

REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE

NAVIRAÍ / NAVIRAÍPREV

RELATÓRIO SEMESTRAL DE INVESTIMENTOS

1º SEMESTRE

2019

15 de julho de 2019

ÍNDICE

1 – INTRODUÇÃO	3
2 – POLÍTICA DE INVESTIMENTOS e MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA	4
3 – RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTO	5
4 – MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RENDA FIXA	14
5 – RENTABILIDADE DOS INVESTIMENTOS	28
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	30
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	32
6 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	34
7 – CONCLUSÃO	35
7.1 - Rentabilidade da Carteira Semestral	35
7.2 - Meta Atuarial	36
7.3 - Perfil de Risco do Investidor	37
7.4 - Avaliação de Desempenho no 1º Semestre	38
7.5 - Orientação para a Carteira de Investimento no 2º Semestre	38

1 - INTRODUÇÃO

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

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

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

2.1-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2019 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAÍPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.695/2018	Disposito Legal Resolução CMN 4.695/2018	Limites do PAI			Carteira de Investimentos		ORIENTAÇÃO EM CASO DE DESENQUADRAMENTO DA CARTEIRA JUNTO A POLÍTICA DE INVESTIMENTO
			Mínimo	Estratégia Alvo	Máximo	Atualmente (%)	Atualmente (R\$)	
RENDA FIXA								
1	Títulos Públicos	Art. 7º, I, a (100%)	0,0%	0,0%	10,0%	-	-	-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	48,1%	68,1%	48,5%	88.925.893,89	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Público	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	0,0%	68,1%	0,0%	-	-
4	Operações Compromissadas	Art. 7º, II (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
5	F.I. refer. em Indicadores RF	Art. 7º, III, a (60%)	0,0%	16,6%	40,0%	15,6%	28.616.258,90	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	15,1%	40,0%	12,8%	23.385.161,21	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	0,0%	40,0%	0,0%	-	-
9	LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
10	CDB	Art. 7º, VI, a (15%)	0,0%	0,0%	13,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	2,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,2%	5,0%	0,2%	305.401,87	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	1,8%	5,0%	1,7%	3.097.615,20	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
15	TOTAL - RENDA FIXA					78,7%	144.330.331,07	
RENDA VARIÁVEL								
16	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	5,6%	10,6%	6,8%	12.420.335,58	-
17	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
18	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	7,1%	12,1%	9,8%	17.939.464,80	-
19	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
20	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	4,3%	10,0%	3,7%	6.863.089,59	-
21	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
22	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	1,2%	5,0%	0,9%	1.722.244,04	-
23	F.I.C Ações - Mercado de Acesso	Art. 8º, IV, c (5%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
24	TOTAL - RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				21,2%	38.945.134,01	-
INVESTIMENTOS NO EXTERIOR								
25	F.I.C em Dívida Externa	Art. 9º A, I (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
26	F.I.C em Investimento no Exterior	Art. 9º A, II (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
27	F.I. Ações - BDR Nível I	Art. 9º A, III (10%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
28	TOTAL - INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Art. 9º A (10%)				0,0%	-	-
29	DESENQUADRADO	-	100,0%			0,0%	-	-
30	CONTA CORRENTE	-				0,1%	95.599,96	
31	PATRIMÔNIO TOTAL					100,0%	183.371.065,04	4

3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	BB PREVIDENCIÁRIO RENTA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III
CNPJ	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	14.091.645/0001-91	19.303.795/0001-35
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Crédito Livre	Renda Fixa Índice
ÍNDICE	CDI	IMA – B 5	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil s.a.
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil s.a.	Banco do Brasil s.a.
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes	KPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	15/10/2013	41681
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000.000,00	300.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0,01	0,01
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,01	0,01
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	1.000.000,00	0,01
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Até dia 15/08/2024
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	4 - Alto	3 - Médio	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENTA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF
CNPJ	20.734.937/0001-06	10.418.335/0001-88	05.164.356/0001-84	10.740.670/0001-06
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Ações Sustentabilid.Governança	Renda Fixa	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IBOV	CDI	IRF – M 1
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	KPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	12/05/2015	39974	10/02/2006	40326
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	10.000,00	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,01	0,01	0	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,01	0,01	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,01	0,01	0	0,00
CARÊNCIA	Até o dia 15/08/2018	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	21.918.896/0001-62	10.740.658/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Crédito Privado	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B 5	IDKA 2	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes	kPMG Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	42111	40245
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	300.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	0,00	0,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	3 ANOS	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	3 - Médio	2 - Baixo	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP
CNPJ	10.646.895/0001-90	03.737.217/0001-77	07.277.931/0001-80	13.081.159/0001-20
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Ações IBRX Ativo	Renda Fixa	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IMA – B	IBRX	CDI	IRF – M
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em Geral	Regimes Próprio de Previdência Social
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
GESTOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Confederação das Cooperativas do Sicredi
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi S.A.
AUDITORIA	kPMG Auditores independentes	KPMG Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	27/10/2009	18/02/2008	06/12/2005	24/01/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,70% a.a.	0,40% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	20.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	0,00	1.000,00	5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	1.000,00	5.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	0,00	5.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	1 - Muito Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI
CNPJ	11.087.118/0001-15	21.838.150/0001-49	25.306.703/0001-73	23.731.629/0001-07
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações
ÍNDICE	IMA – B	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em geral	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.
GESTOR	Confederação das Cooperativas do Sicredi	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco S.A.
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	18/12/2009	42156	42688	42586
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20%a.a.	0,40% a.a.	0,40% a.a.	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não Há	20% IBOVESPA
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	5.000,00	5.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	1,00	1,00	1,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	1,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	1,00	1,00	250,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+5 (Cinco dias úteis após a solicitação)	D+21 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	INFINITY LOTUS FI RF	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO
CNPJ	10.787.822/0001-18	21.595.829/0001-54	09.319.052/0001-08	05.500.127/0001-93
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Multimercado	Renda Fixa	Multimercado
ÍNDICE	IMA – B	Multimercado	CDI	Multimercado
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Público em Geral	Investidores em geral	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	SAFRA SERVIÇOS DE ADMINISTRAÇÃO FIDUCIÁRIA LTDA	BRB – DTVM S.A.	BRB – DTVM S.A.
GESTOR	BANCO J. SAFRA S/A	BANCO J. SAFRA S/A	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE	INFINITY ASSET MANAGEMENT ADMINISTRAÇÃO DE
CUSTODIANTE	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BRB – DTVM S.A.	BRB – DTVM S.A.
DISTRIBUIDOR	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	INFINITY CCTVM S/A	INFINITY CCTVM S/A
AUDITORIA	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES	DELOITTE TOUCHE TOHMATSU AUDITORES INDEPENDENTES	BDO Auditores Independentes	BDO Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	21/12/2009	42198	39545	37679
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,50% a.a.	1,00% a.a.	0,75% a.a.	1,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não Possui	20% CDI
APLICAÇÃO INICIAL	500.000,00	R\$ 1.000.000,00	5.000,00	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	50.000,00	R\$ 100.000,00	1.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	50.000,00	R\$ 100.000,00	0,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	100.000,00	R\$ 500.000,00	0,00	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Multimercado - aberto Art. 8º, III (10%)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	OCCAM FIC FIA	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII
CNPJ	07.899.238/0001-40	11.392.165/0001-72	11.628.883/0001-03	15.461.076/0001-91
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBX Ativo	AÇÕES SMALL CAPS	Ações Ibovespa Ativo	Fundo de Invest. Imobiliário
ÍNDICE	IBOV	IBOV	IBOV	IFIX
PÚBLICO ALVO	Investidor Qualificado e Institucional	Investidores em geral	Público em Geral	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.
GESTOR	META ASSET MANAGEMENT S/A	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	OCCAM BRASIL GESTÃO DE RECURSOS LTDA	DRACHMA INVESTIMENTOS S.A.
CUSTODIANTE	BNY MELLON BANCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.
DISTRIBUIDOR	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S.A.	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES IMOBILIÁRIOS S.A.	ELITE CCVM
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	38818	40177	40269	18/12/2012
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.	2,00% a.a.	3,50% a.a	1,35% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBRX	20% SMALL CAP	Não possui	20% IPCA
APLICAÇÃO INICIAL	5.000,00	10.000,00	5.000,00	100,00 cota
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	Não há	
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	Não há	
SALDO MÍNIMO	5.000,00	10.000,00	Não há	
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	
CRÉDITO DO RESGATE	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)	D+30 (trinta dias seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	5 - Muito Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	FIDC PREMIUM	BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF
CNPJ	01.675.497/0001-00	16.599.968/0001-16	06.018.364/0001-85	05.104.498/0001-56
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	RENDA FIXA	FIDC Agro Indústria e Comércio	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	IBOV	CDI	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Público em Geral	Investidores qualificados	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BEIM - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.
GESTOR	Genial Gestão de Recursos LTDA.	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	PETRA CAPITAL GESTÃO DE INVESTIMENTOS LTDA	BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.
CUSTODIANTE	Banco Bradesco S.A.	BNY MELLON BANCO S.A.	Banco Finaxs S.A.	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.
DISTRIBUIDOR	GENIAL INVESTIMENTOS CORRETORA DE VALORES S.A.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG AUDITORIA INDEPENDENTES	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers
DATA DE INÍCIO	35599	20/09/2012	40940	07/10/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a	1,00% a.a.	0,50% a.a.	0,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	20% CDI	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	0,00	10.000,00	25.000,00	R\$ 5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	5.000,00	25.000,00	R\$ 5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	5.000,00	25.000,00	R\$ 5.000,00
SALDO MÍNIMO	0,00	10.000,00	25.000,00	Não possui
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Até 19/08/2023	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+60 (Sessenta dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em Direitos Creditórios - Cota Sênior - Art. 7º, VII, a (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA		
CNPJ	13.155.995/0001-01	08.279.304/0001-41		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Ações IBOVESPA Ativo	Ações Dividendos		
ÍNDICE	IBOV	IBRX		
PÚBLICO ALVO	Investidores Qualificados	Investidores em Geral		
ADMINISTRADOR	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda		
GESTOR	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	ICATU VANGUARDA GESTÃO DE RECURSOS LTDA		
CUSTODIANTE	BANCO DAYCOVAL S/A	BANCO BRADESCO S.A.		
DISTRIBUIDOR	Banco Daycoval S/A	BEI - Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda		
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES		
DATA DE INÍCIO	16/09/2011	39014		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	2,50% a.a.	2,00% a.a.		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOV	Não possui		
APLICAÇÃO INICIAL	500,00	20.000,00		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	500,00	5.000,00		
RESGATE MÍNIMO	500,00	5.000,00		
SALDO MÍNIMO	500,00	20.000,00		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+15 (Quinze dias úteis após a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	5 - Muito Alto	4 - Alto		
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)		

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

4.1 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - CAIXA ECONÔMICA FEDERAL

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
1	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	458.324,65	100.000,00	- 45.000,00	3.012,10	516.336,75	0,583%
FEVEREIRO	516.336,75	230.000,00	-	2.595,10	748.931,85	0,347%
MARÇO	748.931,85	110.000,00	- 763.850,00	2.575,28	97.657,13	2,637%
ABRIL	97.657,13	120.000,00	- 40.000,00	630,94	178.288,07	0,354%
MAIO	178.288,07	100.000,00	- 40.000,00	1.447,26	239.735,33	0,604%
JUNHO	239.735,33	107.000,00	- 30.000,00	1.655,34	318.390,67	0,520%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.182.691,03	5.000,00	- 700.000,00	6.025,92	493.716,95	1,221%
FEVEREIRO	493.716,95	12.325.888,00	- 590.000,00	15.067,88	12.244.672,83	0,123%
MARÇO	12.244.672,83	-	- 605.000,00	54.005,09	11.693.677,92	0,462%
ABRIL	11.693.677,92	-	- 615.000,00	58.350,68	11.137.028,60	0,524%
MAIO	11.137.028,60	13.000,00	- 620.000,00	72.465,55	10.602.494,15	0,683%
JUNHO	10.602.494,15	8.000,00	- 625.000,00	60.567,40	10.046.061,55	0,603%

CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	15.448.406,44	-	-	667.395,81	16.115.802,25	4,141%
FEVEREIRO	16.115.802,25	-	-	88.123,12	16.203.925,37	0,544%
MARÇO	16.203.925,37	-	-	90.714,10	16.294.639,47	0,557%
ABRIL	16.294.639,47	-	-	241.611,81	16.536.251,28	1,461%
MAIO	16.536.251,28	1.119.000,00	-	625.515,39	18.280.766,67	3,422%
JUNHO	18.280.766,67	-	- 1.704.000,00	630.852,74	17.207.619,41	3,666%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	4.753.718,57	-	-	208.872,23	4.962.590,80	4,209%
FEVEREIRO	4.962.590,80	-	-	25.683,42	4.988.274,22	0,515%
MARÇO	4.988.274,22	-	-	27.938,87	5.016.213,09	0,557%
ABRIL	5.016.213,09	-	-	74.682,68	5.090.895,77	1,467%
MAIO	5.090.895,77	-	-	184.972,42	5.275.868,19	3,506%
JUNHO	5.275.868,19	-	- 516.500,00	182.040,71	4.941.408,90	3,684%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	37.975.363,21	634.366,00	-	587.918,24	39.197.647,45	1,500%
FEVEREIRO	39.197.647,45	-	- 12.200.000,00	180.136,74	27.177.784,19	0,663%
MARÇO	27.177.784,19	-	-	207.761,61	27.385.545,80	0,759%
ABRIL	27.385.545,80	-	-	295.246,54	27.680.792,34	1,067%
MAIO	27.680.792,34	-	-	379.301,90	28.060.094,24	1,352%
JUNHO	28.060.094,24	3.250.500,00	-	505.952,42	31.816.546,66	1,590%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.216.338,19	-	-	16.969,32	3.233.307,51	0,525%
FEVEREIRO	3.233.307,51	-	-	15.312,14	3.248.619,65	0,471%
MARÇO	3.248.619,65	-	-	14.722,68	3.263.342,33	0,451%
ABRIL	3.263.342,33	-	-	16.972,77	3.280.315,10	0,517%
MAIO	3.280.315,10	-	-	18.629,11	3.298.944,21	0,565%
JUNHO	3.298.944,21	-	-	15.932,61	3.314.876,82	0,481%

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

8	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	12.148.713,11	634.200,00	-	158.620,47	12.941.533,58	1,226%
FEVEREIRO	12.941.533,58	3.257.300,00	-	83.399,85	16.282.233,43	0,512%
MARÇO	16.282.233,43	1.127.300,00	-	104.513,79	17.514.047,22	0,597%
ABRIL	17.514.047,22	73.630,00	-	187.374,36	17.775.051,58	1,054%
MAIO	17.775.051,58	-	-	189.082,76	17.964.134,34	1,053%
JUNHO	17.964.134,34	-	-	218.967,34	18.183.101,68	1,204%

9	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	748.032,00	-	-	14.196,00	762.228,00	1,862%
FEVEREIRO	762.228,00	-	-	3.124,00	765.352,00	0,408%
MARÇO	765.352,00	-	-	7.007,50	772.359,50	0,907%
ABRIL	772.359,50	-	-	8.639,50	780.999,00	1,106%
MAIO	780.999,00	-	-	18.882,00	799.881,00	2,361%
JUNHO	799.881,00	-	-	22.239,00	822.120,00	2,705%

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

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.620.148,36	-	-	55.022,72	3.675.171,08	1,497%
FEVEREIRO	3.675.171,08	-	-	19.271,31	3.694.442,39	0,522%
MARÇO	3.694.442,39	-	-	27.993,20	3.722.435,59	0,752%
ABRIL	3.722.435,59	-	-	40.395,04	3.762.830,63	1,074%
MAIO	3.762.830,63	-	-	51.716,11	3.814.546,74	1,356%
JUNHO	3.814.546,74	300.000,00	-	65.134,90	4.179.681,64	1,558%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	630.844,16	-	-	10.656,51	641.500,67	1,661%
FEVEREIRO	641.500,67	-	17.029,34	3.069,70	627.541,03	0,489%
MARÇO	627.541,03	-	-	4.633,33	632.174,36	0,733%
ABRIL	632.174,36	-	-	7.097,26	639.271,62	1,110%
MAIO	639.271,62	-	-	8.947,93	648.219,55	1,380%
JUNHO	648.219,55	-	-	10.323,80	658.543,35	1,568%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.200.845,81	-	-	16.972,57	3.217.818,38	0,527%
FEVEREIRO	3.217.818,38	-	-	15.596,35	3.233.414,73	0,482%
MARÇO	3.233.414,73	17.000,00	-	14.911,79	3.265.326,52	0,457%
ABRIL	3.265.326,52	-	-	16.567,83	3.281.894,35	0,505%
MAIO	3.281.894,35	-	-	17.376,25	3.299.270,60	0,527%
JUNHO	3.299.270,60	-	-	15.089,98	3.314.360,58	0,455%

BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.131.836,57	-	-	31.107,59	2.162.944,16	1,438%
FEVEREIRO	2.162.944,16	-	-	13.262,85	2.176.207,01	0,609%
MARÇO	2.176.207,01	-	-	17.432,38	2.193.639,39	0,795%
ABRIL	2.193.639,39	-	-	25.063,37	2.218.702,76	1,130%
MAIO	2.218.702,76	-	-	27.471,80	2.246.174,56	1,223%
JUNHO	2.246.174,56	-	-	29.320,64	2.275.495,20	1,289%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	250.275,12	-	-	1.298,00	251.573,12	0,516%
FEVEREIRO	251.573,12	-	-	1.188,33	252.761,45	0,470%
MARÇO	252.761,45	-	-	1.132,91	253.894,36	0,446%
ABRIL	253.894,36	-	-	1.262,54	255.156,90	0,495%
MAIO	255.156,90	-	-	1.325,12	256.482,02	0,517%
JUNHO	256.482,02	-	-	1.148,90	257.630,92	0,446%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.502.816,51	-	-	21.323,48	1.524.139,99	1,399%
FEVEREIRO	1.524.139,99	-	-	4.104,96	1.528.244,95	0,269%
MARÇO	1.528.244,95	-	-	8.694,17	1.536.939,12	0,566%
ABRIL	1.536.939,12	-	-	9.132,38	1.546.071,50	0,591%
MAIO	1.546.071,50	-	-	28.125,85	1.574.197,35	1,787%
JUNHO	1.574.197,35	-	-	34.209,84	1.608.407,19	2,127%

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

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	9.417.175,04	-	-	398.188,52	9.815.363,56	4,057%
FEVEREIRO	9.815.363,56	-	-	48.489,89	9.863.853,45	0,492%
MARÇO	9.863.853,45	-	-	50.403,77	9.914.257,22	0,508%
ABRIL	9.914.257,22	-	-	147.530,41	10.061.787,63	1,466%
MAIO	10.061.787,63	-	-	366.623,57	10.428.411,20	3,516%
JUNHO	10.428.411,20	-	1.002.500,00	374.321,10	9.800.232,30	3,820%

4.4 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS BANCOS

QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.873.397,26	-	-	28.289,25	2.901.686,51	0,975%
FEVEREIRO	2.901.686,51	-	-	9.236,66	2.910.923,17	0,317%
MARÇO	2.910.923,17	-	-	2.415,34	2.913.338,51	0,083%
ABRIL	2.913.338,51	-	-	9.508,80	2.922.847,31	0,325%
MAIO	2.922.847,31	-	-	56.648,74	2.979.496,05	1,901%
JUNHO	2.979.496,05	-	-	46.858,68	3.026.354,73	1,548%

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

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

22	FIDC PREMIUM					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	312.563,67	-	-	440,32	312.123,35	-0,141%
FEVEREIRO	312.123,35	-	-	520,74	311.602,61	-0,167%
MARÇO	311.602,61	-	-	499,56	311.103,05	-0,161%
ABRIL	311.103,05	-	-	4.476,95	306.626,10	-1,460%
MAIO	306.626,10	-	-	782,08	305.844,02	-0,256%
JUNHO	305.844,02	-	-	442,15	305.401,87	-0,145%

23	INFINITY LOTUS FI RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	5.105.260,30	-	-	38.524,69	5.143.784,99	0,749%
FEVEREIRO	5.143.784,99	-	-	23.558,24	5.167.343,23	0,456%
MARÇO	5.167.343,23	-	-	20.585,12	5.187.928,35	0,397%
ABRIL	5.187.928,35	-	-	27.603,45	5.215.531,80	0,529%
MAIO	5.215.531,80	-	-	34.616,33	5.250.148,13	0,659%
JUNHO	5.250.148,13	-	-	29.272,34	5.279.420,47	0,554%

24	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.895.705,05	-	-	194.562,01	4.090.267,06	4,757%
FEVEREIRO	4.090.267,06	-	-	17.758,39	4.108.025,45	0,432%
MARÇO	4.108.025,45	-	-	19.159,28	4.127.184,73	0,464%
ABRIL	4.127.184,73	-	-	68.876,50	4.196.061,23	1,641%
MAIO	4.196.061,23	-	-	156.068,57	4.352.129,80	3,586%
JUNHO	4.352.129,80	-	-	148.824,38	4.500.954,18	3,307%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	-	-	-	-	-	-
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	-
MARÇO	-	-	-	-	-	-
ABRIL	-	-	-	-	-	-
MAIO	-	1.086.148,17	-	11.489,05	1.097.637,22	1,047%
JUNHO	1.097.637,22	-	-	27.962,27	1.125.599,49	2,484%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

26	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	6.912.487,18	-	-	446.240,32	7.358.727,50	6,456%
FEVEREIRO	7.358.727,50	-	-	212.138,68	7.146.588,82	-2,883%
MARÇO	7.146.588,82	-	-	120.362,35	7.026.226,47	-1,684%
ABRIL	7.026.226,47	-	-	178.914,08	7.205.140,55	2,546%
MAIO	7.205.140,55	-	-	87.268,74	7.292.409,29	1,211%
JUNHO	7.292.409,29	-	-	401.282,66	7.693.691,95	5,503%

27	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.048.000,66	-	-	317.528,87	3.365.529,53	10,418%
FEVEREIRO	3.365.529,53	-	-	60.582,41	3.304.947,12	-1,800%
MARÇO	3.304.947,12	-	-	6.724,52	3.298.222,60	-0,203%
ABRIL	3.298.222,60	-	-	23.412,81	3.321.635,41	0,710%
MAIO	3.321.635,41	-	-	42.418,13	3.364.053,54	1,277%
JUNHO	3.364.053,54	-	300.000,00	131.910,01	3.195.963,55	-13,914%

28	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.674.962,68	-	-	284.406,30	2.959.368,98	10,632%
FEVEREIRO	2.959.368,98	-	-	60.768,58	2.898.600,40	-2,053%
MARÇO	2.898.600,40	-	-	10.557,36	2.888.043,04	-0,364%
ABRIL	2.888.043,04	-	-	7.310,92	2.895.353,96	0,253%
MAIO	2.895.353,96	-	-	15.839,56	2.911.193,52	0,547%
JUNHO	2.911.193,52	-	-	120.754,18	3.031.947,70	4,148%

FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.722.623,30	-	-	918,67	1.721.704,63	-0,053%
FEVEREIRO	1.721.704,63	-	-	1.147,48	1.720.557,15	-0,067%
MARÇO	1.720.557,15	-	-	2.652,40	1.723.209,55	0,154%
ABRIL	1.723.209,55	-	-	1.482,73	1.721.726,82	-0,086%
MAIO	1.721.726,82	-	-	1.209,46	1.720.517,36	-0,070%
JUNHO	1.720.517,36	-	-	1.726,68	1.722.244,04	0,100%

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.446.110,23	-	-	362.543,98	3.808.654,21	10,520%
FEVEREIRO	3.808.654,21	-	-	51.867,50	3.756.786,71	-1,362%
MARÇO	3.756.786,71	-	-	213,62	3.756.573,09	-0,006%
ABRIL	3.756.573,09	2.000.000,00	-	108.739,49	5.865.312,58	2,895%
MAIO	5.865.312,58	-	-	103.235,50	5.968.548,08	1,760%
JUNHO	5.968.548,08	-	-	223.876,25	6.192.424,33	3,751%

ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	1.176.729,15	-	-	97.524,98	1.274.254,13	8,288%
FEVEREIRO	1.274.254,13	-	-	19.002,41	1.255.251,72	-1,491%
MARÇO	1.255.251,72	-	-	11.554,63	1.243.697,09	-0,921%
ABRIL	1.243.697,09	-	-	16.528,22	1.260.225,31	1,329%
MAIO	1.260.225,31	-	-	30.899,03	1.291.124,34	2,452%
JUNHO	1.291.124,34	-	-	63.065,22	1.354.189,56	4,885%

32	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	679.498,67	-	-	69.478,81	748.977,48	10,225%
FEVEREIRO	748.977,48	-	-	8.028,97	740.948,51	-1,072%
MARÇO	740.948,51	-	-	2.230,67	743.179,18	0,301%
ABRIL	743.179,18	-	-	15.246,22	758.425,40	2,051%
MAIO	758.425,40	-	-	6.835,21	765.260,61	0,901%
JUNHO	765.260,61	-	-	33.039,75	798.300,36	4,317%

33	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	3.090.902,09	-	-	22.567,32	3.113.469,41	0,730%
FEVEREIRO	3.113.469,41	-	-	14.431,51	3.127.900,92	0,464%
MARÇO	3.127.900,92	-	-	12.571,11	3.140.472,03	0,402%
ABRIL	3.140.472,03	-	-	15.837,20	3.156.309,23	0,504%
MAIO	3.156.309,23	-	-	23.294,91	3.179.604,14	0,738%
JUNHO	3.179.604,14	-	-	20.237,91	3.199.842,05	0,636%

34	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JANEIRO	2.675.223,01	-	-	238.748,59	2.913.971,60	8,924%
FEVEREIRO	2.913.971,60	-	-	40.207,18	2.873.764,42	-1,380%
MARÇO	2.873.764,42	-	-	42.902,62	2.830.861,80	-1,493%
ABRIL	2.830.861,80	-	-	62.924,77	2.767.937,03	-2,223%
MAIO	2.767.937,03	-	-	6.428,00	2.774.365,03	0,232%
JUNHO	2.774.365,03	-	-	163.540,14	2.937.905,17	5,895%

OCCAM FIC FIA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
35						
JANEIRO	1.751.580,60	-	-	157.336,48	1.908.917,08	8,983%
FEVEREIRO	1.908.917,08	-	-	22.820,33	1.886.096,75	-1,195%
MARÇO	1.886.096,75	-	-	5.986,33	1.880.110,42	-0,317%
ABRIL	1.880.110,42	-	-	17.094,81	1.897.205,23	0,909%
MAIO	1.897.205,23	-	-	20.551,57	1.917.756,80	1,083%
JUNHO	1.917.756,80	-	-	65.370,78	1.983.127,58	3,409%

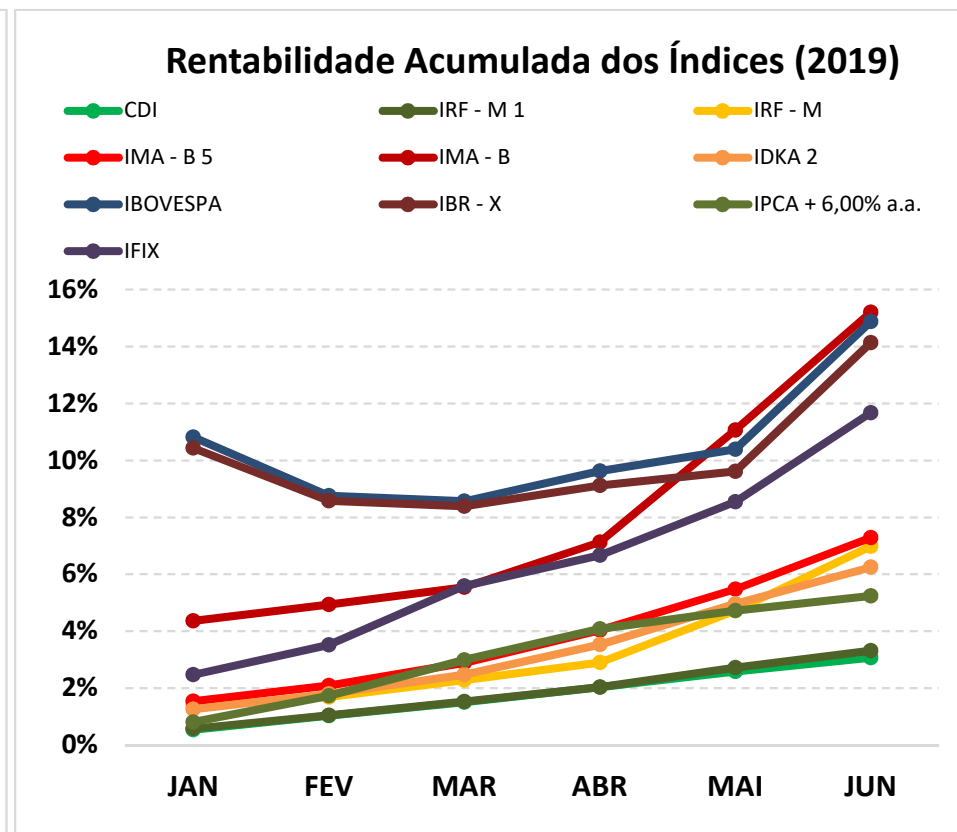
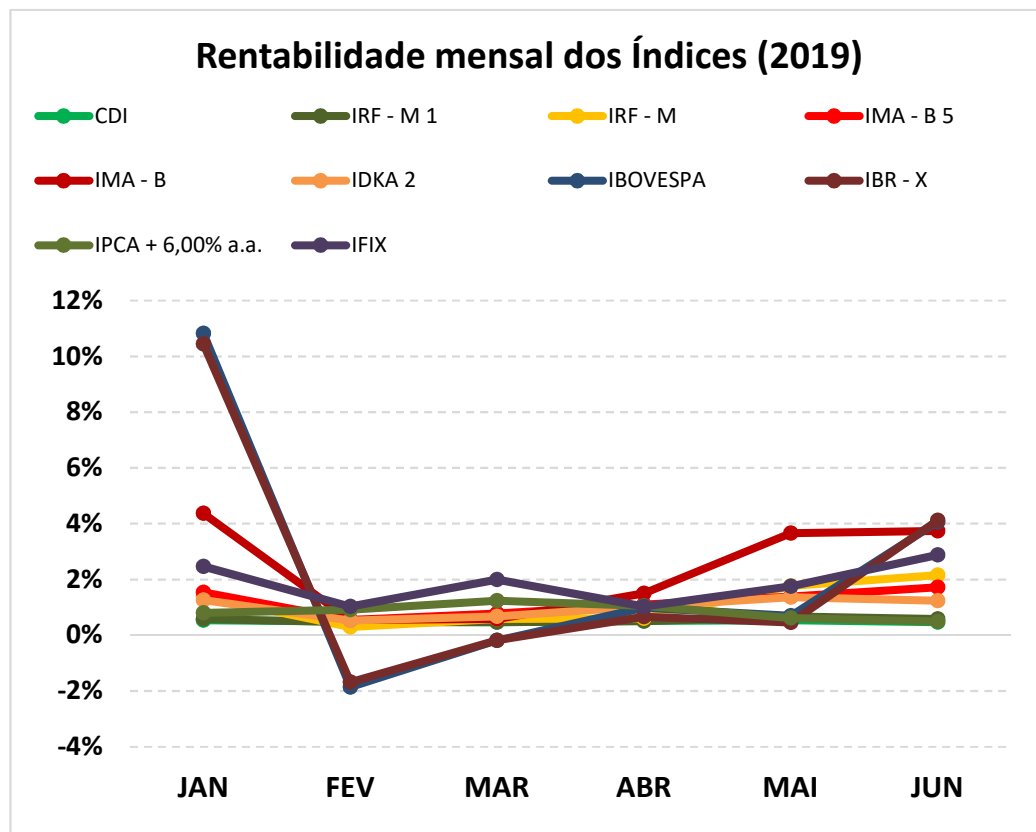
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
36						
JANEIRO	3.083.707,89	-	-	234.019,23	3.317.727,12	7,589%
FEVEREIRO	3.317.727,12	-	-	112.231,56	3.429.958,68	3,383%
MARÇO	3.429.958,68	-	-	67.783,96	3.497.742,64	1,976%
ABRIL	3.497.742,64	-	-	155.399,21	3.653.141,85	4,443%
MAIO	3.653.141,85	-	-	231.944,47	3.421.197,38	-6,349%
JUNHO	3.421.197,38	-	-	242.050,16	3.663.247,54	7,075%

ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
37						
JANEIRO	-	-	-	-	-	
FEVEREIRO	-	-	-	-	-	
MARÇO	-	-	-	-	-	
ABRIL	-	2.889.950,00	-	60.875,91	2.950.825,91	2,106%
MAIO	2.950.825,91	-	-	68.751,50	3.019.577,41	2,330%
JUNHO	3.019.577,41	-	-	152.672,77	3.172.250,18	5,056%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,53%	0,48%	0,46%	0,51%	0,53%	0,46%	3,01%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	1,52%	0,52%	0,76%	1,09%	1,37%	1,70%	7,16%
BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI	1,46%	0,61%	0,80%	1,14%	1,24%	1,31%	6,74%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	1,69%	0,48%	0,74%	1,12%	1,40%	1,59%	7,22%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	0,52%	0,47%	0,45%	0,50%	0,52%	0,45%	2,94%
BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	10,42%	-1,80%	-0,20%	0,71%	1,28%	4,24%	15,05%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,53%	0,47%	0,45%	0,52%	0,57%	0,48%	3,06%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	0,57%	0,45%	0,44%	0,50%	0,65%	0,57%	3,23%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	1,53%	0,52%	0,76%	1,08%	1,37%	1,70%	7,17%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2 A	1,27%	0,56%	0,66%	1,07%	1,06%	1,22%	5,98%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,90%	0,41%	0,92%	1,12%	2,42%	2,78%	9,91%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	4,39%	0,52%	0,56%	1,49%	3,63%	3,69%	15,09%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	4,32%	0,55%	0,56%	1,48%	3,58%	3,68%	14,95%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	10,63%	-2,05%	-0,36%	0,25%	0,55%	4,15%	13,34%
SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP	0,51%	0,46%	0,44%	0,48%	0,51%	0,44%	2,87%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	1,42%	0,27%	0,57%	0,59%	1,82%	2,17%	7,02%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	4,23%	0,49%	0,51%	1,49%	3,64%	3,83%	14,97%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FI FIC	2,37%	0,34%	0,39%	0,66%	1,80%	2,55%	8,36%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC	2,37%	0,34%	0,39%	0,66%	0,73%	-	4,56%
ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FIC FI	8,29%	-1,49%	-0,92%	1,33%	2,45%	4,88%	15,08%
SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	4,99%	0,43%	0,47%	1,67%	3,72%	3,73%	15,88%
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	7,59%	3,38%	1,98%	4,44%	-6,35%	7,08%	18,80%
INFINITY LOTUS FI RF	0,75%	0,46%	0,40%	0,53%	0,66%	0,56%	3,40%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,73%	0,46%	0,40%	0,50%	0,74%	0,64%	3,52%
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	8,92%	-1,38%	-1,49%	-2,22%	0,23%	5,89%	9,81%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	6,46%	-2,88%	-1,68%	2,55%	1,21%	5,50%	11,31%
OCCAM FIC FIA	8,98%	-1,20%	-0,32%	0,91%	1,08%	3,41%	13,21%
FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	-0,05%	-0,07%	0,15%	-0,09%	-0,07%	0,10%	-0,02%
GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	10,23%	-1,07%	0,30%	2,05%	0,90%	4,32%	17,49%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,98%	0,32%	0,08%	0,33%	1,94%	1,57%	5,32%
FIDC PREMIUM	-0,14%	-0,17%	-0,16%	-1,44%	-0,26%	-0,14%	-2,29%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF	4,57%	0,42%	0,52%	1,53%	-	-	7,17%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	10,52%	-1,36%	-0,01%	0,79%	1,76%	3,75%	16,00%
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	12,32%	-1,97%	-0,81%	3,61%	2,33%	5,06%	21,65%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%	3,07%
IRF - M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%	0,68%	0,58%	3,32%
IRF - M	1,39%	0,29%	0,59%	0,61%	1,77%	2,16%	6,98%
IMA - B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%	1,39%	1,72%	7,28%
IMA - B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%	3,66%	3,73%	15,21%
IDKA 2	1,26%	0,53%	0,67%	1,03%	1,37%	1,23%	6,25%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%	14,88%
IBR - X	10,44%	-1,68%	-0,18%	0,67%	0,46%	4,12%	14,13%
IPCA + 6,00% a.a.	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%	5,24%
IFIX	2,47%	1,03%	1,99%	1,03%	1,76%	2,88%	11,68%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

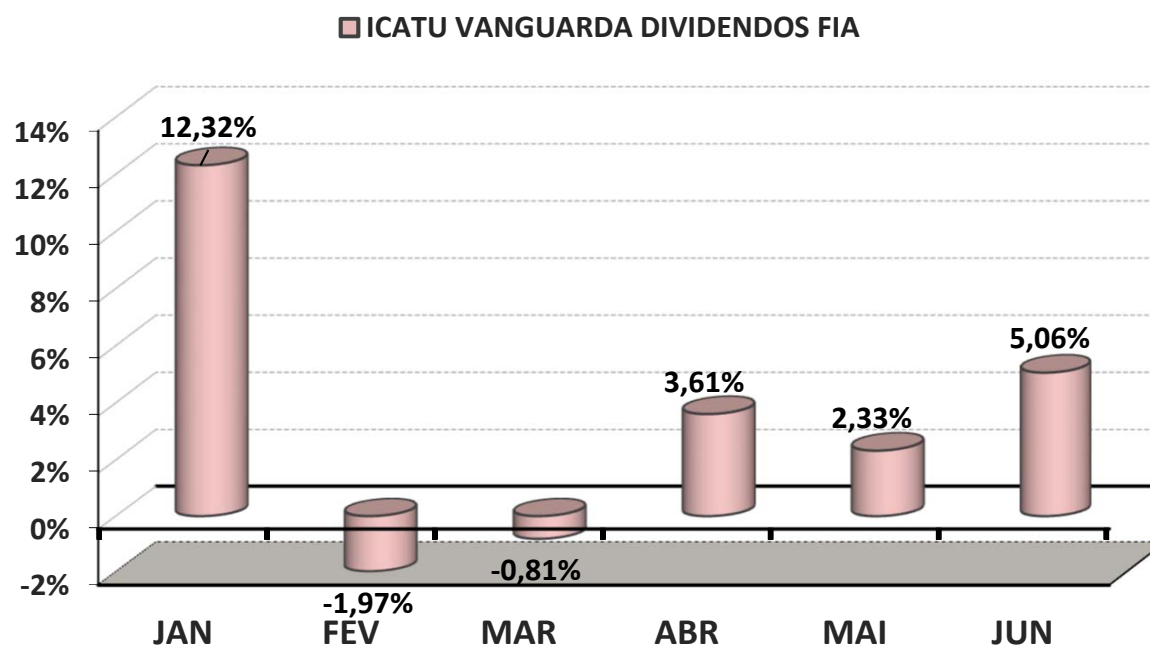


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	12,32%	-1,97%	-0,81%	3,61%	2,33%	5,06%

Comportamento MENSAL no Semestre

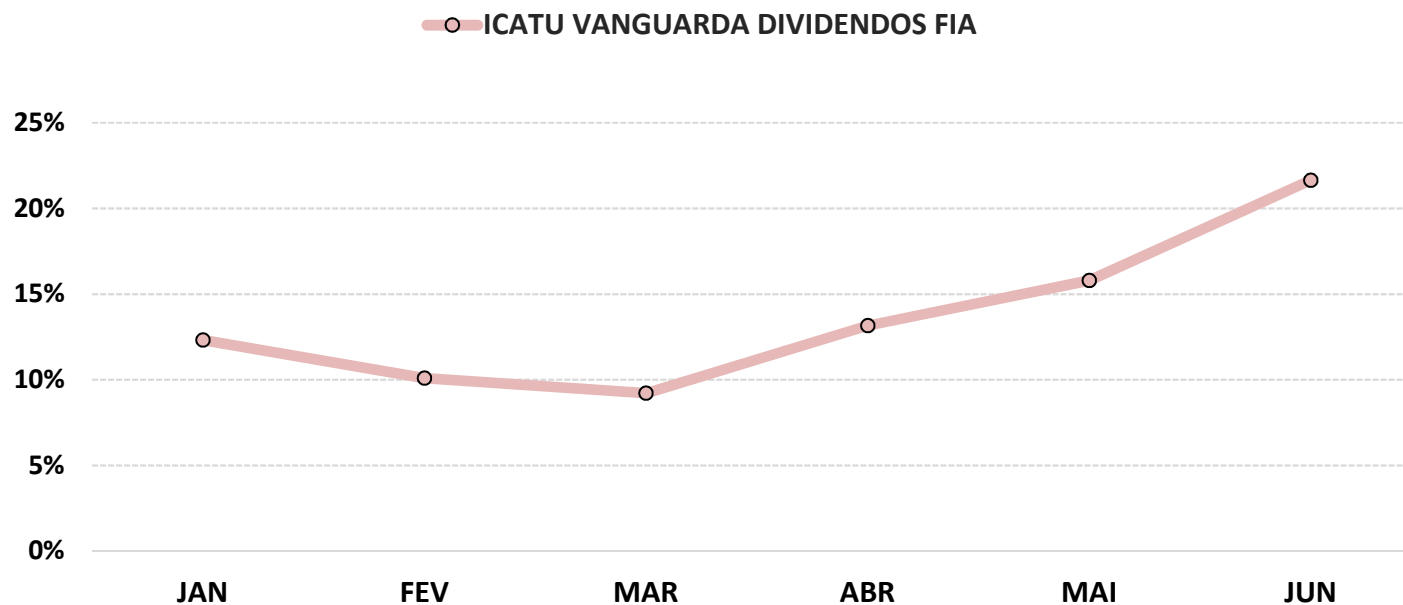


5.1-MELHOR DESEMPENHO ACUMULADO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ICATU VANGUARDA DIVIDENDOS FIA	12,32%	10,11%	9,22%	13,16%	15,79%	21,65%

Comportamento ACUMULADO no Semestre

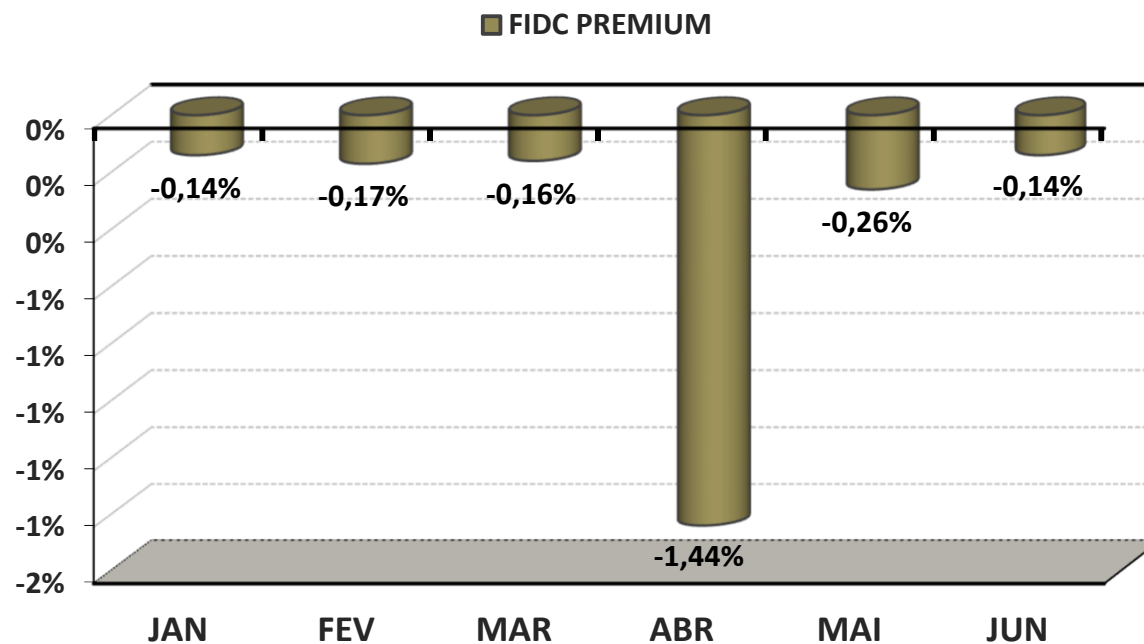


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FIDC PREMIUM	-0,14%	-0,17%	-0,16%	-1,44%	-0,26%	-0,14%

Comportamento MENSAL no Semestre

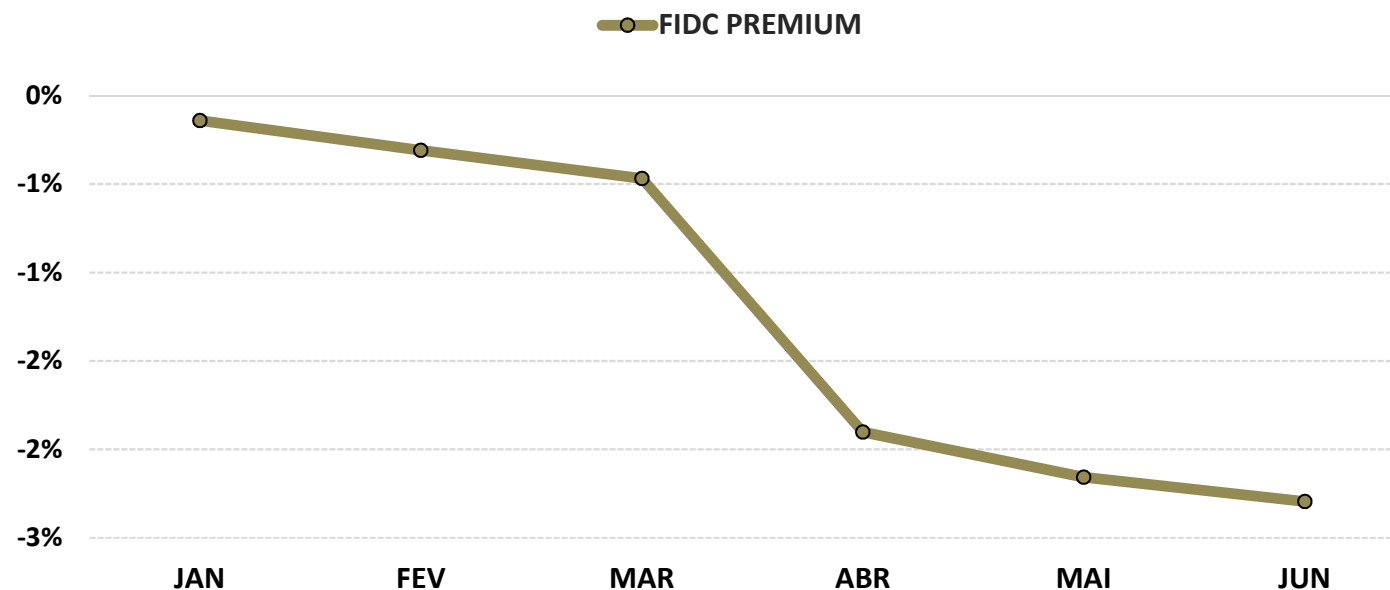


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
FIDC PREMIUM	-0,14%	-0,31%	-0,47%	-1,90%	-2,16%	-2,29%

Comportamento ACUMULADO no Semestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 1º SEMESTRE - 2019

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
MENSAL	2,99%	0,19%	0,39%	1,09%	1,45%	2,32%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%	0,54%	0,47%
IBOVESPA	10,82%	-1,86%	-0,18%	0,98%	0,70%	4,06%
META ATUARIAL	0,81%	0,92%	1,24%	1,06%	0,62%	0,50%

	JAN	FEV	MAR	ABR	MAI	JUN
ACUMULADO DO SEMESTRE	2,99%	3,19%	3,59%	4,71%	6,23%	8,70%
CDI	0,54%	1,03%	1,51%	2,04%	2,59%	3,07%
IBOVESPA	10,82%	8,76%	8,56%	9,63%	10,39%	14,88%
META ATUARIAL	0,81%	1,73%	2,99%	4,08%	4,72%	5,24%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO PREVISINOP: **R\$ 14.433.511,06**

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: **R\$ 8.780.090,62**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: **R\$ 5.653.420,44**

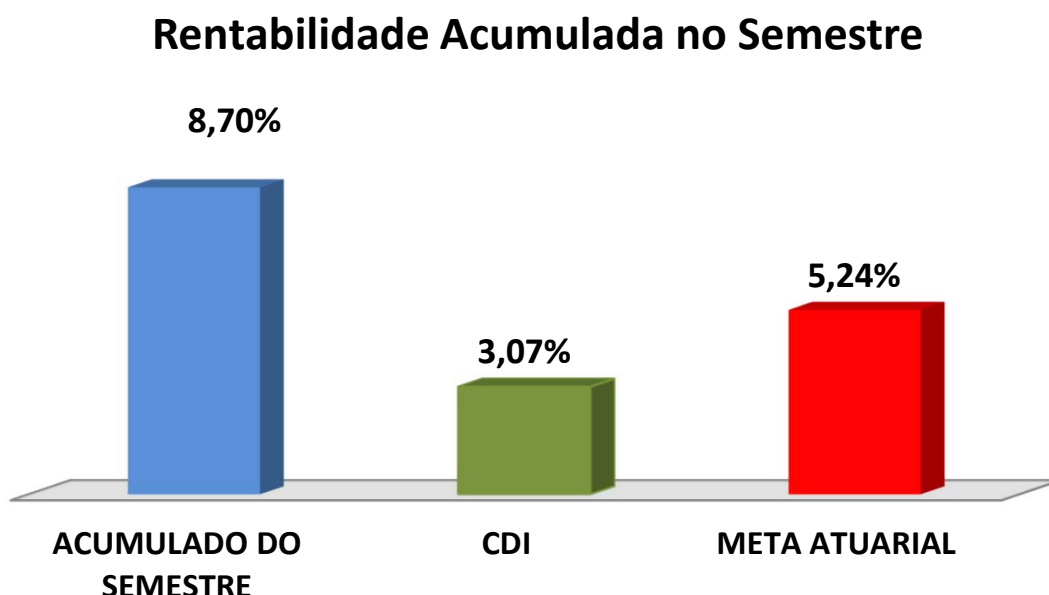
7-CONCLUSÃO

Atendendo o Art. 3, III, da Portaria MPS 519, detalhado na página 3 deste relatório, segue uma análise do desempenho da Carteira de Investimento do NAVIRAÍPREV, no 2º Semestre/2019, analisando rentabilidade, risco das operações e aderência ao PAI/2019.

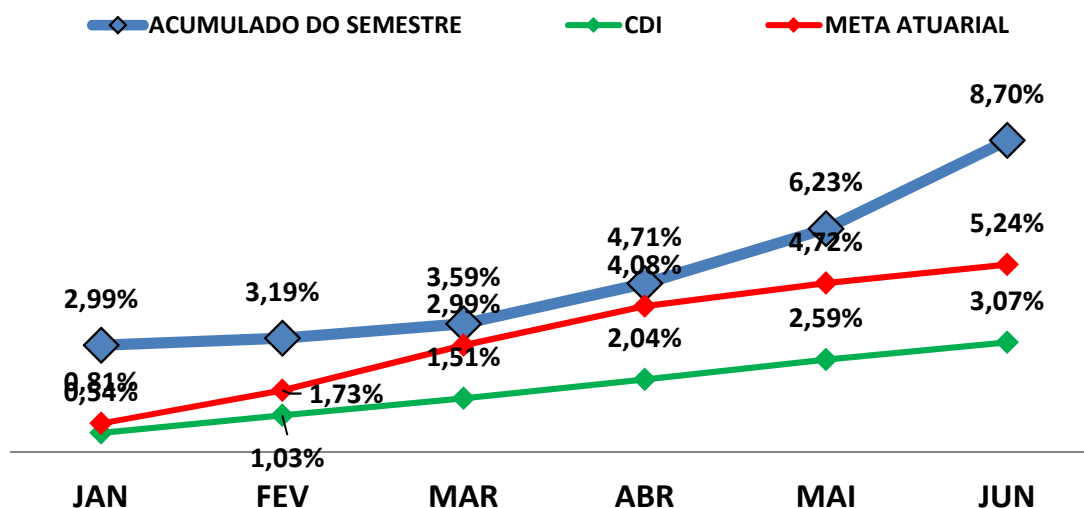
7.1.-RENTABILIDADE DA CARTEIRA SEMESTRAL

A Carteira de Investimentos do NAVIRAÍPREV, apresenta-se com uma rentabilidade acumulada no semestre de 8,70% a.a., enquanto o indicador de desempenho do mercado (CDI), obteve um rendimento acumulado no semestre de 3,07% a.a., ou seja, uma carteira que alcançou no período, uma rentabilidade de 283,49% sobre o índice de referência do mercado.

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL



Rentabilidade Acumulada no Semestre

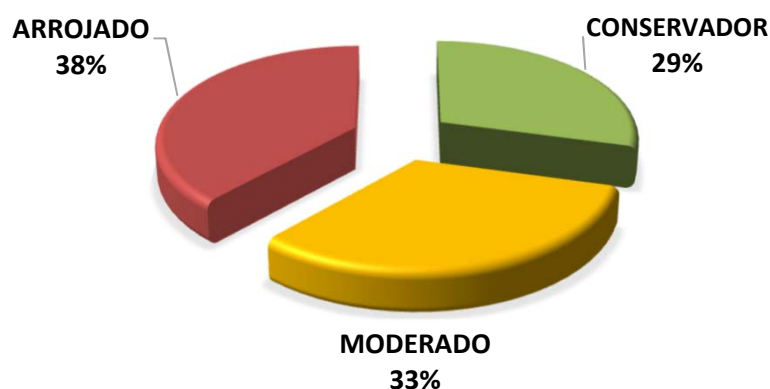


7.2-META ATUARIAL

Enquanto a rentabilidade acumulada no semestre do NAVIRAÍPREV é de 8,70% a.a., a Meta Atuarial acumulada no mesmo período é de 5,24%, representando 166,02% sobre a Meta Atuarial.

7.3-PERFIL DE RISCO DO INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 7
ARROJADO COM
TENDÊNCIA
CONSERVADORA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

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

Comportamento da carteira

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

Classificação de Perfil de Investidor - Metodologia Atuarial Consultoria

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

7.4-AVALIAÇÃO DE DESEMPENHO NO 1º SEMESTRE

No 1º trimestre, o RPPS optou por uma carteira com perfil 6 - Moderado com tendência arrojada. No 2º Trimestre, elevou o perfil de risco para perfil 7 - Arrojado com tendência conservadora. Devido o excelente desempenho no 1º semestre/2019, dos índices de longo prazo (moderados e arrojados), a carteira de investimento vem conseguindo superar a Meta Atuarial com uma bela margem de ganho.

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

Com a expectativa da aprovação da Reforma da Previdência e da redução da Taxa Selic em setembro, a tendência será os índices de médio e longo prazo continuarem apresentando valorização no 2º semestre/2019. Nesse caso, orientamos o RPPS manter o atual perfil de investidor.

Para evitar devolução do excesso de ganhos do 1º semestre/2019, recomendamos que seja realizado o resgate dos ganhos e transferidos para investimentos mais conservadores (DI e/ou IRF-M1) ou moderados (IDKA 2 e/ou IMA - B 5), visando protegê-los e preservá-los para o cumprimento da Meta Atuarial.

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

É o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA

Consultor de Investimentos credenciado pela CVM