					
Mercado futuro					
Posições compradas					
Índice Bovespa		172		<u>190</u>	<u>0,02</u>
Valores a receber					
Dividendos e juros sobre o capital próprio				2.936	0,33
Ordens de Venda				<u>1.734</u>	<u>0,19</u>
				<u>4.670</u>	<u>0,52</u>
Total do ativo				<u>904.550</u>	<u>100,46</u>
Valores a pagar					
Ordens de compra				3.893	0,43
Cotas a resgatar				267	0,03
Cotas a emitir				5	-
Taxa de administração				35	-
Outros				<u>22</u>	<u>-</u>
				<u>4.222</u>	<u>0,46</u>
Total do passivo				<u>4.222</u>	<u>0,46</u>
Patrimônio líquido				<u>900.328</u>	<u>100,00</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido				<u>904.550</u>	<u>100,46</u>

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV (ANEXO 19)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios:		
Representado por: 208.799.019,678 cotas a R\$ 2,754791	575.198	-
Representado por: 132.314.292,350 cotas a R\$ 2,023948	-	267.797
Cotas emitidas nos exercícios:	540.743	-
Representadas por: 191.689.295,114 cotas	-	388.464
Representadas por: 155.234.298,443 cotas	-	-
Cotas resgatadas nos exercícios:	(106.974)	-
Representadas por: 44.480.785,029 cotas	-	(176.562)
Representadas por: 78.749.571,115 cotas	-	-
Variações nos resgates de cotas	(15.114)	(29.111)
Patrimônio líquido antes dos resultados	993.853	450.588
Composição do resultado dos exercícios		
Ações		
(Desvalorização) / Valorização a preço de mercado	(102.172)	80.005
Resultado das negociações	(5.173)	30.896
Dividendos e juros sobre o capital próprio	23.839	15.690
	<u>(83.506)</u>	<u>126.591</u>
Demais receitas		
Ganhos de capital	50.681	31.050
Receitas diversas	1.224	1.198
	<u>51.905</u>	<u>32.248</u>
Demais despesas		
Perdas de capital	(53.977)	(29.401)
Remuneração da administração	(2.679)	(1.595)
Serviços contratados pelo fundo	(4.879)	(2.904)
Auditoria e custódia	(161)	(85)
Taxa de fiscalização	(54)	(42)
Despesas diversas	(174)	(202)
	<u>(61.924)</u>	<u>(34.229)</u>
Resultado dos exercícios	(93.525)	124.610
Patrimônio líquido no final dos exercícios:	900.328	-
Representado por: 356.007.529,763 cotas a R\$ 2,528959	-	575.198
Representado por: 208.799.019,678 cotas a R\$ 2,754791	-	-

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV (ANEXO 19)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 900.328.000,00** em 30/09/2020, o valor de **R\$ 540.743.000,00** decorreu respectivamente de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 106.974.000,00)** e **(R\$ 15.114.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 93.525.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
BB Ações Governança Fundo de Investimento
(Anteriormente denominado BB Previdenciário Ações Governança Fundo de Investimento)
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Ações Governança Fundo de Investimento ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Ações Governança Fundo de Investimento em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/06/2020 do BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV (ANEXO 19)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.20. BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 3.270.789,59**, no Fundo BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I equivalente o percentual de **1,48%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 24 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 647.569.267,65**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,334%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 24 – INFORMAÇÕES DO FUNDO BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I

INFORMAÇÕES	BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I
CNPJ	21.470.644/0001-13
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	BDRX
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	22/01/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	200,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	200,00
RESGATE MÍNIMO	0,01
SALDO MÍNIMO	200,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	647.569.267,65
NÚMERO DE COTISTAS	17
VALOR DA COTA	4,24718106
ENQUADRAMENTO LEGAL	Fundos de Ações - BDR Nível I, Art. 9º A, III (10%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 20**) do BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a BRAZILIAN DEPOSITARY RECEIPTS – BDR representando

91,08% do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,642186** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 4,204623**

Aplicações - especificação	Tipo	Quantidade	Posição Final		% sobre o Patrimônio Líquido
			Custo total	Mercado/ Realização	
Disponibilidades				1.740	0,32
Operações comprometidas					
Títulos públicos federais:					
Notas do Tesouro Nacional	série F	8.454	9.530	9.530	1,75
Títulos e valores mobiliários de renda variável:					
Brazilian Depositary Receipts - BDR:					
Apple Inc.		1.156.600	60.690	75.584	13,86
Amazon.com, Inc.		6.900	52.783	62.514	11,47
Microsoft Corporation		51.100	52.789	60.559	11,11
Alibaba Group Holding LTDA		18.100	23.940	30.046	5,52
Facebook, Inc.		32.400	21.440	24.135	4,42
Alphabet Inc.		55.300	17.442	18.356	3,36
Alphabet Inc.		50.800	16.175	16.829	3,08
Tesla Inc.		25.600	12.091	15.384	2,82
Walmart Inc.		76.400	13.221	15.075	2,76
Johnson & Johnson		17.900	13.925	14.966	2,74
Visa Inc		12.900	13.376	14.527	2,66
Nvidia Corporation		16.600	10.190	13.031	2,39
Berkshire Hathaway Inc		9.300	10.222	11.122	2,04
JP Morgan Chase & Co		41.000	11.142	11.102	2,03
UnitedHealth		31.600	10.030	11.105	2,03
The Walt Disney Company		11.800	8.015	8.484	1,55
Netflix, Inc		2.900	7.056	8.265	1,51
Pfizer Inc		39.300	7.508	8.123	1,49
Coca-Cola Company		28.300	7.523	7.896	1,45
Comcast Corporation		30.200	6.907	7.867	1,44
Intel Corporation		21.400	5.981	6.241	1,14
Mcdonalds Corp		19.700	5.601	6.080	1,11
Bank Of America Corporation		34.600	4.344	4.692	0,86
AT&T Inc		27.700	4.446	4.434	0,81
Cisco Systems, Inc		19.200	4.087	4.282	0,78
Salesforce.Com		5.800	3.492	4.056	0,74
Paypal		6.700	2.980	3.765	0,69
Costco Wholesale Corporation		7.000	2.997	3.493	0,64
Exxon Mobil Corporation		70.000	3.841	3.382	0,62
Wells Fargo		20.000	2.782	2.644	0,48
Advanced Micro Devices Inc		5.500	2.636	2.533	0,46
3M Company		11.000	2.440	2.468	0,45
Gilead Sciences, Inc		13.200	2.526	2.345	0,43
Goldman Sachs Group Inc.		15.000	1.648	1.693	0,31
Cvs Health Corporation		8.500	1.434	1.436	0,26
Uber Technologies Inc		6.000	1.110	1.221	0,22
Booking Holdings Inc		3.000	1.059	1.200	0,22
Newmont Goldcorp Corp		3.000	1.115	1.076	0,20
General Electric Company		28.000	972	979	0,18
Mercadolibre Inc		1.600	1.015	992	0,18
Twitter Inc		8.000	885	1.008	0,18
The Kraft Heinz Company		4.500	850	757	0,14
Banco Santander S.A.		50.000	597	538	0,10
Delta Air Lines, Inc.		2.500	414	444	0,08
Simon Property Group Inc		4.000	362	372	0,07
			436.089	497.101	91,08
Cotas de fundos de índice					
iShares S&P 500 FIC Fundo de Investimento no Exterior	IVVB11	224.220	42.934	45.736	8,38
Valores a receber:					
Dividendos / Juros sobre capital próprio				118	0,02
Total do Ativo				554.225	101,55
Valores a pagar:					
Ordens de compra				3.941	0,72
Cotas a resgatar				2.904	0,53
Cotas a emitir				1.640	0,30
Taxa de administração				21	-
Outros				10	-
				8.516	1,55
Total do Passivo				8.516	1,55
Patrimônio Líquido:				545.709	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido:				554.225	101,55

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I (ANEXO 20)

(Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas)		2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios:			
Representado por:	24.254.934,503 cotas a R\$ 2,642186	64.086	-
Representado por:	27.204.836,801 cotas a R\$ 2,660701	-	72.384
Cotas emitidas nos exercícios:			
Representadas por:	173.897.076,977 cotas	625.080	-
Representadas por:	32.024.283,370 cotas	-	77.413
Cotas resgatadas nos exercícios:			
Representadas por:	68.364.277,038 cotas	(190.929)	-
Representadas por:	34.974.185,668 cotas	-	(87.997)
Variações nos resgates de cotas		(44.134)	4.037
Patrimônio líquido antes dos resultados		454.103	65.837
Composição dos resultados dos exercícios			
Ações/Opções			
Valorização a preço de mercado		61.012	1.096
Resultado das negociações		10.318	(3.507)
Dividendos e Juros de Capital Próprio		1.766	658
		73.096	(1.753)
Renda fixa e outros valores mobiliários			
Apropriação de rendimentos		1	2
Demais receitas			
Ganhos de capital		38.734	15.210
Receitas diversas		87.033	3.822
		125.767	19.032
Demais despesas			
Perdas de capital		(35.657)	(15.435)
Remuneração da Administração		(717)	(144)
Serviços contratados pelo Fundo		(1.306)	(262)
Auditoria e custódia		(32)	(34)
Taxa de fiscalização		(23)	(15)
Despesas diversas		(69.523)	(3.142)
		(107.258)	(19.032)
Resultados dos exercícios		91.606	(1.753)
Patrimônio líquido no final dos exercícios			
Representado por:	129.787.734,441 cotas a R\$ 4,204623	545.709	-
Representado por:	24.254.934,503 cotas a R\$ 2,642186	-	64.086

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I (ANEXO 20)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 545.709.000,00** em 30/09/2020, o valor de **R\$ 625.080.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 190.929.000,00)** e **(R\$ 44.134.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 91.606.000,00)** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser

adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administradora do
BB Fundo de Investimento em Ações - BDR Nível I
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do BB Fundo de Investimento em Ações - BDR Nível I ("Fundo"), administrado pela BB Gestão de Recursos - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. - BB DTVM ("Administradora"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as principais políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BB Fundo de Investimento em Ações - BDR Nível I em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I (ANEXO 20)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo BB FI AÇÕES-BDR NÍVEL I apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.21. SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 13.599.023,14**, no Fundo SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP equivalente o percentual de **6,16%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 25 – INFORMAÇÕES DO FUNDO SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 545.803.602,43**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **2,492%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 25 – INFORMAÇÕES DO FUNDO SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP
CNPJ	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	RENDA FIXA
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	2 - Baixo
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	545.803.602,43
NÚMERO DE COTISTAS	846
VALOR DA COTA	2,9767954
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 21**) do SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS (LFT) representando **61,48%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,788349** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,976795**.

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)				
Aplicações / Especificação	Quantidade	Custo total	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
Operações compromissadas	13.070	12.081	12.081	2,21
Letras do Tesouro Nacional (LTN) (a)	13.070	12.081	12.081	2,21
Títulos Públicos	68.630	374.860	376.126	68,91
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	31.367	337.184	335.560	61,48
Notas do Tesouro Nacional (NTN-F)	25.263	26.196	29.028	5,32
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	12.000	11.480	11.538	2,11
Títulos Privados	632	154.904	157.483	28,85
Letras Financeiras	632	154.904	157.483	28,85
Banco Bradesco S.A.	301	74.786	76.374	13,99
Banco Santander S.A.	208	46.559	46.669	8,55
Banco Safra S.A.	78	24.022	24.879	4,56
Banco Itaú S.A.	26	5.473	5.458	1,00
Banco Alfa S.A.	11	2.555	2.571	0,47
Banco Votorantim S.A.	8	1.509	1.532	0,28
Instrumentos financeiros derivativos	4.302		253	0,05
Mercado futuro	4.302		253	0,05
Ajustes a receber	4.302		253	0,05
Disponibilidades (a)			1	0,00
Total do Ativo			545.944	
Instrumentos financeiros derivativos	0		4	0,00
Mercado futuro	0		4	0,00
Ajustes a Pagar	0		4	0,00
Valores a pagar			136	0,03
Patrimônio Líquido			545.804	
Total do Passivo e Patrimônio Líquido			545.944	

(a) Saldo e/ou transação efetuada com a intervenção do administrador do Fundo
As notas explicativas do administrador são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP (ANEXO 21)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício		
Total de 122.228.629,408 cotas a R\$ 2,788349 cada uma	340.817	
Total de 55.322.078,802 cotas a R\$ 2,491111 cada uma		137.813
Cotas emitidas	361.222	
124.596.508,472 cotas		
80.555.007,372 cotas		217.827
Cotas resgatadas	(175.426)	
63.472.391,874 cotas		
13.486.516,966 cotas		(35.593)
Varição no resgate de cotas	(7.130)	(1.392)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	519.483	318.655
Composição do resultado dos exercícios		
Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários	16.742	17.717
Apropriação de rendimentos	18.686	14.696
Valorização (desvalorização) a preço de mercado	(1.959)	2.985
Resultado nas negociações	15	36
Demais receitas	97.582	17.959
Ganhos com derivativos	97.582	17.959
Demais despesas	(88.003)	(13.514)
Perdas com derivativos	(86.951)	(12.903)
Remuneração da Administração	(843)	(431)
Auditoria e taxas de custódia	(127)	(131)
Publicações e correspondências	(10)	(3)
Taxa de fiscalização	(45)	(30)
Corretagens e emolumentos	(13)	(10)
Despesas diversas	(14)	(6)
Total do resultado do exercício	26.321	22.162
Patrimônio líquido no final do exercício	545.804	
Total de 183.352.746,180 cotas a R\$ 2,976795 cada uma		
Total de 122.228.629,408 cotas a R\$ 2,788349 cada uma		340.817

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP (ANEXO 21)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 545.803.602,43**, o valor de **R\$ 361.222.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 175.426.000,00)** e **(R\$ 7.130.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 26.321.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser

adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Deloitte.

Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Chucris Zaidan, 1.240 -
4º ao 12º andares - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil

Tel.: +55 (11) 5186-1000
Fax: +55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e ao Administrador do
Sicredi – Fundo de Investimento Institucional Renda Fixa Referenciado IRF-M Longo Prazo
(Administrado pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.)
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Sicredi – Fundo de Investimento Institucional Renda Fixa Referenciado IRF-M Longo Prazo (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Sicredi – Fundo de Investimento Institucional Renda Fixa Referenciado IRF-M Longo Prazo em 31 de dezembro de 2020, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP (ANEXO 21)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.22. SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 11.001.263,62**, no Fundo SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP equivalente o percentual de **4,99%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 26 – INFORMAÇÕES DO FUNDO SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 488.311.647,03**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **2,253%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 26 – INFORMAÇÕES DO SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP

INFORMAÇÕES	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP
CNPJ	11.087.118/0001-15
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	18/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	488.311.647,03
NÚMERO DE COTISTAS	437
VALOR DA COTA	3,8982039
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 22**) do SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTOS RENDA FIXA IMA-B ALOCAÇÃO LONGO PRAZO representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 3,698628** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 3,898203**.

Aplicações	Quantidade	Custo total	Mercado / realização	% sobre o patrimônio líquido
Cotas de fundo de investimento	207.881.540	488.325	488.325	100,01
Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B Alocação Longo Prazo	207.881.540	488.325	488.325	100,01
Disponibilidades (a)			149	0,03
Valores a receber			58	0,01
Total do Ativo			488.532	
Valores a pagar			220	0,05
Total do Patrimônio Líquido			488.312	
Total do Passivo e Patrimônio Líquido			488.532	

(a) Saldo e/ou transação efetuada com a intervenção do administrador do Fundo
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP (ANEXO 22)


	2020	2019
Patrimônio líquido no início dos exercícios		
Total de 118.662.121,359 cotas a R\$ 3,698628 cada uma	438.887	167.120
Total de 55.334.582,127 cotas a R\$ 3,020184 cada uma		
Cotas emitidas	145.907	
39.606.345,682 cotas		
83.282.672,133 cotas		290.202
Cotas resgatadas	(108.404)	
33.002,662,611 cotas		
19.955.132,901 cotas		(56.769)
Variações no resgate de cotas	(9.746)	(13.664)
Patrimônio líquido antes do resultado dos exercícios	466.644	386.889
Composição do resultado dos exercícios		
Cotas de fundos	22.604	52.738
Apropriação de rendimentos	22.604	52.738
Demais despesas	(936)	(740)
Remuneração da Administração	(802)	(584)
Auditoria e taxas de custódia	(97)	(129)
Publicações e correspondências	(7)	(4)
Taxa de fiscalização	(24)	(18)
Despesas diversas	(6)	(5)
Total do resultado dos exercícios	21.668	51.998
Patrimônio líquido no final dos exercícios	488.312	
Total de 125.265.804,430 cotas a R\$ 3,898203 cada uma		
Total de 118.662.121,359 cotas a R\$ 3,698628 cada uma		438.887

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP (ANEXO 22)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 488.311.647,03**, o valor de **R\$ 145.907.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 108.404.000,00)** e **(R\$ 9.746.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 21.668.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.



Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Chucuri Zaidan, 1.240 -
4º ao 12º andares - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil
Tel.: + 55 (11) 5186-1000
Fax: + 55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e ao Administrador do
Sicredi - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Institucional Renda Fixa Referenciado
IMA-B Longo Prazo
(Administrado pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.)
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Sicredi - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Institucional Renda Fixa Referenciado IMA-B Longo Prazo ("Fundo"), que compreendem a demonstração da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração das evoluções do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Sicredi - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Institucional Renda Fixa Referenciado IMA-B Longo Prazo em 31 de dezembro de 2020, e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP (ANEXO 22)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.23. ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 1.195.763,91**, no Fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC equivalente o percentual de **0,54%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 27 – INFORMAÇÕES DO FUNDO ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 3.882.685.363,65**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,031%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 27 – INFORMAÇÕES ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC
CNPJ	21.838.150/0001-49
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Público em geral
DATA DE INÍCIO	01/06/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	1,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.882.685.363,65
NÚMERO DE COTISTAS	269
VALOR DA COTA	18,026095
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 (**ANEXO 23**) do ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ ALOCAÇÃO DINÂMICA RF representando **99,82%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 17,183391** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 17,998259**.

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
1.DISPONIBILIDADES		70	0,00
Depósitos Bancários		70	0,00
2.COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		5.010.319	100,03
ALOC DINRF54059	446.626.752,569	4.999.957	99,82
ITAÚ VERSO A RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FI	430.137,544	10.362	0,21
3.VALORES A RECEBER		3	0,00
4.TOTAL DO ATIVO		5.010.392	100,03
5.VALORES A PAGAR		1.728	0,03
6.TOTAL DO PASSIVO		1.728	0,03
7.PATRIMÔNIO LÍQUIDO		5.008.664	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 do ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC (ANEXO 23)


			agosto 2020	agosto 2019
Patrimônio líquido no início do exercício				
Representado por	295.910.315,910	cotas a R\$	17,183391	5.084.743
	100.227.863,820	cotas a R\$	15,171776	1.520.635
Cotas emitidas	74.930.234,921	cotas	1.321.371	902.898
	54.229.265,410	cotas		
Cotas resgatadas	92.554.516,790	cotas	(1.386.485)	(533.517)
	41.456.313,040	cotas		
Cotas incorporadas	0,000		0	2.994.931
	182.911.702,320	cotas		
Variação no resgate de cotas			(248.781)	(123.352)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício			4.770.848	4.761.595
Composição do Resultado do exercício:				
A - Ações (ou Cotas de Fundos)			258.633	332.463
Valorização / Desvalorização a preço de mercado			258.633	332.463
B - Demais Receitas			0	3
Receitas diversas			0	3
c - Demais Despesas			20.817	9.318
Remuneração da administração			20.557	9.216
Auditoria e custódia			216	55
Taxa de fiscalização			34	37
Despesas diversas			10	10
Total do resultado do exercício			237.816	323.148
Patrimônio líquido no final do exercício				
Representado por	278.286.034,040	cotas a R\$	17,998259	5.008.664
	295.910.315,910	cotas a R\$	17,183391	5.084.743

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 do ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC (ANEXO 23)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 5.008.664.000,00**, em 31/08/2020 o valor de **R\$ 1.321.371.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de (**R\$ (1.386.485.000,00)**) e (**R\$ 248.781.000,00**) decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 237.816.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/08/2020.



Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 -
49 ao 12º andar - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil
Tel.: + 55 (11) 5186-1000
Fax: + 55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e ao Administrador do
Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa Fundo de Investimento em Cotas de Fundos
de Investimento
(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de agosto de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Institucional Alocação Dinâmica Renda Fixa Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de agosto de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC (ANEXO 23)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.24. ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 877.205,21**, no Fundo ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI equivalente o percentual de **0,40%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 28 – INFORMAÇÕES DO FUNDO ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 637.293.736,31**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,138%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 28 – INFORMAÇÕES ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI

INFORMAÇÕES	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI
CNPJ	05.073.656/0001-58
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em geral
DATA DE INÍCIO	17/10/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	100.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0
RESGATE MÍNIMO	0
SALDO MÍNIMO	1000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	3 - Médio
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	637.293.736,31
NÚMERO DE COTISTAS	110
VALOR DA COTA	11,588086
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/11/2020 (**ANEXO 24**) do ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI, e identificamos que o ATIVO

de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ VERSO B RENDA FIXA FI representando **99,69%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 10,560720** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 11,042762**.

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
1. DISPONIBILIDADES		69	0,01
Depósitos Bancários		69	0,01
2. COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		658.923	100,03
ITAÚ VERSO B RENDA FIXA FI	25.855.436.432	656.639	99,69
ITAÚ VERSO A RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP FI	94.537,337	2.284	0,34
3. VALORES A RECEBER		158	0,02
4. TOTAL DO ATIVO		659.150	100,06
5. VALORES A PAGAR		452	0,06
6. TOTAL DO PASSIVO		452	0,06
7. PATRIMÔNIO LÍQUIDO		658.698	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/11/2020 do ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI FIC (ANEXO 24)

			novembro 2020	novembro 2019
Patrimônio líquido no início do exercício				
Representado por	28.144.085,072	cotas a R\$ 10,560720	297.222	
	8.696.204,972	cotas a R\$ 8,510272		74.007
Cotas emitidas	45.901.197,789	cotas	499.106	
	25.124.400,040	cotas		251.298
Cotas resgatadas	14.395.523,348	cotas	(150.270)	
	5.676.519,940	cotas		(44.266)
Varição no resgate de cotas			(5.965)	(12.030)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício			640.093	269.009
Composição do Resultado do exercício:				
A - Ações (ou Cotas de Fundos)			21.003	29.074
Valorização / Desvalorização a preço de mercado			21.003	29.074
B - Demais Despesas			2.398	861
Remuneração da administração			2.312	816
Auditoria e custódia			58	28
Taxa de fiscalização			22	12
Despesas diversas			6	5
Total do resultado do exercício			18.605	28.213
Patrimônio líquido no final do exercício			658.698	
Representado por	59.649.759,513	cotas a R\$ 11,042762		297.222
	28.144.085,072	cotas a R\$ 10,560720		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/11/2020 do ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI FIC (ANEXO 24)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 658.698.000,00** em 30/11/2020 o valor de **R\$ 499.106.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ (150.270.000,00))** e **(R\$ 5.965.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 18.605.000,00**, é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/11/2020.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e ao Administrador do
Itaú Renda Fixa IMA-B Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento
(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú Renda Fixa IMA-B Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo") que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 30 de novembro de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Renda Fixa IMA-B Ativo Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 30 de novembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/11/2020 do ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI FIC (ANEXO 24)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FIC FI apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.25. ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 1.296.177,32**, no Fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI equivalente o percentual de **0,58%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 28 – INFORMAÇÕES DO FUNDO ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 1.462.115.658,32**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,089%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 28 – INFORMAÇÕES ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI

INFORMAÇÕES	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social.
DATA DE INÍCIO	04/08/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1,00
RESGATE MÍNIMO	1,00
SALDO MÍNIMO	250,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.462.115.658,32
NÚMERO DE COTISTAS	138
VALOR DA COTA	22,972174
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/10/2020 (**ANEXO 25**) do ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos FUNDOS COTAS.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 25,692088** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 18,676694**.

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
1.DISPONIBILIDADES		70	0,01
Depósitos Bancários		70	0,01
2.COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		1.445.248	100,22
ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI	15.896.005,391	1.442.112	100,00
ITAÚ CAIXA AÇÕES FI	84.017,122	3.136	0,22
3.VALORES A RECEBER		40.586	2,81
4.TOTAL DO ATIVO		1.485.904	103,04
5.VALORES A PAGAR		43.878	3,04
6.TOTAL DO PASSIVO		43.878	3,04
7.PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.442.026	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/10/2020 do ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI (ANEXO 25)


			outubro 2020	outubro 2019
Patrimônio líquido no início do exercício				
Representado por	81.847.635,543	cotas a R\$	25,692088	2.102.837
	62.320.449,342	cotas a R\$	19,550870	1.218.419
Cotas emitidas	8.162.140,447	cotas	180.776	
	29.865.479,726	cotas		678.155
Cotas resgatadas	12.799.884,901	cotas	(248.764)	
	10.338.293,525	cotas		(159.450)
Varição no resgate de cotas			(18.128)	(70.178)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício			2.016.721	1.666.946
Composição do Resultado do exercício:				
A - Ações (ou Cotas de Fundos)			(496.736)	490.035
Valorização / Desvalorização a preço de mercado			(496.736)	490.035
B - Demais Despesas			77.959	54.144
Remuneração da administração			77.122	54.071
Auditoria e custódia			140	32
Publicações e correspondências			2	2
Taxa de fiscalização			34	32
Despesas diversas			661	7
Total do resultado do exercício			(574.695)	435.891
Patrimônio líquido no final do exercício			1.442.026	2.102.837
Representado por	77.209.891,089	cotas a R\$	18,676694	
	81.847.635,543	cotas a R\$	25,692088	

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/10/2020 do ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI (ANEXO 25)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 1.442.026.000,00** em 31/10/2020 o valor de **R\$ 180.776.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 248.764.000,00)** e **(R\$ 18.128.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 574.695.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/10/2020.



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Cotistas e ao Administrador do
Itaú Institucional Ações Phoenix Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento
(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú Institucional Ações Phoenix Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo") que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de outubro de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Institucional Ações Phoenix Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de outubro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/10/2020 do ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI (ANEXO 25)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.26. ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 1.021.189,63**, no Fundo ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI equivalente o percentual de **0,46%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 29 – INFORMAÇÕES DO FUNDO ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido de **R\$ 3.595.641.284,57**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,028%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 29 – INFORMAÇÕES ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI

INFORMAÇÕES	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI
CNPJ	24.571.992/0001-75
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em geral.
DATA DE INÍCIO	12/09/2016
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	100,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	100,00
RESGATE MÍNIMO	100,00
SALDO MÍNIMO	100,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+23 (Vinte e três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.595.641.284,57
NÚMERO DE COTISTAS	42679
VALOR DA COTA	22,590366
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 (**ANEXO 26**) do ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO DE INVESTIMENTOS ITAÚ

DUNAMIS FI EM AÇÕES representando **99,93%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos FUNDOS COTAS.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 17,502842** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 14,44536**.

Aplicações/Especificação	Quantidade	Mercado / Realização R\$ Mil	% sobre Patrimônio Líquido
1.DISPONIBILIDADES		70	0,01
Depósitos Bancários		70	0,01
2.COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO		1.445.248	100,22
ITAÚ PHOENIX AÇÕES FI	15.896.005,391	1.442.112	100,00
ITAÚ CAIXA AÇÕES FI	84.017,122	3.136	0,22
3.VALORES A RECEBER		40.586	2,81
4.TOTAL DO ATIVO		1.485.904	103,04
5.VALORES A PAGAR		43.878	3,04
6.TOTAL DO PASSIVO		43.878	3,04
7.PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.442.026	100,00

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI (ANEXO 26)


			outubro 2020	outubro 2019
Patrimônio líquido no início do exercício				
Representado por	81.847.635,543	cotas a R\$	25,692088	2.102.837
	62.320.449,342	cotas a R\$	19,550870	1.218.419
Cotas emitidas	8.162.140,447	cotas	180.776	
	29.865.479,726	cotas		678.155
Cotas resgatadas	12.799.884,901	cotas	(248.764)	
	10.338.293,525	cotas		(159.450)
Varição no resgate de cotas			(18.128)	(70.178)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício			2.016.721	1.666.946
Composição do Resultado do exercício:				
A - Ações (ou Cotas de Fundos)			(496.736)	490.035
Valorização / Desvalorização a preço de mercado			(496.736)	490.035
B - Demais Despesas			77.959	54.144
Remuneração da administração			77.122	54.071
Auditoria e custódia			140	32
Publicações e correspondências			2	2
Taxa de fiscalização			34	32
Despesas diversas			661	7
Total do resultado do exercício			(574.695)	435.891
Patrimônio líquido no final do exercício			1.442.026	
Representado por	77.209.891,089	cotas a R\$	18,676694	2.102.837
	81.847.635,543	cotas a R\$	25,692088	

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI (ANEXO 26)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 2.717.755.000,00** em 31/03/2020, o valor de **R\$ 2.817.712.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 289.946.000,00)** e **(R\$ 15.631.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 899.823.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/03/2020.



Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Churri Zaidan, 1.240 -
4º ao 12º andares - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil
Tel.: + 55 (11) 5186-1000
Fax: + 55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e ao Administrador do
Itaú Ações Dunamis Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento
(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú Ações Dunamis Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento (“Fundo”), que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de março de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Ações Dunamis Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de março de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI (ANEXO 26)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.27. SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 5.157.099,71** no SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA equivalente o percentual de **2,34%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 30 – INFORMAÇÕES DO FUNDO SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido de **R\$ 1.130.429.213,40**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,456%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 30 – INFORMAÇÕES SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA

INFORMAÇÕES	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA
CNPJ	10.787.822/0001-18
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	21/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	500.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	50.000,00
RESGATE MÍNIMO	50.000,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.130.429.213,40
NÚMERO DE COTISTAS	93
VALOR DA COTA	378,811067
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 27**) do SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO SAFRA IMA INSTITUCIONAL FIC FI RENDA FIXA representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 342,5513** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 352,4405**.

Aplicações/Especificações	Administrador	Posição Final		
		Quantidade	Mercado/ Realização	% sobre PL
Disponibilidades			8	0,00
Cotas de fundo(s) de investimento em renda fixa		8.765.126	1.126.873	100,03
Safra Ima Institucional FIC FI Renda Fixa	Safra Fiduciária	8.765.126	1.126.873	100,03
Outros ativos			2.277	0,20
Total do ativo			<u>1.129.158</u>	
Outros passivos			2.575	0,23
Patrimônio líquido			<u>1.126.583</u>	
Representado por 3.196.519 cotas de R\$ 352,4405				
Total do passivo e patrimônio líquido			<u>1.129.158</u>	

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (ANEXO 27)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 4.169.341 cotas de R\$ 342,5513 (2019 - 990.212 cotas de R\$ 255,0480)	1.428.213	252.552
Cotas emitidas no exercício - 2.165.333 (2019 - 3.791.678)	760.313	1.233.496
Cotas resgatadas no exercício - 3.138.155 (2019 - 612.549)	(1.001.313)	(139.083)
Varição no resgate de cotas	(95.713)	(54.756)
Patrimônio líquido antes do resultado	1.091.500	1.292.209
Composição do resultado do exercício		
Cotas de Fundos	39.516	137.852
Cotas de fundo(s) de investimento em renda fixa	39.516	137.852
Demais Despesas	(4.433)	(1.848)
Remuneração da administração	(4.151)	(1.736)
Auditoria e custódia	(144)	(63)
Serviços do sistema financeiro	(100)	(22)
Publicações e correspondências	(6)	(5)
Taxa de fiscalização	(32)	(21)
Outras	-	(1)
Total do resultado do exercício	35.083	136.004
Patrimônio líquido no final do exercício	1.126.583	1.428.213
Representado por 3.196.519 cotas de R\$ 352,4405 (2019 - 4.169.341 cotas de R\$ 342,5513)		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (ANEXO27)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 1.126.583.000,00** em 30/09/2020 o valor de **R\$ 760.313.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de (**R\$ 1.001.313.000,00**) e (**R\$ 95.713.000,00**) decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 35.083.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Deloitte.

Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 -
4º ao 12º andares - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil
Tel.: + 55 (11) 5186-1000
Fax: + 55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Cotistas e ao Administrador do
Itaú Ações Dunamis Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento
(Administrado pelo Itaú Unibanco S.A.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Itaú Ações Dunamis Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento ("Fundo"), que compreendem a demonstração da composição e diversificação das aplicações em 31 de março de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Itaú Ações Dunamis Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em 31 de março de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA (ANEXO 27)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.28. SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 4.582.353,11**, no SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO equivalente o percentual de **2,08%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 31 – INFORMAÇÕES DO FUNDO SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 734.034.454,86**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,624%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 31 – INFORMAÇÕES SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO

INFORMAÇÕES	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO
CNPJ	21.595.829/0001-54
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado
ÍNDICE	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	13/07/2015
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 100.000,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 100.000,00
SALDO MÍNIMO	R\$ 100.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	734.034.454,86
NÚMERO DE COTISTAS	110
VALOR DA COTA	242,58607
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 (**ANEXO 28**) do SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO, e identificamos que o

ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS (LFT) representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ATIVOS e PERDAS COM NEGOCIAÇÕES DE DERIVATIVOS no exercício.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 185,1677** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 171,0375**.

Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado
(CNPJ: 21.595.829/0001-54)
Administrado pela Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.
(CNPJ: 06.947.853/0001-11)

Demonstrativo da composição e diversificação das aplicações em 31 de março de 2020
Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Aplicações / Especificações	Quantidade	Posição Final		% Sobre PL
		Custo Total	Mercado/ Realização	
Disponibilidades			12	0,00
Titulos públicos federais	32.056	338.879	338.741	102,59
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	32.056	338.879	338.741	102,59
Valores a receber			20	0,01
Total do ativo			<u>338.773</u>	
Valores a pagar			8.594	2,60
Patrimônio líquido				
Representado por 1.930.450 cotas de R\$ 171,0375			330.179	
Total do passivo e patrimônio líquido			<u>338.773</u>	

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO (ANEXO 28)

Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado
(CNPJ: 21.595.829/0001-54)
Administrado pela Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.
(CNPJ: 06.947.853/0001-11)

Demonstração da evolução do patrimônio líquido referente aos exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

	2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 1.946.272 cotas de R\$ 185,1677 (2019 - 2.379.325 cotas de R\$ 166,3019)	360.387	
Cotas emitidas no exercício - 702.648 (2019 - 1.056.353)	142.054	395.686
Cotas resgatadas no exercício - 718.468 (2019 - 1.489.406)	(124.120)	189.571
Variação no resgate de cotas	(14.544)	(243.553)
	(15.148)	
Patrimônio líquido antes do resultado	363.777	326.556
Composição do resultado do exercício		
Cotas de Fundos	1	-
Cotas de fundo(s) de investimento multimercado	1	-
Renda fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários	19.427	23.901
Apropriação de rendimentos - Títulos Públicos	19.646	24.089
Valorização/(desvalorização) a preço de mercado - Títulos Públicos	(131)	106
Resultado nas negociações - Títulos Públicos	(88)	(294)
Resultado com Derivativos	(48.998)	14.079
Ganhos com derivativos	-	76.136
Perdas com derivativos	(48.998)	(62.057)
Demais Despesas	(4.028)	(4.149)
Remuneração da administração	(3.716)	(3.836)
Auditoria e custódia	(154)	(160)
Serviços do sistema financeiro	(104)	(99)
Publicações e correspondências	(5)	(5)
Taxa de fiscalização	(48)	(48)
Total do resultado do exercício	(33.598)	33.831
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 1.930.450 cotas de R\$ 171,0375 (2019 - 1.946.272 cotas de R\$ 185,1677)	330.179	360.387

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO (ANEXO 28)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 330.179.000,00** em 31/03/2020 o valor de **R\$ 142.054.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 124.120.000,00)** e **(R\$ 14.544.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 33.598.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/03/2020.

Deloitte.

Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Churri Zaidan, 1.240 -
4º ao 12º andares - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil

Tel.: + 55 (11) 5186-1000
Fax: + 55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Cotistas e à Administradora do Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado (Administrado pela Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação das aplicações em 31 de março de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado em 31 de março de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários – CVM nº 555 de 17 de dezembro de 2014.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO (ANEXO 28)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo SAFRA S&P REAIS FI MULTIMERCADO apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.29. QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 3.221.704,35**, no QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO equivalente o percentual de **1,46%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 32 – INFORMAÇÕES DO FUNDO QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 288.493.676,19**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **1,11%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 32 – INFORMAÇÕES QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO

INFORMAÇÕES	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ	16.599.968/0001-16
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	RENDA FIXA
ÍNDICE	CDI
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	20/09/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	10.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	288.493.676,19
NÚMERO DE COTISTAS	4840
VALOR DA COTA	2,0757677
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 29**) do QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO QUEST MASTER YIE FI RF representando **99,83%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 2,014037** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,075768**.

Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado
(CNPJ: 21.595.829/0001-54)
Administrado pela Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.
(CNPJ: 06.947.853/0001-11)

Demonstrativo da composição e diversificação das aplicações em 31 de março de 2020
Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas

Aplicações / Especificações	Quantidade	Posição Final		
		Custo Total	Mercado/ Realização	% Sobre PL
Disponibilidades			12	0,00
Títulos públicos federais	32.056	338.879	338.741	102,59
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	32.056	338.879	338.741	102,59
Valores a receber			20	0,01
Total do ativo			<u>338.773</u>	
Valores a pagar			8.594	2,60
Patrimônio líquido				
Representado por 1.930.450 cotas de R\$ 171,0375			330.179	
Total do passivo e patrimônio líquido			<u>338.773</u>	

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO (ANEXO29)

Safra S&P Reais PB Fundo de Investimento Multimercado
(CNPJ: 21.595.829/0001-54)
Administrado pela Safra Serviços de Administração Fiduciária Ltda.
(CNPJ: 06.947.853/0001-11)

Demonstração da evolução do patrimônio líquido referente aos exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
Em milhares de reais, exceto o valor unitário das cotas:

	2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 1.946.272 cotas de R\$ 185,1677 (2019 - 2.379.325 cotas de R\$ 166,3019)	360.387	395.686
Cotas emitidas no exercício - 702.646 (2019 - 1.056.353)	142.054	189.571
Cotas resgatadas no exercício - 718.468 (2019 - 1.489.406)	(124.120)	(243.553)
Varição no resgate de cotas	(14.544)	(15.148)
Patrimônio líquido antes do resultado	363.777	326.556
Composição do resultado do exercício		
Cotas de Fundos	1	-
Cotas de fundo(s) de investimento multimercado	1	-
Renda fixa e Outros Títulos e Valores Mobiliários	19.427	23.901
Apropriação de rendimentos - Títulos Públicos	19.646	24.089
Valorização/(desvalorização) a preço de mercado - Títulos Públicos	(131)	106
Resultado nas negociações - Títulos Públicos	(88)	(294)
Resultado com Derivativos	(48.998)	14.079
Ganhos com derivativos	-	76.136
Perdas com derivativos	(48.998)	(62.057)
Demais Despesas	(4.028)	(4.149)
Remuneração da administração	(3.716)	(3.836)
Auditoria e custódia	(154)	(160)
Serviços do sistema financeiro	(104)	(99)
Publicações e correspondências	(6)	(6)
Taxa de fiscalização	(48)	(48)
Total do resultado do exercício	(33.598)	33.831
Patrimônio líquido no final do exercício		
Representado por 1.930.450 cotas de R\$ 171,0375 (2019 - 1.946.272 cotas de R\$ 185,1677)	330.179	360.387

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO (ANEXO 29)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 288.493.676,19**, o valor de **R\$ 355.975.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 245.223.000,00)** e **(R\$ 6.721.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 6.982.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente opinou sem ressalva as contas do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administração do
AZ Quest Yield Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento
Renda Fixa Longo Prazo
Osasco – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do AZ Quest Yield Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Longo Prazo ("Fundo") (Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO (ANEXO 29)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.30. META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 4.891.595,80**, no META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES equivalente o percentual de **2,22%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 33 – INFORMAÇÕES DO META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 348.535.105,85**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **1,40%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 33 – INFORMAÇÕES META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES

INFORMAÇÕES	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES
CNPJ	07.899.238/0001-40
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBX Ativo
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado e Institucional
DATA DE INÍCIO	11/04/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBRX
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	348.535.105,85
NÚMERO DE COTISTAS	183
VALOR DA COTA	3,87724928
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 30**) do META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **99,22%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ATIVOS e PERDAS COM NEGOCIAÇÕES no exercício.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 3,4507** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 3,2818**.

Demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 (Em milhares de reais - R\$)					
Aplicações/especificações	Espécie/ forma	Quantidade	Custo total	Valor justo	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades				<u>1</u>	-
Depósitos bancários (*)				1	-
Operações Compromissadas				<u>2.012</u>	<u>0,71</u>
Letras do Tesouro Nacional	LTN			2.012	0,71
Títulos e valores mobiliários			<u>276.705</u>	<u>279.935</u>	<u>99,22</u>
Ações de companhias abertas			<u>276.705</u>	<u>279.935</u>	<u>99,22</u>
Via Varejo S.A. - VVAR3	ON	1.300.000	12.350	22.555	7,99
Magazine Luiza S.A. - MGLU3	ON	230.000	10.256	20.516	7,27
Banco do Brasil S/A. - Bbas3	ON	600.000	24.161	17.772	6,30
Vale S.A. - Vale3	ON	300.000	15.457	17.733	6,28
Metarlugica Gerdau S.A. - Goua4	PN	1.800.000	13.496	16.920	6,00
Randon S.A. Implementos Participações - Rapt4	PN	1.300.000	13.410	15.821	5,61
Locamerica - Lcam3	ON	650.000	12.547	15.437	5,47
Lojas Americanas S.A. - Lame4	PN	520.000	12.771	14.763	5,23
Cyrela Brazil Realty S.A. Empreendimentos - Cyre3	ON	620.000	14.551	14.409	5,11
Itaú Unibanco Holding S.A. - Itub4	PN	620.000	14.417	13.950	4,94
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	ON	250.000	12.028	13.752	4,87
Rumo S.A. - Rail3	ON	750.000	17.481	14.295	5,07
Iguatemi Empresa De Shopping Centers S.A - Igta3	ON	400.000	14.051	12.300	4,36
Ultrapar Participações S.A - Ugra3	ON	631.598	13.161	12.171	4,32
Marcolopo S.A. - Pomo4	PN	4.248.700	14.959	11.387	4,04
Lojas Renner S.A. - Lren3	ON	270.000	13.709	10.705	3,79
Guararapes Confecções S.A. - Guar3	ON	736.012	12.874	10.260	3,64
BRF S.A. - Brfs3	ON	500.000	9.110	9.190	3,26
Cogna Educação S.A. - Cogn3	ON	1.650.000	15.406	8.547	3,03
Petróleo Brasileiro S.A. - Petr4	PN	380.000	10.510	7.452	2,64
Outros créditos				<u>2.151</u>	<u>0,76</u>
Direitos por empréstimo de ações				1.491	0,53
Negociações e intermediações de valores				2	-
Dividendos e bonificações a receber				658	0,23
Total do ativo				<u>284.099</u>	<u>100,69</u>
Outras obrigações				<u>1.932</u>	<u>0,69</u>
Credores conta liquidações pendentes				1.176	0,42
Outras despesas administrativas				24	0,01
Valores a pagar à sociedade Administradora (*)				732	0,26
Patrimônio líquido				<u>282.167</u>	<u>100,00</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido				<u>284.099</u>	<u>100,69</u>

(*) Transações com partes relacionadas
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (ANEXO 30)

Demonstração da evolução do patrimônio líquido
Para os períodos de 09 de dezembro de 2019 a 30 de setembro de 2020 e 1º de outubro a 6 de dezembro de 2019
(data de transferência de administração) e exercício findo em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais - R\$, exceto o valor unitário das cotas)


	09/12/2019 a 30/09/2020	01/10/2019 a 06/12/2019	2019
Patrimônio líquido no início do período/exercício			
Representado por 57.494.612,5200 cotas a R\$3,4507 cada uma	198.398	-	-
Representado por 57.640.245,9000 cotas a R\$3,1408 cada uma	-	181.034	-
Representado por 61.229.784,0200 cotas a R\$2,3410 cada uma	-	-	143.337
Cotas emitidas	101.528	-	-
30.722.962,9240 cotas	-	-	-
6.323,5000 cotas	-	30	-
12.369.324,2400 cotas	-	-	32.857
Cotas resgatadas	(6.621)	-	-
2.237.687,0888 cotas	-	-	-
134.358,8800 cotas	-	(420)	-
6.557.675,9700 cotas	-	-	(36.229)
Varição no resgate de cotas	(686)	(74)	(9.764)
Amortização de cotas	-	-	-
Patrimônio líquido antes do resultado do período/exercício	292.619	180.570	130.201
Resultado do período/exercício			
A - Ações e Cotas de Fundos			
Valorização/desvalorização a valor justo	(3.868)	19.360	36.468
Resultado nas negociações	(4.709)	(899)	14.723
Resultado por empréstimo de ações	(298)	1	34
Dividendos e juros sobre capital próprio	4.028	306	5.721
Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento	30	4	64
Total	(4.817)	18.772	57.010
B - Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários			
Apropriação de rendimentos	31	-	-
Valorização/desvalorização a valor justo	-	-	-
Resultado nas negociações	-	-	-
Total	31	-	-
C - Demais despesas			
Remuneração da administração	(899)	(882)	(5.900)
Serviços contratados pelo Fundo	(4.351)	-	-
Auditoria e custódia	(237)	(52)	(233)
Despesa de controladoria	(130)	-	-
Taxa de fiscalização - CVM	(30)	(6)	(33)
Despesas com publicações	-	(2)	(6)
Despesas diversas	(19)	(2)	(5)
Total	(5.666)	(944)	(6.177)
Resultado do período/exercício	(10.452)	17.828	50.833
Patrimônio líquido no fim do período/exercício	282.167	198.398	181.034
Representado por 85.979.888,3551 cotas a R\$3,2818 cada uma	-	-	-
Representado por 57.494.612,5200 cotas a R\$3,4507 cada uma	-	198.398	-
Representado por 57.640.245,9000 cotas a R\$3,1408 cada uma	-	-	181.034

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (ANEXO 30)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 288.167.000,00**, em 30/09/2020 o valor de **R\$ 101.528.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 6.621.000,00)** e **(R\$ 686.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 10.452.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente opinou sem ressalva as contas do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.



Sao Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - Sao Paulo - SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e ao Administrador do
Meta Valor Fundo de Investimento de ações
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Meta Valor Fundo de Investimento de ações ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 9 de dezembro de 2019 (data da transferência da administradora) a 30 de setembro de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Meta Valor Fundo de Investimento de ações em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o período de 9 de dezembro de 2019 a 30 de setembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14.

Base para opinião

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (ANEXO 30)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.31. OCCAM FIC FIA

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 3.699.696,43**, no OCCAM FIC FIA equivalente o percentual de **1,67%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 34 – INFORMAÇÕES DO OCCAM FIC FIA, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 1.060.739.165,08**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,349%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 33 – INFORMAÇÕES OCCAM FIC FIA

INFORMAÇÕES	OCCAM FIC FIA
CNPJ	11.628.883/0001-03
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Ibovespa Ativo
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	01/04/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,50% a.a
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Não há
RESGATE MÍNIMO	Não há
SALDO MÍNIMO	Não há
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.060.739.165,08
NÚMERO DE COTISTAS	2.979,00
VALOR DA COTA	3,5009292
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 31**) do OCCAM FIC FIA, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO OCCAM FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado das do FUNDO COTA no exercício.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 3,028937** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 2,850571**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades			1	-
Banco conta movimento			1	-
Aplicações Interfinanceiras de liquidez		2.674	2.674	0,32
Notas do Tesouro Nacional - Série F	2.423	2.674	2.674	0,32
Cotas de fundo de Investimento			843.225	100,39
Occam FIA	214.905.637,47338		843.225	100,39
Valores a receber			1	-
Taxa de Administração			1	-
Total do ativo			845.901	100,71
Valores a pagar			5.958	0,71
Taxa de Performance			3.283	0,40
Taxa de Administração			2.025	0,24
Cotas a Emitir			278	0,03
Cotas a Resgatar			193	0,02
Taxa de Distribuição			149	0,02
Auditoria e Custódia			18	-
Fiscais e previdenciárias			12	-
Patrimônio líquido			839.943	100,00
Total do passivo e Patrimônio líquido			845.901	100,71

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do OCCAM FIC FIA (ANEXO 31)

	2020	Período de 25 de abril a 30 de setembro de 2019	Período de 1º de outubro de 2018 a 24 de abril 2019
Patrimônio líquido no início do exercício			
Representado por 128.094.037,939 cotas a R\$ 3,028937 cada	387.989		
Representado por 104.912.363,42 cotas a R\$ 2,562686 cada		268.857	194.916
Representado por 90.988.603,50 cotas a R\$ 2,142197 cada			
Cotas emitidas no exercício	535.919		
185.020.917,035 cotas		82.758	58.022
29.639.447,457 cotas			
23.749.149,45 cotas			
Cotas resgatadas no exercício	(46.383)		
18.457.176,389 cotas		(13.682)	(14.890)
6.457.772,938 cotas			
9.825.389,53 cotas			
Varição no resgate de cotas no exercício	(2.023)	(4.354)	(7.899)
Amortização de cotas no exercício			
Patrimônio líquido antes do resultado	875.502	333.579	230.179
Resultado do exercício			
Cotas de fundos	(17.774)	58.636	42.760
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	(17.774)	58.636	42.760
Renda fixa e outros ativos financeiros	83	44	-
Apropriação de rendimentos	83	44	-
Resultado nas negociações			
Valorização/desvalorização a preço de mercado			
Demais receitas	29	1	1
Repasso de taxa de administração	-	-	-
Receitas diversas	29	1	1
Demais despesas	(17.897)	(4.271)	(4.083)
Auditoria e custódia	(78)	(14)	(36)
Despesas diversas	(4)	(1)	(7)
Publicações e correspondências	(10)	(4)	(5)
Remuneração da administração	(3.340)	(3.599)	(4.025)
Serviços contratados pelo fundo	(14.441)	(945)	-
Taxa de fiscalização CVM	(24)	(8)	(10)
Outros			
Total do resultado do exercício	(35.559)	54.410	38.678
Patrimônio líquido no final do exercício	839.943		
Representado por 294.657.778,585 cotas a R\$ 2,850571 cac	839.943		
Representado por 185.020.917,035 cotas a R\$ 3,028937 cac		387.986	268.857
Representado por 104.912.363,42 cotas a R\$ 2,562686 cac			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do OCCAM FIC FIA (ANEXO 31)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 839.943.000,00**, em 30/09/2020 o valor de **R\$ 535.919.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 46.383.000,00)** e **(R\$ 2.023.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 35.559.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos

Cotistas e à Administração do

Occam Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações

Osasco – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Occam Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações ("Fundo") (Administrado pela BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do OCCAM FIC FIA (ANEXO 31)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo OCCAM FIC FIA apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.32. GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 2.092.027,87**, no GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES equivalente o percentual de **0,94%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 35 – INFORMAÇÕES DO GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 387.702.300,26**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,540%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 35 – INFORMAÇÕES GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES

INFORMAÇÕES	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES
CNPJ	01.675.497/0001-00
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	18/06/1997
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	387.702.300,26
NÚMERO DE COTISTAS	15.477,00
VALOR DA COTA	233,5555594
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 32**) do GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **84,27%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 231,146758** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 233,555559**.

Aplicações - Especificações	Espécie / Forma	Quantidade	Cotação por lote de mil ou preço unitário - R\$	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades					1	-
Banco conta movimento					1	-
Aplicações Interfinanceiras de liquidez				11.306	11.306	2,91
Notas do Tesouro Nacional - Série B		2.435		10.176	10.176	2,62
Letras do Tesouro Nacional		1.146		1.130	1.130	0,29
Cotas de fundos de Investimentos					51.360	13,25
Brasil Plural Estratégia F.I.C.F.I.A.		88.060,82375			37.574	9,69
GERA FU SELEÇÃO FIA		6.297.008,15164			13.786	3,56
Ações				257.464	326.671	84,27
Vale S.A.	ON	468.196	87,45	25.992	40.944	10,55
Banco Bradesco S.A. (a)	PN	819.332	27,14	18.198	22.237	5,74
NATURA COSMETICOS SA	ON	374.905	52,50	16.371	19.682	5,08
Itaú Unibanco Holding S.A.	PN	600.211	31,63	15.098	18.985	4,90
Petróleo Brasileiro S.A.	ON	616.534	28,85	16.208	17.787	4,59
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	ON	281.722	61,98	13.029	17.461	4,50
Magazine Luiza S.A.	ON	656.941	24,95	9.811	16.391	4,23
Petróleo Brasileiro S.A.	PN	506.626	28,34	11.013	14.358	3,70
Suzano Papel e Celulose S.A.	ON	199.018	58,54	8.926	11.650	3,00
BTG Pactual Participations. Ltd.	UNT	120.350	94,00	8.711	11.313	2,92
Raia Drogasil S.A.	ON	434.855	25,04	9.544	10.889	2,81
Localiza Rent a Car S.A.	ON	153.899	68,95	6.927	10.611	2,74
Weg S.A.	ON	138.585	75,74	5.241	10.496	2,71
VIVARA PARTICIPAÇÕES SA	ON	311.238	29,46	8.780	9.169	2,37
Gerdau S.A.	PN	371.579	24,45	7.967	9.085	2,34
REDE D'OR SÃO LUIZ S.A.	ON	132.754	68,30	8.575	9.067	2,34
Itaúsa Investimento Itaú S.A.	PN	644.426	11,73	6.505	7.559	1,95
Banco do Brasil S.A.	ON	191.921	38,80	6.628	7.447	1,92
Ultrapar Participações S.A.	ON	289.556	23,74	5.816	6.874	1,77
Companhia de Locação das Américas S.A.	ON	217.728	29,31	4.390	6.382	1,65
Notre Dame Intermédica Participações S.A.	ON	77.844	78,34	5.150	6.098	1,57
GAEC Educação S.A.	ON	161.441	36,00	5.489	5.812	1,50
Energisa S.A.	UNT	110.596	52,36	5.783	5.791	1,49
Multiplan Empreend.Imobiliários S.A.	ON	229.224	23,53	4.646	5.394	1,39
Hapvida Participações e Investimentos S.A.	ON	290.973	15,26	3.507	4.440	1,15
Azul S.A.	PN	101.791	39,30	2.437	4.000	1,03
CESP - Cia Energética de São Paulo	PNB	134.661	28,97	4.001	3.901	1,01
TIM S.A.	ON	227.349	14,65	3.459	3.331	0,86
Banco Pan S.A.	PN	262.617	9,53	2.155	2.503	0,65
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	ON	49.234	36,67	1.742	1.805	0,47
Centrais Elétricas Brasileiras S.A.	PNB	48.637	37,00	1.741	1.800	0,46
Petrobras Distribuidora S.A.	ON	78.783	22,13	1.813	1.743	0,45
BR MALLS Participações S.A.	ON	168.236	9,90	1.811	1.666	0,43
Valores a receber					1.210	0,31
Juros sobre capital próprio					1.096	0,28
Remuneração s/ Taxa de Administração					86	0,02
Dividendos e bonificações					24	0,01
Repasso de taxa de administração					3	-
Ações a liquidar					1	-
Total do ativo					390.548	100,74
Valores a pagar					2.846	0,74
Ações a liquidar					1.107	0,29

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (ANEXO 32)

	2020	Período de 18 de maio a 31 de dezembro 2019	Período de 1º a janeiro a 17 de maio de 2019
Patrimônio líquido no início do período/exercício Representado por 1.555.359,486 cotas a R\$ 231,146758 cada Representado por 1.634.035,000 cotas a R\$ 184,816359 cada Representado por 1.743.126,000 cotas a R\$ 175,178326 cada	359.516	301.996	305.358
Cotas emitidas no exercício 261.983,924 cotas 95.208,550 cotas 3.010,000 cotas	41.682	19.884	572
Cotas resgatadas no período/exercício 157.343,104 cotas 173.884,064 cotas 112.101,000 cotas	(20.475)	(24.235)	(15.010)
Variação no resgate de cotas no período/exercício	(12.052)	(11.867)	(6.478)
Patrimônio líquido antes do resultado	368.671	285.778	284.442
Resultado do período/exercício			
Ações	26.970	69.640	19.428
Dividendos e juros sobre capital próprio	5.612	5.290	2.857
Resultado nas negociações	(47.849)	31.098	(15.355)
Valorização/desvalorização a preço de mercado	69.207	33.252	31.926
Cotas de fundos	2.348	10.699	1.858
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	2.348	10.699	1.858
Renda fixa e outros ativos financeiros	188	217	108
Apropriação de rendimentos	188	217	108
Demais receitas	454	151	5
Receitas diversas	454	151	5
Demais despesas	(10.929)	(6.969)	(3.845)
Auditoria e custódia	(263)	(164)	(63)
Corretagens e taxas	(662)	(323)	(144)
Despesas diversas	(147)	(54)	(21)
Outras despesas operacionais	-	(145)	-
Publicações e correspondências	(7)	(5)	(1)
Remuneração da administração	(21)	(14)	(3.601)
Serviços contratados pelo fundo	(9.787)	(6.237)	-
Taxa de fiscalização CVM	(42)	(27)	(15)
Total do resultado do período/exercício	19.031	73.738	17.554
Patrimônio líquido no final do período/exercício Representado por 1.660.000,306 cotas a R\$ 233,555559 cada Representado por 1.555.359,486 cotas a R\$ 231,146758 cada Representado por 1.634.035,000 cotas a R\$ 184,816359 cada	387.702	359.516	301.996

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (ANEXO 32)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 387.702.300,26**, o valor de **R\$ 41.682.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 20.475.000,00)** e **(R\$ 12.052.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **R\$ 19.031.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/12/2020.

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos
Cotistas e à Administração do
Geração Fundo de Investimento em Ações
Osasco – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Geração Fundo de Investimento em Ações (“Fundo”), (Administrado pela BEM – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31 de dezembro de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos fundos de investimento regulamentados pela Instrução nº 555/14 da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES (ANEXO 32)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.33. DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 7.252.694,46**, no DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES equivalente o percentual de **3,29%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 36 – INFORMAÇÕES DO DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 201.805.256,91**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **3,594%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 36 – INFORMAÇÕES DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES

INFORMAÇÕES	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES
CNPJ	13.155.995/0001-01
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBOVESPA Ativo
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados
DATA DE INÍCIO	16/09/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOV
APLICAÇÃO INICIAL	500,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500,00
RESGATE MÍNIMO	500,00
SALDO MÍNIMO	500,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+16 (Dezesseis dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	201.805.256,91
NÚMERO DE COTISTAS	1.055,00
VALOR DA COTA	1,87986723
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 (**ANEXO 33**) do DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES, e identificamos que o

ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **80,15%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ATIVOS no exercício.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,5083** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 1,1442**.

Aplicações/especificações	Espécie/ forma	Quantidade	Custo total	Valor justo	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades				1	-
Depósitos bancários (*)				1	-
Operações comprometidas				4.474	4,46
Letras do Tesouro Nacional	LTN			4.474	4,46
Títulos e valores mobiliários				84.196	83,92
Títulos Públicos				825	0,82
Letras Financeiras do Tesouro	LFT	78	824	825	0,82
Vinculados a prestação de garantias				1.068	1,06
Letras Financeiras do Tesouro	LFT	101	1.067	1.068	1,06
Ações de companhias abertas				80.404	80,15
Banco Bradesco S.A. - BBDC	FN EI	457.879	13.987	9.510	9,42
Bova S.A. - BOVA	CI	132.371	11.930	9.194	9,16
Magazine Luiza S.A. - MGLU	ON	211.126	8.800	8.232	8,20
Vale S.A. - VALE	ON	120.800	5.668	5.221	5,20
B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão - B3SA	ON	140.300	5.594	5.037	5,02
Banco do Brasil S.A. - BBAS	ON	154.500	7.486	4.309	4,29
Localiza e Rent e Car S.A. - RENT	ON	127.560	4.400	3.335	3,34
Petróleo Brasileiro S.A. - PETR	ON	226.500	5.379	3.203	3,19
Itaú Unibanco Holding S.A. - ITUB	FN ED	123.000	2.999	2.840	2,83
JBS S.A. - JBS	ON	134.600	3.751	2.738	2,73
Lojas Renner S.A. - LREN	ON	63.000	3.413	2.181	2,17
Raia Drogasil S.A. - RADL	ON	20.500	2.476	2.088	2,08
Engie Brasil S.A. - EGIE	ON	52.900	2.563	2.059	2,05
Transmissora Aliança de energia elétrica S.A. - TAEE	UNT	77.700	2.350	2.007	2,00
Petróleo Brasileiro S.A. - PETR	FN	140.276	2.446	1.962	1,96
Rumo S.A. - RAIL	ON	99.500	1.711	1.955	1,95
WEG S.A. - WEGE	ON	55.100	1.883	1.850	1,84
HAFVIDA Participações e Investimentos S.A. - HAFV	ON	42.900	2.442	1.819	1,81
Carrefour BR S.A. - CRFB	ON	66.500	1.419	1.372	1,37
EZTEC Empreendimentos e Participações S.A. - EZTC	ON	46.100	2.123	1.369	1,36
MULTIPLAN Empreendimentos Imobiliários S.A. - MULT	ON	69.028	1.975	1.317	1,31
IBS Brasil Resseguro S.A. - IBSR	ON	135.040	3.049	1.307	1,30
Metalúrgica Gerdau S.A. - GOAU	FN	272.200	1.942	1.266	1,26
Notre D'Ôme Intermedica Participações S.A. - GNDI	ON	23.800	1.636	1.070	1,07
Energisa S.A. ENGI	UNT	24.900	1.361	941	0,94
Cyrela Commercial Propert S.A. Empr Part. - CCPR	ON	67.400	1.195	927	0,92
Sabesp Cia Saneamento Básico do Estado de São Paulo S.A. - SBSF	ON	21.400	948	837	0,83
TOTVS S.A. - TOTS	ON	9.400	446	438	0,49
Cotas de fundos de investimento				1.899	1,89
Daycoval Top Seleção Fundo de Investimento em Cotas de Fundo de Investimento em Ações	Cotas	2.000.000	1.899	1.899	1,89
Instrumentos financeiros derivativos				576	0,57
Prêmio de opções a exercer				576	0,57
Outros créditos				13.732	13,68
Direitos por empréstimo de ações				11.323	11,28
Negociações e intermediações de valores				1.926	1,92
Dividendos e bonificações a receber				483	0,48
Total do ativo				102.979	102,63
Instrumentos financeiros derivativos				770	0,77
Prêmio de opções lançadas				552	0,55
Futuros a pagar				218	0,22
Outras obrigações				1.863	1,86
Credores conta liquidações pendentes				1.384	1,38
Valores a pagar à sociedade Administradora (*)				459	0,46
Outras despesas administrativas				20	0,02
Patrimônio líquido				100.346	100,00
Total do passivo e do patrimônio líquido				102.979	102,63

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES (ANEXO 33)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 45.953.528,7547 cotas a R\$1,5083 cada uma	69.313	
Representado por 41.212.998,7900 cotas a R\$1,3125 cada uma	-	54.091
Cotas emitidas		
46.170.565,4595 cotas	77.971	
14.625.064,4856 cotas	-	20.309
Cotas resgatadas		
4.420.679,4661 cotas	(6.744)	
3.684.334,3205 cotas	-	(10.601)
Varição no resgate de cotas	(316)	(2.478)
Patrimônio líquido antes do resultado do exercício	140.224	61.321
Resultado do exercício		
A - Ações e Cotas de Fundos		
Dividendos e juros sobre capital próprio	2.017	1.044
Valorização/desvalorização a valor justo	(29.910)	(1.206)
Resultado por empréstimo de ações	(6.272)	1.992
Resultado nas negociações	(678)	7.249
Rendas de aplicações em cotas de fundos de investimento	(79)	-
Total	(34.922)	9.079
B - Renda fixa e outros títulos e valores mobiliários		
Apropriação de rendimentos	276	212
Valorização/desvalorização a valor justo	3	(169)
Total	279	43
C - Demais receitas		
Ganhos com derivativos	27.861	8.186
Receitas diversas	-	9
Total	27.861	8.195
D - Demais despesas		
Perdas com derivativos	(29.522)	(7.536)
Remuneração da administração e performance	(2.929)	(1.369)
Auditoria e custódia	(569)	(372)
Despesa de controladoria	(52)	(26)
Taxa de fiscalização - CVM	(20)	(16)
Despesas diversas	(4)	(6)
Total	(33.096)	(9.325)
Resultado do exercício	(39.878)	7.992
Patrimônio líquido no fim do exercício		
Representado por 87.703.414,7481 cotas a R\$1,1442 cada uma	100.346	
Representado por 45.953.528,7547 cotas a R\$1,5083 cada uma	-	69.313

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES (ANEXO 33)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 100.346.000,00** em 31/03/2020, o valor de **R\$ 77.971.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 6.744.000,00)** e **(R\$ 316.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 39.878.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser

adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/03/2020.

Deloitte.

Deloitte Touche Tohmatsu
Av. Dr. Chucri Zaidan, 1.240 -
4º ao 12º andares - Golden Tower
04711-130 - São Paulo - SP
Brasil

Tel.: + 55 (11) 5186-1000
Fax: + 55 (11) 5181-2911
www.deloitte.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Cotistas e à Administração do
Daycoval Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pelo Banco Daycoval S.A.)
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Daycoval Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Ações (“Fundo”), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de março de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Daycoval Ibovespa Ativo Fundo de Investimento em Ações em 31 de março de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nesta data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos Fundos de investimento regulamentados pela Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 555, de 17 de dezembro de 2014.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/03/2020 do DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES (ANEXO 33)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.34. ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 3.367.606,05**, no ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA equivalente o percentual de **1,52%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 37 – INFORMAÇÕES DO ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 1.793.128.513,73**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,188%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 37 – INFORMAÇÕES ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA

INFORMAÇÕES	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA
CNPJ	08.279.304/0001-41
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações Dividendos
ÍNDICE	IBRX
PÚBLICO ALVO	Investidores em Geral
DATA DE INÍCIO	24/10/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	20.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.793.128.513,73
NÚMERO DE COTISTAS	9.682,00
VALOR DA COTA	5,4107055
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO XX**) do ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA, e identificamos que o

ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a AÇÕES representando **96,84%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado dos ATIVOS no exercício.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 5,431134** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 4,503255**.

Aplicações - Especificações	Espécie / Forma	Quantidade	Cotação por lote de mil ou preço unitário - R\$	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido	
Disponibilidades					10	-	
Banco conta movimento					10	-	
Aplicações Interfinanceiras de liquidez					42.894	3,05	
Notas do Tesouro Nacional - Série F		36.674		40.749	40.749	2,90	
Notas do Tesouro Nacional - Série B		556		2.145	2.145	0,15	
Ações					1.479.656	1.359.258	96,84
Itaú Investimento Itaú S.A.	PN	14.251.884	8,80	167.954	125.417	8,94	
Vale S.A.	ON	2.116.282	59,11	104.383	125.093	8,91	
BR MALLS Participações S.A.	ON	14.066.761	8,38	168.838	117.879	8,40	
Transmissora Aliança de Energia Elétrica	UNT	3.565.095	27,96	99.696	99.680	7,10	
Lojas Renner S.A.	ON	2.012.651	39,65	82.864	79.802	5,69	
Omega Geração S.A.	ON	2.134.941	36,61	73.476	78.160	5,57	
Equatorial Energia S.A.	ON	3.292.426	21,18	66.864	69.734	4,97	
BTG Pactual Participations. Ltd.	UNT	944.420	72,85	67.916	68.801	4,90	
B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão	ON	1.145.828	55,01	49.970	63.032	4,49	
Lojas Americanas S.A.	PN	2.146.044	28,39	71.894	60.926	4,34	
Cia. Saneamento do Paraná - SANEPAR	UNT	2.381.346	25,44	66.208	60.581	4,32	
Light S.A.	ON	3.989.961	14,50	69.832	57.854	4,12	
Banco do Brasil S.A.	ON	1.891.025	29,62	70.584	56.012	3,99	
Cia Bebidas das Américas-Ambev S.A.	ON	4.423.254	12,54	66.875	55.468	3,95	
Petrobras Distribuidora S.A.	ON	2.538.435	20,15	51.441	51.150	3,64	
Telefônica Brasil S.A.	PN	1.126.222	43,42	53.515	48.901	3,48	
Vivara Participações S.A.	ON	2.016.602	23,70	46.358	47.793	3,41	
Klabin S.A.	UNT	1.764.680	23,80	34.876	41.999	2,99	
Cia. Saneamento de M. Gerais - Copasa MG	ON	892.767	46,73	57.563	41.719	2,97	
Lojas Quero-Quero S.A.	ON	663.557	13,95	8.549	9.257	0,66	
Valores a receber					9.242	0,66	
Juros sobre capital próprio					4.680	0,33	
Dividendos e bonificações					4.562	0,33	
Total do ativo					1.411.404	100,55	
Valores a pagar					7.793	0,55	
Ações a liquidar					4.220	0,30	
Taxa de Administração					2.473	0,17	
Cotas a Resgatar					1.017	0,07	
Auditoria e Custódia					81	0,01	
Taxa de Distribuição					2	-	
Patrimônio líquido					1.403.611	100,00	
Total do passivo e Patrimônio líquido					1.411.404	100,55	

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA (ANEXO 34)

	2020	2019
Patrimônio líquido no início do exercício		
Representado por 291.155.653,381 cotas a R\$ 5,431134 cada	1.581.305	
Representado por 69.019.114,793 cotas a R\$ 3,436807 cada		237.205
Cotas emitidas no exercício	544.711	
100.647.086,654 cotas		1.333.384
267.561.964,432 cotas		
Cotas resgatadas no exercício	(391.563)	
80.114.656,595 cotas		(169.511)
45.425.425,844 cotas		
Variação no resgate de cotas no exercício	(14.274)	(52.262)
Patrimônio líquido antes do resultado	1.720.179	1.348.816
Resultado do exercício		
Ações	(284.834)	240.974
Dividendos e juros sobre capital próprio	56.718	26.980
Resultado nas negociações	(221.154)	74.241
Valorização/desvalorização a preço de mercado	(120.398)	139.753
Renda fixa e outros ativos financeiros	4.954	5.177
Apropriação de rendimentos	4.954	5.177
Demais receitas	1	857
Ganhos com derivativos	-	857
Reversão de taxa de gestão	1	-
Demais despesas	(36.689)	(14.519)
Auditoria e custódia	(861)	(308)
Corretagens e taxas	(875)	(244)
Despesas diversas	(453)	(135)
Perdas com derivativos	-	(1.061)
Publicações e correspondências	(10)	(12)
Remuneração da administração	(34.423)	(12.712)
Serviços contratados pelo fundo	(2)	-
Taxa de fiscalização CVM	(65)	(45)
Total do resultado do exercício	(316.568)	232.489
Patrimônio líquido no final do exercício	1.403.611	1.581.305
Representado por 311.688.083,440 cotas a R\$ 4,503255 cada		
Representado por 291.155.653,381 cotas a R\$ 5,431134 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES (ANEXO 34)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 1.403.611.000,00** em 30/09/2020, o valor de **R\$ 544.711.000,00** decorreu de APORTES, contudo no mesmo período também ocorreram reduções de **(R\$ 391.563.000,00)** e **(R\$ 14.274.000,00)** decorrentes respectivamente de RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS.

Efetivamente o valor de **(R\$ 316.568.000,00)** é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.



**Relatório do auditor independente
sobre as demonstrações contábeis**

Aos Cotistas e à Administradora
Icatu Vanguarda Dividendos Fundo de Investimento em Ações
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Icatu Vanguarda Dividendos Fundo de Investimento em Ações ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Icatu Vanguarda Dividendos Fundo de Investimento em Ações em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações do exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I. AÇÕES (ANEXO 34)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.35. AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de **R\$ 2.121.551,09**, no AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES equivalente o percentual de **0,96%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 38 – INFORMAÇÕES DO AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 556.827.248,63**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,38%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 38 – INFORMAÇÕES AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES
CNPJ	34.791.108/0001-61
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações
ÍNDICE	SMLL
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social
DATA DE INÍCIO	02/12/2019
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL
APLICAÇÃO INICIAL	0,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+29 (vinte e nove dias seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	556.827.248,63
NÚMERO DE COTISTAS	35,00
VALOR DA COTA	1,0589258
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 (**ANEXO 35**) do AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES, e identificamos

que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO QUEST SMALL CAPS MASTER representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de valorização das cotas.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,000000** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 0,962559**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades			1	-
Banco conta movimento			1	-
Aplicações Interfinanceiras de liquidez		117	117	0,03
Letras do Tesouro Nacional	62	59	59	0,02
Notas do Tesouro Nacional - Série B	15	58	58	0,01
Cotas de fundos de investimentos			507.180	100,20
Quest Small Caps Master	52.825.047,39955		507.180	100,20
Despesas antecipadas			1	-
Taxa de Fiscalização - CVM			1	-
Total do ativo			507.299	100,23
Valores a pagar			1.145	0,23
Taxa de Administração			658	0,13
Taxa de Performance			481	0,10
Auditoria e Custódia			6	-
Patrimônio líquido			506.154	100,00
Total do passivo e Patrimônio líquido			507.299	100,23

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 do AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES (ANEXO 35)

valores em R\$ 1.000, exceto o valor unitário das cotas


Constituição		
Representado por 5.356.000,490 cotas a R\$ 1,000000 cada		5.356
Cotas emitidas no período		487.873
520.485.592,416 cotas		
Patrimônio líquido antes do resultado		493.229
Resultado do período		
Cotas de fundos		15.694
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento		15.694
Renda fixa e outros ativos financeiros		1
Apropriação de rendimentos		1
Demais despesas		(2.770)
Auditoria e custódia		(19)
Despesas diversas		(1)
Publicações e correspondências		(4)
Remuneração da administração		(2.741)
Taxa de fiscalização CVM		(5)
Total do resultado do período		12.925
Patrimônio líquido no final do período		506.154
Representado por 525.841.592,906 cotas a R\$ 0,962559 cada		

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 do AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES (ANEXO 35)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 506.154.000,00** em 31/08/2020, o valor de **R\$ 493.229.000,00** decorreu de APORTES, não ocorreram RESGATES no exercício.

Efetivamente o valor de **R\$ 12.925.000,00** é o Lucro (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 31/08/2020.



Sao Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Cotistas e à Administradora do
AZ Quest Small Mid Caps Institucional Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)
Osasco - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do AZ Quest Small Mid Caps Institucional Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 31 de agosto de 2020 e a respectiva demonstração da evolução do patrimônio líquido para o período de 2 de dezembro de 2019 (início das atividades do Fundo) a 31 de agosto de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do AZ Quest Small Mid Caps Institucional Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações em 31 de agosto de 2020 e o desempenho de suas operações para o período de 2 de dezembro de 2019 a 31 de agosto de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento regulamentados pela Instrução CVM nº 555/14.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 do AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES (ANEXO 35)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO continua apto para receber recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.36. AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 11.278.135,19** no AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA equivalente o percentual de **5,11%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 39 – INFORMAÇÕES DO AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 1.356.738.390**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,831%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 39 – INFORMAÇÕES AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA

INFORMAÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
CNPJ	11.392.165/0001-72
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	AÇÕES SMALL CAPS
ÍNDICE	IBOV
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral
DATA DE INÍCIO	30/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% SMALL CAP
APLICAÇÃO INICIAL	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00
SALDO MÍNIMO	10.000,00
CARÊNCIA	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.356.738.390,13
NÚMERO DE COTISTAS	5.816,00
VALOR DA COTA	6,8996127
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 (**ANEXO 36**) do AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a COTAS DO FUNDO QUEST SMALL CAPS MASTER

representando **100%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações de mercado do FUNDO COTA no exercício.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 5,956782** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 5,899896**.

Aplicações - Especificações	Quantidade	Custo Total R\$ mil	Mercado / Realização R\$ mil	% sobre o patrimônio líquido
Disponibilidades			1	-
Banco conta movimento			1	-
Aplicações Interfinanceiras de liquidez		1.004	1.004	0,09
Notas do Tesouro Nacional - Série F	911	1.101,83	1.004	0,09
Cotas de fundos de Investimentos			1.181.237	100,12
AZ Quest Smallcaps Master	130.644.886,46847		1.181.237	100,12
Valores a receber			275	0,02
Cotas a Receber			275	0,02
Total do ativo			1.182.517	100,23
Valores a pagar			2.662	0,23
Taxa de Administração			2.061	0,18
Taxa de Performance			308	0,03
Cotas a Resgatar			252	0,02
Auditoria e Custódia			38	-
Fiscais e previdenciárias			3	-
Patrimônio líquido			1.179.855	100,00
Total do passivo e patrimônio líquido			1.182.517	100,23

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA (ANEXO 36)

	2020	Período de 15 de junho a 30 de setembro de 2019	Período de 1º de outubro de 2018 a 14 de junho de 2019
Patrimônio líquido no início do exercício/períodos			
Representado por 211.921.727,266 cotas a R\$ 5,956782 cada	1.262.371		
Representado por 178.711.712,070 cotas a R\$ 5,133007 cada		917.328	574.413
Representado por 152.398.5496,050 cotas a R\$ 3,769146 cada			
Cotas emitidas no exercício/períodos			
37.501.722,815 cotas		213.282	169.199
35.765.936,210 cotas			
Cotas resgatadas no exercício/períodos	(54.246)		
11.942.786,240 cotas		(11.564)	(37.846)
4.291.707,619 cotas			
9.452.820,200 cotas			
Variação no resgate de cotas no exercício/períodos	(15.929)	(12.780)	(6.119)
Patrimônio líquido antes do resultado	1.192.196	1.106.266	699.647
Resultado dos períodos/exercício			
Cotas de fundos	13.175	163.523	236.140
Rendas/despesas de aplicação em cotas de fundos de investimento	13.175	163.523	236.140
Renda fixa e outros ativos financeiros	27	45	-
Apropriação de rendimentos	27	45	-
Demais receitas	15	-	-
Repasso de taxa de administração	15	-	-
Demais despesas	(25.556)	(7.463)	(18.459)
Auditoria e custódia	(124)	(10)	(64)
Despesas diversas	(6)	(1)	(20)
Publicações e correspondências	(32)	(4)	(9)
Remuneração da administração	(25.364)	(6.853)	(11.049)
Serviços contratados pelo fundo	-	(585)	(7.295)
Taxa de fiscalização CVM	(32)	(9)	(20)
Total do resultado do exercício/períodos	(12.341)	156.105	217.681
Patrimônio líquido no final do exercício/períodos			
Representado por 169.578.941,017 cotas a R\$ 5,899896 cada	1.179.855		
Representado por 211.921.727,266 cotas a R\$ 5,956782 cada		1.262.371	917.328
Representado por 178.711.712,070 cotas a R\$ 5,133007 cada			
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.			

Demonstrações Contábeis Financeiras de 30/09/2020 do AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA (ANEXO 36)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 1.179.855.000,00** em 30/09/2020, foram deduzidos RESGATES e VARIAÇÕES NEGATIVAS NOS RESGATES DAS COTAS no valor de (**R\$ 54.246.000,00**) e (**15.929.000,00**) respectivamente. Não ocorreram APORTES no exercício.

Efetivamente o valor de (**R\$ 12.341.000,00**) é o Prejuízo (resultado) apurado no exercício.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou sem ressalva as contas** do FUNDO no exercício, informando que as demonstrações financeiras apresentaram ser adequadas, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo em 30/09/2020.



pwc

**Relatório do auditor independente
sobre as demonstrações contábeis**

Aos Cotistas e à Administradora
AZ Quest Small Mid Caps Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações
(Administrado pela BEM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.)

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do AZ Quest Small Mid Caps Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações ("Fundo"), que compreendem o demonstrativo da composição e diversificação da carteira em 30 de setembro de 2020 e a demonstração da evolução do patrimônio líquido para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do AZ Quest Small Mid Caps Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento de Ações em 30 de setembro de 2020 e o desempenho de suas operações do exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis aos fundos de investimento regidos pela Instrução CVM nº 555.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/08/2020 do AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA (ANEXO 36)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o Fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA apresentou valores patrimoniais consistentes e em conformidade com as operações de mercado desenvolvidas no período.

Observamos que tanto o Fundo AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA quanto o AZ QUEST SMALL MID CAPS RPPS FIC FI AÇÕES, aplicam no mesmo ATIVO - COTAS DO FUNDO AZ QUEST SMALL MID CAPS MASTER FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES (CNPJ: 11.403.884/0001-41).

Portanto, sugerimos ao NAVIRAIPREV, revisão da atual aplicação para diversificação dos investimentos.

2.2.37. FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 1.661.281,54** no FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS – FII equivalente o percentual de **0,75%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 40 – INFORMAÇÕES DO FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 152.977.199,89**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **1,08%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 40 – INFORMAÇÕES FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII

INFORMAÇÕES	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII
CNPJ	15.461.076/0001-91
SEGMENTO	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IFIX
PÚBLICO ALVO	Público em Geral
DATA DE INÍCIO	18/12/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IPCA
APLICAÇÃO INICIAL	100,00 cota
APLICAÇÕES ADICIONAIS	-
RESGATE MÍNIMO	Fundo Fechado
SALDO MÍNIMO	-
CARÊNCIA	Fundo Fechado
CRÉDITO DO RESGATE	Fundo Fechado
RISCO DE MERCADO	5 - Muito Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	152.977.199,89
NÚMERO DE COTISTAS	11,00
VALOR DA COTA	83,064077
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 37**) do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII, e identificamos que o ATIVO de maior concentração da carteira refere-se a PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTOS representando **96,7%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência das desvalorizações dos ATIVOS do FUNDO.

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 85,87694373** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 83,06407687**.

9 Patrimônio Líquido

a) Cotas de Investimentos Integralizadas

As cotas que compõem a emissão inicial do Fundo foram distribuídas mediante esforços restritos de colocação, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 476 de 2009 – ICVM 476/2009.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o patrimônio líquido do Fundo é composto por 1.841.677 cotas integralizadas (1.841.677 em 2019), no valor de R\$ 83,06407687 cada (R\$ R\$ 85,87694373 em 2019).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (ANEXO 37)

Fundo: Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis - FII
CNPJ: 15.461.076/0001-91
(Administrado pela Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.)

Balanco Patrimonial
Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	31/12/2020	% PL	31/12/2019	% PL	Passivo	Nota	31/12/2020	% PL	31/12/2019	% PL
Circulante						Circulante					
Disponibilidades		14	-	3	-	Obrigações por aquisição de imóveis	6	860	0,6	8.360	5,3
Aplicações financeiras						Taxa de custódia a pagar		12	-	13	-
Letra Financeira do Tesouro	5	1.756	1,1	11.608	7,3	Taxa de administração a pagar	7	163	0,1	157	0,1
Impostos a compensar		2.173	1,4	2.113	1,3	Outras contas a pagar		42	-	42	-
Despesas antecipadas		75	-	-	-						
Total do circulante		4.018	2,6	13.724	8,7	Total do circulante		1.077	0,7	8.572	5,4
Não circulante						Patrimônio líquido					
Propriedade para investimento						Cotas de investimento integralizadas	9	190.836	124,7	190.836	120,7
Imóveis para renda em construção de terceiros	6	134.291	0,9	136.345	86,2	Ajuste de avaliação a valor justo	6	(26.963)	(17,6)	(23.994)	(15,2)
Imóveis para renda concluídos	6	15.748	0,1	16.663	10,5	Rendimentos distribuídos	8	(1.861)	(1,2)	(1.861)	(1,2)
		150.039	98,1	153.008	96,7	Prejuízos acumulados		(9.032)	(5,9)	(6.821)	(4,3)
		150.039	98,1	153.008	96,7	Total do patrimônio líquido		152.980	100,0	158.160	100,0
Total do não circulante						Total do Passivo e Patrimônio líquido		154.057	100,7	166.732	105,4
Total do Ativo		154.057	100,7	166.732	105,4						

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (ANEXO 37)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 152.977.199,89**, foram deduzidos **PREJUÍZOS NO EXERCÍCIO de (R\$ 5.180.000,00)**.

Fundo: Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis - FII
CNPJ: 15.461.076/0001-91
(Administrado pela Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.)

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019
(Em milhares de Reais)

	Cotas integralizadas	Ajuste de avaliação a valor justo	Rendimentos distribuídos	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	190.836	(23.880)	(1.861)	(6.468)	158.627
Prejuízo do exercício	-	-	-	(467)	(467)
Alocação do ajuste a valor justo das propriedades para investimento	-	(114)	-	114	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	190.836	(23.994)	(1.861)	(6.821)	158.160
Prejuízo do exercício	-	-	-	(5.180)	(5.180)
Alocação do ajuste a valor justo das propriedades para investimento	-	(2.969)	-	2.969	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	190.836	(26.963)	(1.861)	(9.032)	152.980

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (ANEXO 37)

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente opinou com ressalva as contas do FUNDO no exercício.

Aos:
Cotistas e a Administradora do
Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis – FII
(Administrado pela Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda.)
Rio de Janeiro - RJ

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis do Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis – FII (“Fundo”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nesta data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento Imobiliário BR Hotéis – FII em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimento Imobiliário, regulamentados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (ANEXO 37)

O auditor independente informou utilizou as seguintes bases e ênfases para fundamentar sua opinião em relação as contas do FUNDO em 31/12/2020:

Ressalva - Apropriação da Taxa Performance: Segundo o auditor independente o FUNDO realizou uma alteração no critério de cálculo da Taxa Performance no ano de 2013, entretanto, esse critério de cálculo não foi aprovado até a conclusão das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (ANEXO 37). Sendo assim, até o presente momento não ocorreu a efetiva dedução da taxa performance nas contas do FUNDO. O auditor independente destaca que o valor provisionado em 31/12/2020 seria o equivalente a **(R\$ 4.796.000,00)**.

Base para opinião com ressalva

Apropriação da taxa de performance

O Regulamento atual do Fundo prevê a apuração e pagamento da taxa de performance conforme descrito na nota explicativa nº 7 (II). Entretanto, a Administração não registrou a provisão da taxa de performance no exercício findo em 31 de dezembro de 2013, quando houve base de apuração da referida taxa, tendo em vista que o Administrador e a Gestora, daquela época, submeteram aos cotistas proposta visando a alteração do Regulamento com relação ao critério de apuração, reconhecimento e pagamento da taxa de performance, a qual ainda não foi aprovada pelos cotistas do Fundo, conforme descrito na nota explicativa nº 17. O valor da despesa de taxa de performance, com base nos critérios atualmente previstos no regulamento totaliza R\$ 4.796 mil em 31 de dezembro de 2013. Caso estes valores, tivessem sido registrados nas demonstrações contábeis naquela data, com base no

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (ANEXO 37)

Ênfase – “Distrato”: O auditor independente deu ênfase no “distrato”, ou seja, quebra de contrato entre o FUNDO e a empresa SPE CESTO PARTICIPAÇÕES S.A que é responsável pelas unidades adquiridas pelo FUNDO no HOTEL BELO HORIZONTE e LA HOTÉIS EMPREENDIMENTOS. Segundo o auditor independente, a quebra de contrato decorreu por descumprimentos de prazos e cláusulas contratuais. Por fim, o auditor destacou que o valor de mercado dos empreendimentos citados acima, poderão sofrer alterações, ou seja, ser diferente do valor mensurado atualmente nas contas do FUNDO.

Ênfase – “Sinistro em Propriedade Investida”: O auditor independente em 05/02/2016 ocorreu um incêndio no HOTEL BELO HORIZONTE com prejuízo estimado em **R\$ 584.000.000,00**, sendo que desse valor, o seguro contrato prevê participação indenizatória de somente **15%** do prejuízo indenizáveis. Por fim, o auditor observa que a obra do HOTEL foi prorrogada para o ano 2021.

Ênfase – “Reprovação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2015”: O auditor independente deu ênfase na informação de que as Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2015 do FUNDO, foram reprovadas, na ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS em 02/06/2016.

Regulamento vigente, o passivo e o patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2020 seriam acrescidos e reduzidos por R\$ 4.796 mil, respectivamente, com o correspondente reflexo no valor da cota nessa data.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação ao Fundo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Ênfase

Distrato

Conforme descrito na nota explicativa 6.1.c às demonstrações contábeis, ocorreu o distrato entre a SPE Cesto Participações S.A, detentora das unidades adquiridas do Hotel Belo Horizonte (anteriormente Royal Tulip Belo Horizonte) pelo Fundo, e a LA Hotéis Empreendimentos, detentora da marca Golden Tulip e Royal Tulip, por descumprimentos de prazos e cláusulas contratuais. Consequentemente, as premissas para a mensuração do valor justo do empreendimento citado, poderão sofrer alterações nos estudos econômico-financeiros elaborados por entidades especializadas. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Sinistro em propriedade para investimento

Conforme descrito na nota explicativa nº 6.1.d às demonstrações contábeis, em 05 de fevereiro de 2016 ocorreu um incêndio no 4º pavimento do empreendimento do Hotel Belo Horizonte (anteriormente Royal Tulip Belo Horizonte). Foi estimado o custo total das perdas e prejuízos de R\$ 584 mil. O seguro contratado pela obra está em vigência desde janeiro de 2012 e prevê a participação obrigatória do segurado de 15% dos prejuízos indenizáveis. A previsão para término da obra do Hotel foi prorrogada para o decorrer de 2021. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Reprovação das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2015

Conforme mencionado na nota explicativa nº 17, na Assembleia Geral de Cotistas de 02 de junho de 2016 foi deliberada a reprovação das demonstrações contábeis do Fundo relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do período corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião com ressalva sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (ANEXO 37)

Por fim, o auditor observa que **98,08%** do patrimônio líquido do FUNDO estão investidos em propriedades para investimentos avaliadas por estudo de avaliação econômica financeira preparadas por avaliadores externos na mensuração do valor justo (mercado) desses empreendimentos. Portanto, os valores de mercados dos ativos podem ser significativamente diferentes do que os informados nas Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 (**ANEXO 37**) do FUNDO.

Propriedades para Investimento

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria: Conforme descrito na nota explicativa nº 6, o Fundo tem por objetivo a realização de investimentos imobiliários de longo prazo, por meio da aquisição e posterior gestão patrimonial, com possibilidade de alienação da propriedade ou quaisquer outros direitos reais relativos aos ativos imobiliários. Estes investimentos estão avaliados a valor justo em 31 de dezembro de 2020 em R\$ 150.039 mil, o que equivale a 98,08% do Patrimônio Líquido do Fundo. A Administradora estima o valor baseando-se em avaliação econômico-financeira preparada por avaliadores externos, conforme critérios definidos no regulamento do Fundo, em função de não haver um mercado ativo para investimentos descritos. Entendemos que, para a elaboração de uma avaliação econômico-financeira de um investimento, é possível o uso de diversas técnicas de avaliação e premissas, as quais podem resultar em estimativas de valor justo com diferenças

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII (ANEXO 37)

Portanto, de acordo com o parecer do auditor independente, podemos concluir que o FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS – FII apresentou ressalvas e ênfases significativas em relação aos seus valores patrimoniais. Sendo assim, conclui-se que o FUNDO passou a demonstrar risco de crédito significativo para os recursos do NAVIRAIPREV.

2.2.38. FIDC PREMIUM

Em 31/12/2020, o NAVIRAIPREV aplicava o valor de e **R\$ 270.310,37** no FIDC PREMIUM equivalente o percentual de **0,12%** do patrimônio líquido do RPPS.

Conforme a TABELA 41 – INFORMAÇÕES DO FIDC PREMIUM, o FUNDO possuía em 31/12/2020 o patrimônio líquido **R\$ 81.652.404,48**. Portanto, os valores aplicados pelo NAVIRAIPREV, representava **0,33%** do patrimônio líquido do FUNDO.

TABELA 41 – INFORMAÇÕES FIDC PREMIUM

INFORMAÇÕES	FIDC PREMIUM
CNPJ	06.018.364/0001-85
SEGMENTO	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	FIDC Agro Indústria e Comércio
ÍNDICE	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Investidores qualificados
DATA DE INÍCIO	01/02/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	25.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	25.000,00
RESGATE MÍNIMO	25.000,00
SALDO MÍNIMO	25.000,00
CARÊNCIA	Até 19/08/2023
CRÉDITO DO RESGATE	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO	4 - Alto
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	81.652.404,48
NÚMERO DE COTISTAS	99
VALOR DA COTA	1,25948279
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)

Analisamos a última publicação das Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/05/2020 (**ANEXO 38**) do FIDC PREMIUM, e identificamos que o ATIVO de maior

concentração da carteira refere-se a DIREITOS CREDITÓRIOS representando **97,79%** do patrimônio líquido do FUNDO. Ademais, observamos que o resultado do período foi de desvalorização das cotas, consequência de DESPESAS DE IMÓVEIS E DEMAIS DEPESAS DO FUNDO (TAXA ADMINISTRAÇÃO, JURIDICA, ETC).

No início do exercício o valor da cota era de **R\$ 1,425048** no final o valor da cota passou a ser de **R\$ 1,305605**.

Ativo	Quant.	% sobre o patrimônio líquido		Quant.	% sobre o patrimônio líquido	
		31.05.2020	31.05.2019		31.05.2020	31.05.2019
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)		372	0,44	694	0,75	
Titulos públicos		354	0,42	363	0,39	
Notas do Tesouro Nacional - Série B	84	354	0,42	363	0,39	
Cotas de fundos de investimento		18	0,02	331	0,36	
Petra Líquidez Fundo de Investimento Referenciado DI LP	11	18	0,02	331	0,36	
Direitos creditórios		90.246	106,62	90.343	97,79	
Direitos creditórios com aquisição substancial dos riscos e benefícios		90.246	106,62	90.343	97,79	
Duplicatas vencidas (Nota 5a)	4.108	15.633	18,47	4.108	15.639	
Cédulas de Crédito Bancário a vencer (Nota 5a)	80	21.713	25,65	104	29.071	
Cédulas de Crédito Bancário vencidas (Nota 5a)	1.029	296.859	350,72	1.007	288.191	
(-) Provisão por redução no valor de recuperação (Nota 5c)		(334.121)	(394,74)		(332.817)	
Outros créditos (Nota 6)		90.162	106,52	90.259	97,70	
Outros créditos		8.479	10,02	7.250	7,85	
Ajuste de cotas		7.277	8,60	5.568	6,03	
Galpão Comercial (Nota 7)		1.200	1,42	1.500	1,62	
Valores a receber - Venda imóvel		-	-	180	0,19	
Despesas antecipadas		2	0,00	2	0,00	
Total do ativo		99.097	117,08	98.287	106,39	
Passivo						
Valores a pagar		14.454	17,08	5.901	6,39	
Provisão para contingências (Nota 18)		12.786	15,11	5.568	6,03	
Taxa de custódia e auditoria		890	1,05	165	0,18	
Taxa de administração (Nota 16)		334	0,39	51	0,06	
Taxa de gestão (Nota 16)		138	0,16	13	0,01	
Cotas a resgatar		101	0,12	101	0,11	
Taxa de consultoria		17	0,02	-	-	
Serviços advocatícios		180	0,21	-	-	
Outros valores a pagar		8	0,01	3	0,00	
Total do passivo		14.454	17,08	5.901	6,39	
Patrimônio líquido		84.643	100,00	92.386	100,00	
Total do passivo e patrimônio líquido		99.097	117,08	98.287	106,39	

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FIDC PREMIUM (ANEXO 38)

	<u>31.05.2020</u>	<u>31.05.2019</u>
Patrimônio líquido no início do exercício	92.386	97.116
Total de 1.653.877,472800 cotas subordinadas a R\$ 0,000000 cada uma	-	-
Total de 64.830.107,163700 cotas seniores a R\$ 1,425048 cada uma	92.386	-
Total de 1.653.877,472800 cotas subordinadas a R\$ 0,000000 cada uma	-	-
Total de 64.830.107,163700 cotas seniores a R\$ 1,498010 cada uma	-	97.116
Resultado do exercício pertencente aos detentores de cotas classificadas no patrimônio líquido	(7.743)	(4.661)
Cotas amortizadas	-	(69)
Cotas seniores	-	(69)
Varição decorrente da movimentação de cotas	-	(69)
Patrimônio líquido no final do exercício	84.643	92.386
Total de 1.653.877,472800 cotas subordinadas a R\$ 0,000000 cada uma	-	-
Total de 64.830.107,163700 cotas seniores a R\$ 1,305605 cada uma	84.643	-
Total de 1.653.877,472800 cotas subordinadas a R\$ 0,000000 cada uma	-	-
Total de 64.830.107,163700 cotas seniores a R\$ 1,425048 cada uma	-	92.386

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FIDC PREMIUM (ANEXO 38)

Do patrimônio líquido que era de **R\$ 84.643.000,00**, foram deduzidos PREJUÍZOS NO EXERCÍCIO de **(R\$ 7.743.000,00)**.

Por fim, analisamos o parecer do auditor independente sobre as contas do FUNDO. E verificamos que no documento, o auditor independente **opinou com ressalva as contas** do FUNDO no exercício.

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC Premium ("Fundo"), que compreendem a demonstração da posição financeira em 31 de maio de 2020 e as respectivas demonstrações de resultado, das mutações no patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo na mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalvas", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios - FIDC Premium em 31 de maio de 2020 e o desempenho de suas operações para o exercício findo na mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis aos Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FIDC PREMIUM (ANEXO 38)

O auditor independente informou utilizou as seguintes bases e ênfases para fundamentar sua opinião em relação as contas do FUNDO em 31/05/2020:

Ressalva – "OUTROS CRÉDITOS": Segundo o auditor independente o administrador do FUNDO, registrou o valor de **R\$ 90.162.000,00**, como "*outros créditos*" que são referente a "*estimativa da administradora de recuperação dos direitos creditórios do Fundo*", porém, o auditor informa que não foi possível verificar a capacidade de pagamento dos devedores e as garantias informadas em relação aos direitos creditórios estimados pela administradora. Portanto, não possível na auditoria das contas do FUNDO, confirmar a veracidade de realização do valor de **R\$ 90.162.000,00**.

Base para opinião com ressalvas

a) Conforme Nota Explicativa nº 6, o Fundo possui registrado na rubrica “Outros créditos” o montante de R\$ 90.162 mil, que se refere a estimativa da Administradora de recuperação dos direitos creditórios do Fundo. Até a emissão deste relatório, não foi possível concluir quanto a capacidade de pagamento dos devedores e também sobre as garantias informadas. Neste contexto, não nos foi possível concluir sobre a adequação

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FIDC PREMIUM (ANEXO 38)

Ressalva – “AJUSTE DE COTAS”: Segundo o auditor independente o administrador do FUNDO, registrou indevidamente o valor de **R\$ 7.277.000,00**, como “AJUSTES DE COTAS”, portanto, o patrimônio líquido do FUNDO em 31/05/2020 está superavaliado em **R\$ 7.277.000,00**.

b) O Fundo possuía em 31 de maio de 2020, o montante de R\$ 7.277 mil registrado indevidamente no ativo na rubrica “Ajuste de cotas”. Identificamos que este montante foi regularizado (baixado) no período subsequente. Neste contexto, o ativo e o patrimônio líquido do Fundo estão superavaliados em R\$ 7.277 mil em 31 de maio de 2020.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FIDC PREMIUM (ANEXO 38)

Ênfase – “Desenquadramento da Relação Mínima”: O auditor independente dispõe que o art 13.1 do Regulamento do FUNDO, determina que o FIDC PREMIUM deve manter uma relação mínima de 120% do patrimônio líquido e o valor das cotas seniores. Porém, na auditoria foi verificado que o FUNDO mante 100% do patrimônio líquido representado por cotas seniores, dessa forma, o FUNDO está desenquadrado em relação ao seu regulamento.

Ênfase – “Insuficiência de caixa”: Por fim, o auditor independente informou que o FUNDO não possui recursos para pagamento de suas despesas, sendo assim, os cotistas do FIDC PREMIUM poderão ter que aportar novos recursos para pagamento de obrigações do FUNDO.

Ênfases

Desenquadramento da relação mínima

De acordo com o Artigo 13.1 do Regulamento, o Fundo deve manter, a qualquer tempo, uma relação mínima de 120 % entre o patrimônio líquido do Fundo e o valor das cotas seniores. Em 31 de maio de 2020, 100% do Patrimônio Líquido do Fundo é representado pelas cotas seniores, estando, portanto, desenquadrado em relação aos limites previstos no seu Regulamento.

Insuficiência de caixa

O Fundo não possui recursos disponíveis para liquidar seus passivos. Conseqüentemente, a liquidação dessas obrigações pode ensejar na necessidade de novos aportes de cotas.

Demonstrações Contábeis Financeiras de 31/12/2020 do FIDC PREMIUM (ANEXO XX)

3. INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS (ADM E GESTOR) QUE RECEBEM RECURSOS DO NAVIRAIPREV

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

Por conseguinte, relacionamos os valores aplicados em cada Instituição Financeira (Administrador e Gestor), conforme a TABELA – 42 INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS.

TABELA – 42 INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Nº	Instituições Financeiras	CNPJ	Atribuição da Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS sobre cada Administrador	(%) Recursos do RPPS aplicados na Instituição Financeira
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	00.360.305/0001-04	Administrador e Gestor	R\$ 120.080.952,14	54,4717%
2	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A	01.181.521/0001-55	Administrador	R\$ 24.600.286,76	11,1593%
3	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	03.795.072/0001-60	Gestor	R\$ 24.600.286,76	11,1593%
4	BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	00.066.670/0001-00	Administrador	R\$ 22.081.024,55	10,0165%
5	BB GESTAO DE RECURSOS - DTVM S.A	30.822.936/0001-69	Administrador e Gestor	R\$ 21.767.557,84	9,8743%
6	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	04.506.394/0001-05	Gestor	R\$ 16.621.390,63	7,5399%
7	BANCO DAYCOVAL S.A	62.232.889/0001-90	Administrador	R\$ 12.144.290,26	5,5090%
8	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA	06.947.853/0001-11	Administrador	R\$ 9.739.452,82	4,4181%
9	BANCO J. SAFRA S.A	03.017.677/0001-20	Gestor	R\$ 9.739.452,82	4,4181%
10	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS L	72.027.832/0001-02	Gestor	R\$ 7.252.694,46	3,2900%
11	META ASSET MANAGEMENT LTDA	06.088.907/0001-30	Gestor	R\$ 4.891.595,80	2,2190%
12	ITAU UNIBANCO S.A	60.701.190/0001-04	Administrador e Gestor	R\$ 4.390.336,07	1,9916%
13	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	27.916.161/0001-86	Gestor	R\$ 3.699.696,43	1,6783%
14	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	68.622.174/0001-20	Gestor	R\$ 3.367.606,05	1,5276%
15	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	09.630.188/0001-26	Gestor	R\$ 2.092.027,87	0,9490%
16	ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA	28.048.783/0001-00	Administrador	R\$ 1.661.281,54	0,7536%
17	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	15.403.817/0001-88	Gestor	R\$ 1.661.281,54	0,7536%
18	FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	03.317.692/0001-94	Administrador	R\$ 270.310,37	0,1226%
19	PETRA CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	09.204.714/0001-96	Gestor	R\$ 270.310,37	0,1226%

Foi possível perceber que no Rank das Instituições Financeiras a CAIXA ECONOMICA FEDERAL é responsável por Administrar e Gerir o equivalente a **54%,47%** dos recursos do NAVIRAIPREV, ou seja, é a instituição financeira que possui a maior concentração dos recursos aplicados pelo NAVIRAÍPREV.

Em segundo lugar o Grupo Sicredi com Administrador BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A e a Gestora CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI, é responsável por administrar e gerir o equivalente **11,15%** do patrimônio líquido do NAVIRAÍPREV.

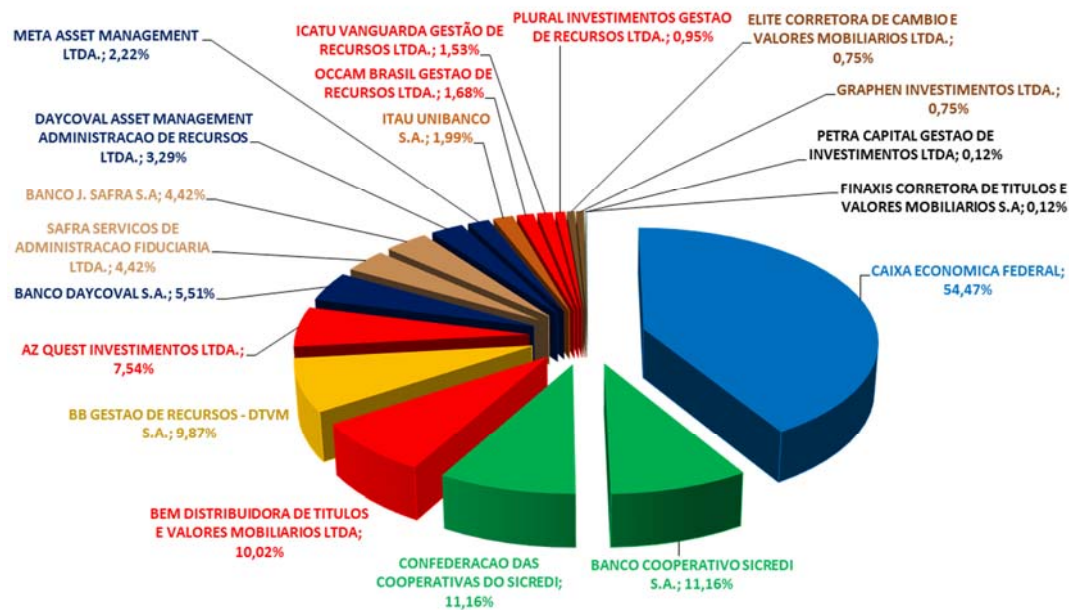
Sucessivamente a terceira colocada fica por conta da Administradora BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA, que é responsável por administrar o equivalente **10,01%** do patrimônio líquido do NAVIRAÍPREV.

Juntas essas quatro Instituições Financeiras:

- **CAIXA ECONOMICA FEDERAL;**
- **BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A;**
- **CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI; e**
- **BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.**

Somam a Administração e Gestão de **75,63%** do patrimônio líquido do NAVIRAÍPREV, em números financeiros isso equivale ao valor de **R\$ 166.762.263,45**.

% DE RECURSOS DO RPPS / POR INSTITUIÇÃO FINANCEIRA



Sendo assim, o controle e acompanhamento da situação, patrimonial, fiscal, comercial e jurídica dessas 4 instituições financeiras é fator de extrema relevância na carteira de investimentos do NAVIRAIPREV, pois, impactos negativos dessas instituições refletiria de forma ampla nos investimentos do instituto.

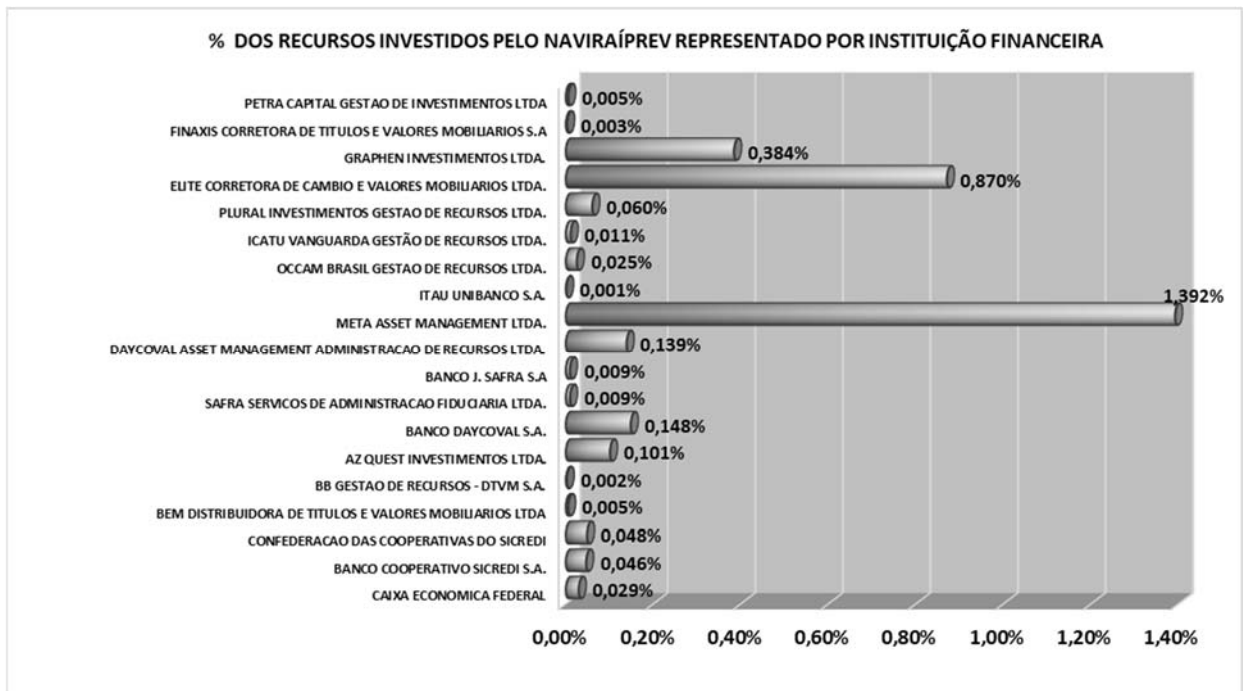
Por conseguinte, analisando o quanto dos recursos do NAVIRAIPREV representa por instituição financeira, conforme a TABELA – 43 INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS, verificamos que os percentuais que o NAVIRAIPREV vem aplicando nas instituições estão de acordo com o art. 14-A da RESOLUÇÃO CMN Nº 3.922/ 25 de novembro de 2010, atualizada em 27 de novembro de 2018, que estabelece um limite máximo das aplicações dos RPPS em carteiras administradas de 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor e seu respectivo grupo econômico.

TABELA – 43 INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

Nº	Instituições Financeiras	Atribuição da Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS sobre cada Administrador	Total de Recursos de Terceiros geridos pela Instituição Financeira	(%) Recursos do RPPS sobre o PL* da Instituição Financeira
1	CAIXA ECONOMICA FEDERAL	Administrador e Gestor	R\$ 120.080.952,14	R\$ 412.100.485.840,73	0,0291%
2	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A	Administrador	R\$ 24.600.286,76	R\$ 53.252.717.391,40	0,0462%
3	CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI	Gestor	R\$ 24.600.286,76	R\$ 51.038.208.476,53	0,0482%
4	BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA	Administrador	R\$ 22.081.024,55	R\$ 435.158.052.188,23	0,0051%
5	BB GESTAO DE RECURSOS - DTVM S.A	Administrador e Gestor	R\$ 21.767.557,84	R\$ 1.173.250.594.952,34	0,0019%
6	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Gestor	R\$ 16.621.390,63	R\$ 16.514.801.067,35	0,1006%
7	BANCO DAYCOVAL S.A	Administrador	R\$ 12.144.290,26	R\$ 8.201.481.635,55	0,1481%
8	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA	Administrador	R\$ 9.739.452,82	R\$ 103.081.987.962,75	0,0094%
9	BANCO J. SAFRA S.A	Gestor	R\$ 9.739.452,82	R\$ 105.947.774.611,25	0,0092%
10	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS L	Gestor	R\$ 7.252.694,46	R\$ 5.233.635.522,93	0,1386%
11	META ASSET MANAGEMENT LTDA	Gestor	R\$ 4.891.595,80	R\$ 351.515.571,22	1,3916%
12	ITAU UNIBANCO S.A	Administrador e Gestor	R\$ 4.390.336,07	R\$ 715.305.397.247,49	0,0006%
13	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Gestor	R\$ 3.699.696,43	R\$ 14.946.994.238,30	0,0248%
14	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Gestor	R\$ 3.367.606,05	R\$ 30.888.080.695,10	0,0109%
15	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Gestor	R\$ 2.092.027,87	R\$ 3.471.663.056,15	0,0603%
16	ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA	Administrador	R\$ 1.661.281,54	R\$ 190.878.754,62	0,8703%
17	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	Gestor	R\$ 1.661.281,54	R\$ 432.513.175,97	0,3841%
18	FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A	Administrador	R\$ 270.310,37	R\$ 9.465.341.859,36	0,0029%
19	PETRA CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA	Gestor	R\$ 270.310,37	R\$ 4.985.650.002,41	0,0054%

Portanto, dentre as instituições financeiras analisadas, a Gestora META ASSET MANAGEMENT LTDA é a que demonstra maior relevância em relação ao percentual de Recursos do NAVIRAIPREV sobre o patrimônio líquido do Gestor, pois, os valores aplicado pelo NAVIRAIPREV representa o percentual de **1,39%** do patrimônio líquido gerido pela instituição, em números financeiros o equivalente a **R\$ 4.891.595,80**.

Além disso, verifica-se que o valor de aplicação do NAVIRAIPREV representa **0,029%** do patrimônio líquido sob gestão da CAIXA ECONOMICA FEDERAL, tal fato, demonstra a solidez da instituição no mercado financeiro com a Administração e Gestão de aproximadamente **R\$ 412 bilhões** de recursos financeiros.



3.1. SITUAÇÃO PATRIMONIAL, FISCAL, COMERCIAL E JURÍDICA DAS INSTITUIÇÕES

Para fins de atendimento do MANUAL DO PRÓ- GESTÃO RPPS – VERSÃO 3.2 - Programa de Certificação Institucional e Modernização da Gestão dos Regimes Próprios de Previdência Social da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios (Portaria MPS nº 185/2015, alterada pela Portaria MF nº 577/2017), descreveremos a pesquisa em torno da situação, patrimonial, fiscal, comercial e jurídica de cada instituição financeira que o NAVIRAÍPREV aportou recursos com data base em 30/12/2020.

O III, Art.6 E da PORTARIA MPS 519, 24 de agosto de 2011 - Atualizada em 05 de junho de 2019, instrui os regimes próprios de previdencia que os documentos fiscais

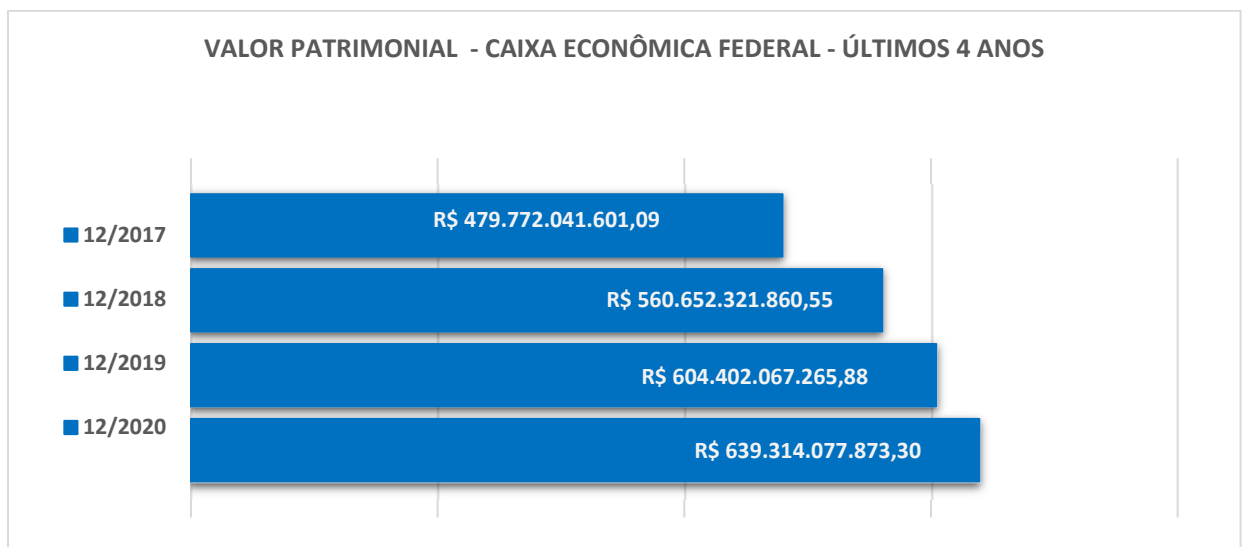
contidos no credenciamento devem conter a identificação de sua data de emissão e validade.

3.1.1. CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

De acordo com a publicação do Formulário de Referência em DEZ/2020 no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob administração e Gestão da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL cresceu de **R\$ 479 bilhões** para **R\$ 639 bilhões** entre o período de **2017** e **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **33,25%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 639.314.077.873,30	R\$ 159.542.036.272,21	33,25%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2017** para **2018**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **16,86%** de aumento de capital administrado e gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL - 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 639.314.077.873,30	R\$ 34.912.010.607,42	5,78%
12/2019	R\$ 604.402.067.265,88	R\$ 43.749.745.405,33	7,80%
12/2018	R\$ 560.652.321.860,55	R\$ 80.880.280.259,46	16,86%
12/2017	R\$ 479.772.041.601,09	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020

Por fim, analisando Relatório de Rating publicado pela Fitch Ratings em 12/08/2020 (**ANEXO XX**), verificamos a Classificação de Rating da instituição Financeira: **Baixo Risco de Crédito com Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING CAIXA ECONÔMICA FEDERAL			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
12/08/2020	Caixa Econômica Federal	Fitch Ratings	AA(bra)

Fonte: Relatório de Rating – Fitch Rating (ANEXO XX)

Portanto, podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e consequentemente solidez na administração dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 120.080.952,14** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX
– DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	04/2021	https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	03/2021	https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	06/2021	https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	02/2021	https://www.caixa.gov.br/fundos-investimento/rpps/credenciamento-rpps	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL é aderente ao Código ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para: *Ética; Negociação de Instrumentos Financeiros; Distribuição de Produtos de Investimento no Varejo - Processos da Regulação e Melhores Práticas; Fundos de*

Investimento; Programa de Certificação Continuada; Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários; Serviços Qualificados ao Mercado de Capitais.

A CAIXA ECONÔMICA FEDERAL realiza através da sua rede de agências e canais eletrônicos a oferta e distribuição dos fundos de investimento por ela geridos.

Conforme a Política de Distribuição descrita nos Formulários de Referência dos Fundos de Investimentos da instituição financeira, o serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento é remunerado exclusivamente pela taxa de administração, não havendo qualquer cobrança adicional ou repasse para terceiros.

Detalhamento de Distribuição

Indicação se o distribuidor oferta para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos por um único gestor ou por gestoras ligadas a um mesmo grupo econômico: Sim

Descrição detalhada

As cotas do FUNDO são distribuídas exclusivamente pela CAIXA, que oferta ao cotista e potenciais investidores preponderantemente fundos de investimento por ela geridos. O serviço de distribuição de cotas de fundos de investimento é remunerado somente pela taxa de administração, não havendo qualquer cobrança adicional ou repasse para terceiros.

Formulário de Informações Complementares – FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF.

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Menu 🔍 Buscar Valor | Finanças Atuarial

NOTEBOOK ThinkPad E14 Mais inteligência para gerenciar o tempo Mais tempo para você SAIBA MAIS ANDO RYZEN LENOVO

Caixa tem lucro líquido de R\$ 4,6 bilhões no 1º tri, alta anual de 50%

Banco terminou março com um saldo de R\$ 799,626 bilhões em operações de crédito, um aumento de 1,5% frente a dezembro de 2020

Por Talita Moreira, Valor — São Paulo
12/05/2021 07h04 - Atualizado há uma semana

f t w l



Link Reportagem: <https://valor.globo.com/financas/noticia/2021/05/12/caixa-tem-lucro-liquido-de-r-46-bilhoes-no-1o-tri-alta-anual-de-50percent.ghtml>.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA da CAIXA ECONÔMICA FEDERAL e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 03/11/2005 com capital social registrado no valor de **R\$ 45.000.000.000,00**.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL			
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 00.360.305/0001-04 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 03/02/1971
NOME EMPRESARIAL CAIXA ECONOMICA FEDERAL			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) CEF MATRIZ			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 64.23-9-00 - Caixas econômicas			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 201-1 - Empresa Pública			
LOGRADOURO ST BANCARIO SUL QUADRA 04	NÚMERO 34	COMPLEMENTO BLOCO A	
CEP 70.092-900	BAIRRO/DISTRITO ASA SUL	MUNICÍPIO BRASILIA	UF DF
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE (61) 3521-8600	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) UNIÃO			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ: 00.360.305/0001-04
 NOME EMPRESARIAL: CAIXA ECONOMICA FEDERAL
 CAPITAL SOCIAL: **R\$45.000.000.000,00 (Quarenta e cinco bilhões de reais)**

CNPJ- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusado.

Após pesquisa foi localizado 1 processo em que a CAIXA ECONÔMICA FEDERAL figura como acusada. O processo tramita ainda em andamento, aguardando Defesa

175

dos acusados. O assunto objeto da causa refere-se à apuração de responsabilidade por operação fraudulenta no mercado de valores mobiliários.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
19957.006657/2020-61	Apurar as responsabilidades das seguintes pessoas: (i) CAIXA ECONÔMICA FEDERAL; (ii) BOLIVAR TARRAGÓ MOURA NETO; (iii) MARCOS ROBERTO VASCONCELOS; (iv) NOVA PARTICIPAÇÕES S/A; (v) JOSÉ ANTUNES SOBRINHO; (vi) CRISTIANO KOK; (vii) OAS EMPREENDIMENTOS S/A EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; (viii) OAS INVESTIMENTOS S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL; e (ix) DEMÓSTHENES MARQUES, todos por operação fraudulenta no mercado de valores mobiliários, conforme definida na letra 'c' do item II da Instrução CVM n°8, de 8/10/1979 e vedada pelo item I.	01/2021	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>Aguardando</u> <u>Defesa</u>

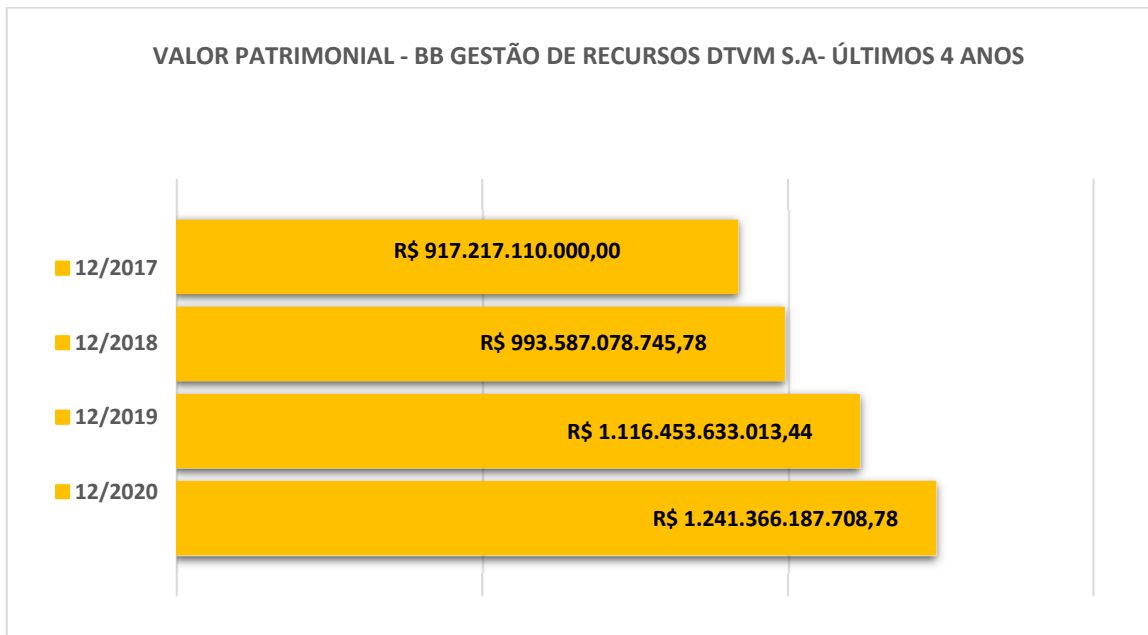
Como o processo está em andamento, não foi possível definir a participação e/ou envolvimento da instituição financeira nos autos do processo.

3.1.2. SITUAÇÃO PATRIMONIAL BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

De acordo com a publicação do Formulário de Referência em DEZ/2020 no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob administração e Gestão da BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A cresceu de **R\$ 917 bilhões** para **R\$ 1,2 trilhões** entre o período de **2017** e **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **35,34%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.- ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 1.241.366.187.708,78	R\$ 324.149.077.708,78	35,34%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2018 para 2019**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **12,37%** de aumento de capital administrado e gerido.

TABELA - XX - VARIÇÃO PATRIMONIAL - BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. 2017 a 2020

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 1.241.366.187.708,78	R\$ 124.912.554.695,34	11,19%
12/2019	R\$ 1.116.453.633.013,44	R\$ 122.866.554.267,66	12,37%
12/2018	R\$ 993.587.078.745,78	R\$ 76.369.968.745,78	8,33%
12/2017	R\$ 917.217.110.000,00	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020

Por fim, analisando Relatório de Rating publicado pela Fitch Ratings em 12/08/2020 (**ANEXO XX**), verificamos a Classificação de Rating da instituição Financeira: **Baixo Risco de Crédito com Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
06/08/2020	BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)

Fonte: Relatório de Rating – Fitch Rating

Portanto, podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e conseqüentemente solidez na administração dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 21.767.557,84** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	10/05/21	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	28/06/21	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	06/06/21	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	19/04/21	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**

- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme a Política de Distribuição descrita no *Questionário Anbima de Due Diligence para Contratação de Gestor de Recursos de Terceiros (ANEXO XX)* da BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A, a maioria dos fundos contrata o Banco do Brasil S.A para a prestação dos serviços de Distribuição. Em casos específicos, por definição dos clientes (FIs e FICFIs), pode-se utilizar serviços de terceiros.

O distribuidor Banco do Brasil S.A adota procedimentos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro pela rede de agências do Banco que realiza desde os procedimentos de KYC (Know You Client - Conheça seu Cliente) até a etapa monitoramento das análises dos indícios. Para Distribuidores contratado, que não o Banco do Brasil, S.A, a da BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A realiza processo de Due Diligence com o propósito de avaliar os procedimentos existentes.

Por fim, BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A possui portfólio de produtos para distribuição por conta e ordem destinados ao público investidor em geral, sendo estes disponíveis pelos canais e plataformas de terceiros contratados ou por meio de seus agentes autônomos vinculados.

8.1 A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability), conheça seu cliente (KYC), PLDFT e cadastro de cliente.

Em sua grande maioria, o Banco do Brasil é contratado para a prestação do serviço de distribuição dos fundos geridos pela BB DTVM através de contratos com modelagem padronizada pela ANBIMA.

A BB DTVM também oferta cotas de fundos quando se tratar de cotistas exclusivos, reservados, ou distribuídos por esforços restritos, a correntistas do Banco do Brasil, por intermédio de sua área de distribuição.

Para o distribuidor Banco do Brasil os procedimentos de prevenção e combate à lavagem de dinheiro são executados, em primeira linha de defesa, pela rede de agências do Banco que realiza desde os procedimentos de KYC (Know You Client - Conheça seu Cliente) até a etapa monitoramento das análises dos indícios. Em segunda linha de defesa, a Diretoria de Segurança Institucional do Banco do Brasil – DISIN normatiza e supervisiona o processo conduzido pela rede de agências ficando responsável pela análise em segunda instância e comunicação dos indícios ao Conselho de Controle de Atividades Financeiras - COAF.

Para Distribuidor contratado, que não o Banco do Brasil, realizamos processo de Due Diligence com o propósito de avaliar os procedimentos existentes.

Ressaltamos que a BB DTVM possui Política Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro, ao Financiamento do Terrorismo e à Corrupção própria, alinhada à de seu controlador e em conformidade com a legislação vigente.

O processo de cadastro de clientes e de Suitability é realizado pelo Controlador Banco do Brasil S.A., Distribuidor contratado. No anexo 4 encontra-se o Resumo da Política de Suitability do Banco do Brasil S.A.

Fonte: Questionário Anbima de Due Diligence para Contratação de Gestor de Recursos de Terceiros (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



The screenshot shows the BB DTVM website with a navigation bar containing 'BUSCAR' and 'ACESSE SUA CONTA'. Below the navigation bar, there are links for 'Sobre a Empresa', 'Fundos', 'Gestão', and 'Contato'. The main heading is 'Premiações'. Two award boxes are highlighted with red borders:

- 2021**
Melhor Gestor de Fundos de Renda Fixa - Ranking Guia de Fundos FGV
Fonte: Portal de Fundos (portaldefundos.com)
- 2020**
Ranking TOP Asset
Maior Gestor no Ranking Geral
Maior Gestor nas categorias Fundos de Pensão, Varejo, Previdência Aberta, Exclusivos e FIDC.
Fonte: Revista Investidor Institucional - Edição 324 - Abril de 2020

Link Reportagem: <https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/premiacoes#/>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA da BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 03/11/2005 com capital social registrado não divulgado.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL			
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 30.822.936/0001-69 MATRIZ		COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	
DATA DE ABERTURA 04/06/1986			
NOME EMPRESARIAL BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) BB-DTVM S.A.			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.12-6-02 - Distribuidoras de títulos e valores mobiliários			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 205-4 - Sociedade Anônima Fechada			
LOGRADOURO PC XV DE NOVENBRO	NÚMERO 20	COMPLEMENTO SALAS 201,202,301,302	
CEP 20.010-010	BAIRRO/DISTRITO CENTRO	MUNICÍPIO RIO DE JANEIRO	UF RJ
ENDEREÇO ELETRÔNICO bbdtvm@bb.com.br		TELEFONE (021) 3808-7500	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A

CNPJ: 30.822.936/0001-69
NOME EMPRESARIAL: BB GESTAO DE RECURSOS - DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.
CAPITAL SOCIAL:

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

CNPJ- CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos que a BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A. figure como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM S.A.

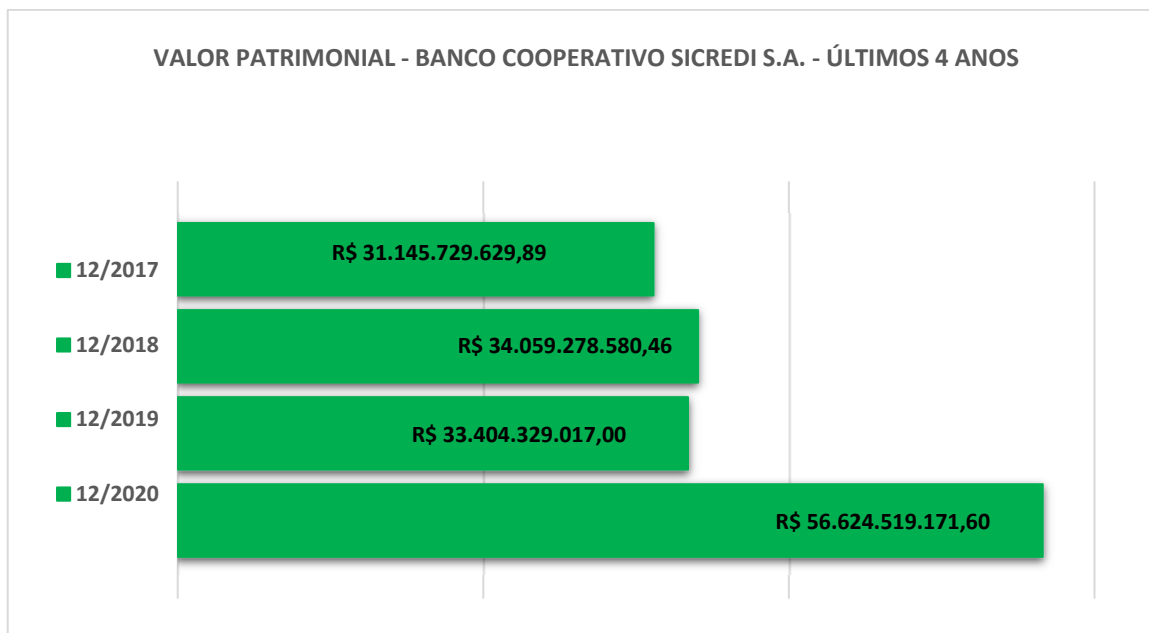
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
Não há	-	-	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

3.1.3. BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.

De acordo com a publicação do Formulário de Referência em DEZ/2020 no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob administração do BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. S.A cresceu de **R\$ 31 bilhões** para **R\$ 56 bilhões** entre o período de **2017** e **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **81,81%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.- ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 56.624.519.171,60	R\$ 25.478.789.541,71	81,81%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2019 para 2020**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **69,51%** de aumento de capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 56.624.519.171,60	R\$ 23.220.190.154,60	69,51%
12/2019	R\$ 33.404.329.017,00	-R\$ 654.949.563,46	-1,92%
12/2018	R\$ 34.059.278.580,46	R\$ 2.913.548.950,57	9,35%
12/2017	R\$ 31.145.729.629,89	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020

Por fim, analisando Relatório de Rating publicado pela Fitch Ratings em 16/04/2020, verificamos a Classificação de Rating da instituição Financeira: **Baixo Risco de Crédito com Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
16/04/2020	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)

Fonte: Relatório de Rating – Fitch Rating

Portanto, podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e conseqüentemente solidez na administração dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 24.600.286,76** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	24/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	26/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	16/05/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	16/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme a Política de Distribuição descrita no *Questionário Anbima de Due Diligence para Contratação de Gestor de Recursos de Terceiros (ANEXO XX)* do BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A., os fundos administrados pelo Banco Sicredi são distribuídos pelas cooperativas que integram o Sistema, fluxo acordado em contrato único de distribuição celebrado entre as partes (cooperativas e banco).

O BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. pode repassar parte de sua remuneração (taxa de administração) na forma de repasse aos Distribuidores proporcionalmente ao volume financeiro por estes distribuídos em cotas do Fundo. 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 Banco Mantém um contrato individual com cada cooperativa e possui como perfil de investidores Varejo e PF e PJ.

Por fim, a prospecção dos clientes é realizada pelas Cooperativas que compõe o Sistema SICREDI de maneira ativa como (Vista a investidores, apresentação do portfólio em eventos e aos associados). Apenas associados as cooperativas de crédito podem realizar aplicações nos Fundos Distribuídos.

relacionamento, a atualização cadastral é realizada através do contato da cooperativa com o associado/cliente, sempre que possível. Recomenda-se o foco/priorização na atualização anual dos cadastros dos associados/clientes de acordo com o seu tipo de relacionamento, por exemplo: Associados/clientes com operações de crédito comercial ou rural vigentes; associados/clientes classificados como alto risco na ferramenta de PLD e associados/clientes comunicados ao COAF. Além disso, a Gerência de Conta Corrente, Cadastro e Tarifas realiza de forma centralizada testes de verificação, no mínimo 1 vez ao ano, tendo como objetivo avaliar a qualidade dos dados cadastrais dos associados/clientes, levando em consideração critérios que são definidos em conjunto com a área de Compliance.

8.2 A empresa terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).

O Banco Cooperativo Sicredi possui como distribuidores dos Fundos que administra apenas as Cooperativas que compõe o Sistema SICREDI, disponibilizados no site da empresa.


8.3 Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?

A prospecção dos clientes é realizada pelas Cooperativas que compõe o Sistema SICREDI de maneira ativa (visita a investidores, apresentação do portfólio em eventos e aos associados) bem como de forma passiva, quando o associado procura uma das cooperativas para realizar investimentos. Apenas associados às cooperativas de crédito podem realizar aplicações nos fundos distribuídos. O Banco mantém um contrato individual com cada Cooperativa e possui como perfil investidores Varejo PF e PJ.

Fonte: Questionário Anbima - Due Diligence para Contratação de Gestor de Recursos de Terceiros

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que o BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Nosso site salva seu histórico de uso para proporcionar uma melhor experiência. Ao continuar navegando você concorda com a nossa política de [cookies](#) e [privacidade](#). Ok, entendi!

 Acessar conta com → Abra sua conta 

29 de Janeiro de 2021

Sicredi é a instituição financeira com maior presença no ranking anual de projeção econômica do Banco Central pelo segundo ano consecutivo

Resultado reflete alta capacidade preditiva e analítica da instituição, que também figurou em todos os relatórios mensais em 2020



Fonte: <https://www.sicredi.com.br/site/sobre-nos/noticias/sicredi-esta-entre-as-instituicoes-financeiras-com-melhor-desempenho-nas-linhas-emergenciais-do-bndes-em-2020/>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) do BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 15/01/2005 com capital social registrado de **R\$ 1.458.973.797,04**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA		
NUMERO DE INSCRIÇÃO 01.181.521/0001-55 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 06/05/1996
NOME EMPRESARIAL BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.		
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) BANCO COOPERATIVO SICREDI		PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 64.24-7-01 - Bancos cooperativos		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDARIAS Não informada		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 205-4 - Sociedade Anônima Fechada		
LOGRADOURO AV ASSIS BRASIL	NUMERO 3940	COMPLEMENTO ANDAR 12
CEP 91.060-900	BAIRRO/DISTRITO SAO SEBASTIAO	MUNICIPIO PORTO ALEGRE
		UF RS
ENDEREÇO ELETRÔNICO CADASTROS_EXTERNO S@SICREDI.COM.BR		TELEFONE (51) 3358-4700
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****		
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 15/01/2005
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL *****		
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****

CNPJ- BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	01.181.521/0001-55
NOME EMPRESARIAL:	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.
CAPITAL SOCIAL:	R\$1.458.973.797,04 (Hum bilhão, quatrocentos e cinquenta e oito milhões, novecentos e setenta e tres mil e setecentos e noventa e sete reais e quatro centavos)

CNPJ- BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos que a BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. figure como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.

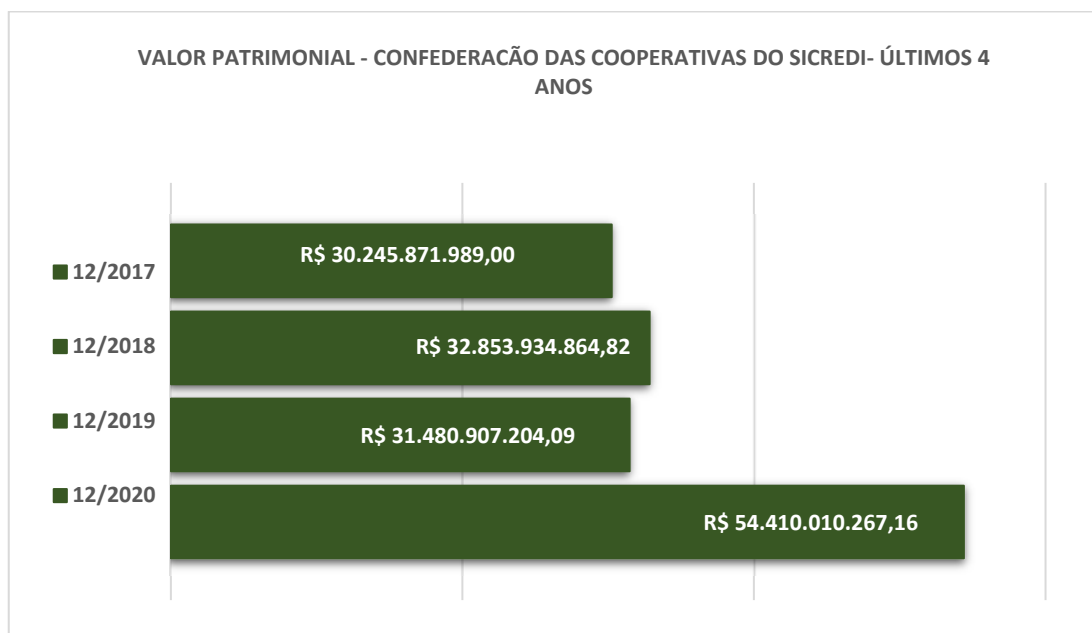
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
Não há	-	-	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

3.1.4. CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI

De acordo com a publicação do Formulário de Referência em DEZ/2020 no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob administração do CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI cresceu de **R\$ 30 bilhões** para **R\$ 54 bilhões** entre o período de **2017** e **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **79,89%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI- ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 54.410.010.267,16	R\$ 24.164.138.278,16	79,89%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2019** para **2020**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **72,83%** de aumento de capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 54.410.010.267,16	R\$ 22.929.103.063,07	72,83%
12/2019	R\$ 31.480.907.204,09	-R\$ 1.373.027.660,73	-4,18%
12/2018	R\$ 32.853.934.864,82	R\$ 2.608.062.875,82	8,62%
12/2017	R\$ 30.245.871.989,00	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da gestora CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI.

Somente a administradora BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. líder do conglomerado SICREDI, no qual a CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI faz parte possui análise de Rating publicado.

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
16/04/2020	BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)

Fonte: Relatório de Rating – Fitch Rating (ANEXO XX)

Portanto, podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e conseqüentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 24.600.286,76** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA - CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	27/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	29/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	24/08/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	13/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme a Política de Distribuição descrita no *Questionário Anbima de Due Diligence para Contratação de Gestor de Recursos de Terceiros (ANEXO XX)*, a gestora CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI não gerencia contratos de destruição.

Os produtos da gestora são distribuídos através dos canais disponíveis aos associados do Sistema Sicredi – eletrônicos e físicos – com contrato formalizado com o Administrador, o Banco Cooperativo Sicredi S/A.

Segundo o Questionário cada cooperativa do grupo Sicredi possui um contrato de distribuição firmado junto a administradora BANCO COOPERATIVO SICREDI S.A. e recebem total suporte quanto aos produtos através da área de Produtos de Investimento do Banco.

8. Distribuição	
8.1	<p>A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:</p> <p>I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability); II. conheça seu cliente (KYC); III. PLDFT; e IV. cadastro de cliente.</p>
8.2	<p>A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).</p> <p>Os produtos da gestora são distribuídos através dos canais disponíveis aos associados do Sistema Sicredi – eletrônicos e físicos – com contrato formalizado com o Administrador, o Banco Cooperativo Sicredi S/A. Cada uma das cooperativas possui um contrato de distribuição firmado junto ao Administrador e recebem total suporte quanto aos produtos através da área de Produtos de Investimento do Banco Cooperativo Sicredi S/A.</p>
8.3	<p>Como é feita a prospecção de clientes/distribuição de fundos? Detalhar o processo de captação realizado pela instituição. Exemplos: Indicação de clientes, prospecção. Qual o perfil dos clientes? (segmento e categoria do investidor). Exemplo: Varejo, Corporate, PJ, Investidor profissional, Qualificado?</p> <p>As cooperativas são as responsáveis pela distribuição dos fundos da Sicredi Asset através de seus gerentes e assistentes. Eles recebem suporte técnico da Gerência de Produtos de Investimentos do Banco Cooperativo Sicredi S/A através de treinamentos e calls mensais ou extraordinários, quando necessário.</p>

Fonte: Questionário Anbima - Due Diligence - CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que o

CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 15/01/2005 com capital social registrado de **R\$ 1.458.973.797,04**.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL			
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NUMERO DE INSCRIÇÃO 03.795.072/0001-60 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 26/04/2000
NOME EMPRESARIAL CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI			
TITULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) CONFEDERACAO SICREDI			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 82.11-3-00 - Serviços combinados de escritório e apoio administrativo			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 214-3 - Cooperativa			
LOGRADUERO AV ASSIS BRASIL	NUMERO 3940	COMPLEMENTO ANDAR 6	
CEP 91.060-900	BAIRRO/DISTRITO SAO SEBASTIAO	MUNICIPIO PORTO ALEGRE	UF RS
ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE (51) 3358-4700		
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 25/02/2001	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI (ANEXO XX)

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ: 03.795.072/0001-60
 NOME EMPRESARIAL: CONFEDERACAO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI - CONFEDERACAO SICREDI
 CAPITAL SOCIAL:

CNPJ- CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI (ANEXO XX)

196

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos em que a CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI figure como acusada.

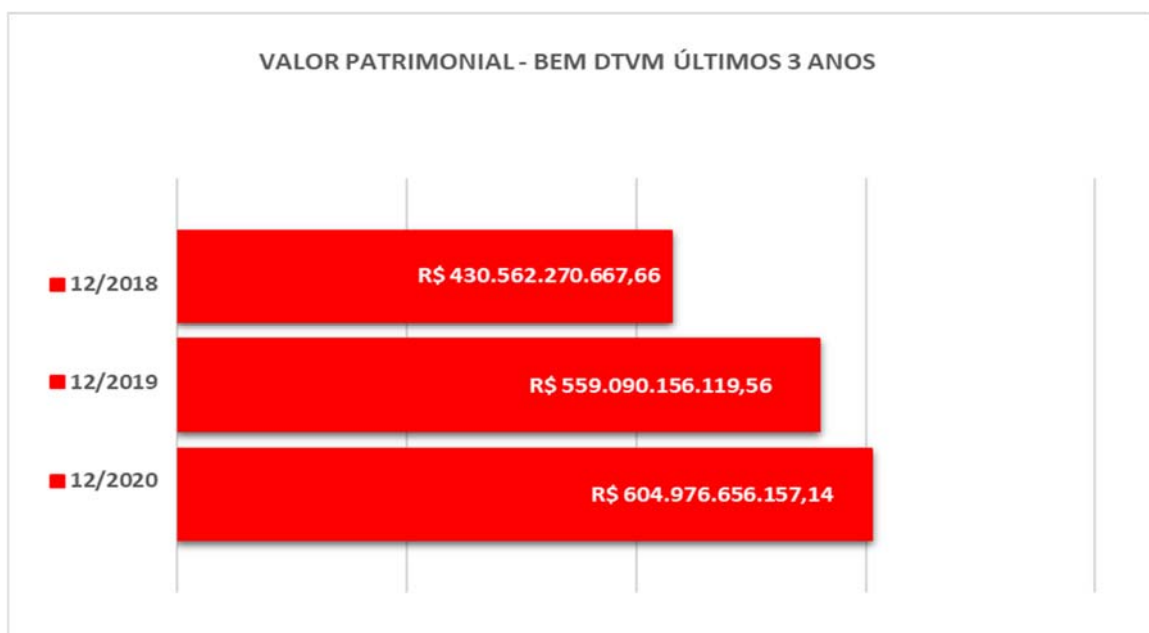
TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - CONFEDERAÇÃO DAS COOPERATIVAS DO SICREDI				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
Não há	-	-	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

3.1.5. BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA

De acordo com a publicação do Formulário de Referência em DEZ/2020 no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob administração do BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA cresceu de **R\$ 430 bilhões** para **R\$ 604 bilhões** entre o período de **2018** e **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **40,51%** nos últimos 3 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - BEM DTVM ÚLTIMOS 3 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 3 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 3 anos
12/2020	R\$ 604.976.656.157,14	R\$ 604.976.656.157,14	40,51%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2018 a 20219**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **72,83%** de aumento de capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - BEM DTVM 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 604.976.656.157,14	R\$ 45.886.500.037,58	8,21%
12/2019	R\$ 559.090.156.119,56	R\$ 128.527.885.451,90	29,85%
12/2018	R\$ 430.562.270.667,66	R\$ 430.562.270.667,66	-
31/12/2017*	-	-	-

* Não possui publicação do (R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão no site da CVM no ano de 20117. Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da administradora BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Entretanto, a BEM DTVM faz parte do conglomerado BRADESCO, que possui como líder controlador o Banco Bradesco S.A com seguinte classificação de RATING:

Baixo Risco de Crédito com Perspectiva Estável.

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BRADESCO S.A			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
04/03/2021	BRADESCO.S.A	Fitch Ratings	AAA(bra)

Fonte: Relatório de Rating – Fitch Rating (ANEXO XX)

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos

administrados e conseqüentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 22.081.024,55** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA – BEM DTVM:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - BEM DTVM			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	04/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	22/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	15/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	12/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme a Política de Distribuição descrita no *Questionário Anbima de Due Diligence para Contratação de Gestor de Recursos de Terceiros (ANEXO XX)*, a administradora BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA não gerencia contratos de destruição. A administradora faz parte do conglomerado BRADESCO, assim sendo, utiliza-se do seu plano de continuidade seguido rigorosamente pelo Departamento de Ações e Custódia, unidade responsável pela administração fiduciária e a distribuição de cotas de fundos de investimentos.

Ainda conforme o Questionário Due Diligence a A BEM DTVM avalia os procedimentos adotados por distribuidores contratados em nome dos fundos que administra, na realização do processo de Due Diligence e pelo monitoramento das suas atividades de distribuição de cotas de fundos, com avaliação da compatibilidade e consistência das informações recebidas.

N/A	
7.3.6.3	<p>Descreva os principais pilares dos planos de contingência, continuidade de negócios e recuperação de desastres adotados pela sua empresa.</p> <p>A BEM DTVM, faz parte do Grupo Bradesco, assim sendo, utiliza-se do seu plano de continuidade de negócios, seguido rigorosamente pelo Departamento de Ações e Custódia, unidade responsável por suas atividades de administração fiduciária e distribuição de cotas de fundos de investimentos. No referido plano estão mapeadas as atividades de risco, que podem causar impactos no negócio pela materialização de eventos de risco operacional.</p> <p>Com o objetivo de mitigar a materialização de evento de risco operacional, pela interrupção parcial ou total de atividades, o Bradesco possui ambiente alternativo exclusivo e especialmente estruturado para atender as demandas relacionadas as atividades de Administração Fiduciária, com segregação de acesso físico e lógico, infraestrutura duplicada para fornecimento de energia elétrica, ar-condicionado e nobreak/geradores, o qual está localizado na Cidade de Alphaville a 16 km da sua matriz.</p> <p>O processo de gerenciamento de continuidade de negócios é realizado de maneira corporativa, integrada e que estabelece papéis e responsabilidades para o acompanhamento do ciclo anual desta atividade no Bradesco, no qual as unidades devem:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Revisar os processos de negócios críticos através da Análise de Impacto do Negócio (BIA); - Avaliar as Estratégias de Continuidade; - Manter os planos revistos e atualizados em ferramenta corporativa; - Treinar as pessoas envolvidas nas atividades designadas; - Testar os planos e estratégias seguindo o planejamento anual;

Fonte: Questionário Anbima - Due Diligence – BEM DTVM

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 04/06/2005 com capital social registrado de **R\$ 57.000.000,00**.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL			
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NUMERO DE INSCRIÇÃO 00.066.670/0001-00 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 21/10/1968
NOME EMPRESARIAL BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA			
TITULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) BEM DTVM			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.12-8-02 - Distribuidoras de títulos e valores mobiliários			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDARIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO NUC CIDADE DE DEUS	NUMERO S/N	COMPLEMENTO 4 ANDAR PREDIO PRATA	
CEP 06.029-900	BAIRRO/DISTRITO VILA YARA	MUNICIPIO OSASCO	UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE (11) 3684-5122	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 04/06/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA (ANEXO XX)

CNPJ:	00.066.670/0001-00
NOME EMPRESARIAL:	BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R\$57.000.000,00 (Cinquenta e sete milhões de reais)

CNPJ- BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA (ANEXO XX)

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa foi localizado 1 processo em que a BEM DISTRIBUIDORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS LTDA figura como acusada. O processo possui status de “Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso”.

O assunto objeto da causa referiu-se à apuração de responsabilidade por parte da administradora no tocante à implementação e manutenção de um sistema de recebimento de ordens do investidor de forma adequada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - BEM DTVM				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
RJ2010/17292	Atuação de forma não diligente no tocante à implementação e manutenção de um sistema de rateio de ordens adequado, conforme determina a Instrução CVM nº 409/2004.	10/2014	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso</u>

Como o processo foi arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso, entende-se que administradora assumiu o compromisso de modificar seu sistema de recebimento de ordens de forma mais adequada (melhorada).

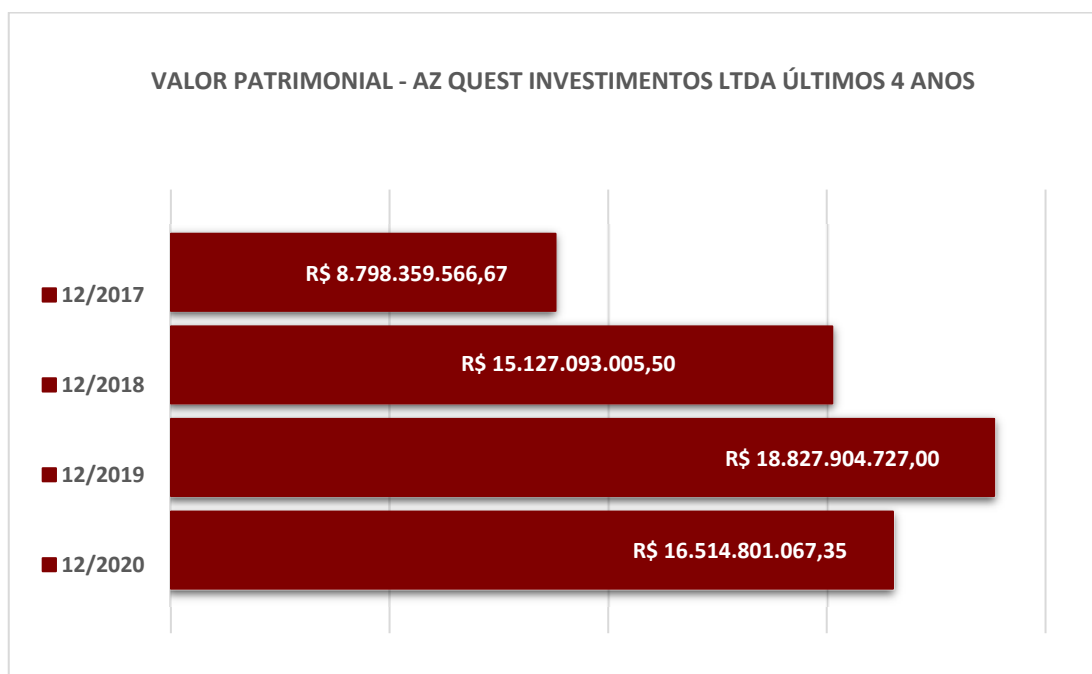
3.1.6. AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA

De acordo com a publicação do Formulário de Referência em DEZ/2020 no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)** e Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA DEZ/2020 **ANEXO (XX)**: O Patrimônio Líquido sob gestão da AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA cresceu de **R\$ 8 bilhões** para **R\$ 16 bilhões** entre o período de **2017** e **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido gerido de **87,70%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA ÚLTIMOS 4 ANOS

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 16.514.801.067,35	R\$ 7.716.441.500,68	87,70%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência e Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA em DEZ/2020.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2017 a 2018**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **71,93%** de aumento de capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 16.514.801.067,35	-R\$ 2.313.103.659,65	-12,29%
12/2019	R\$ 18.827.904.727,00	R\$ 3.700.811.721,50	24,46%
12/2018	R\$ 15.127.093.005,50	R\$ 6.328.733.438,83	71,93%
12/2017	R\$ 8.798.359.566,67	-	-

* Não possui publicação do (R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão no site da CVM no ano de 20117. Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência em DEZ/2020

Por fim, analisando Relatório de Rating publicado pela Moody's em 21/02/2020 **(ANEXO XX)** e verificamos a Classificação de Rating da instituição Financeira como: **Baixo Risco de Crédito excelência em qualidade de gestão.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
21/02/2020	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	Moody's	MQ1

Fonte: Relatório de Rating – Moody's

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou uma estrutura financeira e patrimonial sólida nos últimos 4 anos, porém, em 2020 demonstrou redução dos recursos administrados em **(12,29%)**, portanto, sugere-se que o NAVIRAIPREV acompanhe com maior diligencia a variação patrimonial para o ano de

2021 da AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA, para que dessa forma, confirme se a gestora dará continuidade na solidez da gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 16.621.390,63** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA – AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	15/05/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	01/06/20	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	26/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	22/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme a Política de Distribuição descrita no *Questionário Anbima de Due Diligence para Contratação de Gestor de Recursos de Terceiros (ANEXO XX)*, a gestora AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA realiza a distribuição de fundos apenas para sócios e colaboradores da AZ Quest e seus familiares. Nos demais casos, a prestação do serviço é realizada através de contratos de distribuição.

8. Distribuição

A gestora realiza distribuição dos fundos sob sua responsabilidade? Se sim, descreva os procedimentos adotados referentes aos processos de:

8.1


- I. verificação dos produtos ao perfil do cliente (Suitability);
- II. conheça seu cliente (KYC);
- III. PLDFT; e
- IV. cadastro de cliente.

Sim. Realizamos distribuição de fundos apenas para sócios e colaboradores da AZ Quest e seus familiares. Nos demais casos, a prestação do serviço é realizada através de contratos de distribuição entre a AZ Quest, na figura de gestora, o AAI e o administrador do fundo em questão.

Segue o link para os respectivos manuais de Política de Suitability e KYC & PLD, <http://www.azquest.com.br/manuais/manuais.zip>

18

Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais



8.2 A gestora terceiriza alguma atividade relacionada à distribuição? Se sim, descreva as atividades, bem como o nome e o CNPJ do(s) terceiro(s) contratado(s).

Realizamos distribuição de fundos apenas para sócios e familiares da AZ Quest. Nos demais casos, a prestação do serviço é realizada através de contratos de distribuição.

Fonte: Questionário Anbima - Due Diligence – AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



The screenshot shows a news article on the Valor website. The article title is "AZ Quest traz para o Brasil fundo chinês da Azimut". Below the title, it says "Casas como J.P. Morgan, XP e BTG já oferecem carteiras com foco no gigante asiático". The author is "Por Adriana Cotias — De São Paulo" and the date is "11/01/2021 05h00 - Atualizado há 4 meses". There are social media sharing icons for Facebook, Twitter, WhatsApp, and LinkedIn. A blue banner at the top of the article reads "Uma nova geração de empreendimentos acaba de chegar." with a close button. Below the article text, there is a partial view of a photograph of a man's face.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 18/06/2001 com capital social registrado de **R\$ 1.436.776,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 04.506.394/0001-05 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 18/06/2001
NOME EMPRESARIAL AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) AZ QUEST			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 70.20-4-00 - Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO R LEOPOLDO COUTO DE MAGALHAES JUNIOR		NÚMERO 758	COMPLEMENTO 15 ANDAR - C.J. 152
CEP 04.542-000	BAIRRO/DISTRITO ITAIM BIBI	MUNICÍPIO SÃO PAULO	UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE (11) 3526-2250	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 18/06/2001	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ: 04.506.394/0001-05
NOME EMPRESARIAL: AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA.
CAPITAL SOCIAL: R\$1.436.776,00 (Hum milhão, quatrocentos e trinta e seis mil e setecentos e setenta e seis reais)

O Quadro de Sócios e Administradores(QSA) constante da base de dados do Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ) é o seguinte:

C CNPJ- AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos em que a AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA figure como acusada.

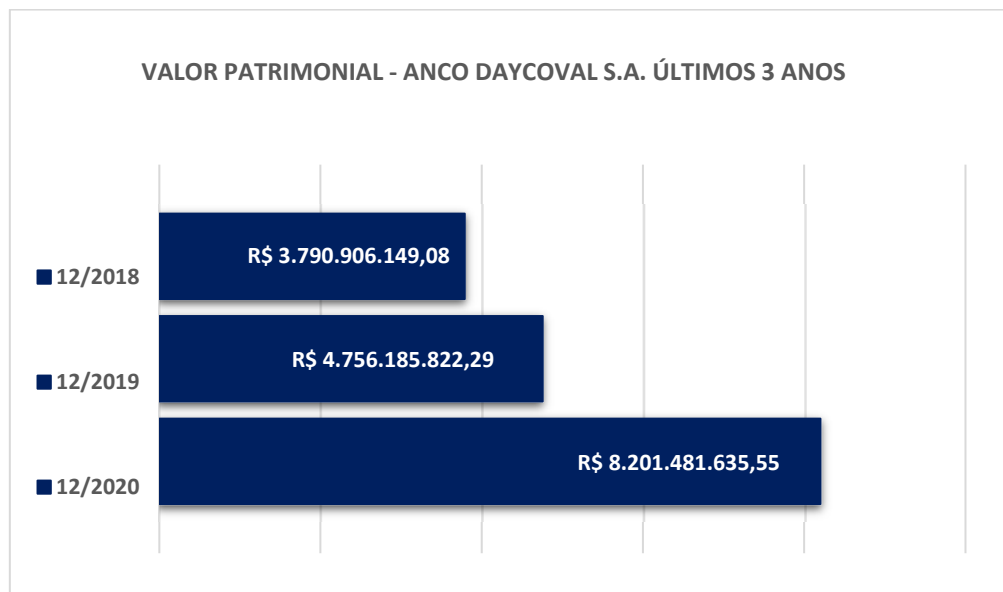
TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
-	-	-	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

3.1.7. BANCO DAYCOVAL S.A.

A até conclusão deste relatório a instituição Financeira não tinha publicado as informações sobre os valores de patrimônio líquido administrado, portanto, para fins de análise foi considerado os valores informados no Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA disponibilizados somente em DEZ/2018, DEZ/2019 e DEZ/2020 **ANEXO (XX)**. Dessa forma, de acordo com o documento ANBIMA, o Patrimônio Líquido sob administração do BANCO DAYCOVAL S.A. cresceu de **R\$ 3 bilhões** para **R\$ 8 bilhões** entre o período de **2018 a 2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **116,35%** nos últimos 3 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - BANCO DAYCOVAL S.A. ÚLTIMOS 3 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 3 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 3 anos
12/2020	R\$ 8.201.481.635,55	R\$ 8.201.481.635,55	116,35%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência e Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA em DEZ/2020.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2019 a 2020**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **72,44%** de aumento de capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - BANCO DAYCOVAL S.A. 2017 a 2020*

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 8.201.481.635,55	R\$ 3.445.295.813,26	72,44%
12/2019	R\$ 4.756.185.822,29	R\$ 965.279.673,21	25,46%
12/2018	R\$ 3.790.906.149,08	R\$ 3.790.906.149,08	-
12/2017	-	-	-

Fonte: Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA disponibilizados somente em DEZ/2018, DEZ/2019 e DEZ/2020 ANEXO (XX)

Por fim, analisando Relatório de Rating publicado pela Fitch Ratigs em 30/04/2021 (**ANEXO XX**) e verificamos a Classificação de Rating da instituição Financeira como: ***Baixo Risco de Crédito com Perspectiva Estável.***

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BANCO DAYCOVAL S.A.			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
30/04/2021	BANCO DAYCOVAL S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)

Fonte: Relatório de Rating – Fitch (ANEXO XX)

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e conseqüentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 12.144.290,26** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA – BANCO DAYCOVAL S.A.:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - BANCO DAYCOVAL S.A.			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	16/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	-	Não Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✗
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	21/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	20/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**

- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, salvo a disponibilização da Certidão da Fazenda Estadual e Distrital a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme informação disposta no *Formulário de Referência – Pessoa Jurídica (ANEXO XX)*, a administradora BANCO DAYCOVAL S.A. atua em segmentos e produtos diversificados, sendo especializado em crédito para empresas e segmento de varejo, com atuação relevante em operações de câmbio. Atua como distribuidor das cotas dos fundos que presta o serviço de administração fiduciária.

<p>6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:</p>
<p>a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e</p>
<p>O Banco Daycoval S/A é uma instituição que atua em segmentos e produtos diversificados, especializada em crédito para empresas e segmento de varejo, com atuação relevante em operações de câmbio. O Banco dispõe de uma completa gama de produtos e serviços para clientes pessoa jurídica e pessoa física oferecendo soluções de crédito, investimento, intermediação e soluções de tesouraria.</p>
<p>A atuação em diferentes segmentos de negócios e clientes pode implicar em potenciais conflitos em suas atividades. Para mitigar estes potenciais conflitos o Banco Daycoval conta com uma governança sólida, baseada em estruturas independentes de controle que garantem aderência às normas vigentes e às boas práticas de mercado, além de atuar por meio de estruturas administrativas compostas por diretorias segregados para seus negócios, assim como, em estrita observância às regulamentações do Bacen e CVM.</p>
<p>b. informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades. Não Aplicável</p>

Fonte: Formulário de Referência – Pessoa jurídica – BANCO DAYCOVAL S.A.

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a

BANCO DAYCOVAL S.A. não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



Menu Buscar Valor ECONÔMICO Empresas

CONTINUA DEPOIS DA PUBLICIDADE


UMA HOMENAGEM DO SISTEMA FIEP.
PELA INDÚSTRIA, EM TODO O PARANÁ.

Daycoval vê lucro subir 17,5%

O banco Daycoval teve lucro líquido recorrente de R\$ 338,5 milhões no quarto trimestre, um aumento de 17,5% em relação ao mesmo período do ano anterior. O banco fechou dezembro com R\$ 36,63 bilhões na carteira de crédito, um salto de 18,4% em três meses e de 33,9% no ano.

Fonte: <https://valor.globo.com/empresas/noticia/2021/02/10/o-que-voce-precisa-saber-e-acompanhar-nesta-quarta.ghtml>)

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da BANCO DAYCOVAL S.A. e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 03/11/2005 com capital social registrado de **R\$ 3.557.259.798,92.**

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA		
NUMERO DE INSCRIÇÃO 62.232.889/0001-90 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 19/11/1968
NOME EMPRESARIAL BANCO DAYCOVAL S.A.		
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****		PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 64.22-1-00 - Bancos múltiplos, com carteira comercial		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 204-6 - Sociedade Anônima Aberta		
LOGRADOURO AV PAULISTA	NUMERO 1793	COMPLEMENTO *****
CEP 01.311-200	BAIRRO/DISTRITO BELA VISTA	MUNICÍPIO SAO PAULO
		UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE (11) 3138-0500
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****		
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL		
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****

CNPJ - BANCO DAYCOVAL S.A.

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	62.232.889/0001-90
NOME EMPRESARIAL:	BANCO DAYCOVAL S.A.
CAPITAL SOCIAL:	R\$3.557.259.798,92 (Tres bilhões, quinhentos e cinquenta e sete milhões, duzentos e cinquenta e nove mil e setecentos e noventa e oito reais e noventa e dois centavos)

CNPJ - BANCO DAYCOVAL S.A.

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa foi localizado 1 processo em que a BANCO DAYCOVAL S.A. figura como acusada. O processo possui status de “ENCERRADO/EXTINTO”.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - BANCO DAYCOVAL S.A.				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
0002/2002	Apurar a eventual ocorrência de irregularidades em operações com contratos de Índice Bovespa Futuro intermediadas pela São Paulo Corretora de Valores Ltda., na BM&F, em maio e junho de 1999.	08/2018	http://sistemas.cv m.gov.br/?PAS	<u>ENCERRADO/EXTINTO</u>

O assunto objeto da causa referiu-se à apuração de irregularidades em operações com contratos do índice Bovespa futuros em maio e junho de 1999.

Como o processo foi encerrado/extinto, e nos autos do processo consta que a administradora firmou Termo de Compromisso, entende-se que BANCO DAYCOVAL S.A. assumiu o compromisso de sanar as irregularidades apontadas nas operações com contratos futuros do índice Bovespa em maio e junho de 1999.

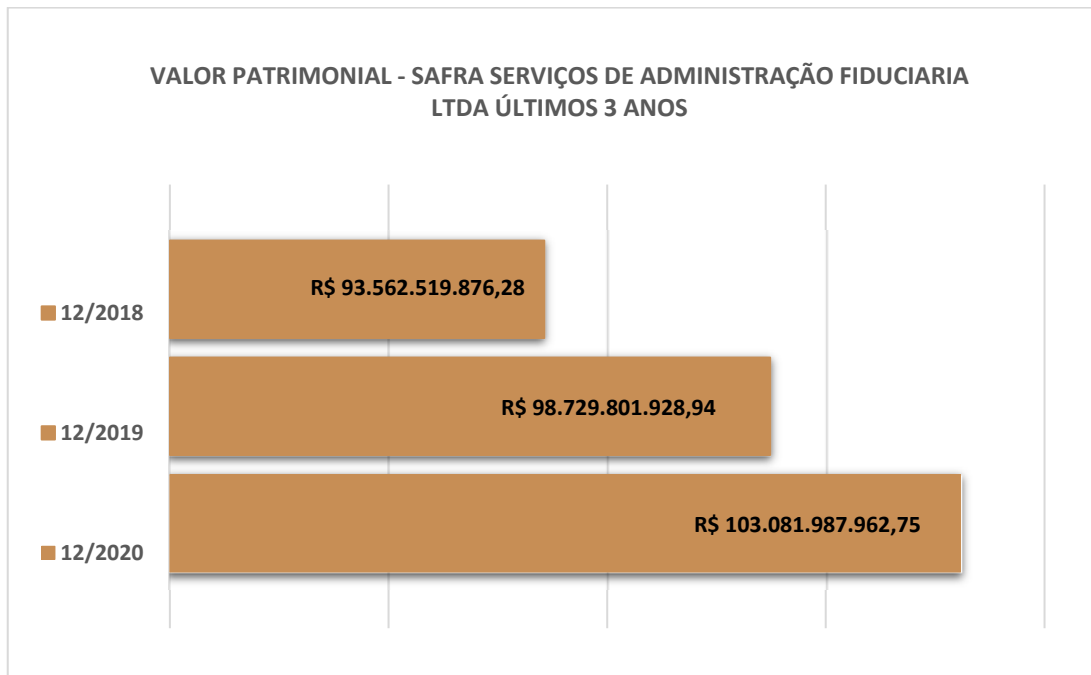
3.1.8. SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA.

A até conclusão deste relatório a instituição Financeira não tinha publicado as informações sobre os valores de patrimônio líquido administrado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários, portanto, para fins de análise foi considerado os valores informados no Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA, disponibilizados somente em DEZ/2018, DEZ/2019 e DEZ/2020 **ANEXO (XX)**.

Dessa forma, de acordo com o documento ANBIMA, o Patrimônio Líquido sob administração da SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA cresceu de **R\$ 93 bilhões** para **R\$ 103 bilhões** entre o período de **2018** a **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **10,17%** nos últimos 3 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA ÚLTIMOS 3 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 3 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 3 anos
12/2020	R\$ 103.081.987.962,75	R\$ 103.081.987.962,75	10,17%

Fonte: Ranking de Administradores de Fundos de Investimento – ANBIMA.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2018** a **2019**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **5,52%** de aumento de capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA 2017 a 2020

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 103.081.987.962,75	R\$ 4.352.186.033,81	4,41%
12/2019	R\$ 98.729.801.928,94	R\$ 5.167.282.052,66	5,52%
12/2018	R\$ 93.562.519.876,28	R\$ 93.562.519.876,28	-

Fonte: Ranking de Administradores de Fundos de Investimento – ANBIMA.

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da administradora SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA.

Entretanto, a SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA faz parte do conglomerado SAFRA, que possui como líder controlador o Banco Safra S.A com seguinte classificação de RATING: **Baixo Risco de Crédito.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BANCO SAFRA S.A			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
31/12/2020	Banco Safra S.A	S&P Global	AAA(bra)

Fonte: Relatório Banco Safra Indicadores

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e conseqüentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 12.144.290,26** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA – SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	28/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	30/06/21	Não Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	13/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	22/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais, sendo apta a receber recursos de investimentos do NAVIRAIPREV.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme informação disposta no Formulário de Referência – Pessoa Jurídica (ANEXO XX), e Formulários de Informações Complementares dos Fundos da Administradora (ANEXO XX) a SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA atua somente na administração de Fundos de Investimentos e Carteiras administradas, não realizando serviços de

distribuição. Os serviços de distribuição são executados pelo Banco Safra S.A, instituição financeira ligada a administradora.

A remuneração do distribuidor, consiste em recebimento de percentuais da Taxa de Administração dos Fundos administrados.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

As atividades são conduzidas de acordo com padrões, regras e procedimentos exigidos pela legislação e pelas melhores práticas de mercado. São utilizadas estruturas devidamente segregadas nas atividades desempenhadas pela Sociedade a fim de mitigar potenciais conflitos de interesses, assegurando assim a independência e autonomia uma das outras.

b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

O Grupo Safra, por meio das empresas que o compõem, presta serviços de Gestão de Carteiras, Distribuição de produtos de investimento, oferecendo também produtos de tesouraria, tais como, mas não limitados, Debêntures, COE, produtos de previdência privada e seguros diversos (vida e bens). O Grupo presta também, por meio de sua corretora, os serviços de Research, corretagem e intermediação de operações com valores mobiliários. As atividades descritas acima são prestadas por estruturas independentes, autônomas e devidamente segregadas, com políticas e procedimentos próprios, de modo a assegurar as barreiras de informação

Fonte: Formulário de Referência – Pessoa jurídica – SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA

Detalhamento de Distribuição

Indicação se o distribuidor oferta para o público alvo do fundo, preponderantemente, fundos geridos por um único gestor ou por gestoras ligadas a um mesmo grupo econômico: Sim

Descrição detalhada

A distribuição das cotas do FUNDO é realizada, principalmente, pelo BANCO SAFRA S/A, instituição financeira ligada à ADMINISTRADORA e à GESTORA, sendo que tal instituição oferta aos seus clientes, inclusive ao público alvo do FUNDO, preponderantemente, fundos geridos pela GESTORA e por outros gestores ligados ao mesmo grupo econômico. A remuneração dos distribuidores, incluindo o Banco Safra S.A., consiste em um percentual da Taxa de Administração do FUNDO, negociado caso a caso com cada distribuidor. Tal remuneração é sempre abatida do valor da Taxa de Administração, direta ou indireta, devida pelo FUNDO à ADMINISTRADORA, e demais prestadores de serviços, não havendo qualquer pagamento adicional pelo FUNDO.

Fonte: Formulários de Informações Complementares – SAFRA IMA FIC FI RF

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



exame.

VÍDEOS BÚSSOLA INVEST ACADEMY

Publicidade

Home → Bússola → Safra compra operações de asset e private do Crédit Agricole no Brasil

UM CONTEÚDO **BÚSSOLA**

BÚSSOLA

Safra compra operações de asset e private do Crédit Agricole no Brasil

Silvio de Carvalho, presidente do Safra, afirma que o banco irá incorporar os clientes às suas plataformas de forma imediata

Por **Bússola**
Publicado em: 25/04/2021 às 11h17
Alterado em: 25/04/2021 às 11h19
Tempo de leitura: 2 min



Mais vistas

1 Empresas oferecem bolsas de até 10 mil dólares para estudar no Canadá

Fonte: <https://exame.com/bussola/safra-compra-operacoes-de-asset-e-private-do-credit-agricole-no-brasil/>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA e averiguamos que a empresa consta ATIVA desde 03/08/2004, com capital social registrado de **R\$ 180.127.860,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 06.947.853/0001-11 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 03/08/2004
NOME EMPRESARIAL SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO AV PAULISTA 2100		NÚMERO 2100	COMPLEMENTO *****
CEP 01.310-930	BAIRRO/DISTRITO BELA VISTA	MUNICÍPIO SAO PAULO	UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE (11) 3175-7575	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/08/2004	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ - SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	06.947.853/0001-11
NOME EMPRESARIAL:	SAFRA SERVICOS DE ADMINISTRACAO FIDUCIARIA LTDA.
CAPITAL SOCIAL:	R\$180.127.860,00 (Cento e oitenta milhões, cento e vinte e sete mil e oitocentos e sessenta reais)

CNPJ - SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos em que a SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA figure como acusada.

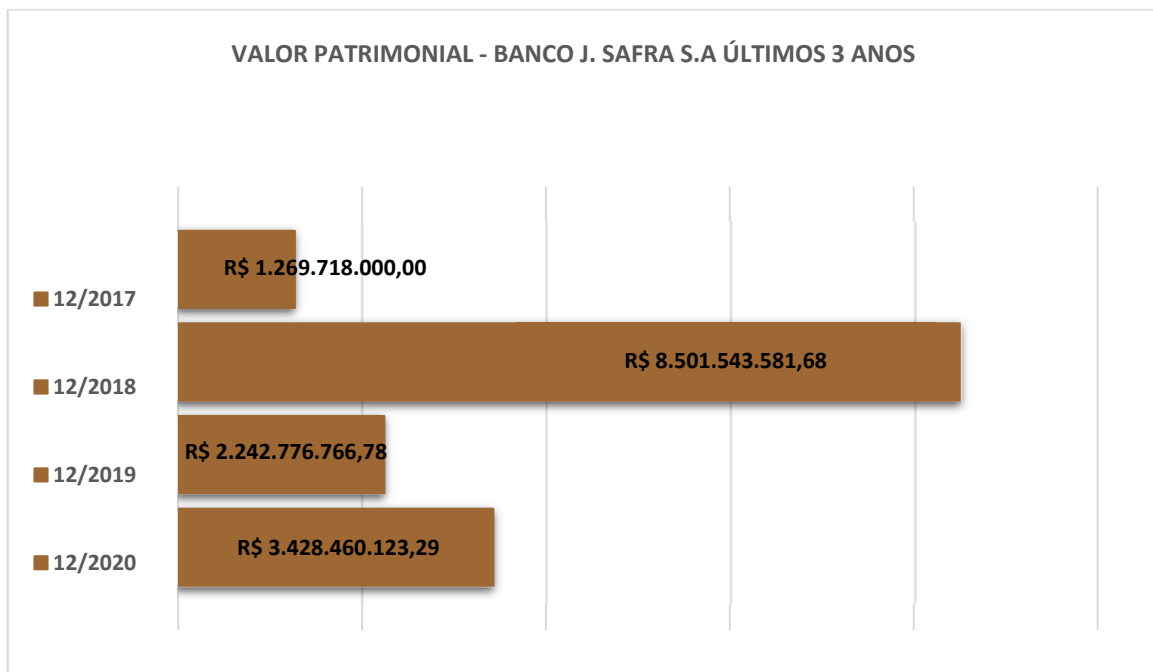
TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
Não há	-	-	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

3.1.9. SITUAÇÃO PATRIMONIAL BANCO J. SAFRA S.A

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob Gestão do BANCO J. SAFRA S.A cresceu de **R\$ 1 bilhão** para **R\$ 3 bilhões** entre o período de **2017** a **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **25,39%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - BANCO J. SAFRA S.A ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 3.428.460.123,29	R\$ 2.158.742.123,29	25,39%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



No entanto, observa-se no GRAFICO um aumento significativo de **569,56%** entre os anos de **2017** a **2018**, seguida de uma redução significativa de **(73,62%)** entre os anos de **2018** a **2019**.

O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2017** a **2018**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **569,56%** de aumento de capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - BANCO J. SAFRA S.A 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 3.428.460.123,29	R\$ 1.185.683.356,51	52,87%
12/2019	R\$ 2.242.776.766,78	-R\$ 6.258.766.814,90	-73,62%
12/2018	R\$ 8.501.543.581,68	R\$ 7.231.825.581,68	569,56%
12/2017	R\$ 1.269.718.000,00	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.

Por fim, analisando Relatório Banco Safra Indicadores 31/12/2020 verifica-se a divulgação da Classificação de Rating da instituição Financeira como: **Baixo Risco de Crédito.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BANCO SAFRA S.A			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
31/12/2020	BANCO J. SAFRA S.A	S&P Global	AAA(bra)

Fonte: Relatório Banco Safra Indicadores

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou uma estrutura financeira e patrimonial variável nos últimos 4 anos, porém, em **2019** apresentou redução dos recursos administrados em **(73,62%)**, portanto, sugere-se que o

NAVIRAIPREV acompanhe com maior diligencia a variação patrimonial para o ano de 2021 do – BANCO J. SAFRA S.A, para que dessa forma, confirme se a gestora dará continuidade na solidez da gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 9.739.452,82** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA – BANCO J. SAFRA S.A:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - BANCO J. SAFRA S.A			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	08/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	-	Não Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✗
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	06/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	18/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, salvo a disponibilização da Certidão da Fazenda Estadual e Distrital a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

3.8.3 SITUAÇÃO COMERCIAL DO BANCO J. SAFRA S.A

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme informação disposta no Formulário de Referência – Pessoa Jurídica (ANEXO XX), a BANCO J. SAFRA S.A como Banco Múltiplo, Distribuição de Valores Mobiliários, Estruturação e Coordenação de Ofertas Administração de Clubes de Investimentos e Administração e Gestão de Fundos.

Na atividade de distribuição são utilizadas estruturas dedicadas e devidamente segregadas para atividades que possam gerar potenciais conflitos de interesses, assegurando assim a independência e autonomia uma das outras. A remuneração do distribuidor, consiste em recebimento de percentuais da Taxa de Administração dos Fundos administrados.

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

O BJSa exerce também a atividade de distribuição de produtos específicos de investimento à rede de agências (pessoas físicas e jurídicas), private banking e clientes institucionais, oferecendo também produtos de tesouraria, tais como, mas não limitados, Debêntures, COE, entre outros.

As atividades são conduzidas de acordo com padrões, regras e procedimentos exigidos pela legislação e pelas melhores práticas de

b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

O Grupo Safra, por meio das empresas que o compõem, presta serviços e operações privativas de banco múltiplo, tais como, empréstimos consignados, crédito pessoal, financiamento de veículos, entre outros. O Grupo Safra exerce também a atividade de administração de fundos e gestão de carteiras, distribuição de produtos de investimento à rede de agências (pessoas físicas e jurídicas) e private banking, oferece também produtos de tesouraria, tais como, mas não limitados a debêntures, COE, produtos de previdência privada e seguros diversos (vida e bens). O Grupo Safra presta também, por meio de sua corretora, os serviços de

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários Formulário de Referência - BANCO J. SAFRA S.A (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIARIA LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



Fonte: <https://forbes.com.br/forbes-money/2021/03/safra-e-eleito-melhor-gestor-de-investimentos-para-alta-renda/>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) BANCO J. SAFRA S.A e averiguamos que a empresa consta ATIVA desde 03/11/2005, com capital social registrado de **R\$ 492.913.796,02**.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL		
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA		
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 03.017.677/0001-20 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 03/03/1999
NOME EMPRESARIAL BANCO J. SAFRA S.A		
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****	PORTE DEMAIS	
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 64.22-1-00 - Bancos múltiplos, com carteira comercial		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 205-4 - Sociedade Anônima Fechada		
LOGRADOURO AV PAULISTA	NÚMERO 2150	COMPLEMENTO *****
CEP 01.310-300	BAIRRO/DISTRITO BELA VISTA	MUNICÍPIO SAO PAULO
ENDEREÇO ELETRÔNICO JURIDICO.SOCIETARIO@SAFRA.COM.BR		TELEFONE (11) 3175-7575
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****		
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL		
SITUAÇÃO ESPECIAL *****	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ - BANCO J. SAFRA S.A (ANEXO XX)

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	03.017.677/0001-20
NOME EMPRESARIAL:	BANCO J. SAFRA S.A
CAPITAL SOCIAL:	R\$492.913.796,02 (Quatrocentos e noventa e dois milhões, novecentos e treze mil e setecentos e noventa e seis reais e dois centavos)

CNPJ - BANCO J. SAFRA S.A (ANEXO XX)

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa foram localizados 4 processos em que o BANCO J. SAFRA S.A figura como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - BANCO J. SAFRA S.A				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
RJ2001/7628	Apurar possível infringência ao disposto no artigo 30A da Instrução CVM nº 279, de 14.05.1998, com redação dada pela Instrução CVM nº 337, de 15.05.2000, quando da administração do SAFRA FMP FGTS-Petrobrás	22/10/2001	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>DEFERIDO</u>
RJ2003/12312	"Expressiva redução de rentabilidade apresentada em 31/05/2002, pelo fundo EXECUTIVE FIF, administrado pelo BANCO SAFRA S/A, ocasionando redução do valor de suas cotas, com impacto direto no patrimônio de seus cotistas, avaliado a preços de mercado."	11/05/2007	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>DEFERIDO</u>
RJ2006/6235	Apurar irregularidades na cobrança de taxa de administração do fundo Safra 60 DI Fundo de Investimento Referenciado DI pelo seu administrador BANCO SAFRA DE INVESTIMENTO S.A., em desacordo com as Instruções CVM nº 409/04, nº 306/99 e nº 08/79.	05/09/2008	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso</u>
19957.009385/2016-75 (RJ2016/9174)	Apurar a responsabilidade do Banco Safra S.A. e da Cia Energética de Pernambuco - Celpe por descumprimento do disposto no Artigo 9º da Instrução CVM nº 476/09.	23/03/2018	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso</u>

O assunto objeto do processo RJ2001/7628 referiu-se à apuração de possível infringência ao “artigo 30A da Instrução CVM nº 279, de 14.05.1998,” na administração do Fundo “SAFRA FMP FGTS-Petrobrás”, ou seja, o não envio no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários das seguintes informações diárias do Fundo: valor da cota, patrimônio líquido, aplicações e resgates de cotas. O processo consta como deferido (acatado) e concluído em 22/10/2001.

O assunto objeto do processo RJ2003/12312 referiu-se Expressiva redução de rentabilidade do Fundo “EXECUTIVE FIF” em 31/05/2002, Fundo que na época era administrado pelo BANCO SAFRA S.A. O processo consta como deferido (acatado) e concluído em 11/05/2007.

O assunto objeto do processo RJ2006/6235 referiu-se apuração de irregularidades na cobrança de taxa de administração do Fundo “Safra 60 DI Fundo de Investimento Referenciado DI pelo seu administrador BANCO SAFRA DE INVESTIMENTO S.A” nos termos das instruções

normativas vigentes na época. O processo possui status de Arquivado Por Cumprimento de Termo de Compromisso, sendo encerrado em 05/09/2008.

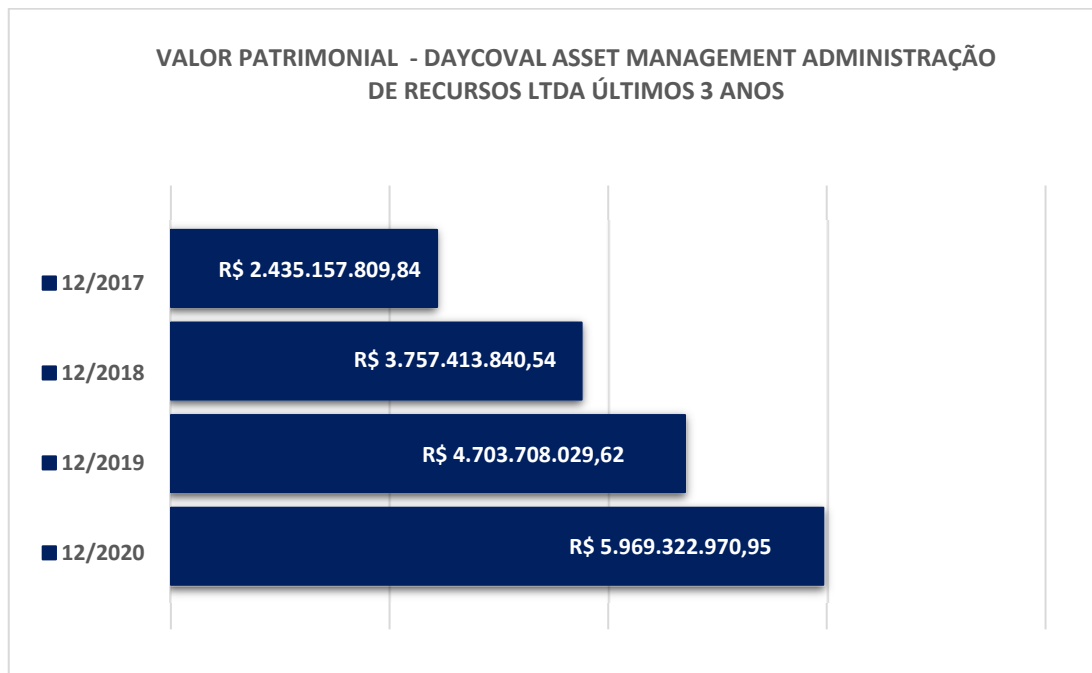
O assunto objeto do processo RJ2006/6235 referiu-se apuração de responsabilidade do BANCO SAFRA S.A por realizar oferta pública de mesmo valor mobiliário e mesmo emissor com menos de 4 quatro meses da oferta anterior, sem registro na CVM – Comissão de Valores Mobiliários. O processo possui status de Arquivado Por Cumprimento de Termo de Compromisso, sendo encerrado em 23/03/2018.

3.1.10. SITUAÇÃO PATRIMONIAL BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob Gestão do BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA cresceu de **R\$ 2 bilhões** para **R\$ 5 bilhões** entre o período de **2017** a **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido gerido de **58,87%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 5.969.322.970,95	R\$ 3.534.165.161,11	58,87%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2017** para **2018**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **54,30%** de aumento de capital administrado e gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 5.969.322.970,95	R\$ 1.265.614.941,33	26,91%
12/2019	R\$ 4.703.708.029,62	R\$ 946.294.189,08	25,18%
12/2018	R\$ 3.757.413.840,54	R\$ 1.322.256.030,70	54,30%
12/2017	R\$ 2.435.157.809,84	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da administradora BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA.

Entretanto, a BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA faz parte do conglomerado DAYCOVAL, que possui como líder controlador o BANCO DAYCOVAL S.A com a seguinte classificação de RATING Financeira como: **Baixo Risco de Crédito com Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING BANCO DAYCOVAL S.A.			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
30/04/2021	BANCO DAYCOVAL S.A.	Fitch Ratings	AA(bra)

Fonte: Relatório de Rating Fitch Ratings

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos

administrados e conseqüentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 9.739.452,82** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	13/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	01/12/20	Não Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	21/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	20/04/20201	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários, o BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA desempenha as atividades de administração fiduciária e gestão de diversos produtos. Seu Distribuidor é o BANCO DAYCOVAL S.A que atua como distribuidor das cotas dos fundos que presta o serviço de administração fiduciária.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não

5.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

A Daycoval Asset, conforme acima exposto, desempenha atividades de administração e gestão de carteiras de valores mobiliários, inclusive gestão de fundos de investimento e portfólios de clientes, bem como serviços de assessoria e consultoria nas áreas de planejamento financeiro e de investimentos em geral.
Entre as atividades de administração fiduciária e gestão de recursos, podemos destacar que o principal conflito está no fato da atividade de administração fiduciária ser responsável, de uma forma geral, pelo controle e supervisão das atividades das

b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

tesouraria estejam totalmente segregadas da Daycoval Asset e, portanto, da gestão de recursos de terceiros, os regulamentos dos fundos de investimento e contratos de administração firmados com os clientes tratam de situações envolvendo conflitos de interesses, incluindo a limitação ou vedação de investimento em ativos de emissão do Banco Daycoval S.A.
Sem prejuízo, o Banco Daycoval S.A. mantém uma estrutura pautada em linhas de defesa, cujas atividades estão claramente documentadas, definidas, integralmente segregadas e auditadas para mitigar possíveis conflitos de interesses.

Fonte: Formulário de Referência – BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA do BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 03/11/2005 com capital social registrado no valor de **R\$ 1.553.795,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NUMERO DE INSCRIÇÃO 72.027.832/0001-02 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 13/09/1993
NOME EMPRESARIAL DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 66.12-6-05 - Agentes de investimentos em aplicações financeiras			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO AV PAULISTA	NUMERO 1793	COMPLEMENTO *****	
CEP 01.311-200	BAIRRO/DISTRITO BELA VISTA	MUNICÍPIO SAO PAULO	UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE (11) 3138-0530	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	72.027.832/0001-02
NOME EMPRESARIAL:	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRACAO DE RECURSOS LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R\$1.553.795,00 (Hum milhão, quinhentos e cinquenta e tres mil e setecentos e noventa e cinco reais)

CNPJ- BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos em que a BANCO DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA figure como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS LTDA

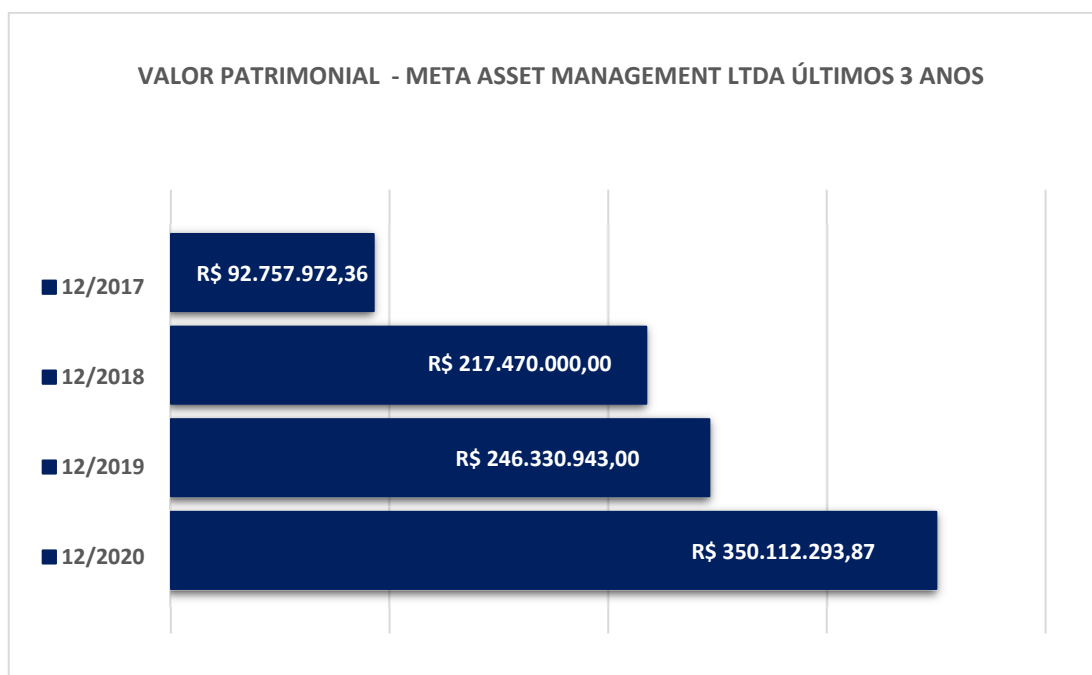
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
-	-	-	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

3.1.11. SITUAÇÃO PATRIMONIAL META ASSET MANAGEMENT LTDA

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO**. O Patrimônio Líquido sob Gestão do META ASSET MANAGEMENT LTDA cresceu de **R\$ 92 milhões** para **R\$ 350 milhões** entre o período de **2017 a 2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido gerido de **60,99%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - META ASSET MANAGEMENT LTDA. ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 350.112.293,87	R\$ 257.354.321,51	60,99%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2017** para **2018**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **134,45%** de aumento de capital administrado e gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - META ASSET MANAGEMENT LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 350.112.293,87	R\$ 103.781.350,87	42,13%
12/2019	R\$ 246.330.943,00	R\$ 28.860.943,00	13,27%
12/2018	R\$ 217.470.000,00	R\$ 124.712.027,64	134,45%
12/2017	R\$ 92.757.972,36	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da administradora META ASSET MANAGEMENT LTDA.

Podemos concluir que a Instituição Financeira demonstrou aumento de capital de recursos geridos nos últimos 4 anos. No entanto, em comparação com as demais gestoras dos recursos do NAVIRAIPREV, a META ASSET MANAGEMENT LTDA foi a instituição financeira que demonstrou menor capital sob gestão.

Os recursos aplicados pelo NAVIRAIPREV na gestora são mensurados em **R\$ 4.891.595,80** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - META ASSET MANAGEMENT LTDA.

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	30/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	01/06/21	Não Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	19/05/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	22/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que a presente instituição apresenta regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários, o META ASSET MANAGEMENT LTDA desempenha as atividades de gestão e distribuição. O documento não detalha a Política de Distribuição da instituição.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

A META ASSET atua somente como gestora e distribuidora de fundos próprios, portanto não há conflito entre as atividades. Todas as ações são voltadas para a melhor gestão dos recursos administrados pela empresa.

b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

A META ASSET atua somente como gestora e distribuidora, e não participa de sociedades controladoras, controladas ou coligadas.

Fonte: Formulário de Referência – META ASSET MANAGEMENT LTDA (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a META ASSET MANAGEMENT LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro. Porém, a não disponibilização de avaliações de Rating sobre a instituição financeira fragiliza esta conclusão.



The image shows the homepage of META Asset Management. At the top left is the META Asset Management logo. The navigation menu includes Home, Fundos, Institucional, Equipe, and Contato. A red button labeled 'Invista aqui' is positioned on the right. The main banner features a background image of a mountain peak (Pão de Açúcar) and the headline 'Foco em Resultados'. Below the headline, a text block states: 'A Meta Asset Management é uma empresa nacional, independente, constituída por profissionais de larga experiência no mercado financeiro, dedicada exclusivamente à gestão de recursos com um criterioso sistema de análise de riscos.' A red line graph with data points is overlaid on the bottom of the banner.

Fonte: <https://metaasset.com.br/>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da META ASSET MANAGEMENT LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 03/11/2005 com capital social registrado no valor de **R\$ 495.002,00**.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL			
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 06.088.907/0001-30 MATRIZ		COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	
		DATA DE ABERTURA 19/01/2004	
NOME EMPRESARIAL META ASSET MANAGEMENT LTDA.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO AV NIEMEYER		NÚMERO 02	COMPLEMENTO LOJAS 107 E 108
CEP 22.450-220	BAIRRO/DISTRITO LEBLON	MUNICÍPIO RIO DE JANEIRO	UF RJ
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE (21) 2197-4805/ (21) 2197-4772	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- META ASSET MANAGEMENT LTDA LTDA

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	06.088.907/0001-30
NOME EMPRESARIAL:	META ASSET MANAGEMENT LTDA.
CAPITAL SOCIAL:	R\$495.002,00 (Quatrocentos e noventa e cinco mil e dois reais)

CNPJ- META ASSET MANAGEMENT LTDA

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos em que a META ASSET MANAGEMENT LTDA figure como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - META ASSET MANAGEMENT LTDA.

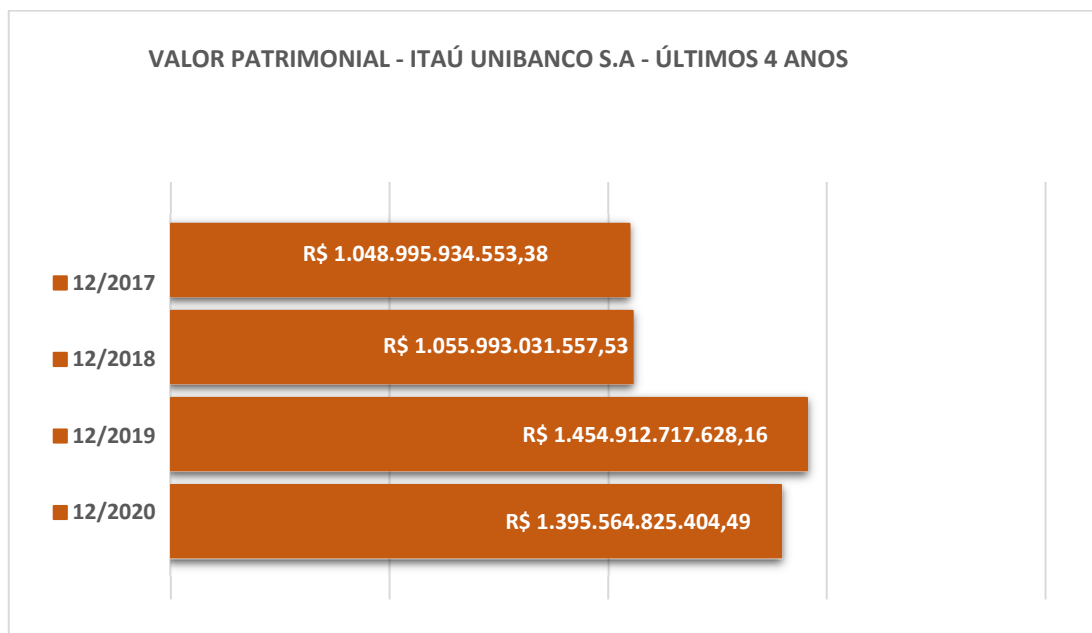
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
-	-	-	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

3.1.12. ITAÚ UNIBANCO S.A

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob Administração e Gestão do ITAÚ UNIBANCO S.A cresceu de **R\$ 1,048 trilhões** para **R\$ 1,3 trilhões** entre o período de **2017** a **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido gerido de **33,04%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - ITAÚ UNIBANCO S.A. ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 1.395.564.825.404,49	R\$ 346.568.890.851,11	33,04%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2018** para **2019**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **37,78%** de aumento de capital administrado e gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - ITAU UNIBANCO S.A. 2017 a 2020

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 1.395.564.825.404,49	-R\$ 59.347.892.223,67	-4,08%
12/2019	R\$ 1.454.912.717.628,16	R\$ 398.919.686.070,63	37,78%
12/2018	R\$ 1.055.993.031.557,53	R\$ 6.997.097.004,15	0,67%
12/2017	R\$ 1.048.995.934.553,38	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.

Por fim, analisando Relatório de Ratings da Fitch Ratings (**ANEXO XX**) verifica-se a divulgação da Classificação de Rating da instituição Financeira como: **Baixo Risco de Crédito- Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING ITAU UNIBANCO S.A.

Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
04/03/2021	ITAU UNIBANCO S.A.	Fitch Ratings	AAA(bra)

Fonte: Relatório de Ratings da Fitch Ratings ANEXO(XX)

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou uma estrutura financeira e patrimonial sólida, porém, em **2020** apresentou pequena redução dos recursos administrados e geridos em **(4,08%)**, portanto, sugere-se que o NAVIRAIPREV acompanhe com maior diligência a variação patrimonial para o ano de 2021 do ITAÚ UNIBANCO S.A, para que dessa forma, confirme a continuidade na solidez da administração e gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 4.390.336,07** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - ITAU UNIBANCO S.A.

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	18/05/21	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	-	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✗
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	08/08/21	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	27/04/21	https://www.bb.com.br/pbb/pagina-inicial/bb-dtvm/informacao-aos-investidores#/	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, salvo a disponibilização da Certidão da Fazenda Estadual e Distrital a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), e o Questionário Padrão Due Diligence (ANEXO XX) do ITAÚ UNIBANCO S.A a instituição financeira desempenha as atividades de administração fiduciária, gestão e distribuição dos seus investimentos.

Os fundos de investimento são distribuídos, principalmente, pelos diversos canais de relacionamento do Grupo Itaú Unibanco. Quando ocorre a distribuição por terceiros, é aprovado em comitê e após a aprovação é celebrado um Contrato de Distribuição, que estabelece cláusulas sobre prevenção à lavagem de dinheiro.

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.) *

Dentre as atividades autorizadas pela Instrução CVM 558/15, o Itaú Unibanco exerce atualmente as atividades de administração fiduciária, gestão discricionária e não discricionária de carteiras de valores mobiliários e distribuição de fundos próprios. Na administração fiduciária, o Itaú Unibanco exerce atividades de tesouraria, de controle e processamento dos ativos financeiros, escrituração da emissão e resgate de cotas e custódia de ativos financeiros, tanto para fundos de investimento quanto para carteiras administradas.

b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios) *

O Itaú Unibanco é atualmente responsável pela administração fiduciária e/ou gestão de fundos de investimento regulamentados pela Instrução CVM 555/14, fundos de índice, FAPI, FMP, FIDC, fundos de previdência aberta e fechada, além de carteiras administradas.

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão *

O Itaú Unibanco desempenha as atividades de administração fiduciária e gestão em relação a uma ampla gama de veículos de investimento. Neste sentido, possui sob administração e gestão fundos de investimento e carteiras administradas que investem em variados tipos de títulos e valores mobiliários, inclusive, mas não limitadamente, títulos públicos e privados, ações, cotas de fundos de investimento, instrumentos nos mercados derivativos e créditos de diferentes naturezas.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não


6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

a. os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades; e
A estrutura organizacional do Itaú Unibanco foi concebida nos anos sessenta, com a criação do Banco Itaú de Investimentos, primeiro banco brasileiro de investimentos, de forma a segregar integralmente as atividades da tesouraria, responsável pela gestão dos recursos próprios do Banco Itaú à época, e as atividades da área de administração de ativos, responsável pela gestão de recursos de terceiros.

Fonte: Formulário de Referência – ITAÚ UNIBANCO S.A (ANEXO XX)

Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais



como as mensagens trocadas pelos canais da Bloomberg e Reuters.

8.7 Como são verificados os procedimentos que visem ao combate à lavagem de dinheiro feitos pelos seus distribuidores.

Como instituição financeira, os fundos de investimento são distribuídos, principalmente, pelos diversos canais de relacionamento do Itaú Unibanco. O processo de identificação de cliente é realizado por meio de proposta de abertura de conta e ficha cadastral, que atendem à legislações específicas do Banco Central, além de um processo mais aprofundado de KYC (*Know Your Customer*), conforme o segmento do cliente. Nos casos em que os fundos são distribuídos por terceiros, o distribuidor é aprovado em comitê após avaliação das equipes de Risco e de Controles Internos, que realizam visitas periódicas de *due diligence* para avaliação de requisitos no processo de KYP (*Know Your Partner*), incluindo as obrigações previstas na legislação para distribuidores. Após a aprovação do distribuidor em Comitê, é celebrado um Contrato de Distribuição, que estabelece cláusulas sobre prevenção à lavagem de dinheiro, exigindo que o distribuidor tome as medidas necessárias para evitar que seus clientes cometam crimes ou práticas ilícitas de lavagem de dinheiro. A movimentação dos cotistas de fundos é monitorada com base em critérios definidos pela equipe de PLD (prevenção à lavagem de dinheiro) do Itaú Unibanco.

8.8 Caso a empresa desenvolva outras atividades, descreva sua política de *chinese wall* e de que forma é garantida a proteção de informação entre departamentos que não estejam envolvidos no mesmo projeto ou linha de negócio.

A estrutura organizacional do Banco Itaú foi concebida nos anos sessenta, com a criação do Banco Itaú de Investimentos, primeiro banco brasileiro de investimentos, de forma a segregar

Fonte: <https://metaasset.com.br/>


Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a ITAÚ UNIBANCO S.A não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



The screenshot shows a news article on the CNN Brasil website. The main headline is "Itaú Unibanco tem resultado acima do esperado no 1º tri com queda em provisões". The sub-headline states: "O lucro líquido recorrente do banco foi de R\$ 6,398 bi, mais de 11% acima da estimativa de analistas e 63,6% acima dos resultados do ano anterior". The article is attributed to Carolina Mandil, da Reuters, dated 03 de maio de 2021 às 20:19. There are social media sharing icons for Facebook, Twitter, LinkedIn, and WhatsApp. A video player is visible below the text. On the right side, there is a sidebar titled "MAIS LIDAS NA CNN" with a list of seven news items.

Fonte: <https://www.cnnbrasil.com.br/business/2021/05/03/ITAÚ-unibanco-tem-resultado-acima-do-esperado-no-1-tri-com-queda-em-provisoes>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da ITAÚ UNIBANCO S.A e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 03/11/2005 com capital social registrado no valor de **R\$ 75.925.425.763,69**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NUMERO DE INSCRIÇÃO 60.701.190/0001-04 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 22/08/1944
NOME EMPRESARIAL ITAU UNIBANCO S.A.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) EST UNIF			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 64.22-1-00 - Bancos múltiplos, com carteira comercial			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDARIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 205-4 - Sociedade Anônima Fechada			
LOGRADOURO PC ALFREDO EGYDIO DE SOUZA ARANHA 100		NUMERO .	COMPLEMENTO TORRE OLAVO SETUBAL
CEP 04.344-902	BAIRRO/DISTRITO PARQUE JABAQUARA	MUNICÍPIO SAO PAULO	UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO UNIDADEDEATENDIMENTOAFISCALIZACAO@CORREIO.ITAU.COM.BR		TELEFONE (11) 3003-4828	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- ITAÚ UNIBANCO S.A

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	60.701.190/0001-04
NOME EMPRESARIAL:	ITAU UNIBANCO S.A.
CAPITAL SOCIAL:	R\$75.925.425.763,69 (Setenta e cinco bilhões, novecentos e vinte e cinco milhões, quatrocentos e vinte e cinco mil e setecentos e sessenta e tres reais e sessenta e nove centavos)

CNPJ- ITAÚ UNIBANCO S.A

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa foram localizados 2 processos em que o ITAÚ UNIBANCO S.A figura como acusada.

251

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - ITAU UNIBANCO S.A.

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
19957.005918/2018-10 (SP2018/0243)	Apurar eventuais responsabilidades de Itaú Unibanco S.A., Banco Itaucard S.A., Marco Antonio Sudano e Carlos Henrique Donega Aidar pelo descumprimento ao inciso I da Instrução CVM nº 8/79.	29/06/2020	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>Encerrado/Extinto</u>
10372.000322/2016-50 (RJ2011/10415)	Irregularidades em relação à estrutura e procedimentos adotados na administração e custódia do AUTOPAN FIDC CDC VEICULOS e do MASTER PANAMERICANO FIDC CDC VEICULOS.	16/03/2021	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>Encerrado/Extinto</u>

O assunto objeto do processo 19957.005918/2018-10 (SP2018/0243) referiu-se à apuração de possível infringência ao “*inciso I da instrução CVM nº 8/79,*”, ou seja, responsabilidade nas criações falsas de demanda, oferta ou preço de valores mobiliários, como manipulação de preços e operações fraudulentas. O processo consta como Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso e encerrado em 29/06/2020.

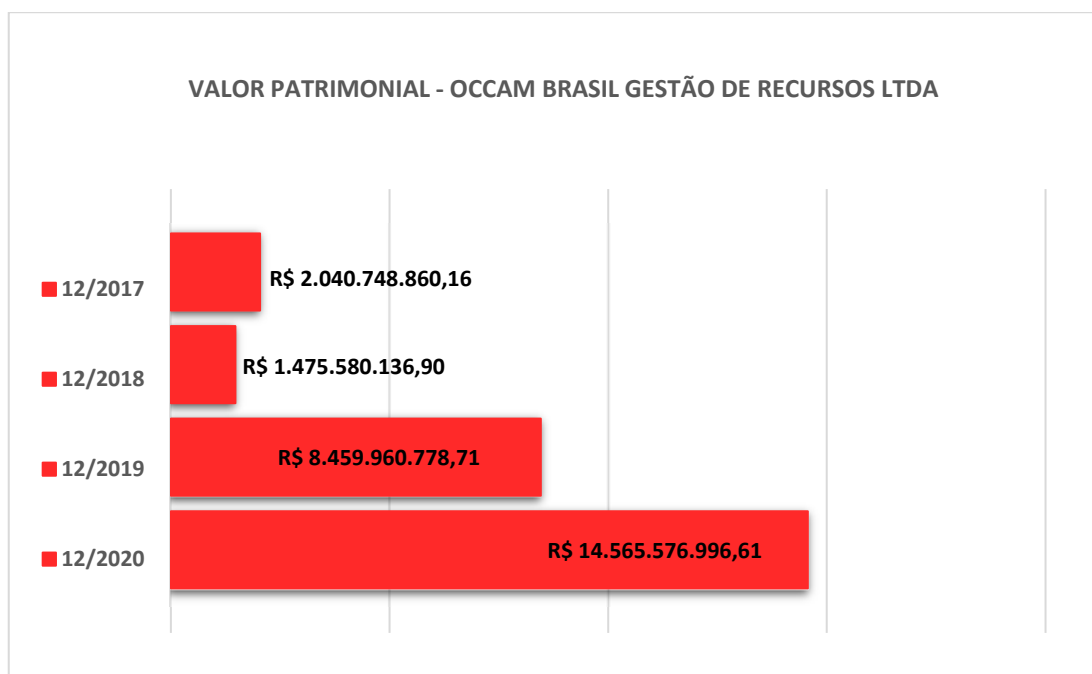
O assunto objeto do processo 10372.000322/2016-50 (RJ2011/10415) referiu-se às irregularidades na administração e custódia do AUTOPAN FIDC CDC VEICULOS e do MASTER PANAMERICANO FIDC CDC VEICULOS. O processo consta como encerrado e concluído em 16/03/2021.

3.1.13. OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob Gestão do OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA cresceu de **R\$ 2 bilhões** para **R\$ 14 bilhões** entre o período de **2017** a **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido gerido de **613,74%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 14.565.576.996,61	R\$ 12.524.828.136,45	613,74%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2018 para 2019**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **473,33%** de aumento de capital gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 14.565.576.996,61	R\$ 6.105.616.217,90	72,17%
12/2019	R\$ 8.459.960.778,71	R\$ 6.984.380.641,81	473,33%
12/2018	R\$ 1.475.580.136,90	-R\$ 565.168.723,26	-27,69%
12/2017	R\$ 2.040.748.860,16	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.

Por fim, analisando Relatório de Ratings da Fitch Ratings (**ANEXO XX**) verifica-se a divulgação da Classificação de Rating da instituição Financeira como: **Baixo Risco de Crédito - Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
09/07/2020	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Fitch Ratings	Forte

Fonte: Relatório de Ratings da Fitch Ratings ANEXO

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e consequentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 4.390.336,07** até a data base em 30/12/2020.

3.11.2 SITUAÇÃO FISCAL DO OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX
– DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	30/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	01/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	18/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	16/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), o OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA não atua com a distribuição dos seus investimentos.

6. Escopo das Atividades	
6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:	
a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.) *	Gestão discricionária.
b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, Fundos de investimento regulados pela Instrução CVM nº 555.	
c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão *	Os fundos de investimento sob gestão têm por foco o investimento em ações, derivativos, títulos públicos federais, e cotas de fundos de investimentos.
d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *	<input type="radio"/> Sim <input checked="" type="radio"/> Não
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:	
a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *	A Sociedade não desenvolve nenhuma outra atividade, pelo que não há que se falar em potenciais conflitos de interesses.

Fonte: Formulário de Referência – OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Quem Somos

A Occam Brasil Gestão de Recursos concentra o foco de seus gestores nos clientes, administrando fundos multimercado, de ações e de previdência, e contando com uma equipe de profissionais com diferentes capacidades cognitivas e grande experiência no mercado financeiro.

A gestora nasce de um spin-off da Brasil Plural Gestão de Recursos, que continuará sendo um sócio estratégico.

A criação de uma gestora independente busca capturar ganhos de eficiência e alinhar os interesses, aumentando assim o foco e a competitividade.

A gestora parte da avaliação do cenário econômico, análise fundamentalista e rigoroso monitoramento de risco para elaborar sua carteira de investimento. Buscamos atuar em todos os segmentos do mercado, visando obter os maiores retornos ajustados ao risco para seus clientes. O alinhamento de interesses da Occam é fortalecido com a aplicação da maior parte do patrimônio de seus gestores e analistas nos fundos da própria gestora.

Fonte <http://occambrasil.com.br/quem-somos/>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA da OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 07/06/2017 com capital social registrado no valor de **R\$ 46.000,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 27.916.161/0001-86 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 07/06/2017
NOME EMPRESARIAL OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) OCCAM BRASIL			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO R DIAS FERREIRA	NÚMERO 00190	COMPLEMENTO SAL 401 B	
CEP 22.431-050	BAIRRO/DISTRITO LEBLON	MUNICÍPIO RIO DE JANEIRO	UF RJ
ENDEREÇO ELETRÔNICO CONTATO@OCCAMBRASIL.COM.BR		TELEFONE (21) 3127-2830	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 07/06/2017	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	27.916.161/0001-86
NOME EMPRESARIAL:	OCCAM BRASIL GESTAO DE RECURSOS LTDA.
CAPITAL SOCIAL:	R\$46.000,00 (Quarenta e seis mil reais)

CNPJ- OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos em que a OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA figure como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
Não há	-		http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	-

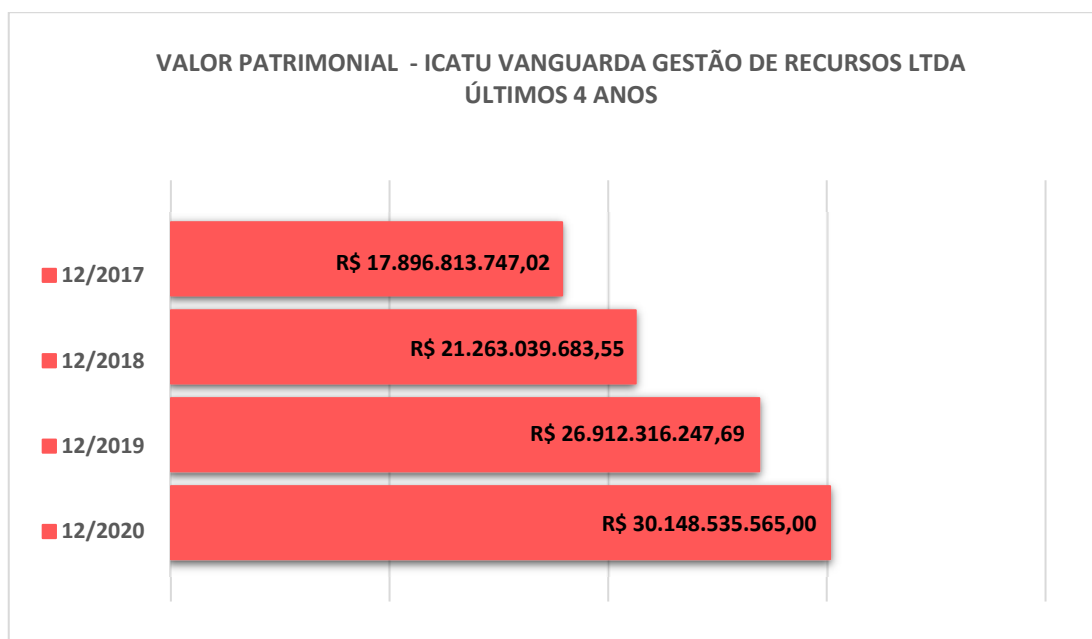
3.1.14. ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob Gestão do ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA cresceu de **R\$ 17 bilhões** para **R\$ 30 bilhões** entre o período de **2017 a 2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido gerido de **68,46%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA ÚLTIMOS 4 ANOS

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 30.148.535.565,00	R\$ 12.251.721.817,98	68,46%

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2018** para **2019**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **26,57%** de aumento do capital gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 30.148.535.565,00	R\$ 3.236.219.317,31	12,03%
12/2019	R\$ 26.912.316.247,69	R\$ 5.649.276.564,14	26,57%
12/2018	R\$ 21.263.039.683,55	R\$ 3.366.225.936,53	18,81%
12/2017	R\$ 17.896.813.747,02	-	-

Fonte: CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.

Por fim, analisando Relatório de Ratings da Moody's (**ANEXO XX**) verifica-se a divulgação da Classificação de Rating da instituição Financeira como: **Excelente - Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
17/06/2020	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA. LTDA	Moody's	MQ1

Fonte: Relatório de Ratings da Fitch Ratings ANEXO(XX)

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e consequentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 3.367.606,05** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX
– DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	04/07/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	05/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	22/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	20/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), a ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA atua na distribuição de cotas dos fundos por ela geridos para um escopo de clientes restritos, sendo basicamente representado por clientes institucionais. Assim como, faz uso de rede de distribuidores contratados para realização da distribuição de cotas de seus fundos. Não consta no documento detalhes em relação a política de distribuição.

<p>d. se atua na distribuição de cotas de fundos de investimento de que seja administrador ou gestor</p>	<p>Com a autorização concedida pela ICVM 558, a Icatu Vanguarda faz a distribuição dos fundos geridos por ela. É importante destacar, no entanto, que a Icatu Vanguarda continuará contando com uma rede de distribuidores contratados para também realizar a distribuição de cotas de seus fundos.</p> <p>Esses distribuidores são objeto de due diligence e a área de Compliance aprova somente aqueles cujos controles e procedimentos sejam compatíveis com os padrões da Icatu Vanguarda. São avaliados os requisitos legais e regulatórios, a capacidade de prestar o serviço contratado e é feita uma avaliação reputacional da empresa.</p> <p>A Icatu Vanguarda atua na distribuição de cotas dos fundos por ela geridos para um escopo de clientes restritos, sendo basicamente representado por clientes institucionais.</p>
--	---

Fonte: Formulário de Referência – ITAÚ UNIBANCO S.A (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

ICATU | VANGUARDA

Quem Somos

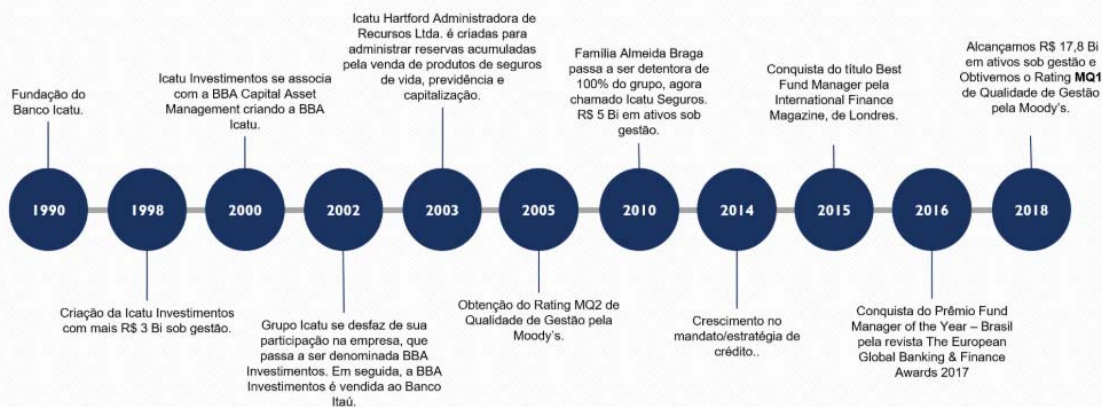
Expertise

Estratégias de investimento

Relatórios

Contato

Invista Aqui



A história da **Icatu Vanguarda Gestão de Recursos** se confunde com a história de gestão de investimentos no Brasil. No final dos anos 80 foi fundado o Banco Icatu, o braço financeiro do Grupo Icatu. Nesta mesma época o Banco conquistou o Brazil Fund, principal fundo de investimento estrangeiro no país, após vencer a concorrência para administração de recursos institucionais. A partir daí, o Banco criou uma

Fonte: <http://www.icatu Vanguarda.com.br/pt/historia>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA da ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 04/10/2003 com capital social registrado no valor de **R\$ 158.000,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 68.622.174/0001-20 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 22/09/1992
NOME EMPRESARIAL ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECURSOS LTDA.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 64.63-8-00 - Outras sociedades de participação, exceto holdings			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO PC 22 DE ABRIL	NÚMERO 36	COMPLEMENTO PARTE	
CEP 20.021-370	BAIRRO/DISTRITO CENTRO	MUNICÍPIO RIO DE JANEIRO	UF RJ
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 04/10/2003	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ: 68.622.174/0001-20
NOME EMPRESARIAL: ICATU VANGUARDA GESTAO DE RECURSOS LTDA.
CAPITAL SOCIAL: R\$158.000,00 (Cento e cinquenta e oito mil reais)

CNPJ- ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos em que a ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA figure como acusada.

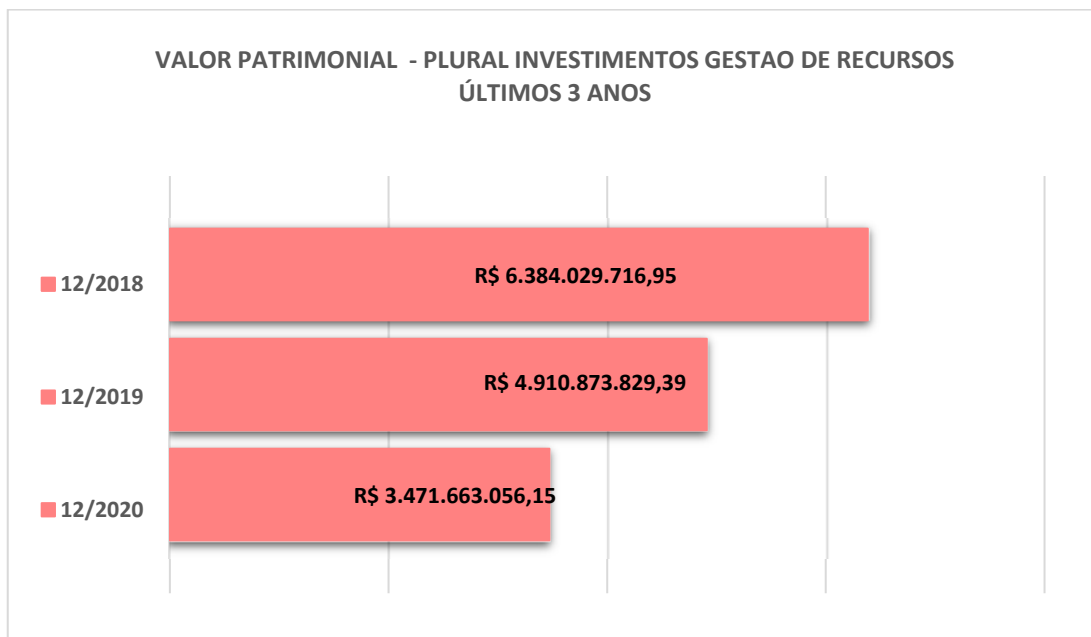
3.1.15. PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA

A até conclusão deste relatório a instituição Financeira não tinha publicado as informações sobre os valores de patrimônio líquido gerido, portanto, para fins de análise foi considerado os valores informados no Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA disponibilizados somente em DEZ/2018, DEZ/2019 e DEZ/2020.

Dessa forma, de acordo com o documento ANBIMA, o Patrimônio Líquido sob gestão do PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA reduziu de **R\$ 6 bilhões** para **R\$ 3 bilhões** entre o período de **2018 a 2020**, equivale uma redução percentual do patrimônio líquido gerido de **(45,62%)** nos últimos 3 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA ÚLTIMOS 3 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 3 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 3 anos
12/2020	R\$ 3.471.663.056,15	R\$ 3.471.663.056,15	-45,62%

Fonte: Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA



Nos últimos 3 anos a instituição financeira vem demonstrando redução do patrimônio líquido sob gestão. O ano de maior redução compreende o intervalo de **2019** para **2020**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **(29,31%)** de redução do capital gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA 2017 a 2020

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 3.471.663.056,15	-R\$ 1.439.210.773,24	-29,31%
12/2019	R\$ 4.910.873.829,39	-R\$ 1.473.155.887,56	-23,08%
12/2018	R\$ 6.384.029.716,95	R\$ 6.384.029.716,95	-

Fonte: Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA.

Por fim, analisando Relatório de Ratings da Fitch Ratings verifica-se a divulgação da Classificação de Rating da instituição Financeira como: **Forte- Perspectiva Estável.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
28/04/2020	PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA	Fitch Ratings	Forte

Fonte: Relatório de Ratings da Fitch Ratings ANEXO

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou redução da estrutura financeira e patrimonial nos últimos 3 anos, demonstrando redução de capital dos recursos geridos e conseqüentemente solidez na gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 3.367.606,05** até a data base em 30/12/2020.

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou uma estrutura financeira e patrimonial variável com redução nos últimos 3 anos, portanto, sugere-se que o NAVIRAIPREV acompanhe com maior diligência a variação patrimonial para o ano de 2021 da gestora PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA, para que dessa forma, confirme se a gestora dará continuidade na solidez da gestão dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 2.092.027,87** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	05/08/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	27/11/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	22/11/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	20/08/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), o PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA não atua com a distribuição dos seus investimentos.

Central de Sistemas
COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

Mapa de Sistemas | Site CVM | Su

I. Fundos referenciados;
II. Fundos de Renda Fixa;
III. Fundos Multimercado;
IV. Fundos de Ações;
V. Fundos de Investimentos em Participações;

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão *

Fundos de Investimentos, Clubes de Investimentos e Carteira Administrada.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não

6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:

a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

Não aplicável. A Plural Investimentos Gestão de Recursos não desempenha outras atividades que possam gerar conflitos de interesse.

b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *

O acesso a redes de dados, pastas e diretórios compartilhados também é segregado de acordo com área do usuário. O acesso a base de dados de clientes também é feito de acordo com autorização do diretor de cada área. O sistema de telefonia está apto a realizar a gravação das ligações, com o principal objetivo de recuperar instruções e entendimentos definidos com os clientes e prestadores de serviço. É realizado backup destas gravações e esse é armazenado em local externo

Fonte: Formulário de Referência – PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 04/10/2003 com capital social registrado no valor de **R\$ 10.000,00**.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL		
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA		
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 09.630.188/0001-26 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA 17/06/2008
NOME EMPRESARIAL PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE RECURSOS LTDA.		
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) PLURAL		PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 64.62-0-00 - Holdings de instituições não-financeiras 70.20-4-00 - Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica 85.99-6-04 - Treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial		
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada		
LOGRADOURO R SURUBIM	NÚMERO 373	COMPLEMENTO ANDAR 4 SALA 44
CEP 04.571-050	BAIRRO/DISTRITO CIDADE MONCOES	MUNICÍPIO SAO PAULO
ENDEREÇO ELETRÔNICO JOAO.GUERREIRO@GENIALINVESTIMENTOS.COM.BR		TELEFONE (11) 3524-8914
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****		
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 17/06/2008
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL		
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****

CNPJ- PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA LTDA (ANEXO XX)

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	09.630.188/0001-26
NOME EMPRESARIAL:	PLURAL INVESTIMENTOS GESTAO DE RECURSOS LTDA.
CAPITAL SOCIAL:	R\$10.000,00 (Dez mil reais)

CNPJ- PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA LTDA (ANEXO XX)

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa foram localizados 2 processos em que o PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA figura como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - PLURAL INVESTIMENTOS GESTÃO DE RECURSOS LTDA

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
0018/2001	"Apurar o eventual uso de informação privilegiada relacionada ao fato relevante divulgado em 25/07/2001, pela COPEL - COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA."	09/07/2009	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>ENCERRADO/EXTINTO</u>
0017/2003	"Apurar o eventual uso de informação privilegiada por parte do BANCO FATOR S/A, Fator Empreendimentos e Participações Ltda., FAR - Fator Administração de Recursos S/C Ltda., FAR S/A DTVM e Fator-Dória e Atherino S/A CV, bem como de carteiras e fundos por eles administrados, em negócios com ações BANESPA realizados no período compreendido entre 01/12/1998, data da contratação do Banco Fator S/A para a prestação de serviços relativos ao processo de desestatização do Banco do Estado de São Paulo S/A - BANESPA, e 16/09/1999, data em que este último divulgou fato relevante."	05/12/2006	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>ENCERRADO/EXTINTO</u>

O assunto objeto do processo 0018/2001 referiu-se à apuração de eventual uso de informação privilegiada em relação a empresa "COPEL - COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA." O processo consta como encerrado e concluído em 09/07/2009.

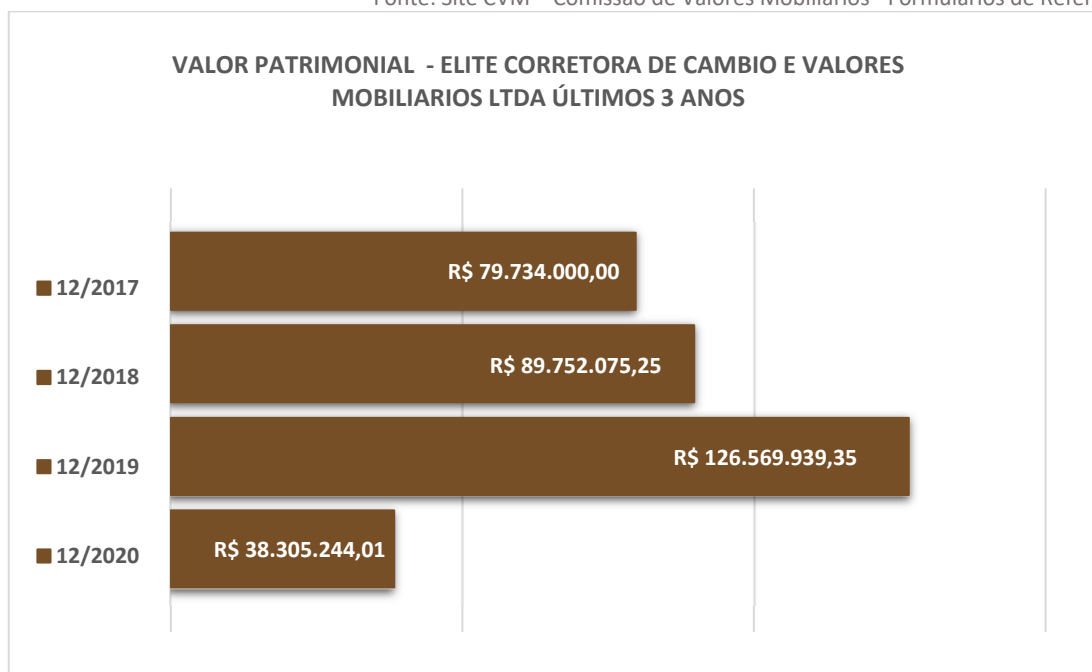
O assunto objeto do processo 10372.000322/2016-50 (RJ2011/10415) referiu-se a uso de informação privilegiada em relação ao BANCO FATOR S.A, FATOR EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA, FATOR ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS S/C LTDA, FAR S.A DTVM e FATOR DÓRIA E ATHERINO S.A, assim como as carteira e Fundos por eles administrados em relação as negócios das ações BANESPA em 01/12/1998. O processo consta como Arquivado por Cumprimento de Termo de Compromisso e encerrado em 05/12/2006.

3.1.16. SITUAÇÃO PATRIMONIAL ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários. O Patrimônio Líquido sob Gestão da ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA reduziu de **R\$ 79 milhões** para **R\$ 38 milhões** entre o período de **2017 a 2020**, equivale uma redução percentual do patrimônio líquido administrado de **(51,96%)** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 38.305.244,01	-R\$ 41.428.755,99	-51,96%

Fonte: Site CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



Nos últimos 4 anos a instituição financeira vem demonstrando redução do patrimônio líquido sob administração. O ano de maior redução compreende o intervalo de **2019** para **2020**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **(29,31%)** de redução do capital gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 38.305.244,01	-R\$ 88.264.695,34	-69,74%
12/2019	R\$ 126.569.939,35	R\$ 36.817.864,10	41,02%
12/2018	R\$ 89.752.075,25	R\$ 10.018.075,25	12,56%
12/2017	R\$ 79.734.000,00	-	-

Fonte: Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA.

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da administradora ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA.

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou uma estrutura financeira e patrimonial variável com redução expressiva de **(51,46%)** nos últimos 4 anos, portanto, sugere-se que o NAVIRAIPREV acompanhe com maior diligencia a variação patrimonial para o ano de 2021 da gestora ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA, para que dessa forma, confirme se a gestora dará continuidade na solidez da administração dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 1.661.281,54** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX
– DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	15/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	05/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	08/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	19/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

3.15.3 SITUAÇÃO COMERCIAL DA ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), a ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA atua na distribuição dos Fundos que administra. Ainda sobre a Política de distribuição a ELITE é uma corretora de valores e realiza a intermediação de negócios entre seus clientes na B3, como compra, venda e aluguel de ações, índices, derivativos, commodities, câmbio, renda fixa, entre outros.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *
<input checked="" type="radio"/> Sim <input type="radio"/> Não
6.2. Descrever resumidamente outras atividades desenvolvidas pela empresa que não sejam de administração de carteiras de valores mobiliários, destacando:
a. Os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *
A Elite é uma corretora de valores e como tal realiza a intermediação de negócios entre seus clientes no escopo da B3, incluindo compra, venda e aluguel de ações, índices, derivativos, commodities, câmbio, renda fixa, entre outros. Os mesmos controles e restrições existentes para evitar conflito de interesse entre a Elite e seus clientes, são usados para evitá-los entre a Elite, fundos, clubes e as carteiras administradas.
b. Informações sobre as atividades exercidas por sociedades controladoras, controladas, coligadas e sob controle comum ao administrador e os potenciais conflitos de interesses existentes entre tais atividades *
As outras empresas do Grupo Elite são a empresa de consultoria Partbank e a Metisa, empresa de metalurgia de capital aberto.
i. Não existem conflitos de interesse entre a Elite e Partbank.
ii. Com relação à Metisa, existe controle para que as restrições legais e regulamentares à compra de ações de empresas do mesmo grupo por Fundos e Clubes sejam respeitadas.

Fonte: Formulário de Referência – ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos uma notícia veiculada pelo Jornal InfoMoney em 15/10/2013 informando que a administradora recebeu multa da CVM – Comissão de Valores Mobiliários, no valor de 350 mil reais, por irregularidades, como permitir o registro de ordens de operação no mercado sem a identificação do cliente que as emitiu.

InfoMoney [Reta final do IR](#) • [Gerando renda com Opções](#) • [Newsletter](#) • [Liberdade Financeira](#) • [Filper: controle financeiro](#)

\$ 17,69 3,90% GGBR4 R\$ 32,67 -1,27% IBOVESPA 125.106 pts +0,59% DÓLAR R\$ 5,22 -0,59% BITCOIN R\$ 194.608 -5,80% IFOX 2.892 pts +0,34% MIGLU3 R\$ 19,98 +1,95% PETR4 R\$ 26,74 +3,20% VALE3 R\$ 110,85 -0,13% ITUB4 R\$ 29,70 +1,85%

AR INFOMONEY Governo faz alerta de risco hídrico: vai ter apagão? E como fica a Bolsa?



Recursos aprimorados de segurança baseados em hardware para empresas estão aqui.*

[Saiba mais](#)

*Nenhum produto ou componente pode ser totalmente seguro.

Bateu o martelo

CVM multa Elite Corretora e seu diretor em R\$ 350 mil por irregularidades

De acordo com a autarquia, a corretora permitiu o registro de ordens de operação no mercado sem a identificação do cliente que as emitiu

Por  **Marcos Mortari**
15 out 2013 19h06

[Facebook](#) [Twitter](#) [LinkedIn](#) [WhatsApp](#) [Email](#)

Fonte: <https://www.infomoney.com.br/mercados/cvm-multa-elite-corretora-e-seu-diretor-em-r-350-mil-por-irregularidades/>

SÃO PAULO – A CVM (Comissão de Valores Mobiliários) informou, nesta terça-feira (15), que multou a Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários em R\$ 200 mil por permitir o registro de ordens de operação no mercado sem a identificação do cliente que as emitiu.

A autarquia também aplicou sanções ao diretor responsável pela corretora, Nelson Medaber, em R\$ 150 mil, por não ter evitado as irregularidades praticadas pela instituição para qual trabalha.

A decisão sobre as penalidades foi unânime, mas ainda cabe recurso aos acusados, com efeito suspensivo, ao Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional. As infrações se enquadram nos artigos 6º, parágrafo 2º, e 4º, parágrafo único, ambos da **Instrução CVM nº 387/03**.

Fonte: <https://www.infomoney.com.br/mercados/cvm-multa-elite-corretora-e-seu-diretor-em-r-350-mil-por-irregularidades/>

No mais, não foram localizadas conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro com instituição.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 03/11/2005 com capital social registrado no valor de **R\$ 13.490.729,14**.

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL			
CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 28.048.783/0001-00 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 18/05/1983
NOME EMPRESARIAL ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.12-6-01 - Corretoras de títulos e valores mobiliários			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS Não informada			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO PC PIO X	NÚMERO 55	COMPLEMENTO 11 ANDAR PTE	
CEP 20.040-020	BAIRRO/DISTRITO CENTRO	MUNICÍPIO RIO DE JANEIRO	UF RJ
ENDEREÇO ELETRÔNICO		TELEFONE	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 03/11/2005	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA LTDA (ANEXO XX)

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	28.048.783/0001-00
NOME EMPRESARIAL:	ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R\$13.490.729,14 (Treze milhões, quatrocentos e noventa mil e setecentos e vinte e nove reais e quatorze centavos)

CNPJ- ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA LTDA (ANEXO XX)

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa foram localizados 3 processos em que o da ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA figura como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA				
Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
SP2010/0266	Registro de ordens de operação no mercado de valores mobiliários, por parte da ELITE CORRETORA DE CAMBIO E VALORES MOBILIARIOS LTDA., sem a identificação do cliente que as emitiu.		http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>ENCERRADO/EXTINTO</u>
SP2000/0228	Infringência ao art. 3º da Instrução CVM nº 301, de 16/04/1999, em razão da inadequação dos registros cadastrais de clientes.		http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>ENCERRADO/EXTINTO</u>
SP1999/0411	Apurar possíveis infrações cometidas no atendimento à letra "P", do parágrafo único do artigo 1º, ao artigo 39 da Instrução CVM nº 51, de 09/06/1986, à letra "a" do Inciso XIII da Resolução CMN nº 238/72 e ao artigo 12 da Instrução CVM nº 220, de 15.09.94.		http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	<u>ENCERRADO/EXTINTO</u>

O assunto objeto do processo SP1999/0411 referiu-se à apuração de infrações na concessão de financiamento para operações no mercado de valores mobiliários em desacordo com do parágrafo único do artigo 1º, ao artigo 39 da Instrução CVM nº 51, de 09/06/1986, à letra "a" do Inciso XIII da Resolução CMN nº 238/72 e ao artigo 12 da Instrução CVM nº 220, de 15.09.94.

O assunto objeto do processo SP2000/0228 referiu-se à apuração de infrações nos cadastros de clientes que realizam operações com derivativos.

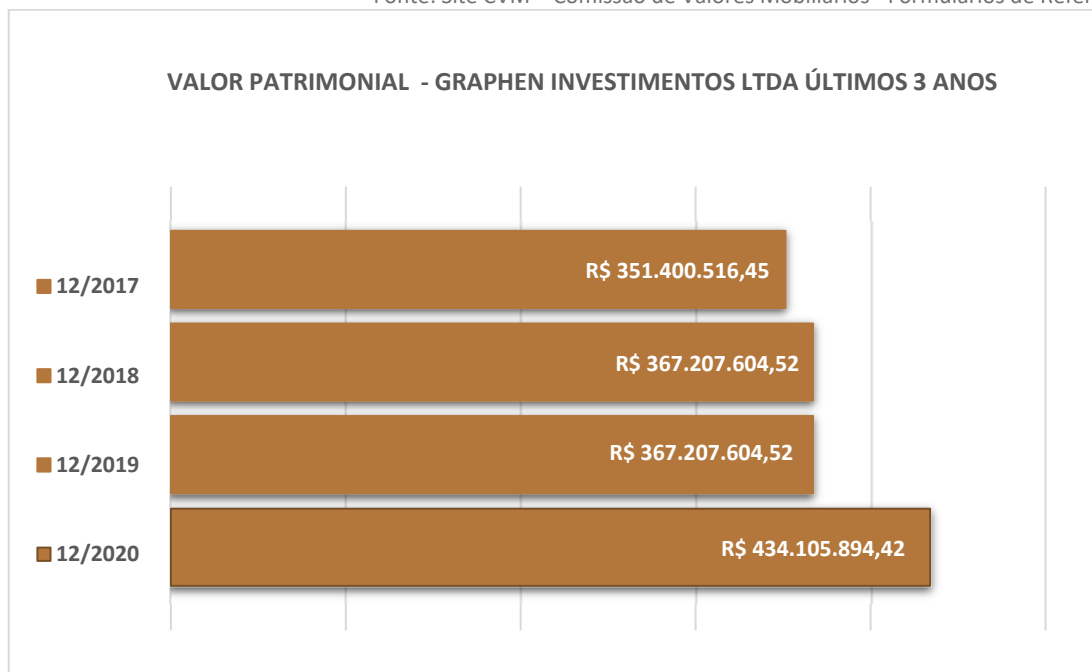
O assunto objeto do processo SP2010/0266 referiu-se à apuração no registro de ordens no mercado de valores mobiliário sem identificação do cliente que emitiu.

3.1.17. GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob Gestão da GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA aumentou de **R\$ 351 milhões** para **R\$ 434 milhões** entre o período de **2017** a **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **23,54%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA ÚLTIMOS 4 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 434.105.894,42	R\$ 82.705.377,97	23,54%

Fonte: Site CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2019 para 2020**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **16,86%** de aumento de capital administrado e gerido.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 434.105.894,42	R\$ 66.898.289,90	18,22%
12/2019	R\$ 367.207.604,52	R\$ 0,00	0,00%
12/2018	R\$ 367.207.604,52	R\$ 15.807.088,07	4,50%
12/2017	R\$ 351.400.516,45	-	-

Fonte: Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA.

Por fim, analisando Relatório da LF RATING 03/09/2020 (**ANEXO XX**) verifica-se a divulgação da Classificação de Rating da instituição Financeira como: **BOA QUALIDADE DE GESTÃO.**

TABELA XX - CLASSIFICAÇÃO DE RATING GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA			
Data Publicação	INSTITUIÇÃO FINANCEIRA	CLASSIFICAÇÃO DE RATING	
		AGÊNCIA	RATING
03/09/2020	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA	LF Rating	LFg3 - BOA

Portanto, podemos concluir que a Instituição Financeira apresenta uma estrutura financeira e patrimonial sólida, demonstrando aumento de capital dos recursos administrados e conseqüentemente solidez na administração dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 1.661.281,54** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX
– DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	10/08/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	06/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	19/09/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	26/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), o GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA não atua com a distribuição dos seus investimentos.

6. Escopo das Atividades *campos de preen

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo: -

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.) *

A GRAPHEN presta serviços de gestão de recursos, com características abaixo detalhadas:
A empresa realiza, exclusivamente, a gestão discricionária de carteiras de fundos de investimentos.

b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, etc.) *

A empresa presta ou se dispõe a prestar serviços de gestão de Fundos de Investimentos em Direitos Creditórios, Fundos de Investimentos Renda Fixa Crédito Privado, Fundos de Investimentos Multimercado Crédito Privado, Fundos de Investimentos em Cotas Multimercado Crédito Privado, além de Fundos de Investimentos em Participações e Fundos de Investimentos Imobiliários.

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão *

Não existem valores mobiliários sob gestão direta, sendo os serviços da Graphen restritos à gestão de Fundos de Investimentos.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não

Fonte: Formulário de Referência – GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 22/03/2012 com capital social registrado no valor de **R\$ 360.010,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 15.403.817/0001-88 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 22/03/2012
NOME EMPRESARIAL GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) GRAPHEN INVESTIMENTOS			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 66.19-3-99 - Outras atividades auxiliares dos serviços financeiros não especificadas anteriormente 70.20-4-00 - Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
LOGRADOURO AV DAS NACOES UNIDAS		NÚMERO 8501	COMPLEMENTO ANDAR 17
CEP 05.425-070	BAIRRO/DISTRITO PINHEIROS	MUNICÍPIO SAO PAULO	UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO SOCIETARIO@ACTOASSESSORIA.COM.BR		TELEFONE (11) 3434-6454	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA			DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 22/03/2012
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****			DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****

CNPJ- GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA (ANEXO XX)

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	15.403.817/0001-88
NOME EMPRESARIAL:	GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA.
CAPITAL SOCIAL:	R\$360.010,00 (Trezentos e sessenta mil e dez reais)

CNPJ- GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA (ANEXO XX)

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos que a GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA figure como acusada.

3.1.18. FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS

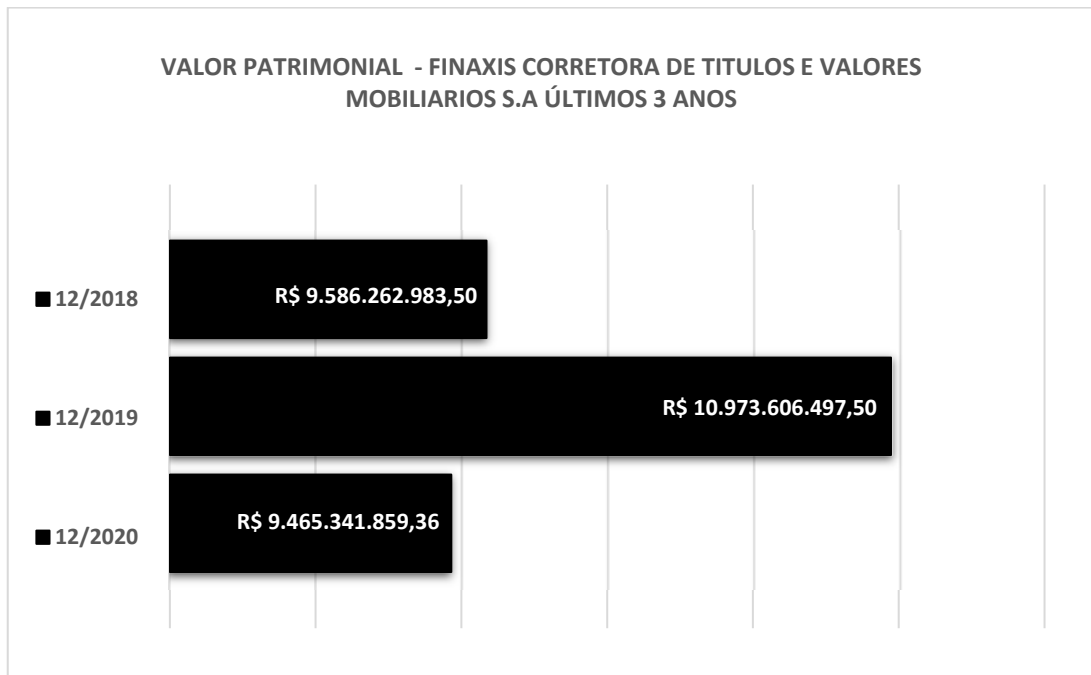
S.A

A até conclusão deste relatório a instituição Financeira não tinha publicado as informações sobre os valores de patrimônio líquido gerido no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para consulta, portanto, para fins de análise foi considerado os valores informados no Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA disponibilizados somente em DEZ/2018, DEZ/2019 e DEZ/2020 **ANEXO (XX)**.

Dessa forma, de acordo com o Ranking ANBIMA, o Patrimônio Líquido sob gestão do FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A reduziu de **R\$ 9,5 bilhões** para **R\$ 9,4 bilhões** entre o período de **2018 a 2020**, equivale uma redução percentual do patrimônio líquido gerido de **(-1,26%)** nos últimos 3 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A ÚLTIMOS 3 ANOS			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 3 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 3 anos
12/2020	R\$ 9.465.341.859,36	R\$ 9.465.341.859,36	-1,26%

Fonte: Site CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



Nos últimos 3 anos a instituição financeira vem demonstrando redução do patrimônio líquido sob administração. O ano de maior redução compreende o intervalo de **2018** para **2020**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **(-1,26%)** de redução do capital administrado.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A 2017 a 2020

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 9.465.341.859,36	-R\$ 1.508.264.638,14	-13,74%
12/2019	R\$ 10.973.606.497,50	R\$ 1.387.343.514,00	14,47%
12/2018	R\$ 9.586.262.983,50	R\$ 9.586.262.983,50	-

Fonte: Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA.

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da administradora FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A.

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou uma estrutura financeira e patrimonial variável com redução expressiva de **(13,74%)** em 2020, sugere-se que o NAVIRAIPREV acompanhe com maior diligência a variação patrimonial para o ano de 2021 da administradora FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A, para que dessa forma, confirme se a administradora dará continuidade na solidez da administração dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 270.310,37** até a data base em 30/12/2020.

Analizamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX – DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A			
Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	08/07/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	05/06/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	02/10/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	20/04/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), a FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A atua na administração e distribuição dos seus investimentos. O documento não detalha a Política de Distribuição

6. Escopo das Atividades *campos de preenchimento

6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:

a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc) *

A Finaxis Corretora presta serviço de administração de carteira de títulos e valores mobiliários na modalidade administração fiduciária de fundos de investimento, bem como a de distribuidor de cotas de fundos de investimento administrados pelo Finaxis, conforme as atividades descritas:

- Responsável pela constituição do fundo, bem como todo seu registro nos órgãos reguladores e autorreguladores;
- Elaboração de regulamento e documentações dos fundos, de acordo com entendimentos entre os investidores, administrador e

b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de índice, etc) *

A Finaxis Corretora presta serviços de administração fiduciária a uma ampla gama de fundos de investimentos de diversos tipos e características, tais como:

- Fundos constituídos sob a forma de condomínio aberto ou fechado;
- Fundos regidos pela Instrução CVM 555; e
- Fundos estruturados;

c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão *

Os tipos de ativos objetos de administração fiduciária são: Cédula de Certificado Bancário (CCB), Debêntures, Títulos Públicos Federais, Letra Financeira, Certificado de Depósito Bancário (CDB), Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI), Letra de Crédito Imobiliário (LCI), Operações Compromissadas, Ações, Cotas de Fundos de Investimentos e Direitos Creditórios, entre outros ativos financeiros permitidos na regulamentação em vigor.

d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *

Sim Não

Fonte: Formulário de Referência – FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A (ANEXO XX)


Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



The screenshot shows the top section of the FINAXIS website. At the top right, there are links for 'FINAXIS', 'FINAXIS Corretora', and 'PETRA Capital'. Below this is a navigation menu with 'QUEM SOMOS', 'SERVIÇOS', 'FUNDOS DE INVESTIMENTO', 'NOTÍCIAS', 'CARREIRAS', 'CONTATO', and 'PORTAL DE FUNDOS'. The main banner features a large green and grey geometric pattern. On the right side of the banner is a search bar with the text 'Busca' and a magnifying glass icon, along with flags for the United Kingdom and Brazil. Below the banner is a headline in blue text: 'Banco Petra vira Finaxis como parte de nova estratégia'.

Fonte: Formulário de Referência – <https://finaxis.com.br/banco-petra-vira-finaxis-como-parte-de-nova-estratégia/> (ANEXO XX)

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 28/10/2000 com capital social registrado no valor de **R\$ 5.930.000,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
NÚMERO DE INSCRIÇÃO 03.317.692/0001-94 MATRIZ	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL		DATA DE ABERTURA 03/08/1999
NOME EMPRESARIAL FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A			
TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) *****			PORTE DEMAIS
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL 66.12-6-01 - Corretoras de títulos e valores mobiliários			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS 66.12-6-03 - Corretoras de câmbio 66.12-6-04 - Corretoras de contratos de mercadorias 64.99-9-99 - Outras atividades de serviços financeiros não especificadas anteriormente 82.99-7-99 - Outras atividades de serviços prestados principalmente às empresas não especificadas anteriormente 70.20-4-00 - Atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica 74.90-1-04 - Atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, exceto imobiliários			
CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA 205-4 - Sociedade Anônima Fechada			
LOGRADOURO AV PAULISTA 1842		NÚMERO 1842	COMPLEMENTO ANDAR 1 CONJ 17 E 18
CEP 01.310-923	BAIRRO/DISTRITO BELA VISTA	MUNICÍPIO SAO PAULO	UF SP
ENDEREÇO ELETRÔNICO CONTABILIDADE@FINAXIS.COM.BR		TELEFONE (41) 3074-0909	
ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) *****			
SITUAÇÃO CADASTRAL ATIVA		DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL 28/10/2000	
MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL			
SITUAÇÃO ESPECIAL *****		DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL *****	

CNPJ- FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	03.317.692/0001-94
NOME EMPRESARIAL:	FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A
CAPITAL SOCIAL:	R\$5.930.000,00 (Cinco milhões, novecentos e trinta mil reais)

CNPJ- FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A

Foi realizada consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa foram localizados 3 processos em que o da FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A figura como acusada.

TABELA XX - Processos Administrativos junto a CVM - Comissão de Valores Mobiliários - FINAXIS CORRETORA DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS S.A

Processo/Decisão	Assunto/objeto	Data	Fonte da informação	Status do Processo
19957.008901/2016-44 (RJ2017/2029)	Apurar as responsabilidades de TREND BANK S/A FOMENTO MERCANTIL e do Sr. ADOLPHO JULIO DA SILVA MELLO NETO pela prática de operação fraudulenta no mercado de valores mobiliários e, ainda, por irregularidades quanto à administração e custódia de fundos de investimento em direitos creditórios por parte das seguintes pessoas: (i) BANCO FINAXIS S.A.; (ii) EDILBERTO PEREIRA; (iii) PLANNER CORRETORA DE VALORES SA; (iv) CARLOS ARNALDO BORGES DE SOUZA; e (v) BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.	04/10/2017	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	EMANDAMENTO
19957.006688/2016-36 (RJ2016/8375)	Apurar as responsabilidades por irregularidades na adaptação do REC FIDC às regras estabelecidas na Instrução CVM nº 531, por parte de seu custodiante, o BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A., e de seu administrador e do diretor responsável, respectivamente, o BANCO PETRA S.A. e o Sr. EDILBERTO PEREIRA	10/10/2017	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	EMANDAMENTO
19957.003986/2021-31 (RJ2014/12081)	Apurar eventual responsabilidade de Cruzeiro do Sul S.A. DTVM pela prática de operação fraudulenta, definida na letra "c" do item II da ICVM nº 8, por infração ao art. 4º da ICVM nº 387 e por infração ao art. 65, XV, da ICVM nº 409; de Marcelo Xandó Baptista, Oliveira Trust DTVM S.A e José Alexandre Costa de Freitas por infração ao art. 65, XV da ICVM nº 409; de Banco Prosper S.A. e Carla Santoro por infração ao art. 37 da ICVM nº 356, e arts. 65, XV, e 65-A, I, da ICVM nº 409; de Deutsche Bank SA - Banco Alemão por infração ao art. 38, I, IV e V, da ICVM nº 356 e de Banco Petra S.A por infração ao art. 38, V da mesma Instrução; de Verax Serviços Financeiros Ltda, Marcio Serra Dreher, Banco Cruzeiro do Sul S.A. e Maria Luisa Garcia de Mendonça pela prática de operação fraudulenta, definida na letra "c" do item II da ICVM nº 8; Luis Octavio Azeredo Lopes Indio da Costa e Luis Felipe Indio da Costa pela prática de operação fraudulenta, definida na letra "c" do item II da ICVM nº 8.	12/12/2019	http://sistemas.cvm.gov.br/?PAS	EMANDAMENTO

O assunto objeto do processo 19957.008901/2016-44 refere-se à apuração de prática de operação fraudulenta no mercado de valores mobiliários e, ainda, por irregularidades quanto à administração e custódia de fundos de investimento em direitos creditórios. O processo segue em andamento com o relator para apreciação de defesas.

O assunto objeto do processo 19957.006688/2016-36 refere-se à apuração de das responsabilidades por irregularidades na adaptação do REC FIDC, não condizente com os termos da Instrução CVM nº 531. O processo segue em andamento com o relator para apreciação de defesas.

O assunto objeto do processo 19957.003986/2021-31 refere-se à apuração da prática de operação fraudulenta na realização da custódia e guarda da documentação relativa aos direitos creditórios e demais ativos integrantes da carteira de fundos. O processo segue em recurso com os Autos no CRSFN aguardando julgamento.

3.1.19. PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA

De acordo com a publicação dos Formulários de Referência no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários **ANEXO (XX)**. O Patrimônio Líquido sob gestão da PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA cresceu de **R\$ 6 bilhões** para **R\$ 7 bilhões** entre o período de **2017** e **2020**, equivale um aumento percentual do patrimônio líquido administrado de **25,93%** nos últimos 4 anos.

TABELA XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL TOTAL - PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA ÚLTIMOS 4 ANOS

Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) do Patrimônio da Instituição sob administração e Gestão Líquido Últimos 4 anos	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão Últimos 4 anos
12/2020	R\$ 7.572.706.020,14	R\$ 1.559.245.180,14	25,93%

Fonte: Site CVM – Comissão de Valores Mobiliários - Formulários de Referência.



O ano de maior crescimento da instituição financeira compreende o intervalo de **2017** para **2018**, período em que a companhia conseguiu uma variação de **62,18%** de aumento de capital gerido. Entretanto, no ano de **2020** apresentou expressiva redução de capital gerido pela instituição de **(31,18%)**.

TABELA - XX - VARIAÇÃO PATRIMONIAL - PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA 2017 a 2020			
Mês/Ano	(R\$) Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão	Δ (R\$) - Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano	Δ (%) do Patrimônio Líquido da Instituição sob administração e Gestão a cada ano
12/2020	R\$ 7.572.706.020,14	-R\$ 3.480.034.954,52	-31,49%
12/2019	R\$ 11.052.740.974,66	R\$ 1.299.889.914,42	13,33%
12/2018	R\$ 9.752.851.060,24	R\$ 3.739.390.220,24	62,18%
12/2017	R\$ 6.013.460.840,00	-	-

Fonte: Ranking de Gestão de Fundos de Investimento – ANBIMA.

Não foram localizados Relatórios de Rating no CNPJ – Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica da administradora PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA.

Podemos concluir que a Instituição Financeira apresentou uma estrutura financeira e patrimonial variável aumento de capital gerido, nos últimos 4 anos, entretanto, no ano de **2020**, apresentou expressiva redução de **(13,74%)**, portanto, sugere-se que o NAVIRAIPREV acompanhe com maior diligencia a variação patrimonial para o ano de **2021** da gestora PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA, para que dessa forma, confirme se a administradora dará continuidade na solidez da administração dos recursos do NAVIRAIPREV mensurado em **R\$ 270.310,37** até a data base em 30/12/2020.

Analisamos os documentos fiscais da instituição financeira conforme TABELA XX
– DOCUMENTOS FISCAIS INSTITUIÇÃO FIANCEIRA:

TABELA XX - Documentos Fiscais da Instituição Financeira - PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA

Identificação do documento analisado	Data de validade das certidões	Página na internet em que o documento foi consultado ou disponibilizado pela instituição	Status
1. Certidão da Fazenda Municipal	04/07/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
2. Certidão da Fazenda Estadual ou Distrital	05/12/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
3. Certidão de Débitos relativos a Créditos Tributários Federais e à Dívida Ativa da União	17/08/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓
4. Certidão quanto a Contribuições para o FGTS	03/05/21	Disponibilizado Pela Instituição Financeira	✓

Após análise da situação fiscal da instituição, através das seguintes certidões fiscais:

- **Certidão da Fazenda Municipal;**
- **Certidão da Fazenda Estadual e Distrital;**
- **Certidão de Débitos Relativos a Créditos Tributários Federais e a Dívida Ativa d União; e**
- **Certidão quanto a Contribuições para o FGTS.**

Conclui-se que, a presente instituição apresentou regularidade fiscal perante aos órgãos oficiais.

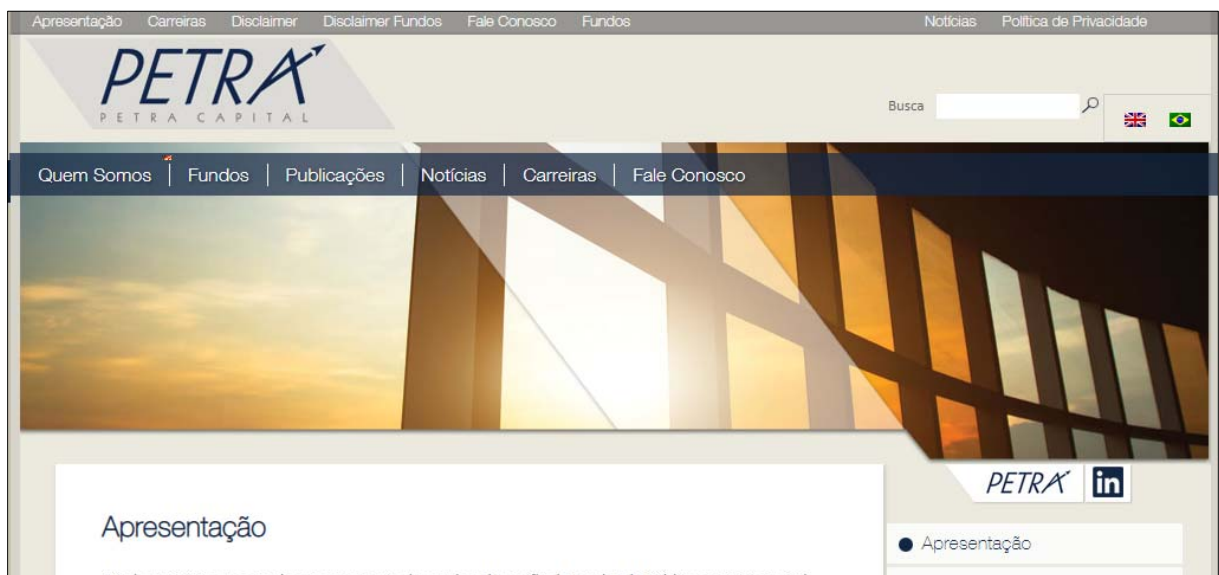
A área comercial da instituição financeira é responsável direta pela distribuição dos seus investimentos e do relacionamento com o investidor.

Conforme Formulário de Referência publicado no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários (**ANEXO XX**), o PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA não atua com a distribuição dos seus investimentos.

Nome do Administrador de Carteira: PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA											
Ano de competência: 2020 Consultar											
Voltar											
2. Histórico da Empresa	3. Recursos Humanos	4. Auditores	5. Resiliência Financeira	6. Escopo das Atividades	7. Grupo Econômico	8. Estrutura Operacional e Administrativa	9. Remuneração da Empresa	10. Regras Procedimentos e Controles Internos	11. Contingências	12. Declarações	
6. Escopo das Atividades *campo											
6.1. Descrever detalhadamente as atividades desenvolvidas pela empresa, indicando, no mínimo:											
<p>a. Tipos e características dos serviços prestados (gestão discricionária, planejamento patrimonial, controladoria, tesouraria, etc.) *</p> <p>A Petra Capital presta serviços de gestão discricionária de fundos de investimento, sendo que seu processo de investimento consiste em:</p> <ul style="list-style-type: none"> - definir, com base no relatório Focus do Banco Central, um cenário econômico base, com projeções do PIB, taxa de desemprego, taxa Selic, taxa de câmbio, inflação, balança comercial; - avaliar, com base no nosso cenário, quais setores terão melhores desempenhos e quais setores poderão ter um desempenho mais 											
<p>b. Tipos e características dos produtos administrados ou geridos (fundos de investimento, fundos de investimento em participação, fundos de investimento imobiliário, fundos de investimento em direitos creditórios, fundos de investimento em valores mobiliários, etc.) *</p> <p>A Petra Capital presta serviços de gestão de recursos a uma ampla gama de fundos de investimento de diversos tipos e características, tais como fundos abertos ou fechados regidos pela Instrução CVM nº 555/2014 e fundos estruturados (fundos de investimento em participações ("FIP"), fundos de investimento em direitos creditórios ("FIDC") e fundos imobiliários ("FII")).</p>											
<p>c. Tipos de valores mobiliários objeto de administração e gestão *</p> <p>Os tipos de ativos e/ou valores mobiliários sob gestão da Petra Capital são: cédulas de crédito bancário (CCB), debêntures, títulos públicos, letra financeira, certificado de depósito bancário (CDB), certificado de recebíveis imobiliários (CRI), letra de crédito imobiliário (LCI), operações compromissadas, cotas de Fundos regidos pela Instrução CVM nº 555/2014, cotas de fundos estruturados (FIP, FIDC e FII), entre outros ativos financeiros permitidos pela regulamentação em vigor.</p>											
<p>d. Se atua na distribuição de cotas de fundos de investimentos de que seja administrador ou gestor *</p> <p><input type="radio"/> Sim <input checked="" type="radio"/> Não</p>											

Fonte: Formulário de Referência – PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA (ANEXO XX)

Após verificação das informações sobre conduta nas operações realizadas no mercado financeiro e restrições que desaconselhem um relacionamento seguro, constatamos que a PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA não apresentou conduta ou informações que desaconselhem um relacionamento seguro.



Fonte:- <https://petracapital.com.br/quem-somos/apresentacao/>

Consultamos o CNPJ- CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA e o QUADRO DE SÓCIOS E ADMINISTRADORES – QSA (**ANEXO XX**) da PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA e averiguamos que a empresa consta em situação ATIVA desde 16/10/2007 com capital social registrado no valor de **R\$ 578.452,00**.

 REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA			
<small>NUMERO DE INSCRIÇÃO</small> 09.204.714/0001-96 <small>MATRIZ</small>	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	<small>DATA DE ABERTURA</small> 16/10/2007	
<small>NOME EMPRESARIAL</small> PETRA CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA			
<small>TITULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)</small> FINAXIS GESTAO			<small>PORTE</small> DEMAIS
<small>CODIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONOMICA PRINCIPAL</small> 66.12-6-05 - Agentes de investimentos em aplicações financeiras			
<small>CODIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONOMICAS SECUNDARIAS</small> 66.30-4-00 - Atividades de administração de fundos por contrato ou comissão			
<small>CODIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURIDICA</small> 206-2 - Sociedade Empresária Limitada			
<small>LOGRADOURO</small> AV PAULISTA	<small>NUMERO</small> 1842	<small>COMPLEMENTO</small> ANDAR 9 CONJ 95	
<small>CEP</small> 01.310-945	<small>BAIRRO/DISTRITO</small> BELA VISTA	<small>MUNICIPIO</small> SAO PAULO	<small>UF</small> SP
<small>ENDERECO ELETRONICO</small> CONTABILIDADE@FINAXIS.COM.BR		<small>TELEFONE</small> (11) 3526-9001	
<small>ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)</small> *****			
<small>SITUAÇÃO CADASTRAL</small> ATIVA		<small>DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL</small> 16/10/2007	
<small>MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL</small> *****			
<small>SITUAÇÃO ESPECIAL</small> *****		<small>DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL</small> *****	

CNPJ- PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA (ANEXO XX)

Consulta Quadro de Sócios e Administradores - QSA

CNPJ:	09.204.714/0001-96
NOME EMPRESARIAL:	PETRA CAPITAL GESTAO DE INVESTIMENTOS LTDA
CAPITAL SOCIAL:	R\$578.452,00 (Quinhentos e setenta e oito mil e quatrocentos e cinquenta e dois reais)

CNPJ- PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA (ANEXO XX)

Foi realiza consulta no site da CVM – Comissão de Valores Mobiliários para verificação de processos administrativos em que a instituição financeira figure como acusada.

Após pesquisa, não foram localizados processos que a PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA figure como acusada.

4. CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DO NAVIRAIPREV

Para verificar a real destinação dos recursos aplicados pelo NAVIRAÍPREV, realizamos uma pesquisa sobre a composição da carteira de investimentos dos atuais 38 Fundos de Investimento que o RPPS aplica e separamos cada ativo encontrado, identificado o segmento, o valor aplicado e o emissor desse ativo. Assim, apresentaremos uma consolidação da carteira de investimentos separada por ativo e não pelos FUNDOS aplicados.

Conforma a TABELA CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAIPREV POR SEGMENTO verificamos que a maior parte dos recursos do NAVIRAIPREV encontra-se concentrado em Títulos Públicos Federais, conforme a distribuição abaixo:

CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAIPREV POR SEGMENTO

CARTEIRA POR SEGMENTO	VALOR APLICADO	% APLICADO
	R\$ 220.446.322,22	100,00%
01-Título Público Federal	R\$ 137.914.036,83	62,56%
02-Operações Compromissadas	R\$ 15.221.566,43	6,90%
04-Letra Financeira	R\$ 7.314.419,10	3,32%
05-DPGE	R\$ 58.385,69	0,03%
06-Nota Promissória	R\$ 3.756,21	0,002%
07-Debêntures	R\$ 1.003.109,22	0,46%
09-AÇÃO	R\$ 49.806.863,46	22,59%
11-Certificado de depósito de ações	R\$ 3.782.950,49	1,72%
12-VALOR A RECEBER	R\$ 730.174,14	0,33%
13-MERCADO DE OPÇÕES-Lançador	R\$ (140.361,12)	-0,06%
14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 352.713,12	0,16%
15-BDR	R\$ 2.931.123,42	1,33%
16-INVESTIMENTO EXTERIOR	R\$ 402.236,68	0,18%
17-Compras a termo a receber	R\$ 16.339,65	0,01%
18-Outras aplicações	R\$ 397.664,61	0,18%
19-Direitos sobre bens imóveis	R\$ 1.629.372,25	0,74%
20-Obrigações a termo	R\$ 16.617,61	0,01%
23-Disponibilidades	R\$ 11.217,97	0,01%
97-DESPESAS	R\$ (1.005.863,54)	-0,46%

Analisando os ativos que se encontram nos 38 Fundos de Investimentos, analisando os ativos por emissor, verificamos que a maioria dos ativos estão concentrados em Títulos Públicos do GOVERNO FEDERAL e os demais ativos em instituições privadas como BANCO BRADESCO, GRUPO VALE, GRUPO ITAU, PETROBRAS, BANCO SANTANDER, B3, LOCALIZA, E MAGAZINE, que juntos, os 10 emissores que representam a maior parte da carteira do NAVIRAÍPREV, representam **R\$ 180.730.195,78** ou **81,98%** do seu patrimônio líquido.

CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAÍPREV POR SEGMENTO

ORDEM	CARTEIRA POR EMISSOR (10 Maiores)	VALOR APLICADO		% APLICADO
		R\$	220.446.322,22	
1	01-Título Público Federal	R\$	153.135.603,26	69,47%
2	06-BANCO BRADESCO S.A	R\$	6.201.144,07	2,81%
3	184-VALE S.A	R\$	4.352.220,46	1,97%
4	20-GRUPO ITAÚ	R\$	3.735.402,71	1,69%
5	62-PETROBRAS	R\$	3.343.319,06	1,52%
6	10-BANCO SANTANDER	R\$	2.738.015,01	1,24%
7	30-BRASIL, BOLSA, BALCÃO (B3)	R\$	1.984.963,12	0,90%
8	55-LOCALIZA RENT A CAR S.A (Transporte)	R\$	1.911.313,44	0,87%
9	25-MAGAZINE LUIZA S.A	R\$	1.698.842,41	0,77%
10	Direitos reais sobre Bens Imóveis	R\$	1.629.372,25	0,74%
11	TOTAL 10 Maiores Emissores	R\$	180.730.195,78	81,98%
12	Total dos demais emissores	R\$	39.716.126,44	18,02%

Após consolidar a carteira por ativo, encontramos mais de 400 registros. Em virtude da quantidade dos ativos consolidados foi elaborada uma TABELA CONSOLIDAÇÃO DOS ATIVOS DO NAVIRAIPREV, disponibilizadas no anexo deste relatório, contendo a consolidação da carteira separada por segmento e separada por emissores.

Este Relatório buscou informações das Instituições Financeiras e dos Fundos de Investimentos, posicionadas em 31/12/2020.

É o Relatório de Diligência.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM

ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAIPREV POR SEGMENTO

ORDEM	CARTEIRA POR SEGMENTO	VALOR APLICADO	% APLICADO	EMISSION	VALOR APLICADO	% APLICADO					
		R\$	100,00%		R\$	100,00%					
		220.446.322,22	100,00%		220.446.322,22	100,00%					
1	01-ATIVO PÚBLICO	01-Título Público Federal	R\$ 137.914.036,83	62,56%	01-LTN - Letras do Tesouro Nacional	R\$ 6.512.836,86	2,9544%				
2					02-LFT - Letras Financeiras do Tesouro	R\$ 20.348.812,95	9,2307%				
3					03-NTN - F Notas do Tesouro Nacional série F	R\$ 3.030.317,85	1,3746%				
4					04-NTN - B Notas do Tesouro Nacional série B	R\$ 108.022.069,17	49,0015%				
5	02-Operações Compromissadas	02-Operações Compromissadas	R\$ 15.221.566,43	6,90%	01-LTN - Letras do Tesouro Nacional	R\$ 10.923.112,38	4,9550%				
6					02-LFT - Letras Financeiras do Tesouro	R\$ 2.298.580,26	1,0427%				
7					04-NTN - B Notas do Tesouro Nacional série B	R\$ 1.999.873,78	0,9072%				
8	02-ATIVO PRIVADO	04-Letra Financeira	R\$ 7.314.419,10	3,32%	05-BANCO ALFA S.A.	R\$ 65.077,25	0,0295%				
9					06-BANCO BRADESCO S.A	R\$ 2.894.459,84	1,3130%				
10					07-BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A	R\$ 946,82	0,0004%				
11					08-BANCO CSF S/A (Carrefour)	R\$ 363,63	0,0002%				
12					09-BANCO SAFRA	R\$ 1.049.431,78	0,4760%				
13					10-BANCO SANTANDER	R\$ 1.913.890,08	0,8682%				
14					11-BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	R\$ 1.353,61	0,0006%				
15					12-BANCO BTG PACTUAL S.A.	R\$ 44.883,22	0,0204%				
16					13-BANCO DO BRASIL S.A	R\$ 36.557,42	0,0166%				
17					14-BANCO GMAC (General Motors Company)	R\$ 145,35	0,0001%				
18					15-BANCO JOHN DEERE S/A (Deere & Company.E.U.A)	R\$ 964,55	0,0004%				
19					16-BANCO RCI BRASIL (Renault)	R\$ 201,83	0,0001%				
20					17-BANCO VOLKSWAGEN (Grupo Volkswagen)	R\$ 3.129,19	0,0014%				
21					18-BANCO VOTORANTIM	R\$ 186.076,48	0,0844%				
22					19-CEF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 95.051,27	0,0431%				
23					20-GRUPO ITAÚ	R\$ 1.020.407,84	0,4629%				
24					21-BANCO REALIZE CFI S.A (Renner)	R\$ 1.478,95	0,0007%				
25					05-DPGE	05-DPGE	R\$ 58.385,69	0,03%	22-BANCO DE BRASILIA - BRB	R\$ 872,83	0,0004%
26									23-BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	R\$ 57.512,87	0,0261%
27					06-Nota Promissória	06-Nota Promissória	R\$ 3.756,21	0,002%	24-LOJAS AMERICANAS S.A	R\$ 1.278,10	0,0006%
28									25-MAGAZINE LUIZA S.A	R\$ 2.478,11	0,0011%

29					20-GRUPO ITAÚ	R\$ 153,37	0,0001%
30					24-LOJAS AMERICANAS S.A	R\$ 43.570,42	0,0198%
31					26-ALGAR TELECOM (Telecomunicações)	R\$ 156,62	0,0001%
32					27-AMPLA ENERGIA E SERVIÇOS (Enel Brasil)	R\$ 1.147,35	0,0005%
33					28-Grupo Carrefour Brasil (Atacado S.A)	R\$ 6.935,07	0,0031%
34					29-BR MALLS PARTICIPAÇÕES S.A (Imobiliário E Construção)	R\$ 587,00	0,0003%
35					30-BRASIL, BOLSA, BALCÃO (B3)	R\$ 3.390,57	0,0015%
36					31-CONCESSIONÁRIA AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	R\$ 30.006,95	0,0136%
37					32-GRUPO NEOENERGIA S.A.	R\$ 76.455,39	0,0347%
38					33-GRUPO EQUATORIAL ENERGIA S.A.	R\$ 2.306,41	0,0010%
39					34-CIA SANEAMENTO BASICO EST.SP (SABESP)	R\$ 13.409,23	0,0061%
40					35-CEMIG - (Energia)	R\$ 66.520,86	0,0302%
41					36-COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO - GPA (Grupo Casino - França)	R\$ 602,94	0,0003%
42					37-COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS (COPASA)	R\$ 15.034,73	0,0068%
43					38-GRUPO CPFL ENERGIA (State Grid Corporation - China)	R\$ 3.221,84	0,0015%
44	07-Debêntures	R\$ 1.003.109,22	0,46%		39-COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL (CSN)	R\$ 107,80	0,0000%
45					40-DIAGNOSTICOS DA AMERICA S.A - DASA (Saúde)	R\$ 1.876,36	0,0009%
46					41-GRUPO ECORODOVIAS	R\$ 4.515,41	0,0020%
47					42-ELEKTRO REDES S.A (Iberdrola S.A - Espanha)	R\$ 2.667,62	0,0012%
48					43-ENEL DISTRIBUIÇÃO SÃO PAULO (Grupo Enel - Italia)	R\$ 3.056,53	0,0014%
49					44-ENEVA S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 1.890,00	0,0009%
50					45-YDUQS PARTICIPAÇÕES - Antiga Estácio (Grupo Athenas Educacional - Educação)	R\$ 131,86	0,0001%
51					46-GRUPO FLEURY (Saúde)	R\$ 5.542,26	0,0025%
52					47-RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A - CTG (Grupo Three Gorges Corporation - China)	R\$ 434.234,44	0,1970%
53					48-GRUPO GERDAU S.A (Siderúrgico)	R\$ 8.247,05	0,0037%
54					49-GRUPO HAPVIDA S.A (Saúde)	R\$ 829,06	0,0004%
55					50-IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 115.707,36	0,0525%
56					51-IOCHPE-MAXION S.A. (Industria) - (Grupo CIE Automotivo - Espanha)	R\$ 652,59	0,0003%
57					52-GRUPO ARTERIS (Concessão Rodovias do Brasil)	R\$ 1.349,05	0,0006%
58					53- GRUPO SIMPAR (Transportes)	R\$ 3.180,23	0,0014%

59				54-LOJAS RENNER S.A. (Consumo e Varejo)	R\$ 2.299,56	0,0010%
60				55-LOCALIZA RENT A CAR S.A (Transporte)	R\$ 3.020,03	0,0014%
61				56-MRS LOGÍSTICA S.A (Transporte Ferroviário)	R\$ 1.552,69	0,0007%
62				57-MULTIPLAN ((Imobiliário e Construção)	R\$ 530,79	0,0002%
63				58-GRUPO NATURA	R\$ 684,99	0,0003%
64				59-NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE – NTS (Gás)	R\$ 2.208,93	0,0010%
65				60-OI S.A (Telecomunicações)	R\$ 540,59	0,0002%
66				61-INSTITUTO HERMES PARDINI S.A (Saúde)	R\$ 68,47	0,0000%
67				62-PETROBRAS	R\$ 24.948,74	0,0113%
68				63-RAIA DROGASIL S.A - RD (Saúde)	R\$ 1.279,27	0,0006%
69				64-COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ – SANEPAR	R\$ 1.426,18	0,0006%
70				65-COGNA EDUCAÇÃO	R\$ 30.410,14	0,0138%
71				66-SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A (Contêineres e Logística)	R\$ 272,74	0,0001%
72				68-SUL AMÉRICA S.A (Seguro, Financeiro)	R\$ 17.568,57	0,0080%
73				69-SUZANO S.A (Papel e Celulose)	R\$ 1.089,89	0,0005%
74				70-TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA - TAESA	R\$ 38.171,25	0,0173%
75				71-GRUPO AES (Energia)	R\$ 398,06	0,0002%
76				72-GRUPO ULTRA S.A (Petroquímico)	R\$ 6.915,96	0,0031%
77				73-GRUPO LOCAMERICA (Locação de Carros)	R\$ 17.962,88	0,0081%
78				74-GRUPO TELEFÔNICA BRASIL S.A (Grupo Telefônica – Espanha)	R\$ 4.273,14	0,0019%
79				06-BANCO BRADESCO S.A	R\$ 3.298.834,54	1,4964%
80				100-Grupo SBF SA (Centauro)	R\$ 147.291,74	0,0668%
81				101-Cia Energética de São Paulo (CESP)	R\$ 111.582,63	0,0506%
82				102-CIA HERING (Consumo e Varejo)	R\$ 14.058,40	0,0064%
83				103-CIELO (Setor Financeiro)	R\$ 91.500,53	0,0415%
84	09-AÇÃO	R\$ 49.806.863,46	22,59%	104-CONSTRUTORA TENDA S.A	R\$ 240.263,99	0,1090%
85				105-Cosan S.A - Raizen, Comgas, Moove Rume e Shell (Agronegócio, Gás e Logística)	R\$ 323.651,08	0,1468%
86				106-CSU CARDSYSTEM S.A (Financeiro e Tecnologia)	R\$ 2.835,96	0,0013%
87				107-GRUPO CYRELA (Imobiliário e Construção)	R\$ 1.098.180,81	0,4982%
88				108-CVC BRASIL OPERADORA AGENCIA VIAGENS S.A	R\$ 32.164,49	0,0146%
89				109-DIRECIONAL ENGENHARIA (Imobiliário e Construção)	R\$ 20.018,43	0,0091%

90					10-BANCO SANTANDER	R\$ 1.294,57	0,0006%
91					110-DURATEX (Imobiliário E Construção)	R\$ 77.058,68	0,0350%
92					111-GRUPO EDP BRASIL (Energia e Saneamento)	R\$ 58.555,49	0,0266%
93					112-ELETROBRAS (Energia e Saneamento)	R\$ 294.957,00	0,1338%
94					113-EMBRAER (Industrial Aeronáutica)	R\$ 12.281,35	0,0056%
95					114-ENAUTA PARTICIPAÇÕES S.A (Petróleo e Gás)	R\$ 13.861,35	0,0063%
96					115-GRUPO ENERGISA (Energia e Saneamento)	R\$ 337,05	0,0002%
97					116-ENGIE BRASIL ENERGIA S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 31.537,74	0,0143%
98					117-STARTUP ENJOEI (e-commerce)	R\$ 3.442,11	0,0016%
99					118-EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 43.891,78	0,0199%
100					119-EZ TEC (Imobiliário e Construção)	R\$ 272.219,77	0,1235%
101					120-CIA DE FERRO LIGAS DA BAHIA – FERBASA (Mineração)	R\$ 718,87	0,0003%
102					121-GAFISA S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 9.479,57	0,0043%
103					122-GRUPO NOTRE DAME INTERMÉDICA (Saúde)	R\$ 775.036,40	0,3516%
104					123-GOL LINHAS AÉREAS INTELIGENTES S.A.	R\$ 68.673,00	0,0312%
105					124-GRENDENE S.A. (CONSUMO E VAREJO)	R\$ 14.122,96	0,0064%
106					125-GRUPO CCR (Transporte)	R\$ 267.329,84	0,1213%
107					126-GRUPO DE MODA SOMA S.A - Farm, Animale, Fábula, A. Brand, Foxtton, Cris Barros, Off Premium e Maria Filó.	R\$ 12.867,72	0,0058%
108					127-GRUPO IMC - (Pizza Hut, KFC, Frango Assado, Viena)	R\$ 15.538,01	0,0070%
109					128-GRUPO PÃO DE AÇÚCAR S.A (Multivarejo, Compre Bem, Assaí Atacadista, GPA Malls e Multibenefícios)	R\$ 76.935,78	0,0349%
110					129-GRUPO SER EDUCACIONAL S.A	R\$ 5.247,21	0,0024%
111					12-BANCO BTG PACTUAL S.A.	R\$ 122.156,30	0,0554%
112					130-GUARARAPES CONFECÇÕES S.A (Riachuelo)	R\$ 6.234,56	0,0028%
113					131-HIDROVIAS DO BRASIL S.A (Logística Hidroviária)	R\$ 35.863,45	0,0163%
114					132-HELBOR EMPREENDIMENTOS S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 13.585,71	0,0062%
115					133-HYPERA FARMA S.A (Farmacêutico Varejo)	R\$ 91.878,37	0,0417%
116					134-INDUSTRIAS ROMI S.A (Industria Reparo Automóveis)	R\$ 3.375,92	0,0015%
117					135-IRB- BRASIL RESSEGUROS S.A (Seguro)	R\$ 47.738,09	0,0217%

118				136-COMPANHIA DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA ELÉTRICA PAULISTA - ISA CTEEP	R\$ 56.460,41	0,0256%
119				137-LOJAS MARISA (Vestuário)	R\$ 25.641,39	0,0116%
120				138-LPS BRASIL – CONSULTORIA DE IMÓVEIS S.A (Imobiliário E Construção)	R\$ 7.163,66	0,0032%
121				139-GRUPO M. DIAS BRANCO S.A (Adria, Vitarella, Piraquê, Finna, e Bonsabor)	R\$ 17.610,39	0,0080%
122				13-BANCO DO BRASIL S.A	R\$ 911.170,01	0,4133%
123				140-MAHLE – METAL LEVE S.A (Industrial)	R\$ 6.354,14	0,0029%
124				141-MARCOPOLO S.A (Industrial, Rodoviário)	R\$ 189.940,92	0,0862%
125				142-MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (Alimentos Carne, Consumo Varejo)	R\$ 93.351,46	0,0423%
126				143-JBS (Alimentos Carne, Consumo Varejo)	R\$ 464.974,90	0,2109%
127				144-JEREISSATI PARTICIPAÇÕES S.A HOLDING (Iguatemi Shopping, La Fonte Telecom S.A, Grande Moinho Cearense)	R\$ 10.017,90	0,0045%
128				145-JHSF S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 55.296,58	0,0251%
129				146-KLABIN S.A (Papel e Celulose)	R\$ 491,94	0,0002%
130				147-LIGHT S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 127.861,81	0,0580%
131				148-LINX S.A (Tecnologia e Internet)	R\$ 71.706,29	0,0325%
132				149-LOCAWEB (Tecnologia e Internet)	R\$ 74.091,21	0,0336%
133				150-LOG COMMERCIAL PROPERTIES S.A (Transporte e Logística)	R\$ 58.721,87	0,0266%
134				151-MELNICK DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 54.835,90	0,0249%
135				152-MILLS (Imobiliário e Construção)	R\$ 1.137,83	0,0005%
136				152-MINERVA FOODS S.A (Alimentos Carne, Consumo Varejo)	R\$ 42.698,69	0,0194%
137				153-MITRE S.A (imobiliário e construção)	R\$ 35.531,57	0,0161%
138				154-MOVIDA S.A (Tansporte Locação , Logística)	R\$ 114.102,81	0,0518%
139				155-MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A	R\$ 102.638,63	0,0466%
140				156-ODONTOPREV S.A (Saúde)	R\$ 24.470,13	0,0111%
141				157-OMEGA GERAÇÃO S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 241.701,03	0,1096%
142				158-PADTEC HOLDING S.A (Tecnologia e Desenvolvimento)	R\$ 1.293,94	0,0006%
143				159-PORTOBELLO S.A (Industrial)	R\$ 14.189,81	0,0064%
144				160-PETRORIO S.A (Petróleo e Gás)	R\$ 750.210,39	0,3403%
145				161-PETZ S.A (Rede Pet Shop)	R\$ 32.021,76	0,0145%
146				162-GRUPO POSITIVO (Tecnologia, Internet, Educação)	R\$ 643,81	0,0003%

147				163-QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A	R\$ 442.108,62	0,2006%
148				164-LOJAS QUERO-QUERO S.A (Varejo Construção)	R\$ 57.208,09	0,0260%
149				165-RANDON S.A IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES (Industrial)	R\$ 305.096,39	0,1384%
150				166-REDE D OR SÃO LUIZ S.A (Saúde)	R\$ 122.340,51	0,0555%
151				167-RUMO S.A (Transporte e Logística)	R\$ 776.138,69	0,3521%
152				168-SÃO MARTINHO S.A (Sucroenergético)	R\$ 222.947,15	0,1011%
153				169-SCHULZ S.A (Industrial, Metalúrgico)	R\$ 703,22	0,0003%
154				170-SEQUIOIA LOGISTICA E TRANSPORTES AS (Grupo Warburg Pincus LLC – E.U.A)	R\$ 70.290,97	0,0319%
155				171-SLC AGRÍCOLA S.A	R\$ 16.340,71	0,0074%
156				172-SINQIA S.A (Tecnologia, Financeiro e Desenvolvimento)	R\$ 19.480,18	0,0088%
157				173-SMILES FIDELIDADE S.A. (Adm. de Milhagem Aérea)	R\$ 9.222,19	0,0042%
158				174-TAURUS ARMAS S.A (Indústria Bélica)	R\$ 1.024,92	0,0005%
159				175-TECNISA S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 9.382,05	0,0043%
160				176-TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA S.A (Transporte e Logística)	R\$ 14.796,94	0,0067%
161				177-TIM S.A (Telecomunicações)	R\$ 312.599,23	0,1418%
162				178-TOTVS S.A (Tecnologia e Internet)	R\$ 495.301,55	0,2247%
163				179-TRACK&FIELD CO S.A (Vestuário, Varejo)	R\$ 1.074,82	0,0005%
164				180-TRISUL S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 32.980,07	0,0150%
165				181-TUPY S.A (Industrial, Metalúrgica)	R\$ 5.721,49	0,0026%
166				182-UNIPAR CARBOCLORO S.A (Indústria Química)	R\$ 799,64	0,0004%
167				183-USIMINAS S.A (Siderúrgico)	R\$ 451.245,96	0,2047%
168				184-VALE S.A	R\$ 4.352.220,46	1,9743%
169				185-VALID SOLUÇÕES S.A (Tecnologia, Segurança Digital)	R\$ 3.688,24	0,0017%
170				186-VIA VAREJO S.A (Lojas Casas Bahia, Ponto Frio)	R\$ 599.734,39	0,2721%
171				187-VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	R\$ 348.602,41	0,1581%
172				188-VULCABRAS AZALEIA S.A (Consumo e Varejo Calçados)	R\$ 3.695,59	0,0017%
173				189-WEG S.A (Indústria Eletrônica)	R\$ 576.645,43	0,2616%
174				190-WIZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A	R\$ 10.817,57	0,0049%
175				20-GRUPO ITAÚ	R\$ 2.692.868,64	1,2216%
176				24-LOJAS AMERICANAS S.A	R\$ 909.755,85	0,4127%
177				25-MAGAZINE LUIZA S.A	R\$ 1.695.360,71	0,7691%

178				28-Grupo Carrefour Brasil (Atacadão S.A)	R\$ 49.355,82	0,0224%
179				29-BR MALLS PARTICIPAÇÕES S.A (Imobiliário E Construção)	R\$ 491.324,70	0,2229%
180				30-BRASIL, BOLSA, BALCÃO (B3)	R\$ 1.976.573,57	0,8966%
181				32-GRUPO NEOENERGIA S.A.	R\$ 20.112,89	0,0091%
182				33-GRUPO EQUATORIAL ENERGIA S.A.	R\$ 658.311,00	0,2986%
183				34-CIA SANEAMENTO BASICO EST.SP (SABESP)	R\$ 124.076,69	0,0563%
184				35-CEMIG - (Energia)	R\$ 173.765,35	0,0788%
185				37-COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS (COPASA)	R\$ 135.103,98	0,0613%
186				38-GRUPO CPFL ENERGIA (State Grid Corporation - China)	R\$ 11.531,13	0,0052%
187				39-COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL (CSN)	R\$ 455.973,58	0,2068%
188				41-GRUPO ECORODOVIAS	R\$ 71.434,16	0,0324%
189				44-ENEVA S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 617.763,62	0,2802%
190				45-YDUQS PARTICIPAÇÕES - Antiga Estácio (Grupo Athenas Educacional - Educação)	R\$ 650.893,35	0,2953%
191				46-GRUPO FLEURY (Saúde)	R\$ 53.050,52	0,0241%
192				48-GRUPO GERDAU S.A (Siderúrgico)	R\$ 1.578.597,19	0,7161%
193				49-GRUPO HAPVIDA S.A (Saúde)	R\$ 968.496,30	0,4393%
194				50-IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 636.042,96	0,2885%
195				51-IOCHPE-MAXION S.A. (Indústria) - (Grupo CIE Automotive - Espanha)	R\$ 14.032,34	0,0064%
196				53- GRUPO SIMPAR (Transportes)	R\$ 208.168,46	0,0944%
197				54-LOJAS RENNER S.A. (Vestuário Varejo)	R\$ 912.313,92	0,4138%
198				55-LOCALIZA RENT A CAR S.A (Transporte)	R\$ 1.908.076,17	0,8656%
199				57-MULTIPLAN ((Imobiliário e Construção)	R\$ 530.519,87	0,2407%
200				58-GRUPO NATURA	R\$ 949.450,82	0,4307%
201				61-INSTITUTO HERMES PARDINI S.A (Saúde)	R\$ 6.038,87	0,0027%
202				62-PETROBRAS	R\$ 3.304.191,70	1,4989%
203				63-RAIA DROGASIL S.A - RD (Saúde)	R\$ 411.990,67	0,1869%
204				64-COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ – SANEPAR	R\$ 5.094,20	0,0023%
205				65-COGNA EDUCAÇÃO	R\$ 78.425,27	0,0356%
206				66-SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A (Contêineres e Logística)	R\$ 102.995,07	0,0467%
207				68-SUL AMÉRICA S.A (Seguro, Financeiro)	R\$ 548,04	0,0002%
208				69-SUZANO S.A (Papel e Celulose)	R\$ 1.282.185,73	0,5816%

209				70-TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA - TAESA	R\$ 38.651,17	0,0175%
210				72-GRUPO ULTRA S.A (Petroquímico)	R\$ 707.528,56	0,3210%
211				73-GRUPO LOCAMERICA (Locação de Carros)	R\$ 1.022.835,43	0,4640%
212				74-GRUPO TELEFÔNICA BRASIL S.A (Grupo Telefônica – Espanha)	R\$ 501.406,88	0,2275%
213				75-COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	R\$ 269.729,05	0,1224%
214				76-ALIANÇA SONAE (Adm.Shoppings)	R\$ 190.299,58	0,0863%
215				77-ALLIAR (saúde)	R\$ 12.854,98	0,0058%
216				78-ALPARGATAS S.A	R\$ 243.542,00	0,1105%
217				79-AMBEV S.A (Alimentos e Bebidas)	R\$ 675.503,00	0,3064%
218				80-AMBIPAR (Gestão Ambiental)	R\$ 68.962,53	0,0313%
219				81-ANIMA EDUCAÇÃO	R\$ 107.426,78	0,0487%
220				82-AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A	R\$ 105.093,33	0,0477%
221				83-AZUL LINHAS AÉREAS S.A	R\$ 178.275,95	0,0809%
222				84-B2W DIGITAL (Comércio Eletrônico)	R\$ 172.308,85	0,0782%
223				85-BANCO ABC BRASIL (Grupo Arab Banking Corporation)	R\$ 2.534,41	0,0011%
224				86-BANCO BMG S.A	R\$ 2.609,07	0,0012%
225				87-BANCO INTER	R\$ 190.882,13	0,0866%
226				88-BANCO PAN	R\$ 21.243,68	0,0096%
227				89-BANCO BANRISUL	R\$ 4.778,19	0,0022%
228				90-BB SEGURIDADE S.A (Banco do Brasil)	R\$ 95.687,20	0,0434%
229				91-BK BRASIL OPERAÇÃO E ASSESSORIA A RESTAURANTES S.A (BURGER KING)	R\$ 39.604,33	0,0180%
230				92-BR PROPERTIES S.A (Imobiliário E Construção)	R\$ 25.631,16	0,0116%
231				93-BRASIL AGRO (Agronegócio)	R\$ 691,92	0,0003%
232				94-BRASKEM (Petroquímico)	R\$ 11.879,37	0,0054%
233				95-BRF - S.A (Alimentação)	R\$ 166.996,20	0,0758%
234				96-CEA Modas S.A	R\$ 49.515,81	0,0225%
235				97-CAMIL ALIMENTOS S.A	R\$ 9.117,34	0,0041%
236				99-CELULOSE IRANI S.A (Papel E Celulose)	R\$ 2.237,02	0,0010%
237				ÍNDICE BOVESPA	R\$ 258,42	0,0001%
238				ÍNDICE BOVESPA	R\$ 265,54	0,0001%
239				ÍNDICE S&P 500	R\$ 598.950,51	0,2717%

240	11-Certificado de depósito de ações	R\$ 3.782.950,49	1,72%	06-BANCO BRADESCO S.A	R\$ 2,33	0,0000%			
241				10-BANCO SANTANDER	R\$ 822.830,36	0,3733%			
242				112-ELETRORBRAS (Energia e Saneamento)	R\$ 1,78	0,0000%			
243				115-GRUPO ENERGISA (Energia e Saneamento)	R\$ 379.638,55	0,1722%			
244				12-BANCO BTG PACTUAL S.A.	R\$ 1.192.770,23	0,5411%			
245				146-KLABIN S.A (Papel e Celulose)	R\$ 218.133,76	0,0990%			
246				191-ALUPAR INVESTIMENTO S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 66.678,21	0,0302%			
247				64-COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ – SANEPAR	R\$ 190.864,33	0,0866%			
248				68-SUL AMÉRICA S.A (Seguro, Financeiro)	R\$ 75.727,15	0,0344%			
249				70-TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA - TAESA	R\$ 272.512,72	0,1236%			
250				71-GRUPO AES (Energia)	R\$ 35.138,96	0,0159%			
251				87-BANCO INTER	R\$ 528.652,11	0,2398%			
252				12-VALOR A RECEBER	R\$ 730.174,14	0,33%	06-BANCO BRADESCO S.A	R\$ 7.847,36	0,0036%
253							101-Cia Energética de São Paulo (CESP)	R\$ 174,47	0,0001%
254	103-CIELO (Setor Financeiro)	R\$ 99,92	0,0000%						
255	110-DURATEX (Imobiliário E Construção)	R\$ 127,59	0,0001%						
256	116-ENGIE BRASIL ENERGIA S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 2.621,43	0,0012%						
257	118-EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 1.448,27	0,0007%						
258	119-EZ TEC (Imobiliário e Construção)	R\$ 18,24	0,0000%						
259	12-BANCO BTG PACTUAL S.A.	R\$ 205,32	0,0001%						
260	130-GUARARAPES CONFECÇÕES S.A (Riachuelo)	R\$ 3.360,22	0,0015%						
261	133-HYPERA FARMA S.A (Farmacêutico Varejo)	R\$ 730,33	0,0003%						
262	135-IRB- BRASIL RESSEGUROS S.A (Seguro)	R\$ 247,73	0,0001%						
263	139-GRUPO M. DIAS BRANCO S.A (Adria, Vitarella, Piraquê, Finna, e Bonsabor)	R\$ 63,98	0,0000%						
264	141-MARCOPOLO S.A (Industrial, Rodoviário)	R\$ 1.367,01	0,0006%						
265	159-PORTOBELLO S.A (Industrial)	R\$ 161,95	0,0001%						
266	165-RANDON S.A IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES (Industrial)	R\$ 2.742,98	0,0012%						
267	173-SMILES FIDELIDADE S.A. (Adm. de Milhagem Aérea)	R\$ 42,81	0,0000%						
268	177-TIM S.A (Telecomunicações)	R\$ 320,23	0,0001%						
269	178-TOTVS S.A (Tecnologia e Internet)	R\$ 785,52	0,0004%						

270				187-VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	R\$ 16,44	0,0000%
271				189-WEG S.A (Indústria Eletrônica)	R\$ 223,70	0,0001%
272				191-ALLSTATE CORPORATION - E.UA. (Seguro)	R\$ 28,40	0,0000%
273				192-ANBID (Associação Nacional dos Bancos de Investimento)	R\$ 30,50	0,0000%
274				192-BANCO DAYCOVAL S.A.	R\$ 1.014,14	0,0005%
275				193-CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia	R\$ 159.847,62	0,0725%
276				194- LIQ CORP((Tecnologia,)	R\$ 243,71	0,0001%
277				195-EUCATEX S.A (Construção)	R\$ 393,72	0,0002%
278				196-FEDEX CORPORATION – E.U.A (Transporte)	R\$ 11,29	0,0000%
279				197-GILEAD SCIENCES - E.UA (Farmacêutica)	R\$ 56,60	0,0000%
280				198-THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC - E.U.A (Setor Financeiro)	R\$ 37,09	0,0000%
281				199-Newmont Corporation - E.UA. (Mineração)	R\$ 32,65	0,0000%
282				200-NVIDIA CORPORATION - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 12,47	0,0000%
283				201-WALMART INC - E.UA. (Consumo, Varejo e Atacado)	R\$ 215,22	0,0001%
284				20-GRUPO ITAÚ	R\$ 5.355,25	0,0024%
285				25-MAGAZINE LUIZA S.A	R\$ 1.003,59	0,0005%
286				35-CEMIG - (Energia)	R\$ 293,13	0,0001%
287				45-YDUQS PARTICIPAÇÕES - Antiga Estácio (Grupo Athenas Educacional - Educação)	R\$ 143,70	0,0001%
288				48-GRUPO GERDAU S.A (Siderúrgico)	R\$ 3.922,09	0,0018%
289				49-GRUPO HAPVIDA S.A (Saúde)	R\$ 291,78	0,0001%
290				51-IOCHPE-MAXION S.A. (Industria) - (Grupo CIE Automotive - Espanha)	R\$ 275,80	0,0001%
291				54-LOJAS RENNER S.A. (Vestuário Varejo)	R\$ 2.347,49	0,0011%
292				55-LOCALIZA RENT A CAR S.A (Transporte)	R\$ 217,24	0,0001%
293				57-MULTIPLAN ((Imobiliário e Construção)	R\$ 217,37	0,0001%
294				62-PETROBRAS	R\$ 4.634,29	0,0021%
295				63-RAIA DROGASIL S.A - RD (Saúde)	R\$ 178,83	0,0001%
296				64-COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ – SANEPAR	R\$ 181,79	0,0001%
297				70-TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA - TAESA	R\$ 76,51	0,0000%
298				71-GRUPO AES (Energia)	R\$ 45,31	0,0000%
299				73-GRUPO LOCAMERICA (Locação de Carros)	R\$ 2.389,37	0,0011%
300				75-COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	R\$ 8.551,85	0,0039%

301				86-BANCO BMG S.A	R\$ 31,67	0,0000%
302				88-BANCO PAN	R\$ 131,78	0,0001%
303				97-CAMIL ALIMENTOS S.A	R\$ 10,82	0,0000%
304				Emissor não informado	R\$ 504.838,16	0,2290%
305				LIQUIDAÇÃO - NOTA DE CORRETAGEM (CRÉDITO) BM&F	R\$ 10.507,44	0,0048%
306	13-MERCADO DE OPÇÕES-Lançador	R\$ (140.361,12)	-0,06%	122-GRUPO NOTRE DAME INTERMÉDICA (Saúde)	R\$ 341,84	0,0002%
307				30-BRASIL, BOLSA, BALCÃO (B3)	R\$ (377,65)	-0,0002%
308				58-GRUPO NATURA	R\$ 108,78	0,0000%
309				62-PETROBRAS	R\$ 1.725,44	0,0008%
310				ÍNDICE DI	R\$ (142.159,55)	-0,0645%
311	14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 352.713,12	0,16%	122-GRUPO NOTRE DAME INTERMÉDICA (Saúde)	R\$ 214,08	0,0001%
312				167-RUMO S.A (Transporte e Logística)	R\$ 7,18	0,0000%
313				186-VIA VAREJO S.A (Lojas Casas Bahia, Ponto Frio)	R\$ 1.482,66	0,0007%
314				30-BRASIL, BOLSA, BALCÃO (B3)	R\$ 5.376,63	0,0024%
315				58-GRUPO NATURA	R\$ 121,88	0,0001%
316				62-PETROBRAS	R\$ 7.818,89	0,0035%
317				69-SUZANO S.A (Papel e Celulose)	R\$ 1.159,22	0,0005%
318				DOLÁR	R\$ 2.133,27	0,0010%
319				ÍNDICE DI	R\$ 334.399,32	0,1517%
320	15-BDR	R\$ 2.931.123,42	1,33%	191-ALLSTATE CORPORATION - E.UA. (Seguro)	R\$ 8.518,80	0,0039%
321				196-FEDEX CORPORATION - E.U.A (Transporte)	R\$ 6.845,70	0,0031%
322				200-NVIDIA CORPORATION - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 53.496,62	0,0243%
323				201-WALMART INC - E.UA. (Consumo, Varejo e Atacado)	R\$ 35.445,69	0,0161%
324				202-3M COMPANY - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 11.887,33	0,0054%
325				203-ADVANCED MICRO DEVICES - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 16.213,15	0,0074%
326				204-ALIBABA GROUP - CHINA (E-commerce)	R\$ 80.882,95	0,0367%
327				205-ALPHABET INC - Google - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 201.899,41	0,0916%
328				206-AMAZON INC - E.UA. (E-commerce)	R\$ 308.456,53	0,1399%
329				207-AMERICAN INTERNATIONAL GROUP - E.U.A (Seguro)	R\$ 8.351,64	0,0038%
330				208-APPLE INC - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 420.303,28	0,1907%
331				209-ARCHER-DANIELS-MIDLAND COMPANY - E.UA. (Serviços Agrícola)	R\$ 6.817,22	0,0031%

332				210-AT&T CORPORATION - E.UA. (Telecomunicações)	R\$ 25.841,81	0,0117%
333				211-BAKER HUGHES COMPANY - E.UA. (Industrial)	R\$ 10.419,87	0,0047%
334				212-BANK OF AMERICA - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 34.038,84	0,0154%
335				213-BERKSHIRE HATHAWAY - E.UA. (Seguro, Transporte e Energia)	R\$ 76.660,98	0,0348%
336				214-CENTENE CORPORATION - E.UA. (Saúde)	R\$ 6.491,81	0,0029%
337				215-CENTERPOINT ENERGY, INC. - E.UA. (Energia)	R\$ 7.010,61	0,0032%
338				216-CISCO SYSTEMS, INC. - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 22.730,62	0,0103%
339				217-THE COCA-COLA COMPANY - E.UA. (Alimentos e Bebidas)	R\$ 36.255,36	0,0164%
340				218-COMCAST CORPORATION - E.UA. (Telecomunicações)	R\$ 38.321,27	0,0174%
341				219-COSTCO WHOLESALE CORPORATION - E.UA. (Varejo e Consumo)	R\$ 27.551,43	0,0125%
342				220-CVS HEALT - E.UA. (Saúde)	R\$ 26.635,88	0,0121%
343				221-THE WALT DISNEY COMPANY - E.UA. (Entretenimento)	R\$ 37.072,39	0,0168%
344				222-EXELON CORPORATION - E.UA. (Energia)	R\$ 7.375,27	0,0033%
345				223-EXXON MOBIL CORPORATION - E.UA. (Petróleo e Gás)	R\$ 35.605,81	0,0162%
346				223-EXXON MOBIL CORPORATION - E.UA. (Petróleo e Gás)	R\$ 61,03	0,0000%
347				224-FACEBOOK, INC. - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 121.693,95	0,0552%
348				225-INTEL CORPORATION - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 27.433,51	0,0124%
349				226-INTER. BUSINESS MACHINES CORPORATION IBMB - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 72,54	0,0000%
350				227-JOHNSON & JOHNSON - E.UA. (Indústria, Comércio e Saúde)	R\$ 78.916,44	0,0358%
351				228-JPMORGAN CHASE & CO - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 72.253,71	0,0328%
352				229-THE KROGER COMPANY- E.UA. (Varejo e Consumo)	R\$ 6.886,15	0,0031%
353				230-LENNAR CORPORATION - E.UA. (Construção Imobiliária)	R\$ 7.371,99	0,0033%
354				231-LINCOLN NATIONAL CORPORATION - E.UA. (Seguro e Previdência)	R\$ 10.774,43	0,0049%
355				232-MARATHON PETROLEUM CORPORATION - E.UA. (Refino, Marketing, Varejo e Transporte)	R\$ 9.049,33	0,0041%
356				233-MCDONALD'S CORPORATION - E.UA. (Alimentação, Fast Food)	R\$ 29.808,98	0,0135%
357				234-MERCADO LIBRE – ARGENTINA (E-commerce)	R\$ 9.045,46	0,0041%
358				235-MICROSOFT CORPORATION - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 307.406,89	0,1394%
359				236-MORGAN STANLEY - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 9.274,01	0,0042%
360				237-NETFLIX - E.UA. (Entretenimento)	R\$ 36.087,85	0,0164%

391					ORDEM COMPRA A PAGAR	R\$ (474.421,78)	-0,2152%
392					OUTROS	R\$ (28.985,64)	-0,0131%
393					OUTROS	R\$ (7.845,02)	-0,0036%
394					PROVISÃO A PAGAR	R\$ (43,61)	0,0000%
395					REEMBOLSO	R\$ (0,65)	0,0000%
396					RETIRADA - VALOR LÍQUIDO	R\$ (20.906,69)	-0,0095%
397					TAXA ANBIMA	R\$ (8,15)	0,0000%
398					TAXA CUSTÓDIA	R\$ (1.183,06)	-0,0005%
399					TAXA CVM	R\$ (13,27)	0,0000%
400					TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ (20.746,95)	-0,0094%
401					TAXA DE CUSTÓDIA	R\$ (575,61)	-0,0003%
402					TAXA DE PERFORMANCE	R\$ (6.336,73)	-0,0029%
403					TAXA GESTÃO	R\$ (25.798,90)	-0,0117%
404					VALORES A PAGAR	R\$ (364.458,31)	-0,1653%

ANEXO CONSOLIDAÇÃO ATIVOS DO NAVIRAIPREV POR EMISSOS

Nº		CARTEIRA POR EMISSOR	VALOR APLICADO	% APLICADO	SEGMENTO	VALOR APLICADO	% APLICADO		
			R\$	100,00%		R\$	100,00%		
			220.446.322,22			220.446.322,22			
1	01-ATIVO PÚBLICO	04-NTN - B Notas do Tesouro Nacional série B	R\$	49,9087%	01-Título Público Federal	R\$	49,0015%		
2	01-ATIVO PÚBLICO		R\$		R\$	02-Operações Compromissadas		R\$	
3	01-ATIVO PÚBLICO	02-LFT - Letras Financeiras do Tesouro	R\$	10,2734%	01-Título Público Federal	R\$	9,2307%		
4	01-ATIVO PÚBLICO		R\$		R\$	02-Operações Compromissadas		R\$	
5	01-ATIVO PÚBLICO	01-LTN - Letras do Tesouro Nacional	R\$	7,9094%	01-Título Público Federal	R\$	2,9544%		
6	01-ATIVO PÚBLICO		R\$		R\$	02-Operações Compromissadas		R\$	
7	02-ATIVO PRIVADO	06-BANCO BRADESCO S.A	R\$	2,8130%	04-Letra Financeira	R\$	1,3130%		
8	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		09-AÇÃO	R\$
9	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		11-Certificado de depósito de ações	R\$
10	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		12-VALOR A RECEBER	R\$
11	02-ATIVO PRIVADO	184-VALE S.A	R\$	1,9743%	09-AÇÃO	R\$	1,9743%		
12	02-ATIVO PRIVADO	20-GRUPO ITAÚ	R\$	1,6945%	04-Letra Financeira	R\$	0,4629%		
13	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		07-Debêntures	R\$
14	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		09-AÇÃO	R\$
15	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		12-VALOR A RECEBER	R\$
16	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		20-Obrigações por compra a termo a pagar	R\$
17	02-ATIVO PRIVADO	62-PETROBRAS	R\$	1,5166%	07-Debêntures	R\$	0,0113%		
18	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		09-AÇÃO	R\$
19	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		12-VALOR A RECEBER	R\$
20	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		13-MERCADO DE OPÇÕES-Lançador	R\$
21	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$
22	01-ATIVO PÚBLICO	03-NTN - F Notas do Tesouro Nacional série F	R\$	1,3746%	01-Título Público Federal	R\$	1,3746%		
23	02-ATIVO PRIVADO	10-BANCO SANTANDER	R\$	1,2420%	04-Letra Financeira	R\$	0,8682%		
24	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		09-AÇÃO	R\$
25	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		11-Certificado de depósito de ações	R\$
26	02-ATIVO PRIVADO	30-BRASIL, BOLSA, BALCÃO (B3)	R\$	0,9004%	07-Debêntures	R\$	0,0015%		
27	02-ATIVO PRIVADO				R\$	R\$		09-AÇÃO	R\$

28	02-ATIVO PRIVADO				13-MERCADO DE OPÇÕES-Lançador	-R\$ 377,65	-0,0002%
29	02-ATIVO PRIVADO				14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 5.376,63	0,0024%
30	02-ATIVO PRIVADO	55-LOCALIZA RENT A CAR S.A (Transporte)	R\$ 1.911.313,44	0,8670%	07-Debêntures	R\$ 3.020,03	0,0014%
31	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 1.908.076,17	0,8656%
32	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 217,24	0,0001%
33	02-ATIVO PRIVADO	25-MAGAZINE LUIZA S.A	R\$ 1.698.842,41	0,7706%	06-Nota Promissória	R\$ 2.478,11	0,0011%
34	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 1.695.360,71	0,7691%
35	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 1.003,59	0,0005%
36	02-ATIVO PRIVADO	Direitos reais sobre Bens Imóveis	R\$ 1.629.372,25	0,7391%	19-Direitos reais sobre bens imóveis	R\$ 1.629.372,25	0,7391%
37	02-ATIVO PRIVADO	48-GRUPO GERDAU S.A (Siderúrgico)	R\$ 1.590.766,33	0,7216%	07-Debêntures	R\$ 8.247,05	0,0037%
38	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 1.578.597,19	0,7161%
39	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 3.922,09	0,0018%
40	02-ATIVO PRIVADO	12-BANCO BTG PACTUAL S.A.	R\$ 1.439.236,74	0,6529%	04-Letra Financeira	R\$ 44.883,22	0,0204%
41	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 122.156,30	0,0554%
42	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 1.192.770,23	0,5411%
43	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 205,32	0,0001%
44	02-ATIVO PRIVADO				17-Compras a termo a receber	R\$ 16.339,65	0,0074%
45	02-ATIVO PRIVADO				18-Outras aplicações	R\$ 62.882,02	0,0285%
46	02-ATIVO PRIVADO	69-SUZANO S.A (Papel e Celulose)	R\$ 1.284.434,83	0,5827%	07-Debêntures	R\$ 1.089,89	0,0005%
47	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 1.282.185,73	0,5816%
48	02-ATIVO PRIVADO				14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 1.159,22	0,0005%
49	02-ATIVO PRIVADO	107-GRUPO CYRELA (Imobiliário e Construção)	R\$ 1.098.180,81	0,4982%	09-AÇÃO	R\$ 1.098.180,81	0,4982%
50	02-ATIVO PRIVADO	09-BANCO SAFRA	R\$ 1.049.431,78	0,4760%	04-Letra Financeira	R\$ 1.049.431,78	0,4760%
51	02-ATIVO PRIVADO	73-GRUPO LOCAMERICA (Locação de Carros)	R\$ 1.043.187,68	0,4732%	07-Debêntures	R\$ 17.962,88	0,0081%
52	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 1.022.835,43	0,4640%
53	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 2.389,37	0,0011%
54	02-ATIVO PRIVADO	49-GRUPO HAPVIDA S.A (Saúde)	R\$ 969.617,13	0,4398%	07-Debêntures	R\$ 829,06	0,0004%
55	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 968.496,30	0,4393%
56	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 291,78	0,0001%
57	02-ATIVO PRIVADO	24-LOJAS AMERICANAS S.A	R\$ 954.604,36	0,4330%	06-Nota Promissória	R\$ 1.278,10	0,0006%
58	02-ATIVO PRIVADO				07-Debêntures	R\$ 43.570,42	0,0198%

59	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 909.755,85	0,4127%
60	02-ATIVO PRIVADO	58-GRUPO NATURA	R\$ 950.366,48	0,4311%	07-Debêntures	R\$ 684,99	0,0003%
61	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 949.450,82	0,4307%
62	02-ATIVO PRIVADO				13-MERCADO DE OPÇÕES-Lançador	R\$ 108,78	0,0000%
63	02-ATIVO PRIVADO				14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 121,88	0,0001%
64	02-ATIVO PRIVADO				13-BANCO DO BRASIL S.A	R\$ 947.727,43	0,4299%
65	02-ATIVO PRIVADO	09-AÇÃO	R\$ 911.170,01	0,4133%			
66	02-ATIVO PRIVADO	54-LOJAS RENNER S.A. (Consumo e Varejo)	R\$ 916.960,97	0,4160%	07-Debêntures	R\$ 2.299,56	0,0010%
67	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 912.313,92	0,4138%
68	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 2.347,49	0,0011%
69	02-ATIVO PRIVADO	ÍNDICE S&P 500	R\$ 892.132,39	0,4047%	09-AÇÃO	R\$ 598.950,51	0,2717%
70	02-ATIVO PRIVADO				16-INVESTIMENTO EXTERIOR	R\$ 293.181,88	0,1330%
71	02-ATIVO PRIVADO	167-RUMO S.A (Transporte e Logística)	R\$ 776.145,87	0,3521%	09-AÇÃO	R\$ 776.138,69	0,3521%
72	02-ATIVO PRIVADO				14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 7,18	0,0000%
73	02-ATIVO PRIVADO	50-IGUATEMI EMPRESA DE SHOPPING CENTERS S.A	R\$ 751.750,32	0,3410%	07-Debêntures	R\$ 115.707,36	0,0525%
74	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 636.042,96	0,2885%
75	02-ATIVO PRIVADO	122-GRUPO NOTRE DAME INTERMÉDICA (Saúde)	R\$ 775.592,33	0,3518%	09-AÇÃO	R\$ 775.036,40	0,3516%
76	02-ATIVO PRIVADO				13-MERCADO DE OPÇÕES-Lançador	R\$ 341,84	0,0002%
77	02-ATIVO PRIVADO				14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 214,08	0,0001%
78	02-ATIVO PRIVADO	160-PETRORIO S.A (Petróleo e Gás)	R\$ 750.210,39	0,3403%	09-AÇÃO	R\$ 750.210,39	0,3403%
79	02-ATIVO PRIVADO	87-BANCO INTER	R\$ 719.534,24	0,3264%	09-AÇÃO	R\$ 190.882,13	0,0866%
80	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 528.652,11	0,2398%
81	02-ATIVO PRIVADO	72-GRUPO ULTRA S.A (Petroquímico)	R\$ 714.444,53	0,3241%	07-Debêntures	R\$ 6.915,96	0,0031%
82	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 707.528,56	0,3210%
83	02-ATIVO PRIVADO	79-AMBEV S.A (Alimentos e Bebidas)	R\$ 675.503,00	0,3064%	09-AÇÃO	R\$ 675.503,00	0,3064%
84	02-ATIVO PRIVADO	33-GRUPO EQUATORIAL ENERGIA S.A.	R\$ 660.617,41	0,2997%	07-Debêntures	R\$ 2.306,41	0,0010%
85	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 658.311,00	0,2986%
86	02-ATIVO PRIVADO	45-YDUQS PARTICIPAÇÕES - Antiga Estácio (Grupo Athenas Educativo)	R\$ 651.168,92	0,2954%	07-Debêntures	R\$ 131,86	0,0001%
87	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 650.893,35	0,2953%
88	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 143,70	0,0001%
89	02-ATIVO PRIVADO		R\$ 619.653,62	0,2811%	07-Debêntures	R\$ 1.890,00	0,0009%

90	02-ATIVO PRIVADO	44-ENEVA S.A (Energia e Saneamento)			09-AÇÃO	R\$ 617.763,62	0,2802%
91	02-ATIVO PRIVADO	186-VIA VAREJO S.A (Lojas Casas Bahia, Ponto Frio)	R\$ 601.217,05	0,2727%	09-AÇÃO	R\$ 599.734,39	0,2721%
92	02-ATIVO PRIVADO				14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 1.482,66	0,0007%
93	02-ATIVO PRIVADO	189-WEG S.A (Indústria Eletrônica)	R\$ 576.869,14	0,2617%	09-AÇÃO	R\$ 576.645,43	0,2616%
94	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 223,70	0,0001%
95	02-ATIVO PRIVADO	57-MULTIPLAN (Imobiliário e Construção)	R\$ 531.268,03	0,2410%	07-Debêntures	R\$ 530,79	0,0002%
96	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 530.519,87	0,2407%
97	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 217,37	0,0001%
98	02-ATIVO PRIVADO	Total de Emissores não informado	R\$ 510.689,12	0,2317%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 504.838,16	0,2290%
99	02-ATIVO PRIVADO				18-Outras aplicações	R\$ 5.850,96	0,0027%
100	02-ATIVO PRIVADO	74-GRUPO TELEFÔNICA BRASIL S.A (Grupo Telefônica – Espanha)	R\$ 505.680,01	0,2294%	07-Debêntures	R\$ 4.273,14	0,0019%
101	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 501.406,88	0,2275%
102	02-ATIVO PRIVADO	178-TOTVS S.A (Tecnologia e Internet)	R\$ 496.087,07	0,2250%	09-AÇÃO	R\$ 495.301,55	0,2247%
103	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 785,52	0,0004%
104	02-ATIVO PRIVADO	29-BR MALLS PARTICIPAÇÕES S.A (Imobiliário E Construção)	R\$ 491.911,70	0,2231%	07-Debêntures	R\$ 587,00	0,0003%
105	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 491.324,70	0,2229%
106	02-ATIVO PRIVADO	143-JBS (Alimentos Carne, Consumo Varejo)	R\$ 464.974,90	0,2109%	09-AÇÃO	R\$ 464.974,90	0,2109%
107	02-ATIVO PRIVADO	39-COMPANHIA SIDERÚRGICA NACIONAL (CSN)	R\$ 456.081,38	0,2069%	07-Debêntures	R\$ 107,80	0,0000%
108	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 455.973,58	0,2068%
109	02-ATIVO PRIVADO	183-USIMINAS S.A (Siderúrgico)	R\$ 451.245,96	0,2047%	09-AÇÃO	R\$ 451.245,96	0,2047%
110	02-ATIVO PRIVADO	163-QUALICORP CONSULTORIA E CORRETORA DE SEGUROS S.A	R\$ 442.108,62	0,2006%	09-AÇÃO	R\$ 442.108,62	0,2006%
111	02-ATIVO PRIVADO	47-RIO PARANAPANEMA ENERGIA S.A - (China)	R\$ 434.234,44	0,1970%	07-Debêntures	R\$ 434.234,44	0,1970%
112	02-ATIVO PRIVADO	208-APPLE INC - E.U.A. (Tecnologia)	R\$ 420.303,28	0,1907%	15-BDR	R\$ 420.303,28	0,1907%
113	02-ATIVO PRIVADO	63-RAIA DROGASIL S.A - RD (Saúde)	R\$ 413.448,77	0,1876%	07-Debêntures	R\$ 1.279,27	0,0006%
114	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 411.990,67	0,1869%
115	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 178,83	0,0001%
116	02-ATIVO PRIVADO	115-GRUPO ENERGISA (Energia e Saneamento)	R\$ 379.975,60	0,1724%	09-AÇÃO	R\$ 337,05	0,0002%
117	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 379.638,55	0,1722%

118	02-ATIVO PRIVADO	70-TRANSMISSORA ALIANÇA DE ENERGIA ELÉTRICA - TAESA	R\$ 349.411,65	0,1585%	07-Debêntures	R\$ 38.171,25	0,0173%
119	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 38.651,17	0,0175%
120	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 272.512,72	0,1236%
121	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 76,51	0,0000%
122	02-ATIVO PRIVADO	187-VIVARA PARTICIPAÇÕES S.A	R\$ 348.618,85	0,1581%	09-AÇÃO	R\$ 348.602,41	0,1581%
123	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 16,44	0,0000%
124	02-ATIVO PRIVADO	105-Cosan (Agronegócio, Gás e Logística)	R\$ 323.651,08	0,1468%	09-AÇÃO	R\$ 323.651,08	0,1468%
125	02-ATIVO PRIVADO	177-TIM S.A (Telecomunicações)	R\$ 312.919,47	0,1419%	09-AÇÃO	R\$ 312.599,23	0,1418%
126	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 320,23	0,0001%
127	02-ATIVO PRIVADO	206-AMAZON INC - E.UA. (E-commerce)	R\$ 308.456,53	0,1399%	15-BDR	R\$ 308.456,53	0,1399%
128	02-ATIVO PRIVADO	165-RANDON S.A IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES (Industrial)	R\$ 307.839,37	0,1396%	09-AÇÃO	R\$ 305.096,39	0,1384%
129	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 2.742,98	0,0012%
130	02-ATIVO PRIVADO	235-MICROSOFT CORPORATION - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 307.406,89	0,1394%	15-BDR	R\$ 307.406,89	0,1394%
131	02-ATIVO PRIVADO	Ativos da Carteira FIDC PREMIUM	R\$ 299.291,37	0,1358%	18-Outras aplicações	R\$ 299.291,37	0,1358%
132	02-ATIVO PRIVADO	112-ELETRABRAS (Energia e Saneamento)	R\$ 294.958,78	0,1338%	09-AÇÃO	R\$ 294.957,00	0,1338%
133	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 1,78	0,0000%
134	02-ATIVO PRIVADO	ÍNDICE TRUSTRMCSI	R\$ 283.966,09	0,1288%	15-BDR	R\$ 283.966,09	0,1288%
135	02-ATIVO PRIVADO	75-COMPANHIA PARANAENSE DE ENERGIA - COPEL	R\$ 278.280,91	0,1262%	09-AÇÃO	R\$ 269.729,05	0,1224%
136	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 8.551,85	0,0039%
137	02-ATIVO PRIVADO	119-EZ TEC (Imobiliário e Construção)	R\$ 272.238,01	0,1235%	09-AÇÃO	R\$ 272.219,77	0,1235%
138	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 18,24	0,0000%
139	02-ATIVO PRIVADO	125-GRUPO CCR (Transporte)	R\$ 267.329,84	0,1213%	09-AÇÃO	R\$ 267.329,84	0,1213%
140	02-ATIVO PRIVADO	78-ALPARGATAS S.A	R\$ 243.542,00	0,1105%	09-AÇÃO	R\$ 243.542,00	0,1105%
141	02-ATIVO PRIVADO	157-OMEGA GERAÇÃO S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 241.701,03	0,1096%	09-AÇÃO	R\$ 241.701,03	0,1096%
142	02-ATIVO PRIVADO	35-CEMIG - (Energia)	R\$ 240.579,34	0,1091%	07-Debêntures	R\$ 66.520,86	0,0302%
143	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 173.765,35	0,0788%
144	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 293,13	0,0001%
145	02-ATIVO PRIVADO	104-CONSTRUTORA TENDA S.A	R\$ 240.263,99	0,1090%	09-AÇÃO	R\$ 240.263,99	0,1090%
146	02-ATIVO PRIVADO	168-SÃO MARTINHO S.A (Sucroenergético)	R\$ 222.947,15	0,1011%	09-AÇÃO	R\$ 222.947,15	0,1011%

147	02-ATIVO PRIVADO	146-KLABIN S.A (Papel e Celulose)	R\$ 218.625,70	0,0992%	09-AÇÃO	R\$ 491,94	0,0002%
148	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 218.133,76	0,0990%
149	02-ATIVO PRIVADO	53- GRUPO SIMPAR (Transportes)	R\$ 211.348,68	0,0959%	07-Debêntures	R\$ 3.180,23	0,0014%
150	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 208.168,46	0,0944%
151	02-ATIVO PRIVADO	205-ALPHABET INC - Google - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 201.899,41	0,0916%	15-BDR	R\$ 201.899,41	0,0916%
152	02-ATIVO PRIVADO	64-COMPANHIA DE SANEAMENTO DO PARANÁ – SANEPAR	R\$ 197.566,51	0,0896%	07-Debêntures	R\$ 1.426,18	0,0006%
153	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 5.094,20	0,0023%
154	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 190.864,33	0,0866%
155	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 181,79	0,0001%
156	02-ATIVO PRIVADO	ÍNDICE DI	R\$ 192.239,77	0,0872%	13-MERCADO DE OPÇÕES-Lançador	R\$ (142.159,55)	-0,0645%
157	02-ATIVO PRIVADO				14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 334.399,32	0,1517%
158	02-ATIVO PRIVADO	141-MARCOPOLO S.A (Industrial, Rodoviário)	R\$ 191.307,93	0,0868%	09-AÇÃO	R\$ 189.940,92	0,0862%
159	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 1.367,01	0,0006%
160	02-ATIVO PRIVADO	76-ALIANSCOE SONAE (Adm.Shoppings)	R\$ 190.299,58	0,0863%	09-AÇÃO	R\$ 190.299,58	0,0863%
161	02-ATIVO PRIVADO	18-BANCO VOTORANTIM	R\$ 186.076,48	0,0844%	04-Letra Financeira	R\$ 186.076,48	0,0844%
162	02-ATIVO PRIVADO	83-AZUL LINHAS AÉREAS S.A	R\$ 178.275,95	0,0809%	09-AÇÃO	R\$ 178.275,95	0,0809%
163	02-ATIVO PRIVADO	84-B2W DIGITAL (Comércio Eletrônico)	R\$ 172.308,85	0,0782%	09-AÇÃO	R\$ 172.308,85	0,0782%
164	02-ATIVO PRIVADO	95-BRF - S.A (Alimentação)	R\$ 166.996,20	0,0758%	09-AÇÃO	R\$ 166.996,20	0,0758%
165	02-ATIVO PRIVADO	193-CBLC - Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia	R\$ 153.303,14	0,0695%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 159.847,62	0,0725%
166	03-DESPESAS				97-DESPESAS	-R\$ 6.544,48	-0,0030%
167	02-ATIVO PRIVADO	166-REDE D OR SÃO LUIZ S.A (Saúde)	R\$ 151.824,23	0,0689%	09-AÇÃO	R\$ 122.340,51	0,0555%
168	02-ATIVO PRIVADO				18-Outras aplicações	R\$ 29.483,72	0,0134%
169	02-ATIVO PRIVADO	37-COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS (COPASA)	R\$ 150.138,70	0,0681%	07-Debêntures	R\$ 15.034,73	0,0068%
170	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 135.103,98	0,0613%
171	02-ATIVO PRIVADO	100-Grupo SBF SA (Centauro)	R\$ 147.291,74	0,0668%	09-AÇÃO	R\$ 147.291,74	0,0668%
172	02-ATIVO PRIVADO	34-CIA SANEAMENTO BASICO EST.SP (SABESP)	R\$ 137.485,92	0,0624%	07-Debêntures	R\$ 13.409,23	0,0061%
173	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 124.076,69	0,0563%
174	02-ATIVO PRIVADO	147-LIGHT S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 127.861,81	0,0580%	09-AÇÃO	R\$ 127.861,81	0,0580%
175	02-ATIVO PRIVADO	224-FACEBOOK, INC. - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 121.693,95	0,0552%	15-BDR	R\$ 121.693,95	0,0552%

176	02-ATIVO PRIVADO	242-TESLA, INC. - E.U.A. (Indústria Automotiva, Energia)	R\$ 119.225,03	0,0541%	15-BDR	R\$ 119.225,03	0,0541%
177	02-ATIVO PRIVADO	154-MOVIDA S.A (Transporte Locação, Logística)	R\$ 114.102,81	0,0518%	09-AÇÃO	R\$ 114.102,81	0,0518%
178	02-ATIVO PRIVADO	101-Cia Energética de São Paulo (CESP)	R\$ 111.757,11	0,0507%	09-AÇÃO	R\$ 111.582,63	0,0506%
179	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 174,47	0,0001%
180	02-ATIVO PRIVADO	65-COGNA EDUCAÇÃO	R\$ 108.835,41	0,0494%	07-Debêntures	R\$ 30.410,14	0,0138%
181	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 78.425,27	0,0356%
182	02-ATIVO PRIVADO	81-ANIMA EDUCAÇÃO	R\$ 107.426,78	0,0487%	09-AÇÃO	R\$ 107.426,78	0,0487%
183	02-ATIVO PRIVADO	82-AREZZO INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A	R\$ 105.093,33	0,0477%	09-AÇÃO	R\$ 105.093,33	0,0477%
184	02-ATIVO PRIVADO	66-SANTOS BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A (Contêineres e Logística)	R\$ 103.267,81	0,0468%	07-Debêntures	R\$ 272,74	0,0001%
185	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 102.995,07	0,0467%
186	02-ATIVO PRIVADO	155-MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A	R\$ 102.638,63	0,0466%	09-AÇÃO	R\$ 102.638,63	0,0466%
187	02-ATIVO PRIVADO	32-GRUPO NEOENERGIA S.A.	R\$ 96.568,28	0,0438%	07-Debêntures	R\$ 76.455,39	0,0347%
188	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 20.112,89	0,0091%
189	02-ATIVO PRIVADO	90-BB SEGURIDADE S.A (Banco do Brasil)	R\$ 95.687,20	0,0434%	09-AÇÃO	R\$ 95.687,20	0,0434%
190	02-ATIVO PRIVADO	19-CEF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	R\$ 95.051,27	0,0431%	04-Letra Financeira	R\$ 95.051,27	0,0431%
191	02-ATIVO PRIVADO	68-SUL AMÉRICA S.A (Seguro, Financeiro)	R\$ 93.843,75	0,0426%	07-Debêntures	R\$ 17.568,57	0,0080%
192	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 548,04	0,0002%
193	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 75.727,15	0,0344%
194	02-ATIVO PRIVADO	142-MARFRIG GLOBAL FOODS S.A. (Alimentos Carne, Consumo Varejo)	R\$ 93.351,46	0,0423%	09-AÇÃO	R\$ 93.351,46	0,0423%
195	02-ATIVO PRIVADO	133-HYPERA FARMA S.A (Farmacêutico Varejo)	R\$ 92.608,70	0,0420%	09-AÇÃO	R\$ 91.878,37	0,0417%
196	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 730,33	0,0003%
197	02-ATIVO PRIVADO	103-CIELO (Setor Financeiro)	R\$ 91.600,45	0,0416%	09-AÇÃO	R\$ 91.500,53	0,0415%
198	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 99,92	0,0000%
199	02-ATIVO PRIVADO	204-ALIBABA GROUP - CHINA (E-commerce)	R\$ 80.882,95	0,0367%	15-BDR	R\$ 80.882,95	0,0367%
200	02-ATIVO PRIVADO	227-JOHNSON & JOHNSON - E.U.A. (Indústria, Comércio e Saúde)	R\$ 78.916,44	0,0358%	15-BDR	R\$ 78.916,44	0,0358%
201	02-ATIVO PRIVADO		R\$ 77.186,27	0,0350%	09-AÇÃO	R\$ 77.058,68	0,0350%

202	02-ATIVO PRIVADO	110-DURATEX (Imobiliário E Construção)			12-VALOR A RECEBER	R\$ 127,59	0,0001%
203	02-ATIVO PRIVADO	128-GRUPO PÃO DE AÇÚCAR S.A (Multivarejo)	R\$ 76.935,78	0,0349%	09-AÇÃO	R\$ 76.935,78	0,0349%
204	02-ATIVO PRIVADO	213-BERKSHIRE HATHAWAY - E.UA. (Seguro, Transporte e Energia)	R\$ 76.660,98	0,0348%	15-BDR	R\$ 76.660,98	0,0348%
205	02-ATIVO PRIVADO	41-GRUPO ECORODOVIAS	R\$ 75.949,57	0,0345%	07-Debêntures	R\$ 4.515,41	0,0020%
206	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 71.434,16	0,0324%
207	02-ATIVO PRIVADO	245-VISA INC - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 74.959,94	0,0340%	15-BDR	R\$ 74.959,94	0,0340%
208	02-ATIVO PRIVADO	149-LOCAWEB (Tecnologia e Internet)	R\$ 74.091,21	0,0336%	09-AÇÃO	R\$ 74.091,21	0,0336%
209	02-ATIVO PRIVADO	228-JPMORGAN CHASE & CO - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 72.253,71	0,0328%	15-BDR	R\$ 72.253,71	0,0328%
210	02-ATIVO PRIVADO	148-LINX S.A (Tecnologia e Internet)	R\$ 71.706,29	0,0325%	09-AÇÃO	R\$ 71.706,29	0,0325%
211	02-ATIVO PRIVADO	170-SEQUOIA LOGISTICA E TRANSPORTES AS (E.U.A)	R\$ 70.290,97	0,0319%	09-AÇÃO	R\$ 70.290,97	0,0319%
212	02-ATIVO PRIVADO	80-AMBIPAR (Gestão Ambiental)	R\$ 68.962,53	0,0313%	09-AÇÃO	R\$ 68.962,53	0,0313%
213	02-ATIVO PRIVADO	123-GOL LINHAS AÉREAS INTELIGENTES S.A.	R\$ 68.829,53	0,0312%	09-AÇÃO	R\$ 68.673,00	0,0312%
214	02-ATIVO PRIVADO				18-Outras aplicações	R\$ 156,53	0,0001%
215	02-ATIVO PRIVADO	247-FREEPORT-MCMORAN COPPER & GOLD - E.UA. (Minério)	R\$ 68.645,22	0,0311%	16-INVESTIMENTO EXTERIOR	R\$ 68.645,22	0,0311%
216	02-ATIVO PRIVADO	191-ALUPAR INVESTIMENTO S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 66.678,21	0,0302%	11-Certificado de depósito de ações	R\$ 66.678,21	0,0302%
217	02-ATIVO PRIVADO	05-BANCO ALFA S.A.	R\$ 65.077,25	0,0295%	04-Letra Financeira	R\$ 65.077,25	0,0295%
218	02-ATIVO PRIVADO	244-UNITEDHEALTH GROUP INCORPORATED - E.UA. (Saúde)	R\$ 63.082,07	0,0286%	15-BDR	R\$ 63.082,07	0,0286%
219	02-ATIVO PRIVADO	150-LOG COMMERCIAL PROPERTIES S.A (Transporte e Logística)	R\$ 58.721,87	0,0266%	09-AÇÃO	R\$ 58.721,87	0,0266%
220	02-ATIVO PRIVADO	46-GRUPO FLEURY (Saúde)	R\$ 58.592,78	0,0266%	07-Debêntures	R\$ 5.542,26	0,0025%
221	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 53.050,52	0,0241%
222	02-ATIVO PRIVADO	111-GRUPO EDP BRASIL (Energia e Saneamento)	R\$ 58.555,49	0,0266%	09-AÇÃO	R\$ 58.555,49	0,0266%

223	02-ATIVO PRIVADO	23-BANCO MERCANTIL DO BRASIL S.A.	R\$ 57.512,87	0,0261%	05-DPGE	R\$ 57.512,87	0,0261%
224	02-ATIVO PRIVADO	164-LOJAS QUERO-QUERO S.A (Varejo Construção)	R\$ 57.208,09	0,0260%	09-AÇÃO	R\$ 57.208,09	0,0260%
225	02-ATIVO PRIVADO	136-COMPANHIA DE TRANSMISSÃO DE ENERGIA ELÉTRICA PAULISTA	R\$ 56.460,41	0,0256%	09-AÇÃO	R\$ 56.460,41	0,0256%
226	02-ATIVO PRIVADO	28-Grupo Carrefour Brasil (Atacadão S.A)	R\$ 56.290,89	0,0255%	07-Debêntures	R\$ 6.935,07	0,0031%
227	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 49.355,82	0,0224%
228	02-ATIVO PRIVADO	145-JHSF S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 55.296,58	0,0251%	09-AÇÃO	R\$ 55.296,58	0,0251%
229	02-ATIVO PRIVADO	151-MELNICK DESENVOLVIMENTO IMOBILIARIO S.A	R\$ 54.835,90	0,0249%	09-AÇÃO	R\$ 54.835,90	0,0249%
230	02-ATIVO PRIVADO	200-NVIDIA CORPORATION - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 53.509,08	0,0243%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 12,47	0,0000%
231	02-ATIVO PRIVADO				15-BDR	R\$ 53.496,62	0,0243%
232	02-ATIVO PRIVADO	96-CEA Modas S.A	R\$ 49.515,81	0,0225%	09-AÇÃO	R\$ 49.515,81	0,0225%
233	02-ATIVO PRIVADO	135-IRB- BRASIL RESSEGUROS S.A (Seguro)	R\$ 47.985,82	0,0218%	09-AÇÃO	R\$ 47.738,09	0,0217%
234	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 247,73	0,0001%
235	02-ATIVO PRIVADO	118-EVEN CONSTRUTORA E INCORPORADORA S.A	R\$ 45.340,05	0,0206%	09-AÇÃO	R\$ 43.891,78	0,0199%
236	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 1.448,27	0,0007%
237	02-ATIVO PRIVADO	152-MINERVA FOODS S.A (Alimentos Carne, Consumo Varejo)	R\$ 42.698,69	0,0194%	09-AÇÃO	R\$ 42.698,69	0,0194%
238	02-ATIVO PRIVADO	238-PAYPAL - E.UA. (Tecnologia e Financeiro)	R\$ 40.047,86	0,0182%	15-BDR	R\$ 40.047,86	0,0182%
239	02-ATIVO PRIVADO	91-BK BRASIL OPERACAO E ASSESSORIA A RESTAURANTE (BURGER KING)	R\$ 39.604,33	0,0180%	09-AÇÃO	R\$ 39.604,33	0,0180%
240	02-ATIVO PRIVADO	218-COMCAST CORPORATION - E.UA. (Telecomunicações)	R\$ 38.321,27	0,0174%	15-BDR	R\$ 38.321,27	0,0174%
241	02-ATIVO PRIVADO	221-THE WALT DISNEY COMPANY - E.UA. (Entretenimento)	R\$ 37.072,39	0,0168%	15-BDR	R\$ 37.072,39	0,0168%
242	02-ATIVO PRIVADO	217-THE COCA-COLA COMPANY - E.UA. (Alimentos e Bebidas)	R\$ 36.255,36	0,0164%	15-BDR	R\$ 36.255,36	0,0164%
243	02-ATIVO PRIVADO	237-NETFLIX - E.UA. (Entretenimento)	R\$ 36.087,85	0,0164%	15-BDR	R\$ 36.087,85	0,0164%
244	02-ATIVO PRIVADO	131-HIDROVIAS DO BRASIL S.A (Logística Hidroviária)	R\$ 35.863,45	0,0163%	09-AÇÃO	R\$ 35.863,45	0,0163%

245	02-ATIVO PRIVADO	201-WALMART INC - E.UA. (Consumo, Varejo e Atacado)	R\$ 35.660,91	0,0162%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 215,22	0,0001%
246	02-ATIVO PRIVADO				15-BDR	R\$ 35.445,69	0,0161%
247	02-ATIVO PRIVADO	223-EXXON MOBIL CORPORATION - E.UA. (Petróleo e Gás)	R\$ 35.605,81	0,0162%	15-BDR	R\$ 35.605,81	0,0162%
248	02-ATIVO PRIVADO	71-GRUPO AES (Energia)	R\$ 35.582,33	0,0161%	07-Debêntures	R\$ 398,06	0,0002%
249	02-ATIVO PRIVADO				11-Certificado de depósito de ações	R\$ 35.138,96	0,0159%
250	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 45,31	0,0000%
251	02-ATIVO PRIVADO	153-MITRE S.A (imobiliário e construção)	R\$ 35.531,57	0,0161%	09-AÇÃO	R\$ 35.531,57	0,0161%
252	02-ATIVO PRIVADO	116-ENGIE BRASIL ENERGIA S.A (Energia e Saneamento)	R\$ 34.159,18	0,0155%	09-AÇÃO	R\$ 31.537,74	0,0143%
253	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 2.621,43	0,0012%
254	02-ATIVO PRIVADO	212-BANK OF AMERICA - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 34.038,84	0,0154%	15-BDR	R\$ 34.038,84	0,0154%
255	02-ATIVO PRIVADO	180-TRISUL S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 32.980,07	0,0150%	09-AÇÃO	R\$ 32.980,07	0,0150%
256	02-ATIVO PRIVADO	108-CVC BRASIL OPERADORA AGENCIA VIAGENS S.A	R\$ 32.164,49	0,0146%	09-AÇÃO	R\$ 32.164,49	0,0146%
257	02-ATIVO PRIVADO	161-PETZ S.A (Rede Pet Shop)	R\$ 32.021,76	0,0145%	09-AÇÃO	R\$ 32.021,76	0,0145%
258	02-ATIVO PRIVADO	31- CONCESSIONÁRIA AUTO RAPOSO TAVARES S.A.	R\$ 30.006,95	0,0136%	07-Debêntures	R\$ 30.006,95	0,0136%
259	02-ATIVO PRIVADO	233-MCDONALD'S CORPORATION - E.UA. (Alimentação, Fast Food)	R\$ 29.808,98	0,0135%	15-BDR	R\$ 29.808,98	0,0135%
260	02-ATIVO PRIVADO	241-SALESFORCE - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 28.664,15	0,0130%	15-BDR	R\$ 28.664,15	0,0130%
261	02-ATIVO PRIVADO	239-PFIZER, INC. - E.UA. (Saúde)	R\$ 28.397,90	0,0129%	15-BDR	R\$ 28.397,90	0,0129%
262	02-ATIVO PRIVADO	219-COSTCO WHOLESALE CORPORATION - E.UA. (Varejo e Consumo)	R\$ 27.551,43	0,0125%	15-BDR	R\$ 27.551,43	0,0125%
263	02-ATIVO PRIVADO	225-INTEL CORPORATION - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 27.433,51	0,0124%	15-BDR	R\$ 27.433,51	0,0124%
264	02-ATIVO PRIVADO	220-CVS HEALT - E.UA. (Saúde)	R\$ 26.635,88	0,0121%	15-BDR	R\$ 26.635,88	0,0121%
265	02-ATIVO PRIVADO	210-AT&T CORPORATION - E.UA. (Telecomunicações)	R\$ 25.841,81	0,0117%	15-BDR	R\$ 25.841,81	0,0117%
266	02-ATIVO PRIVADO	137-LOJAS MARISA (Vestuário)	R\$ 25.641,39	0,0116%	09-AÇÃO	R\$ 25.641,39	0,0116%

267	02-ATIVO PRIVADO	92-BR PROPERTIES S.A (Imobiliário E Construção)	R\$ 25.631,16	0,0116%	09-AÇÃO	R\$ 25.631,16	0,0116%
268	02-ATIVO PRIVADO	156-ODONTOPREV S.A (Saúde)	R\$ 24.470,13	0,0111%	09-AÇÃO	R\$ 24.470,13	0,0111%
269	02-ATIVO PRIVADO	216-CISCO SYSTEMS, INC. - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 22.730,62	0,0103%	15-BDR	R\$ 22.730,62	0,0103%
270	02-ATIVO PRIVADO	88-BANCO PAN	R\$ 21.375,47	0,0097%	09-AÇÃO	R\$ 21.243,68	0,0096%
271	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 131,78	0,0001%
272	02-ATIVO PRIVADO	246-CEMENTOS MEXICANOS – MÉXICO (Industrial)	R\$ 20.633,43	0,0094%	16-INVESTIMENTO EXTERIOR	R\$ 20.633,43	0,0094%
273	02-ATIVO PRIVADO	109-DIRECIONAL ENGENHARIA (Imobiliário e Construção)	R\$ 20.018,43	0,0091%	09-AÇÃO	R\$ 20.018,43	0,0091%
274	02-ATIVO PRIVADO	248-SOUTHERN COPPER CORPORATION - MÉXICO (Minério)	R\$ 19.776,16	0,0090%	16-INVESTIMENTO EXTERIOR	R\$ 19.776,16	0,0090%
275	02-ATIVO PRIVADO	172-SINQIA S.A (Tecnologia, Financeiro e Desenvolvimento)	R\$ 19.480,18	0,0088%	09-AÇÃO	R\$ 19.480,18	0,0088%
276	02-ATIVO PRIVADO	139-GRUPO M. DIAS BRANCO S.A (Adria, Vitarella, Piraquê, Finna, e Bonsabor)	R\$ 17.674,37	0,0080%	09-AÇÃO	R\$ 17.610,39	0,0080%
277	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 63,98	0,0000%
278	02-ATIVO PRIVADO	171-SLC AGRÍCOLA S.A	R\$ 16.340,71	0,0074%	09-AÇÃO	R\$ 16.340,71	0,0074%
279	02-ATIVO PRIVADO	203-ADVANCED MICRO DEVICES - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 16.213,15	0,0074%	15-BDR	R\$ 16.213,15	0,0074%
280	02-ATIVO PRIVADO	127-GRUPO IMC - (Pizza Hut, KFC, Frango Assado, Viena)	R\$ 15.538,01	0,0070%	09-AÇÃO	R\$ 15.538,01	0,0070%
281	02-ATIVO PRIVADO	51-IOCHPE-MAXION S.A. (Industria) - (Grupo CIE Automotive - Espanha)	R\$ 14.960,72	0,0068%	07-Debêntures	R\$ 652,59	0,0003%
282	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 14.032,34	0,0064%
283	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 275,80	0,0001%
284	02-ATIVO PRIVADO	176-TEGMA GESTÃO LOGÍSTICA S.A (Transporte e Logística)	R\$ 14.796,94	0,0067%	09-AÇÃO	R\$ 14.796,94	0,0067%
285	02-ATIVO PRIVADO	38-GRUPO CPFL ENERGIA (State Grid Corporation - China)	R\$ 14.752,97	0,0067%	07-Debêntures	R\$ 3.221,84	0,0015%
286	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 11.531,13	0,0052%
287	02-ATIVO PRIVADO	159-PORTOBELLO S.A (Industrial)	R\$ 14.351,76	0,0065%	09-AÇÃO	R\$ 14.189,81	0,0064%
288	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 161,95	0,0001%
289	02-ATIVO PRIVADO	124-GRENDENE S.A. (CONSUMO E VAREJO)	R\$ 14.122,96	0,0064%	09-AÇÃO	R\$ 14.122,96	0,0064%
290	02-ATIVO PRIVADO	102-CIA HERING (Consumo e Varejo)	R\$ 14.058,40	0,0064%	09-AÇÃO	R\$ 14.058,40	0,0064%

291	02-ATIVO PRIVADO	114-ENAUTA PARTICIPAÇÕES S.A (Petróleo e Gás)	R\$ 13.861,35	0,0063%	09-AÇÃO	R\$ 13.861,35	0,0063%
292	02-ATIVO PRIVADO	132-HELBOR EMPREENDIMENTOS S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 13.585,71	0,0062%	09-AÇÃO	R\$ 13.585,71	0,0062%
293	02-ATIVO PRIVADO	126-GRUPO DE MODA SOMA S.A	R\$ 12.867,72	0,0058%	09-AÇÃO	R\$ 12.867,72	0,0058%
294	02-ATIVO PRIVADO	77-ALLIAR (saúde)	R\$ 12.854,98	0,0058%	09-AÇÃO	R\$ 12.854,98	0,0058%
295	02-ATIVO PRIVADO	113-EMBRAER (Industrial Aeronáutica)	R\$ 12.281,35	0,0056%	09-AÇÃO	R\$ 12.281,35	0,0056%
296	02-ATIVO PRIVADO	202-3M COMPANY - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 11.887,33	0,0054%	15-BDR	R\$ 11.887,33	0,0054%
297	02-ATIVO PRIVADO	94-BRASKEM (Petroquímico)	R\$ 11.879,37	0,0054%	09-AÇÃO	R\$ 11.879,37	0,0054%
298	02-ATIVO PRIVADO	Disponibilidades	R\$ 11.217,97	0,0051%	23-Disponibilidades	R\$ 11.217,97	0,0051%
299	02-ATIVO PRIVADO	190-WIZ SOLUÇÕES E CORRETAGEM DE SEGUROS S.A	R\$ 10.817,57	0,0049%	09-AÇÃO	R\$ 10.817,57	0,0049%
300	02-ATIVO PRIVADO	231-LINCOLN NATIONAL CORPORATION - E.UA. (Seguro e Previdência)	R\$ 10.774,43	0,0049%	15-BDR	R\$ 10.774,43	0,0049%
301	02-ATIVO PRIVADO	LIQUIDAÇÃO - NOTA DE CORRETAGEM (CRÉDITO) BM&F	R\$ 10.507,44	0,0048%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 10.507,44	0,0048%
302	02-ATIVO PRIVADO	211-BAKER HUGHES COMPANY - E.UA. (Industrial)	R\$ 10.419,87	0,0047%	15-BDR	R\$ 10.419,87	0,0047%
303	02-ATIVO PRIVADO	144-JEREISSATI PARTICIPAÇÕES S.A HOLDING (Iguatemi Shopping, La Fonte Telecom S.A, Grande Moinho Cearense)	R\$ 10.017,90	0,0045%	09-AÇÃO	R\$ 10.017,90	0,0045%
304	02-ATIVO PRIVADO	130-GUARARAPES CONFECÇÕES S.A (Riachuelo)	R\$ 9.594,79	0,0044%	09-AÇÃO	R\$ 6.234,56	0,0028%
305	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 3.360,22	0,0015%
306	02-ATIVO PRIVADO	121-GAFISA S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 9.479,57	0,0043%	09-AÇÃO	R\$ 9.479,57	0,0043%
307	02-ATIVO PRIVADO	175-TECNISA S.A (Imobiliário e Construção)	R\$ 9.382,05	0,0043%	09-AÇÃO	R\$ 9.382,05	0,0043%
308	02-ATIVO PRIVADO	236-MORGAN STANLEY - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 9.274,01	0,0042%	15-BDR	R\$ 9.274,01	0,0042%
309	02-ATIVO PRIVADO	173-SMILES FIDELIDADE S.A. (Adm. de Milhagem Aérea)	R\$ 9.264,99	0,0042%	09-AÇÃO	R\$ 9.222,19	0,0042%
310	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 42,81	0,0000%
311	02-ATIVO PRIVADO	97-CAMIL ALIMENTOS S.A	R\$ 9.128,15	0,0041%	09-AÇÃO	R\$ 9.117,34	0,0041%
312	02-ATIVO PRIVADO				12-VALOR A RECEBER	R\$ 10,82	0,0000%
313	02-ATIVO PRIVADO	232-MARATHON PETROLEUM	R\$ 9.049,33	0,0041%	15-BDR	R\$ 9.049,33	0,0041%

		CORPORATION - E.UA. (Refino, Marketing, Varejo e Transporte)					
314	02-ATIVO PRIVADO	234-MERCADO LIBRE - ARGENTINA (E-commerce)	R\$ 9.045,46	0,0041%	15-BDR	R\$ 9.045,46	0,0041%
315	02-ATIVO PRIVADO	191-ALLSTATE CORPORATION - E.UA. (Seguro)	R\$ 8.547,20	0,0039%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 28,40	0,0000%
316	02-ATIVO PRIVADO				15-BDR	R\$ 8.518,80	0,0039%
317	02-ATIVO PRIVADO	207-AMERICAN INTERNATIONAL GROUP - E.U.A (Seguro)	R\$ 8.351,64	0,0038%	15-BDR	R\$ 8.351,64	0,0038%
318	02-ATIVO PRIVADO	240-THE PRINCIPAL FINANCIAL GROUP - E.UA. (Setor Financeiro)	R\$ 7.944,41	0,0036%	15-BDR	R\$ 7.944,41	0,0036%
319	02-ATIVO PRIVADO	243-THE MOSAIC COMPANY - E.UA. (Minério)	R\$ 7.569,44	0,0034%	15-BDR	R\$ 7.569,44	0,0034%
320	02-ATIVO PRIVADO	222-EXELON CORPORATION - E.UA. (Energia)	R\$ 7.375,27	0,0033%	15-BDR	R\$ 7.375,27	0,0033%
321	02-ATIVO PRIVADO	230-LENNAR CORPORATION - E.UA. (Construção Imobiliária)	R\$ 7.371,99	0,0033%	15-BDR	R\$ 7.371,99	0,0033%
322	02-ATIVO PRIVADO	138-LPS BRASIL - CONSULTORIA DE IMÓVEIS S.A (Imobiliário E Construção)	R\$ 7.163,66	0,0032%	09-AÇÃO	R\$ 7.163,66	0,0032%
323	02-ATIVO PRIVADO	215-CENTERPOINT ENERGY, INC. - E.UA. (Energia)	R\$ 7.010,61	0,0032%	15-BDR	R\$ 7.010,61	0,0032%
324	02-ATIVO PRIVADO	229-THE KROGER COMPANY- E.UA. (Varejo e Consumo)	R\$ 6.886,15	0,0031%	15-BDR	R\$ 6.886,15	0,0031%
325	02-ATIVO PRIVADO	209-ARCHER-DANIELS-MIDLAND COMPANY - E.UA. (Serviços Agrícola)	R\$ 6.817,22	0,0031%	15-BDR	R\$ 6.817,22	0,0031%
326	02-ATIVO PRIVADO	196-FEDEX CORPORATION - E.U.A (Transporte)	R\$ 6.856,99	0,0031%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 11,29	0,0000%
327	02-ATIVO PRIVADO				15-BDR	R\$ 6.845,70	0,0031%
328	02-ATIVO PRIVADO	214-CENTENE CORPORATION - E.UA. (Saúde)	R\$ 6.491,81	0,0029%	15-BDR	R\$ 6.491,81	0,0029%
329	02-ATIVO PRIVADO	140-MAHLE - METAL LEVE S.A (Industrial)	R\$ 6.354,14	0,0029%	09-AÇÃO	R\$ 6.354,14	0,0029%
330	02-ATIVO PRIVADO	61-INSTITUTO HERMES PARDINI S.A (Saúde)	R\$ 6.107,35	0,0028%	07-Debêntures	R\$ 68,47	0,0000%
331	02-ATIVO PRIVADO				09-AÇÃO	R\$ 6.038,87	0,0027%
332	02-ATIVO PRIVADO	181-TUPY S.A (Industrial, Metalúrgica)	R\$ 5.721,49	0,0026%	09-AÇÃO	R\$ 5.721,49	0,0026%
333	02-ATIVO PRIVADO	129-GRUPO SER EDUCACIONAL S.A	R\$ 5.247,21	0,0024%	09-AÇÃO	R\$ 5.247,21	0,0024%

334	02-ATIVO PRIVADO	89-BANCO BANRISUL	R\$ 4.778,19	0,0022%	09-AÇÃO	R\$ 4.778,19	0,0022%
335	02-ATIVO PRIVADO	188-VULCABRAS AZALEIA S.A (Consumo e Varejo Calçados)	R\$ 3.695,59	0,0017%	09-AÇÃO	R\$ 3.695,59	0,0017%
336	02-ATIVO PRIVADO	185-VALID SOLUÇÕES S.A (Tecnologia, Segurança Digital)	R\$ 3.688,24	0,0017%	09-AÇÃO	R\$ 3.688,24	0,0017%
337	02-ATIVO PRIVADO	117-STARTUP ENJOEI (e-commerce)	R\$ 3.442,11	0,0016%	09-AÇÃO	R\$ 3.442,11	0,0016%
338	02-ATIVO PRIVADO	134-INDUSTRIAS ROMI S.A (Industria Reparo Automóveis)	R\$ 3.375,92	0,0015%	09-AÇÃO	R\$ 3.375,92	0,0015%
339	02-ATIVO PRIVADO	17-BANCO VOLKSWAGEN (Grupo Volkswagen)	R\$ 3.129,19	0,0014%	04-Letra Financeira	R\$ 3.129,19	0,0014%
340	02-ATIVO PRIVADO	43-ENEL DISTRIBUIÇÃO SÃO PAULO (Grupo Enel - Italia)	R\$ 3.056,53	0,0014%	07-Debêntures	R\$ 3.056,53	0,0014%
341	02-ATIVO PRIVADO	106-CSU CARDSYSTEM S.A (Financeiro e Tecnologia)	R\$ 2.835,96	0,0013%	09-AÇÃO	R\$ 2.835,96	0,0013%
342	02-ATIVO PRIVADO	42-ELEKTRO REDES S.A (Iberdrola S.A - Espanha)	R\$ 2.667,62	0,0012%	07-Debêntures	R\$ 2.667,62	0,0012%
343	02-ATIVO PRIVADO	86-BANCO BMG S.A	R\$ 2.640,74	0,0012%	09-AÇÃO	R\$ 2.609,07	0,0012%
344	02-ATIVO PRIVADO		12-VALOR A RECEBER		R\$ 31,67	0,0000%	
345	02-ATIVO PRIVADO	85-BANCO ABC BRASIL (Grupo Arab Banking Corporation)	R\$ 2.534,41	0,0011%	09-AÇÃO	R\$ 2.534,41	0,0011%
346	02-ATIVO PRIVADO	99-CELULOSE IRANI S.A (Papel E Celulose)	R\$ 2.237,02	0,0010%	09-AÇÃO	R\$ 2.237,02	0,0010%
347	02-ATIVO PRIVADO	59-NOVA TRANSPORTADORA DO SUDESTE – NTS (Gás)	R\$ 2.208,93	0,0010%	07-Debêntures	R\$ 2.208,93	0,0010%
348	02-ATIVO PRIVADO	DOLÁR	R\$ 2.133,27	0,0010%	14-MERCADO DE OPÇÕES-Titular	R\$ 2.133,27	0,0010%
349	02-ATIVO PRIVADO	40-DIAGNOSTICOS DA AMERICA S.A - DASA (Saúde)	R\$ 1.876,36	0,0009%	07-Debêntures	R\$ 1.876,36	0,0009%
350	02-ATIVO PRIVADO	56-MRS LOGÍSTICA S.A (Transporte Ferroviário)	R\$ 1.552,69	0,0007%	07-Debêntures	R\$ 1.552,69	0,0007%
351	02-ATIVO PRIVADO	21-BANCO REALIZE CFI S.A (Renner)	R\$ 1.478,95	0,0007%	04-Letra Financeira	R\$ 1.478,95	0,0007%
352	02-ATIVO PRIVADO	11-BANCO TOYOTA DO BRASIL S.A.	R\$ 1.353,61	0,0006%	04-Letra Financeira	R\$ 1.353,61	0,0006%
353	02-ATIVO PRIVADO	52-GRUPO ARTERIS (Concessão Rodovias do Brasil)	R\$ 1.349,05	0,0006%	07-Debêntures	R\$ 1.349,05	0,0006%
354	02-ATIVO PRIVADO	158-PADTEC HOLDING S.A	R\$ 1.293,94	0,0006%	09-AÇÃO	R\$ 1.293,94	0,0006%

		(Tecnologia e Desenvolvimento)					
355	02-ATIVO PRIVADO	27-AMPLA ENERGIA E SERVIÇOS (Enel Brasil)	R\$ 1.147,35	0,0005%	07-Debêntures	R\$ 1.147,35	0,0005%
356	02-ATIVO PRIVADO	152-MILLS (Imobiliário e Construção)	R\$ 1.137,83	0,0005%	09-AÇÃO	R\$ 1.137,83	0,0005%
357	02-ATIVO PRIVADO	179-TRACK&FIELD CO S.A (Vestuário, Varejo)	R\$ 1.074,82	0,0005%	09-AÇÃO	R\$ 1.074,82	0,0005%
358	02-ATIVO PRIVADO	174-TAURUS ARMAS S.A (Indústria Bélica)	R\$ 1.024,92	0,0005%	09-AÇÃO	R\$ 1.024,92	0,0005%
359	02-ATIVO PRIVADO	192-BANCO DAYCOVAL S.A.	R\$ 1.014,14	0,0005%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 1.014,14	0,0005%
360	02-ATIVO PRIVADO	15-BANCO JOHN DEERE S/A (Deere & Company.E.U.A)	R\$ 964,55	0,0004%	04-Letra Financeira	R\$ 964,55	0,0004%
361	02-ATIVO PRIVADO	07-BANCO CNH INDUSTRIAL CAPITAL S.A	R\$ 946,82	0,0004%	04-Letra Financeira	R\$ 946,82	0,0004%
362	02-ATIVO PRIVADO	22-BANCO DE BRASILIA - BRB	R\$ 872,83	0,0004%	05-DPGE	R\$ 872,83	0,0004%
363	02-ATIVO PRIVADO	182-UNIPAR CARBOCLORO S.A (Indústria Química)	R\$ 799,64	0,0004%	09-AÇÃO	R\$ 799,64	0,0004%
364	02-ATIVO PRIVADO	120-CIA DE FERRO LIGAS DA BAHIA – FERBASA (Mineração)	R\$ 718,87	0,0003%	09-AÇÃO	R\$ 718,87	0,0003%
365	02-ATIVO PRIVADO	169-SCHULZ S.A (Industrial, Metalúrgico)	R\$ 703,22	0,0003%	09-AÇÃO	R\$ 703,22	0,0003%
366	02-ATIVO PRIVADO	93-BRASIL AGRO (Agronegócio)	R\$ 691,92	0,0003%	09-AÇÃO	R\$ 691,92	0,0003%
367	02-ATIVO PRIVADO	162-GRUPO POSITIVO (Tecnologia, Internet, Educação)	R\$ 643,81	0,0003%	09-AÇÃO	R\$ 643,81	0,0003%
368	02-ATIVO PRIVADO	36-COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUIÇÃO- (Grupo Casino - França)	R\$ 602,94	0,0003%	07-Debêntures	R\$ 602,94	0,0003%
369	02-ATIVO PRIVADO	60-OI S.A (Telecomunicações)	R\$ 540,59	0,0002%	07-Debêntures	R\$ 540,59	0,0002%
370	02-ATIVO PRIVADO	ÍNDICE BOVESPA	R\$ 523,96	0,0002%	09-AÇÃO	R\$ 258,42	0,0001%
371	02-ATIVO PRIVADO		09-AÇÃO		R\$ 265,54	0,0001%	
372	02-ATIVO PRIVADO	195-EUCATEX S.A (Construção)	R\$ 393,72	0,0002%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 393,72	0,0002%
373	02-ATIVO PRIVADO	08-BANCO CSF S/A (Carrefour)	R\$ 363,63	0,0002%	04-Letra Financeira	R\$ 363,63	0,0002%
374	02-ATIVO PRIVADO	194- LIQ CORP((Tecnologia,)	R\$ 243,71	0,0001%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 243,71	0,0001%
375	02-ATIVO PRIVADO	16-BANCO RCI BRASIL (Renault)	R\$ 201,83	0,0001%	04-Letra Financeira	R\$ 201,83	0,0001%
376	02-ATIVO PRIVADO	26-ALGAR TELECOM (Telecomunicações)	R\$ 156,62	0,0001%	07-Debêntures	R\$ 156,62	0,0001%
377	02-ATIVO PRIVADO	14-BANCO GMAC (General Motors Company)	R\$ 145,35	0,0001%	04-Letra Financeira	R\$ 145,35	0,0001%

378	02-ATIVO PRIVADO	226-INTER. BUSINESS MACHINES CORPORATION IBMB - E.UA. (Tecnologia)	R\$ 72,54	0,00003%	15-BDR	R\$ 72,54	0,00003%
379	02-ATIVO PRIVADO	223-EXXON MOBIL CORPORATION - E.UA. (Petróleo e Gás)	R\$ 61,03	0,00003%	15-BDR	R\$ 61,03	0,00003%
380	02-ATIVO PRIVADO	197-GILEAD SCIENCES - E.UA (Farmacêutica)	R\$ 56,60	0,00003%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 56,60	0,00003%
381	02-ATIVO PRIVADO	198-THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC - E.U.A (Setor Financeiro)	R\$ 37,09	0,00002%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 37,09	0,00002%
382	02-ATIVO PRIVADO	199-Newmont Corporation - E.UA. (Mineração)	R\$ 32,65	0,00001%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 32,65	0,00001%
383	02-ATIVO PRIVADO	192-ANBIMA	R\$ 30,50	0,0000%	12-VALOR A RECEBER	R\$ 30,50	0,00001%
384	03-DESPESAS	REEMBOLSO	R\$ (0,65)	0,0000%	97-DESPESAS	R\$ (0,65)	0,00000%
385	03-DESPESAS	TAXA ANBIMA	R\$ (8,15)	0,0000%	97-DESPESAS	R\$ (8,15)	0,00000%
386	03-DESPESAS	TAXA CVM	R\$ (13,27)	0,0000%	97-DESPESAS	R\$ (13,27)	-0,00001%
387	03-DESPESAS	PROVISÃO A PAGAR	R\$ (43,61)	0,0000%	97-DESPESAS	R\$ (43,61)	-0,00002%
388	03-DESPESAS	CARTÓRIO	R\$ (157,43)	-0,0001%	97-DESPESAS	R\$ (157,43)	-0,0001%
389	03-DESPESAS	DESPESA DE TAXA SELIC	R\$ (269,82)	-0,0001%	97-DESPESAS	R\$ (269,82)	-0,0001%
390	03-DESPESAS	AUDITORIA A PAGAR	R\$ (427,56)	-0,0002%	97-DESPESAS	R\$ (427,56)	-0,0002%
391	03-DESPESAS	CORRETORA	R\$ (627,24)	-0,0003%	97-DESPESAS	R\$ (627,24)	-0,0003%
392	03-DESPESAS	IMPOSTO DE RENDA	R\$ (817,77)	-0,0004%	97-DESPESAS	R\$ (817,77)	-0,0004%
393	03-DESPESAS	TAXA CUSTÓDIA	R\$ (1.758,67)	-0,0008%	97-DESPESAS	R\$ (1.758,67)	-0,0008%
394	03-DESPESAS	TAXA DE PERFORMANCE	R\$ (6.336,73)	-0,0029%	97-DESPESAS	R\$ (6.336,73)	-0,0029%
395	03-DESPESAS	TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	R\$ (20.746,95)	-0,0094%	97-DESPESAS	R\$ (20.746,95)	-0,0094%
396	03-DESPESAS	MOVIMENTAÇÃO COTAS	R\$ (20.794,72)	-0,0094%	97-DESPESAS	R\$ (20.794,72)	-0,0094%
397	03-DESPESAS	RETIRADA - VALOR LÍQUIDO	R\$ (20.906,69)	-0,0095%	97-DESPESAS	R\$ (20.906,69)	-0,0095%
398	03-DESPESAS	EMOLUMENTOS - B3	R\$ (24.900,15)	-0,0113%	97-DESPESAS	R\$ (24.900,15)	-0,0113%
399	03-DESPESAS	TAXA GESTÃO	R\$ (25.798,90)	-0,0117%	97-DESPESAS	R\$ (25.798,90)	-0,0117%
400	03-DESPESAS	OUTROS	R\$ (36.830,67)	-0,0167%	97-DESPESAS	R\$ (28.985,64)	-0,0131%
401	03-DESPESAS				97-DESPESAS	R\$ (7.845,02)	-0,0036%
402	03-DESPESAS	VALORES A PAGAR	R\$ (364.458,31)	-0,1653%	97-DESPESAS	R\$ (364.458,31)	-0,1653%
403	03-DESPESAS	ORDEM COMPRA A PAGAR	R\$ (474.421,78)	-0,2152%	97-DESPESAS	R\$ (474.421,78)	-0,2152%