
REGIME PRÓPRIO DE PREVIDÊNCIA SOCIAL DO MUNICÍPIO DE
NAVIRAÍ / NAVIRAÍPREV

RELATÓRIO SEMESTRAL
DE
INVESTIMENTOS

2º SEMESTRE
2018

15 de janeiro 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	27
5.1 - Melhor Desempenho Trimestral dos Investimentos	29
5.2 - Pior Desempenho Trimestral dos Investimentos	31
8 – ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO	33
9 – CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR	35
10 – ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS	36

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 2º 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-POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2018 - LIMITE DE SEGMENTO - NAVIRAÍPREV

Nº	Segmentos da Resolução CMN 4.604/2017	Dispositivo Legal Resolução CMN 4.604/2017	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%	0,0%	-		-
2	F.I. Refer. 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, b (100%)	0,0%	35,0%	60,0%	47,7%	77.791.855,57	-
3	F.I. índice Mercado 100% em Títulos Públicos	Art. 7º, I, c (100%)	0,0%	5,0%	60,0%	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%	10,0%	40,0%	16,2%	26.368.397,99	-
6	F.I. em índices de RF	Art. 7º, III, b (60%)	0,0%	8,0%	40,0%	0,0%	-	-
7	F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (40%)	0,0%	15,0%	40,0%	15,5%	25.289.177,83	-
8	F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (40%)	0,0%	5,0%	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%	15,0%	0,0%	-	-
11	Poupança	Art. 7º, VI, b (15%)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	-	-
12	FIDC - Cota Sênior	Art. 7º, VII, a (5%)	0,0%	0,5%	5,0%	0,2%	312.563,67	-
13	F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,0%	0,5%	5,0%	1,8%	2.879.868,57	-
14	F.I. em Debêntures	Art. 7º, VII, c (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
RENDA VARIÁVEL								
15	F.I. em índices de RV (mín. 50 ações)	Art. 8º, I, a (30%)	0,0%	3,0%	20,0%	5,6%	9.169.073,57	-
16	F.I. em índices de Mercado RV (m. 50 ações)	Art. 8º, I, b (30%)	0,0%	3,0%	20,0%	0,0%	-	-
17	F.I. em ações	Art. 8º, II, a (20%)	0,0%	5,0%	20,0%	8,1%	13.196.796,01	-
18	F.I. em índices de Mercado RV	Art. 8º, II, b (20%)	0,0%	3,0%	20,0%	0,0%	-	-
19	F.I. Multimercados	Art. 8º, III (10%)	0,0%	5,0%	10,0%	3,8%	6.174.609,98	-
20	F.I. em Participações	Art. 8º, IV, a (5%)	0,0%	0,0%	5,0%	0,0%	-	-
21	F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, IV, b (5%)	0,0%	2,0%	5,0%	1,1%	1.722.623,30	-
22	TOTAL em RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § 1 (30%)				18,6%	30.263.102,86	-
23	DESENQUADRADO	-	100%			0,0%	-	-
24	CONTA CORRENTE	-				0,0%	76.711,94	

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	BB Gestão de Recursos DTVM 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	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independente	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	17/12/1999	15/10/2013	11/02/2014
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	Não possui	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	Qualquer valor	Qualquer valor	Sem limite	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Sem limite	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000.000,00	0,00
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	4 - Alto	4 - Alto
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 RENDA 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	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	BANCO DO BRASIL S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	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 Independente	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	0
DATA DE INÍCIO	12/05/2015	27/10/2008	10/02/2006	11/05/2012
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	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
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 2A	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	11.060.913/0001-10	14.386.926/0001-71	21.918.896/0001-62	18.598.256/0001-08
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Crédito Privado	Renda Fixa índice
ÍNDICE	IMA – B 5	IDKA 2	IPCA + 6,00%	IPCA + 6,00%
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-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	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	09/07/2010	16/08/2012	17/04/2015	14/02/2014
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	1.000.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Não possui	0,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Não possui	0,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Não possui	0,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	3 ANOS	Até dia 15/08/2018
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo
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 BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP
CNPJ	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	03.737.217/0001-77	07.277.931/0001-80
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Ações IBRX Ativo	Renda Fixa
ÍNDICE	IMA – B	IMA – B	IBRX	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi s.a.
GESTOR	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	VITER-Caixa Econômica Federal	Quantitas Gestão de Recursos s.a.
CUSTODIANTE	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi SA
DISTRIBUIDOR	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Caixa Econômica Federal	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	08/03/2010	27/10/2009	18/02/2008	06/12/2005
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,70% a.a.	0,40% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	1.000,00	1.000,00	20.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	1.000,00
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	5.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	1 - Muito Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%) (exc. Tx. de 1 dia)	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)

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

RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO

INFORMAÇÕES	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO
CNPJ	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	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	IRF – M	IMA – B	IPCA + 6,00%	IBOV
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em geral	Regimes Próprios de Previdência Social.
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Banco Cooperativo Sicredi s.a.	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
GESTOR	Quantitas Gestão de Recursos s.a.	Quantitas Gestão de Recursos s.a.	Itaú Unibanco s.a.	Itaú Unibanco S.A.
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi AS	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Itaú Unibanco S.A.	Itaú Unibanco S.A.
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	24/01/2011	18/12/2009	42688	42586
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20%a.a.	0,40% a.a.	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não Há	20% a.a.
APLICAÇÃO INICIAL	50.000,00	50.000,00	5.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5.000,00	5.000,00	1,00	1,00
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	5.000,00	1,00	1,00
SALDO MÍNIMO	50.000,00	50.000,00	1,00	250,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não Há	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 (Vinte e um dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Refer. Indicadores de RF - Art. 7º, III, a (60% e 20% por fundo)	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 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 CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MM	SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES
CNPJ	10.787.822/0001-18	08.160.794/0001-62	21.595.829/0001-54	07.899.238/0001-40
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa Índices	Multimercado	Multimercado	Ações IBX Ativo
ÍNDICE	IMA – B	Multimercado	Multimercado	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Público em Geral	Público em Geral	Investidor Qualificado e Institucional
ADMINISTRADOR	JS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS S/A	JS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS S/A	JS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS S/A	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A
GESTOR	J. Safra Asset Management LTDA	J. Safra Asset Management LTDA	J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA	META ASSET MANAGEMENT S/A,
CUSTODIANTE	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BNY MELLON BANCO S.A.
DISTRIBUIDOR	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BANCO SAFRA S/A	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	21/12/2009	31/01/2007	42198	38818
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,45% a.a.	1,00% a.a.	1,00% a.a.	2,50% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não cobra	20% CDI	Não possui	20% IBRX
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 50.000,00	R\$ 100.000,00	R\$ 1.000.000,00	50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 5.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 100.000,00	10.000,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 5.000,00	R\$ 10.000,00	R\$ 100.000,00	10.000,00
SALDO MÍNIMO	R\$ 20.000,00	R\$ 50.000,00	R\$ 500.000,00	50.000,00
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	5 - Muito Alto
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 Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	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	INFINITY LOTUS FI RF	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	FIDC PREMIUM	BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF
CNPJ	09.319.052/0001-08	05.500.127/0001-93	06.018.364/0001-85	05.104.498/0001-56
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Multimercado	FIDC Agro Indústria e Comércio	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	Multimercado	IPCA + 6,00%	IMA – B
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral	Investidores em geral	Investidores qualificados	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BRB – DTVM	BRB – DTVM	FINAXIS CORRETORA	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A
GESTOR	INFINITY ASSET MANAGEMENT	INFINITY ASSET MANAGEMENT	FINAXIS CORRETORA	BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.
CUSTODIANTE	BRB DTVM	BRB DTVM	0	Banco BNP Paribas Brasil S.A.
DISTRIBUIDOR	INFINITY CCTVM S/A	INFINITY CCTVM S/A	PETRA CTVM	Banco BNP Paribas Brasil S.A.
AUDITORIA	BDO Auditores Independentes	BDO Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers
DATA DE INÍCIO	39545	37679	09/01/2004	07/10/2002
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,75% 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	5000	5000	25.000,00	R\$ 5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1000	1000	25.000,00	R\$ 5.000,00
RESGATE MÍNIMO	0,00	0,00	25.000,00	R\$ 5.000,00
SALDO MÍNIMO	0	0	25.000,00	Não possui
CARÊNCIA	Não possui	Não possui	360 Dias	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte 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*	2 - Baixo	2 - Baixo	4 - Alto	3 - Médio
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, III (10%)	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	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA
CNPJ	16.599.968/0001-16	13.155.995/0001-01	15.461.076/0001-91	11.392.165/0001-72
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	RENDA FIXA	Ações IBOVESPA Ativo	Fundo de Invest. Imobiliário	AÇÕES SMALL CAPS
ÍNDICE	CDI	IBOV	IFIX	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Investidores Qualificados	Público em Geral	Investidores em geral
ADMINISTRADOR	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	BNY Mellon Serviços Financeiros DTVM s.a.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A
GESTOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	DRACHMA INVESTIMENTOS S.A.	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA
CUSTODIANTE	Banco BTG Pactual S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A.	Banco BTG Pactual S.A
DISTRIBUIDOR	PRIVATIZA AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS LTDA	Banco Daycoval S/A	ELITE CCVM	PRIVATIZA AGENTES AUTÔNOMOS DE INVESTIMENTOS LTDA
AUDITORIA	Ernst & Young Terco Auditores Independentes S/S	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	PRICEWATERHOUSECOO PERS AUDITORES INDEPENDENTES	Ernst & Young Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	20/09/2012	16/09/2011	18/12/2012	40177
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,80% a.a.	1,35% a.a.	2,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI	20% IBOV	20% IPCA	20% SMALL
APLICAÇÃO INICIAL	R\$10.000,00	50.000,00	100,00 cota	10000
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 5.000,00			5000
RESGATE MÍNIMO	R\$ 5.000,00	1.000,00		5.000,00
SALDO MÍNIMO	R\$10.000,00	10.000,00		10000
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)		D+30 (Trinta dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	4 - Alto	5 - Muito Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (40% e 20% por fundo)	FI em índices de RV - Art. 8º, I, a (30%, 20% por fundo)	FI Imobiliário - Art. 8º, IV, b (5%)	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	GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES	BRASIL PLURAL FIC FI AÇÕES		
CNPJ	01.675.497/0001-00	11.628.883/0001-03		
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável		
CLASSIFICAÇÃO	Fundo de Ações	Ações Ibovespa Ativo		
ÍNDICE	IBOV	IBOV		
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Público em Geral		
ADMINISTRADOR	BRB - DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE		
GESTOR	GF GESTÃO DE RECURSOS S.A.	BRASIL PLURAL GESTÃO DE RECURSOS LTDA.		
CUSTODIANTE	CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	BANCO BRADESCO S.A.		
DISTRIBUIDOR	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S.A.	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DISTRIBUIDORA DE		
AUDITORIA	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	Fitch Rating		
DATA DE INÍCIO	35599	40269		
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	3,00% a.a	3,00% a.a		
TAXA DE PERFORMANCE	20% IBOV	Não cobra		
APLICAÇÃO INICIAL	50000	5000		
APLICAÇÕES ADICIONAIS	5000	0		
RESGATE MÍNIMO	5.000,00	0,00		
SALDO MÍNIMO	5000	0		
CARÊNCIA	Não possui	Não possui		
CRÉDITO DO RESGATE	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+3 (Três dias úteis após a solicitação)		
RISCO DE MERCADO*	4 - Alto	3 - Médio		
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI em Ações - Art. 8º, II, a (20%)	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
JULHO	180.830,55	120.000,00	- 57.000,00	1.637,62	245.468,17	-62,137%
AGOSTO	245.468,17	100.000,00	- 45.000,00	1.286,97	301.755,14	-36,140%
SETEMBRO	301.755,14	104.000,00	- 45.000,00	1.993,89	362.749,03	-29,165%
OUTUBRO	362.749,03	114.493,00	- 40.000,00	3.843,54	441.085,57	-20,994%
NOVEMBRO	441.085,57	100.000,00	- 33.000,00	2.570,89	510.656,46	-14,380%
DEZEMBRO	510.656,46	-	- 55.000,00	2.668,19	458.324,65	-21,018%

CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
2	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.516.636,63	-	-	103.983,07	4.620.619,70	2,302%
AGOSTO	4.620.619,70	-	-	21.466,71	4.599.152,99	-0,465%
SETEMBRO	4.599.152,99	-	-	8.306,15	4.590.846,84	-0,181%
OUTUBRO	4.590.846,84	-	230.000,00	324.385,19	4.685.232,03	-2,954%
NOVEMBRO	4.685.232,03	-	49.125,00	41.389,54	4.677.496,57	-1,214%
DEZEMBRO	4.677.496,57	-	-	76.222,00	4.753.718,57	1,630%

CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO						
3	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	34.922.888,88	-	-	510.529,13	35.433.418,01	1,462%
AGOSTO	35.433.418,01	1.063.562,00	-	102.081,29	36.394.898,72	-0,288%
SETEMBRO	36.394.898,72	-	-	311.824,57	36.706.723,29	0,857%
OUTUBRO	36.706.723,29	-	500.000,00	1.132.770,98	37.339.494,27	0,362%
NOVEMBRO	37.339.494,27	-	-	50.319,60	37.389.813,87	0,135%
DEZEMBRO	37.389.813,87	70.000,00	-	515.549,34	37.975.363,21	1,379%

CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS						
4	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.120.814,08	-	-	16.977,09	3.137.791,17	0,544%
AGOSTO	3.137.791,17	-	-	16.242,85	3.154.034,02	0,518%
SETEMBRO	3.154.034,02	-	-	14.711,46	3.168.745,48	0,466%
OUTUBRO	3.168.745,48	-	-	17.088,26	3.185.833,74	0,539%
NOVEMBRO	3.185.833,74	-	-	15.022,56	3.200.856,30	0,472%
DEZEMBRO	3.200.856,30	-	-	15.481,89	3.216.338,19	0,484%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
5	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	6.408.539,69	-	- 848.000,00	40.261,46	5.600.801,15	-25,836%
AGOSTO	5.600.801,15	561.000,00	-	24.384,12	6.186.185,27	0,435%
SETEMBRO	6.186.185,27	1.085.000,00	-	39.137,43	7.310.322,70	0,633%
OUTUBRO	7.310.322,70	1.090.775,00	-	72.953,51	8.474.051,21	0,998%
NOVEMBRO	8.474.051,21	669.900,00	-	46.093,34	9.190.044,55	0,544%
DEZEMBRO	9.190.044,55	-	-	49.842,15	9.239.886,70	0,542%

CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A						
6	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.831.201,24	-	-	105.030,20	8.936.231,44	1,189%
AGOSTO	8.936.231,44	1.000.000,00	-	3.240,59	9.932.990,85	-0,036%
SETEMBRO	9.932.990,85	-	-	114.459,08	10.047.449,93	1,152%
OUTUBRO	10.047.449,93	1.730.000,00	-	216.292,63	11.993.742,56	2,153%
NOVEMBRO	11.993.742,56	-	-	15.882,40	12.009.624,96	0,132%
DEZEMBRO	12.009.624,96	-	-	139.088,15	12.148.713,11	1,158%

CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO						
7	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	706.850,50	-	-	8.434,00	715.284,50	1,193%
AGOSTO	715.284,50	-	-	26,50	715.311,00	0,004%
SETEMBRO	715.311,00	-	-	8.292,00	723.603,00	1,159%
OUTUBRO	723.603,00	-	-	14.870,50	738.473,50	2,055%
NOVEMBRO	738.473,50	-	-	885,50	739.359,00	0,120%
DEZEMBRO	739.359,00	-	-	8.673,00	748.032,00	1,173%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
8	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	404.708,59	-	-	2.766,33	407.474,92	0,684%
AGOSTO	407.474,92	-	-	1.656,20	409.131,12	0,406%
SETEMBRO	409.131,12	-	-	2.408,65	411.539,77	0,589%
OUTUBRO	411.539,77	-	-	3.848,22	415.387,99	0,935%
NOVEMBRO	415.387,99	-	-	2.194,67	417.582,66	0,528%
DEZEMBRO	417.582,66	-	-	2.264,76	419.847,42	0,542%

CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF						
9	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.914.130,44	7.149,00	- 550.000,00	33.317,71	4.404.597,15	-21,706%
AGOSTO	4.404.597,15	-	- 561.000,00	17.910,32	3.861.507,47	-25,067%
SETEMBRO	3.861.507,47	-	- 555.000,00	22.659,37	3.329.166,84	-28,158%
OUTUBRO	3.329.166,84	-	- 558.000,00	30.699,35	2.801.866,19	-32,600%
NOVEMBRO	2.801.866,19	-	- 561.000,00	14.318,97	2.255.185,16	-39,534%
DEZEMBRO	2.255.185,16	-	- 1.082.000,00	9.505,87	1.182.691,03	-95,535%

CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS						
10	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.026.801,50	-	-	27.238,50	2.054.040,00	1,344%
AGOSTO	2.054.040,00	-	- 2.063.568,00	9.528,00	-	-0,462%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP						
11	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	14.543.994,79	-	-	333.642,32	14.877.637,11	2,294%
AGOSTO	14.877.637,11	-	-	67.031,94	14.810.605,17	-0,451%
SETEMBRO	14.810.605,17	-	-	18.631,88	14.791.973,29	-0,126%
OUTUBRO	14.791.973,29	-	- 1.000.000,00	1.016.925,45	14.808.898,74	-6,646%
NOVEMBRO	14.808.898,74	613.500,00	- 358.315,00	136.896,55	15.200.980,29	-3,915%
DEZEMBRO	15.200.980,29	-	-	247.426,15	15.448.406,44	1,628%

4.2 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - BANCO DO BRASIL

BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
12	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.457.121,47	-	-	50.423,69	3.507.545,16	1,459%
AGOSTO	3.507.545,16	125.770,85	-	8.866,76	3.624.449,25	-0,253%
SETEMBRO	3.624.449,25	-	-	31.364,97	3.655.814,22	0,865%
OUTUBRO	3.655.814,22	-	200.000,00	111.488,10	3.567.302,32	-7,892%
NOVEMBRO	3.567.302,32	-	-	4.694,57	3.571.996,89	0,132%
DEZEMBRO	3.571.996,89	-	-	48.151,47	3.620.148,36	1,348%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
13	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	680.133,81	-	-	40.118,23	720.252,04	5,899%
AGOSTO	720.252,04	-	123.897,44	1.284,93	595.069,67	-34,582%
SETEMBRO	595.069,67	-	-	4.631,56	599.701,23	0,778%
OUTUBRO	599.701,23	-	-	21.277,86	620.979,09	3,548%
NOVEMBRO	620.979,09	-	-	1.175,76	622.154,85	0,189%
DEZEMBRO	622.154,85	-	-	8.689,31	630.844,16	1,397%

BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
14	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.654.539,34	-	-	13.821,75	2.668.361,09	0,521%
AGOSTO	2.668.361,09	-	-	14.771,83	2.683.132,92	0,554%
SETEMBRO	2.683.132,92	-	-	13.189,33	2.696.322,25	0,492%
OUTUBRO	2.696.322,25	200.000,00	-	14.789,22	2.911.111,47	0,548%
NOVEMBRO	2.911.111,47	-	260.150,00	14.671,43	3.185.932,90	18,377%
DEZEMBRO	3.185.932,90	-	-	14.912,91	3.200.845,81	0,468%

BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI						
15	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	242.841,43	-	-	1.223,74	244.065,17	0,504%
AGOSTO	244.065,17	-	-	1.477,63	245.542,80	0,605%
SETEMBRO	245.542,80	-	-	1.107,01	246.649,81	0,451%
OUTUBRO	246.649,81	-	-	1.283,95	247.933,76	0,521%
NOVEMBRO	247.933,76	-	-	1.169,17	249.102,93	0,472%
DEZEMBRO	249.102,93	-	-	1.172,19	250.275,12	0,471%

BB PREVIDENCIÁRIO RF CRÉDITO PRIVADO IPCA III FI						
16	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.979.850,89	-	-	52.301,57	2.032.152,46	2,642%
AGOSTO	2.032.152,46	-	-	7.412,53	2.024.739,93	-0,365%
SETEMBRO	2.024.739,93	-	-	17.950,16	2.042.690,09	0,887%
OUTUBRO	2.042.690,09	-	-	58.955,33	2.101.645,42	2,886%
NOVEMBRO	2.101.645,42	-	-	6.964,30	2.108.609,72	0,331%
DEZEMBRO	2.108.609,72	-	-	23.226,85	2.131.836,57	1,102%

4.3 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - SICREDI

SICREDI FIC INSTITUCIONAL RF IMA - B LP						
17	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.941.312,57	-	-	195.477,75	9.136.790,32	2,186%
AGOSTO	9.136.790,32	-	-	34.097,21	9.102.693,11	-0,373%
SETEMBRO	9.102.693,11	-	-	7.511,45	9.095.181,66	-0,083%
OUTUBRO	9.095.181,66	-	300.000,00	632.332,53	9.427.514,19	0,355%
NOVEMBRO	9.427.514,19	-	253.495,00	87.801,55	9.261.820,74	-4,446%
DEZEMBRO	9.261.820,74	-	-	155.354,30	9.417.175,04	1,677%

SICREDI FIC FI RF PERFORMANCE LP						
18	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	11.265.817,31	-	-	57.600,00	11.323.417,31	0,511%
AGOSTO	11.323.417,31	-	-	60.091,23	11.383.508,54	0,531%
SETEMBRO	11.383.508,54	-	-	50.194,12	11.433.702,66	0,441%
OUTUBRO	11.433.702,66	380.000,00	-	59.364,87	11.873.067,53	0,519%
NOVEMBRO	11.873.067,53	331.920,00	-	55.429,86	12.260.417,39	0,467%
DEZEMBRO	12.260.417,39	-	-	56.528,63	12.316.946,02	0,461%

SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP						
19	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.539.141,80	-	-	23.618,09	1.562.759,89	1,534%
AGOSTO	1.562.759,89	-	-	15.600,90	1.547.158,99	-0,998%
SETEMBRO	1.547.158,99	-	-	18.786,17	1.565.945,16	1,214%
OUTUBRO	1.565.945,16	-	80.000,00	58.152,10	1.544.097,26	-6,504%
NOVEMBRO	1.544.097,26	-	78.425,00	14.926,85	1.480.599,11	-9,191%
DEZEMBRO	1.480.599,11	-	-	22.217,40	1.502.816,51	1,501%

4.5 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - OUTROS BANCOS

QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO						
20	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.775.062,53	-	-	15.919,37	2.790.981,90	0,574%
AGOSTO	2.790.981,90	-	-	9.973,68	2.800.955,58	0,357%
SETEMBRO	2.800.955,58	-	-	10.643,01	2.811.598,59	0,380%
OUTUBRO	2.811.598,59	-	-	24.585,48	2.836.184,07	0,874%
NOVEMBRO	2.836.184,07	-	-	16.295,18	2.852.479,25	0,575%
DEZEMBRO	2.852.479,25	-	-	20.918,01	2.873.397,26	0,733%

BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF						
21	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	672.301,30	-	-	16.068,08	688.369,38	2,390%
AGOSTO	688.369,38	-	-	4.135,48	684.233,90	-0,601%
SETEMBRO	684.233,90	-	-	878,74	683.355,16	-0,128%
OUTUBRO	683.355,16	-	-	50.718,75	734.073,91	7,422%
NOVEMBRO	734.073,91	-	-	7.057,36	741.131,27	0,961%
DEZEMBRO	741.131,27	-	-	12.872,74	754.004,01	1,737%

FIDC PREMIUM						
22	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	317.981,89	-	-	1.571,32	316.410,57	-0,494%
AGOSTO	316.410,57	-	-	866,82	315.543,75	-0,274%
SETEMBRO	315.543,75	-	-	722,67	314.821,08	-0,229%
OUTUBRO	314.821,08	-	-	990,54	313.830,54	-0,315%
NOVEMBRO	313.830,54	-	-	784,52	313.046,02	-0,250%
DEZEMBRO	313.046,02	-	-	482,35	312.563,67	-0,154%

INFINITY LOTUS FI RF						
23	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.444.917,96	-	-	28.658,09	4.473.576,05	0,645%
AGOSTO	4.473.576,05	-	-	21.082,96	4.494.659,01	0,471%
SETEMBRO	4.494.659,01	-	-	22.435,86	4.517.094,87	0,499%
OUTUBRO	4.517.094,87	-	-	37.541,47	4.554.636,34	0,831%
NOVEMBRO	4.554.636,34	500.000,00	-	24.468,39	5.079.104,73	0,537%
DEZEMBRO	5.079.104,73	-	-	26.155,57	5.105.260,30	0,515%

SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA						
24	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.422.465,40	-	-	81.216,20	3.503.681,60	2,373%
AGOSTO	3.503.681,60	-	-	29.641,56	3.474.040,04	-0,846%
SETEMBRO	3.474.040,04	-	-	1.839,04	3.472.201,00	-0,053%
OUTUBRO	3.472.201,00	-	-	282.794,51	3.754.995,51	8,145%
NOVEMBRO	3.754.995,51	-	-	58.619,86	3.813.615,37	1,561%
DEZEMBRO	3.813.615,37	-	-	82.089,68	3.895.705,05	2,153%

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II RF FI FIC						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	1.000.000,00	-	2.694,37	1.002.694,37	0,269%
AGOSTO	1.002.694,37	-	-	3.735,10	1.006.429,47	0,373%
SETEMBRO	1.006.429,47	-	-	4.199,31	1.010.628,78	0,417%
OUTUBRO	1.010.628,78	-	-	5.142,18	1.015.770,96	0,509%
NOVEMBRO	1.015.770,96	-	-	7.589,48	1.023.360,44	0,747%
DEZEMBRO	1.023.360,44	-	-	15.363,99	1.038.724,43	1,501%

4.7 - MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA - RF - RENDA VARIÁVEL

AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA						
25	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.564.900,30	-	-	109.144,13	5.674.044,43	1,961%
AGOSTO	5.674.044,43	100.000,00	-	- 268.204,30	5.505.840,13	-4,727%
SETEMBRO	5.505.840,13	-	-	32.434,82	5.473.405,31	-0,589%
OUTUBRO	5.473.405,31	-	-	814.046,12	6.287.451,43	14,873%
NOVEMBRO	6.287.451,43	-	-	314.476,59	6.601.928,02	5,002%
DEZEMBRO	6.601.928,02	-	-	310.559,16	6.912.487,18	4,704%

BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV						
26	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.703.055,05	-	-	222.206,94	2.925.261,99	8,221%
AGOSTO	2.925.261,99	-	-	95.440,27	2.829.821,72	-3,263%
SETEMBRO	2.829.821,72	-	-	91.999,12	2.921.820,84	3,251%
OUTUBRO	2.921.820,84	-	-	336.657,43	3.258.478,27	11,522%
NOVEMBRO	3.258.478,27	-	260.150,00	76.308,66	3.074.636,93	2,342%
DEZEMBRO	3.074.636,93	-	-	26.636,27	3.048.000,66	-0,866%

FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII						
27	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.814.096,90	-	-	1.140,43	1.812.956,47	-0,063%
AGOSTO	1.812.956,47	-	-	1.256,14	1.811.700,33	-0,069%
SETEMBRO	1.811.700,33	-	-	981,06	1.810.719,27	-0,054%
OUTUBRO	1.810.719,27	-	-	1.200,22	1.809.519,05	-0,066%
NOVEMBRO	1.809.519,05	-	-	1.628,42	1.807.890,63	-0,090%
DEZEMBRO	1.807.890,63	-	-	85.267,33	1.722.623,30	-4,716%

CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50						
28	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.480.663,26	-	-	224.736,20	2.705.399,46	9,060%
AGOSTO	2.705.399,46	-	-	89.356,87	2.616.042,59	-3,303%
SETEMBRO	2.616.042,59	-	-	83.518,30	2.699.560,89	3,193%
OUTUBRO	2.699.560,89	-	-	255.720,20	2.955.281,09	9,473%
NOVEMBRO	2.955.281,09	-	262.000,00	42.066,86	2.735.347,95	1,423%
DEZEMBRO	2.735.347,95	-	-	60.385,27	2.674.962,68	-2,208%

DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO F.I.ACOES						
29	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.745.152,26	-	-	200.271,30	2.945.423,56	7,295%
AGOSTO	2.945.423,56	100.000,00	-	102.315,11	2.943.108,45	-3,474%
SETEMBRO	2.943.108,45	-	-	99.030,04	3.042.138,49	3,365%
OUTUBRO	3.042.138,49	-	-	352.738,53	3.394.877,02	11,595%
NOVEMBRO	3.394.877,02	-	-	93.530,59	3.488.407,61	2,755%
DEZEMBRO	3.488.407,61	-	-	42.297,38	3.446.110,23	-1,213%

INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO						
30	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.895.804,96	-	-	16.885,64	2.912.690,60	0,583%
AGOSTO	2.912.690,60	100.000,00	-	14.953,80	3.027.644,40	0,513%
SETEMBRO	3.027.644,40	-	-	15.886,36	3.043.530,76	0,525%
OUTUBRO	3.043.530,76	-	-	19.380,02	3.062.910,78	0,637%
NOVEMBRO	3.062.910,78	-	-	14.053,96	3.076.964,74	0,459%
DEZEMBRO	3.076.964,74	-	-	13.937,35	3.090.902,09	0,453%

META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES						
31	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.059.213,50	-	-	182.437,39	2.241.650,89	8,860%
AGOSTO	2.241.650,89	100.000,00	-	- 116.478,04	2.225.172,85	-5,196%
SETEMBRO	2.225.172,85	-	-	46.979,59	2.272.152,44	2,111%
OUTUBRO	2.272.152,44	-	-	338.254,57	2.610.407,01	14,887%
NOVEMBRO	2.610.407,01	-	-	82.233,87	2.692.640,88	3,150%
DEZEMBRO	2.692.640,88	-	-	- 17.417,87	2.675.223,01	-0,647%

SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MM						
32	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.405.321,93	-	-	27.187,03	3.432.508,96	0,798%
AGOSTO	3.432.508,96	-	3.431.073,90	- 1.435,06	-	
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	

GERAÇÃO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES						
33	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	584.308,74	-	-	30.354,78	614.663,52	5,195%
AGOSTO	614.663,52	-	-	- 32.622,84	582.040,68	-5,307%
SETEMBRO	582.040,68	-	-	23.294,81	605.335,49	4,002%
OUTUBRO	605.335,49	-	-	66.765,43	672.100,92	11,029%
NOVEMBRO	672.100,92	-	-	8.036,45	680.137,37	1,196%
DEZEMBRO	680.137,37	-	-	638,70	680.776,07	0,094%

BRASIL PLURAL FIC FI AÇÕES						
34	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.332.868,34	-	-	112.495,01	1.445.363,35	8,440%
AGOSTO	1.445.363,35	100.000,00	-	40.459,54	1.504.903,81	-2,799%
SETEMBRO	1.504.903,81	-	-	60.970,96	1.565.874,77	4,051%
OUTUBRO	1.565.874,77	-	-	168.001,69	1.733.876,46	10,729%
NOVEMBRO	1.733.876,46	-	-	15.849,39	1.749.725,85	0,914%
DEZEMBRO	1.749.725,85	-	-	1.854,75	1.751.580,60	0,106%

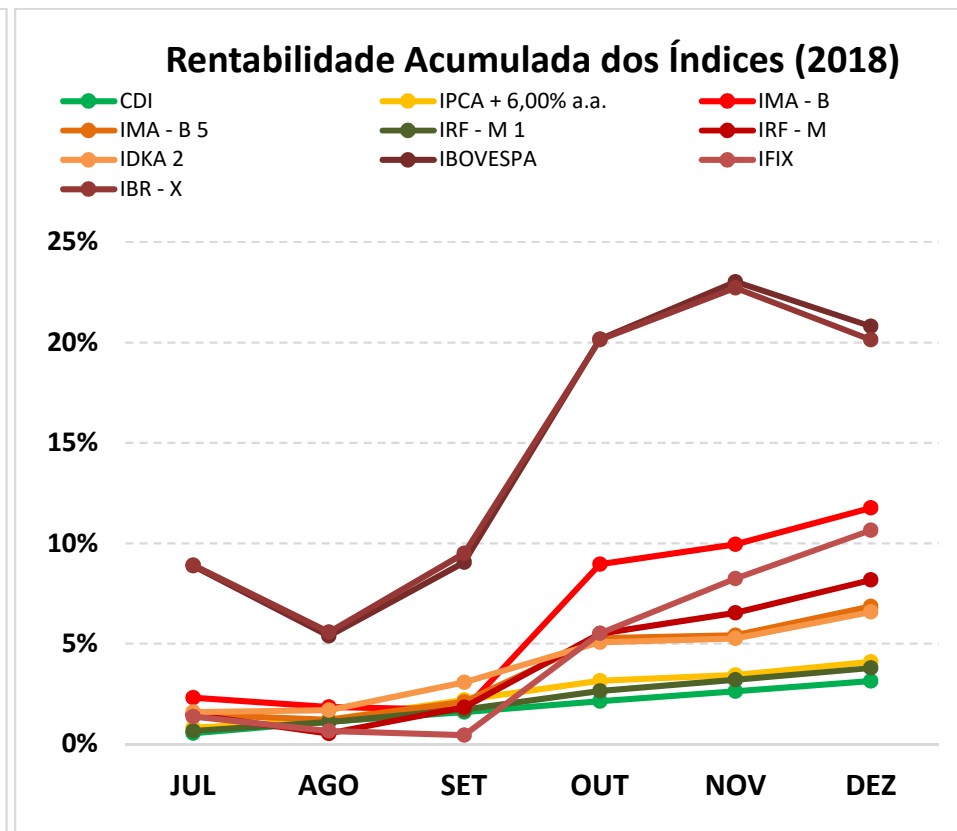
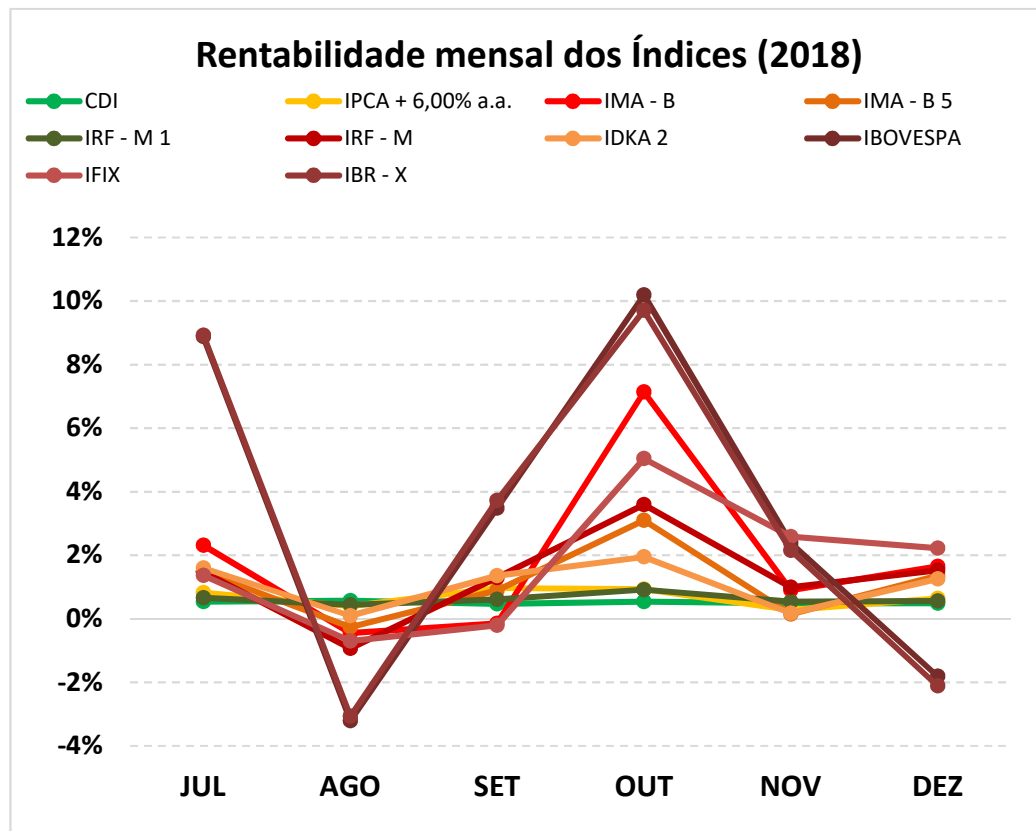
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO						
35	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	1.000.000,00	-	15.913,88	1.015.913,88	1,591%
AGOSTO	1.015.913,88	-	-	37.681,40	978.232,48	-3,709%
SETEMBRO	978.232,48	-	-	12.542,16	965.690,32	-1,282%
OUTUBRO	965.690,32	-	-	137.444,03	1.103.134,35	14,233%
NOVEMBRO	1.103.134,35	-	-	31.932,48	1.135.066,83	2,895%
DEZEMBRO	1.135.066,83	-	-	41.662,32	1.176.729,15	3,670%

SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO						
36	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	3.431.073,90	-	87.569,72	3.518.643,62	2,552%
SETEMBRO	3.518.643,62	-	-	16.710,85	3.535.354,47	0,475%
OUTUBRO	3.535.354,47	-	-	234.955,36	3.300.399,11	-6,646%
NOVEMBRO	3.300.399,11	-	-	59.432,50	3.359.831,61	1,801%
DEZEMBRO	3.359.831,61	-	-	276.123,72	3.083.707,89	-8,218%

5-TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIARIO RE PERFIL FIC FI	0,52%	0,55%	0,49%	0,53%	0,49%	0,47%	3,09%
BB PREVIDENCIARIO IMA B 5 FIC FI	1,46%	-0,26%	0,87%	3,07%	0,13%	1,35%	6,76%
BB PREVIDENCIARIO RE CREDITO PRIVADO IPCA III FI	2,64%	-0,36%	0,89%	2,89%	0,33%	1,10%	7,68%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS IPCA III	5,90%	-0,27%	0,78%	3,55%	0,19%	1,40%	11,97%
BB PREVIDENCIARIO RENDA FIXA TITULOS PUBLICOS IX FI	0,50%	0,61%	0,45%	0,52%	0,47%	0,47%	3,06%
BB PREVIDENC ACOES GOVERNANCA PREV	8,22%	-3,26%	3,25%	11,52%	2,66%	-0,87%	22,68%
CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS	0,54%	0,52%	0,47%	0,54%	0,47%	0,48%	3,06%
CAIXA FI BRASIL IRE - M 1 TP RE	0,68%	0,41%	0,59%	0,94%	0,53%	0,54%	3,74%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TITULO PUBLICO	1,46%	-0,27%	0,86%	3,10%	0,13%	1,38%	6,81%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	1,19%	0,01%	1,15%	2,08%	0,13%	1,16%	5,84%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CREDITO PRIVADO	1,19%	0,00%	1,16%	2,06%	0,12%	0,52%	5,14%
CAIXA FI BRASIL 2018 I TITULOS PUBLICOS	1,34%	0,46%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,81%
CAIXA BRASIL IMA - B TITULOS PUBLICOS	2,30%	-0,46%	-0,18%	7,16%	0,90%	1,63%	11,69%
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMA - B RF LP	2,29%	-0,45%	-0,13%	7,05%	0,92%	1,63%	11,66%
CAIXA FI ACOES BRASIL IBX - 50	9,06%	-3,30%	3,19%	9,47%	1,77%	-2,21%	18,56%
SICREDI FIC FI RE PERFORMANCE LP	0,51%	0,53%	0,44%	0,51%	0,46%	0,46%	2,95%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RE IRE - M LP	1,53%	-1,00%	1,21%	3,80%	1,02%	1,50%	8,27%
SICREDI FIC INSTITUCIONAL RE IMA - B LP	2,19%	-0,37%	-0,08%	7,04%	0,97%	1,68%	11,80%
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA II RE FI FIC	0,57%	0,37%	0,42%	0,51%	0,75%	1,50%	4,19%
ITAU INSTITUCIONAL ACOES PHOENIX FUNDO DE INVESTIMENTO	6,23%	-3,71%	-1,28%	14,23%	2,89%	3,67%	23,04%
SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	2,37%	-0,85%	-0,05%	8,14%	1,56%	2,15%	13,82%
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE ACOES	8,86%	-5,01%	2,11%	14,89%	3,15%	-0,65%	24,32%
INFINITY LOTUS FI RE	0,64%	0,47%	0,50%	0,83%	0,51%	0,51%	3,51%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,58%	0,50%	0,52%	0,64%	0,46%	0,45%	3,19%
FIDC PREMIUM	-0,49%	-0,27%	-0,23%	-0,31%	-0,25%	-0,15%	-1,69%
BNP PARIBAS INFLACAO FI RE	2,39%	-0,60%	-0,13%	7,42%	0,96%	1,74%	12,15%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	0,57%	0,36%	0,38%	0,87%	0,58%	0,73%	3,54%
DAYCOVAL IBOVESPA ATIVO FI ACOES	7,30%	-3,43%	3,36%	11,60%	2,76%	-1,21%	21,33%
FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIARIO BR HOTELS - FII	-0,06%	-0,07%	-0,05%	-0,07%	-0,09%	-4,72%	-5,04%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	1,96%	-4,67%	-0,59%	14,87%	5,00%	4,70%	22,02%
GERACAO FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	5,19%	-5,31%	4,00%	11,03%	1,20%	-0,09%	16,29%
CDI	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%	3,14%
IPCA + 6,00% a.a.	0,82%	0,40%	0,97%	0,94%	0,28%	0,64%	4,10%
IMA - B	2,32%	-0,45%	-0,15%	7,14%	0,90%	1,65%	11,76%
IMA - B 5	1,48%	-0,26%	0,89%	3,10%	0,14%	1,36%	6,86%
IRE - M 1	0,66%	0,44%	0,61%	0,92%	0,54%	0,56%	3,79%
IRE - M	1,47%	-0,93%	1,30%	3,59%	0,99%	1,53%	8,17%
IDKA 2	1,59%	0,10%	1,36%	1,95%	0,17%	1,25%	6,58%
IBOVESPA	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%	20,80%
IFIX	1,37%	-0,70%	-0,21%	5,04%	2,59%	2,22%	10,65%
IBR - X	8,92%	-3,07%	3,72%	9,71%	2,15%	-2,11%	20,13%

GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE DOS ÍNDICES

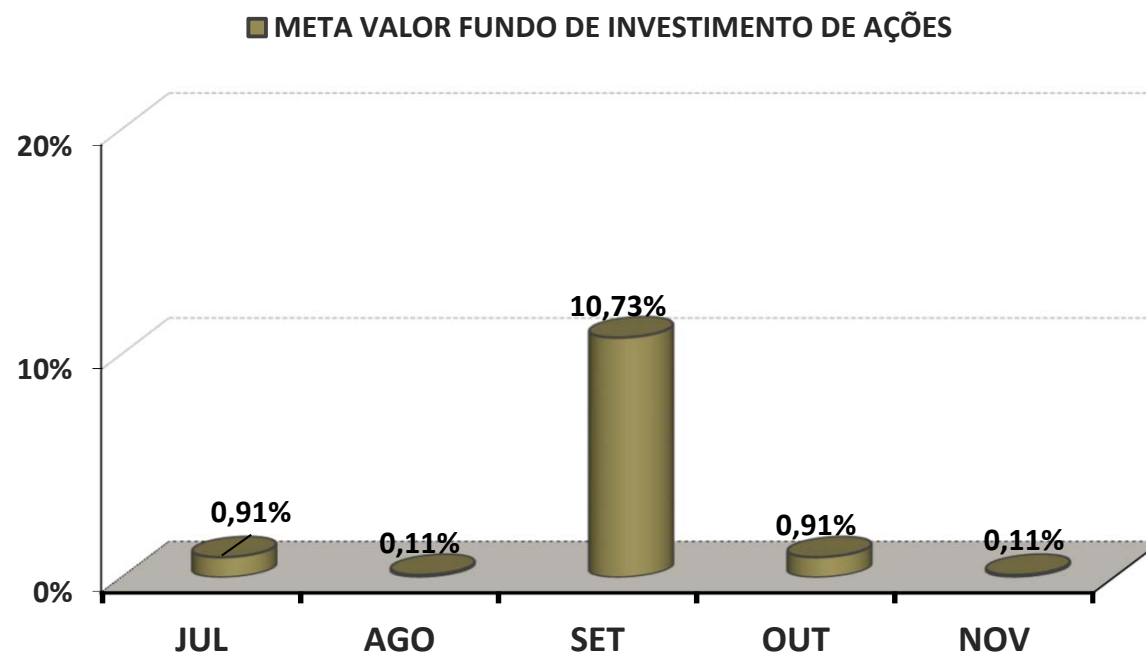


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	10,73%	0,91%	0,11%	10,73%	0,91%	0,11%

Comportamento MENSAL no Semestre

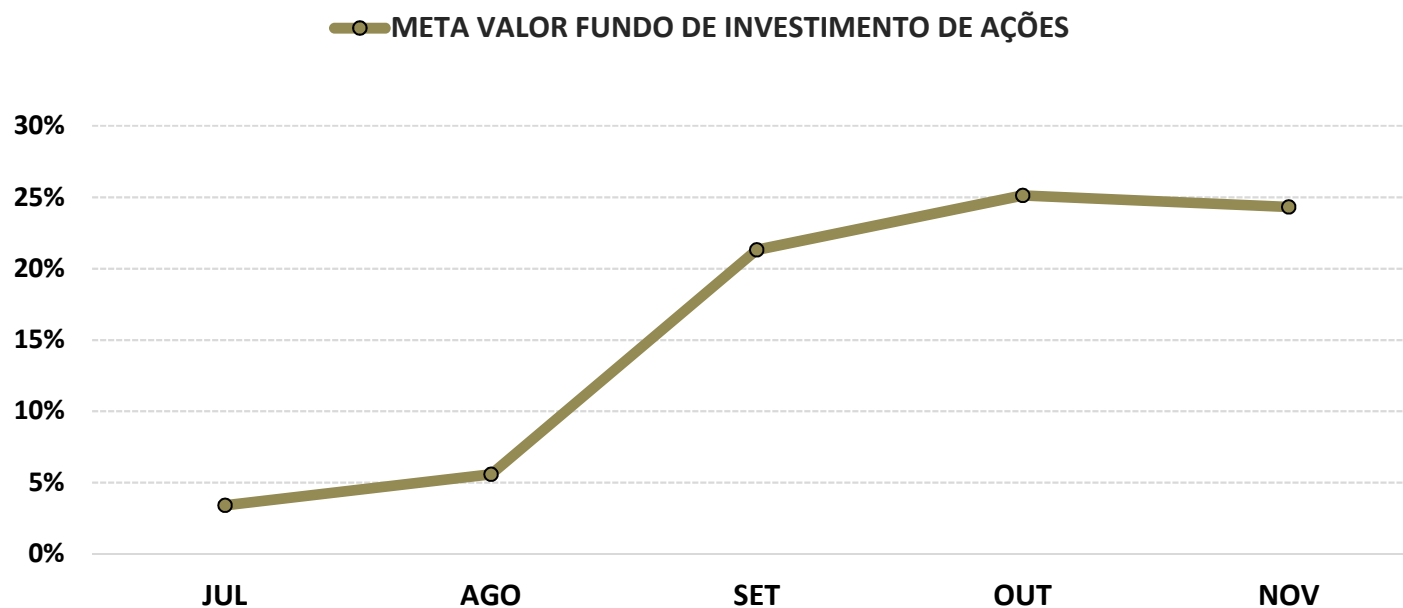


5.1-MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	8,86%	3,41%	5,59%	21,31%	25,13%	24,32%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre

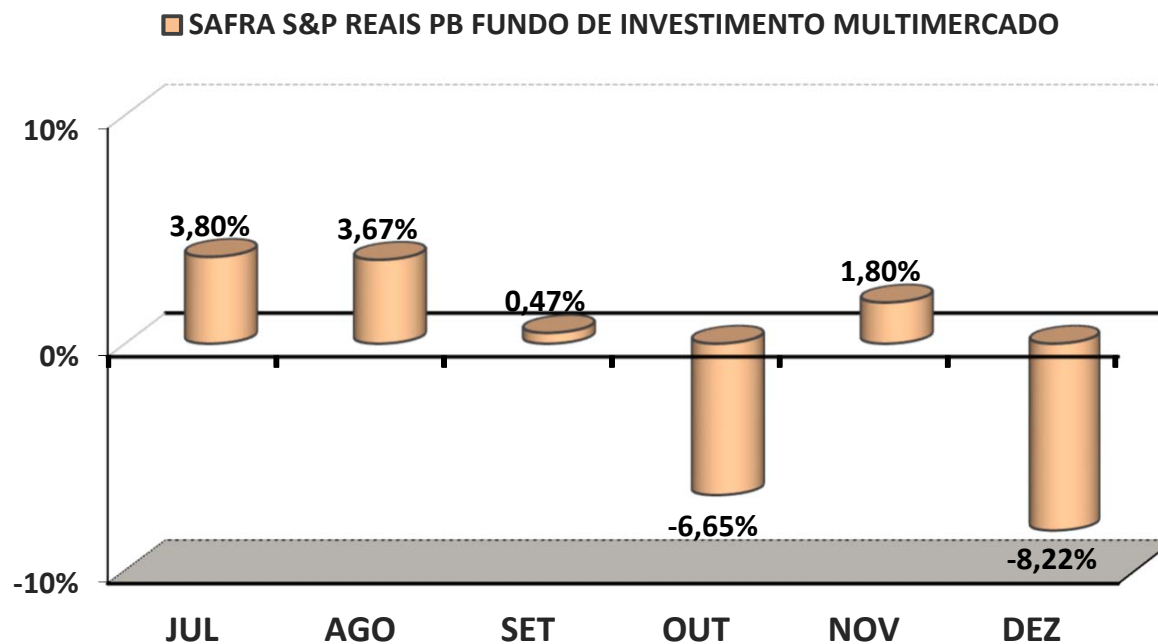


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	3,80%	3,67%	0,47%	-6,65%	1,80%	-8,22%

Comportamento MENSAL no Semestre

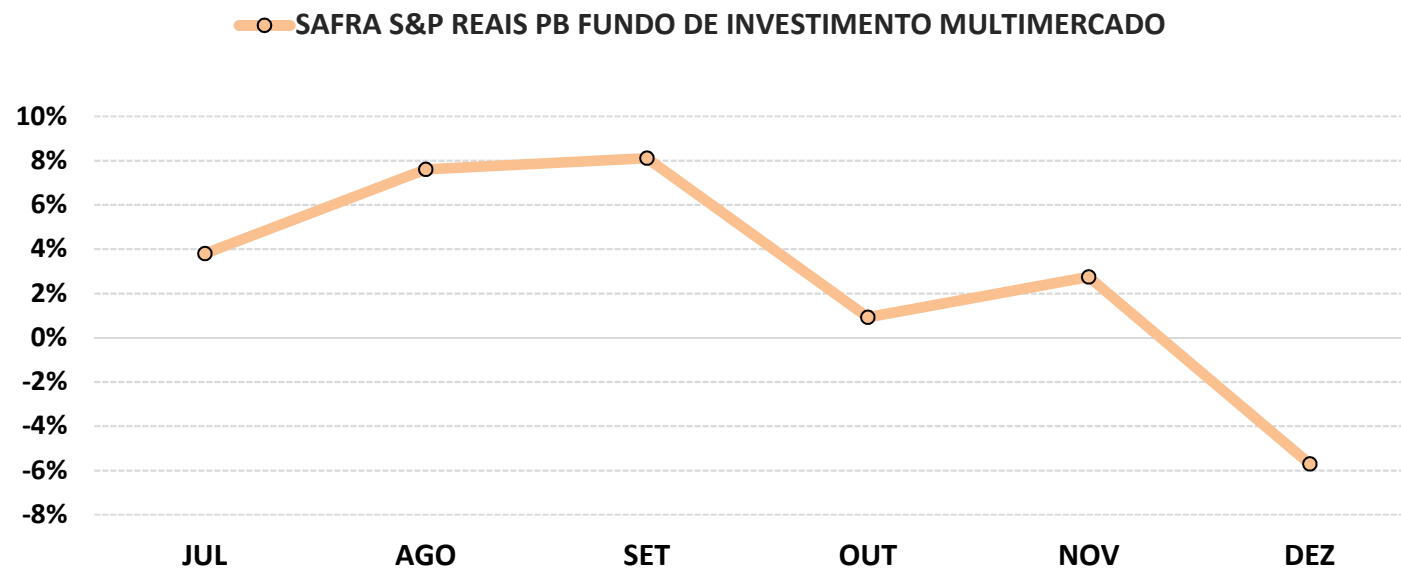


5.2-PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDO DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
SAFRA S&P REAIS PB FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO	3,80%	7,61%	8,12%	0,93%	2,74%	-5,70%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



6-ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2018

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	1,95%	-0,52%	0,69%	4,20%	0,85%	0,87%
CDI	0,54%	0,57%	0,47%	0,54%	0,49%	0,49%
IBOVESPA	8,88%	-3,21%	3,48%	10,19%	2,38%	-1,81%
META ATUARIAL	0,82%	0,40%	0,97%	0,94%	0,28%	0,64%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	1,95%	1,42%	2,12%	6,40%	7,31%	8,24%
CDI	0,54%	1,11%	1,59%	2,14%	2,64%	3,14%
IBOVESPA	8,88%	5,38%	9,05%	20,16%	23,02%	20,80%
META ATUARIAL	0,82%	1,22%	2,20%	3,15%	3,44%	4,10%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE DO NAVIRAÍPREV:

R\$ 12.370.452,25

META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE:

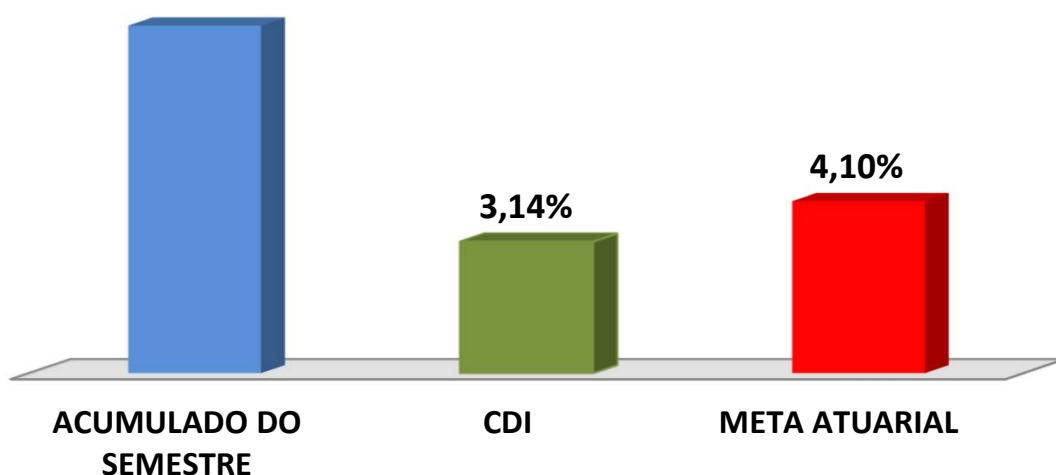
R\$ 6.202.980,56

GANHO SOBRE A META ATUARIAL:

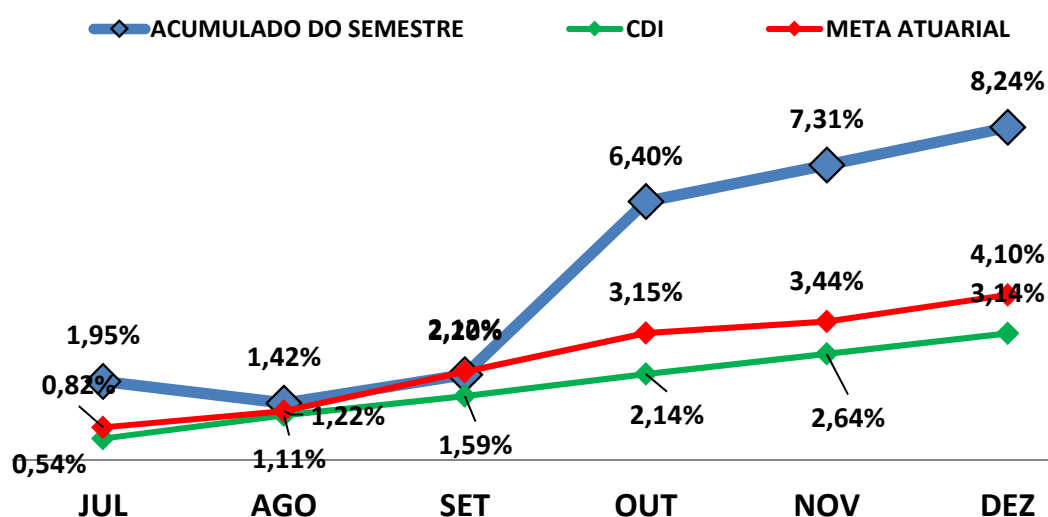
R\$ 6.167.471,69

GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre

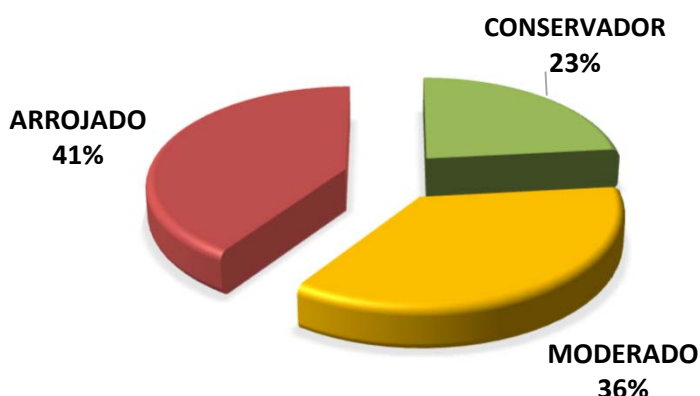


Rentabilidade Acumulada no Semestre



7-CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE 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

8-ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

Quando falamos de Fundos de Investimento, devemos analisar três riscos envolvidos que são: **Risco de Mercado, liquidez e Crédito.**

O **Risco de Mercado** é proveniente das oscilações do índice de investimento (Benchmark). O risco de mercado de cada Fundo de Investimento, encontra-se informado na página 5 (3-RESUMO DO REGULAMENTO DOS INVESTIMENTOS), definido pelo próprio Administrador do Fundo e disponibilizado no site da CVM - Comissão de Valores Mobiliários.

O **Risco de Liquidez** refere-se ao prazo do crédito em conta, quando o investidor solicita o resgate. Nesse caso, para eliminar o risco de Liquidez, o investidor deve optar por investimentos alinhados ao prazo do crédito em conta e a carência exigida, com as obrigações administrativas e previdenciárias do RPPS.

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

Assim, o investimento com prazo mais longo de vencimento da carteira (2024) se fez em consonância com as obrigações previdenciárias do NAVIRAÍPREV não oferecendo Risco de Liquidez.

O **Risco de Crédito** se encontra intrínseco nos ativos (papéis) que fazem parte da composição da carteira do Fundo de Investimento e são classificadas por **agências classificadores de rating (risco).**

Os investimentos no qual o NAVIRAÍPREV, aplicou durante o 2º SEMESTRE de 2018 são classificadas como sendo de RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL.

Todos os investimentos em Renda Fixa são isentos de classificação de risco de crédito pelo mercado financeiro.

Todos os investimentos de Renda Variável também são isentos de classificação de risco de crédito, mas considerados de Alto Risco de mercado, pelos Administradores dos Fundos. Investimentos com potencial risco de mercado, necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas e aprovadas no PAI - Política Anual de Investimentos/2018.

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.604/2017**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação as obrigações previdenciárias e transparência.

E o Relatório.



Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ 1.659

Certificação de Especialista em Investimento - CEA
Consultor de Investimentos credenciado pela CVM