



RELATÓRIO SEMESTRAL - 2/2017

29/01/2018

**Regime Próprio de Previdência Social do município de
NAVIRAÍ - MS
NAVIRAÍPREV**

Prezado(a) Diretor Executivo, Sr(a). Moisés Bento;

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.*

APLICAÇÃO DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS 2017 - NAVIRAÍPREV

OPÇÃO DE INVESTIMENTO	RESOLUÇÃO CMN 3.922/2010	Atualmente (%)	LIMITE MÁXIMO DO PAI (%)	Atualmente (R\$)	LIMITE MÁXIMO DEFINIDO NO PAI (R\$)	LIMITES PARA APLICAÇÃO, CONFORME A POLÍTICA DE INVESTIMENTOS	
RENDA FIXA							
Títulos Públicos	Art. 7, I, a (100%)	0,0%	30%	-	42.105.949,55	AINDA PERMITE	42.105.949,55
F.I. 100% em Títulos Públicos (IMA)	Art. 7º, I, b (100%)	41,1%	100%	57.655.741,86	140.353.165,18	AINDA PERMITE	82.697.423,32
Operações Compromissadas	Art. 7º, II	0,0%	0%	-	-		-
F.I. referenciado em Indicadores RF (IMA)	Art. 7º, III, a (80%)	20,7%	50%	29.011.444,96	70.176.582,59	AINDA PERMITE	41.165.137,63
F.I. em índices de RF (IMA)	Art. 7º, III, b (80%)	0,0%	50%	-	70.176.582,59	AINDA PERMITE	70.176.582,59
F.I. referenciado em Indicadores RF	Art. 7º, IV, a (30%)	19,4%	30%	27.191.186,28	42.105.949,55	AINDA PERMITE	14.914.763,27
F.I. em índices de RF	Art. 7º, IV, b (30%)	0,0%	30%	-	42.105.949,55	AINDA PERMITE	42.105.949,55
Poupança	Art. 7º, V, a (20%)	0,0%	5%	-	7.017.658,26	AINDA PERMITE	7.017.658,26
LIG - Letras Imobiliárias Garantidas	Art. 7º, V, b (20%)	0,0%	0%	-	-		-
FIDC (Cond. Aberto)	Art. 7º, VI (15%)	0,0%	5%	-	7.017.658,26	AINDA PERMITE	7.017.658,26
FIDC (Cond. Fechado)	Art. 7º, VII, a (5%)	0,2%	5%	335.593,85	7.017.658,26	AINDA PERMITE	6.682.064,41
F.I. em Crédito Privado	Art. 7º, VII, b (5%)	0,5%	5%	694.349,00	7.017.658,26	AINDA PERMITE	6.323.309,26
RENDA VARIÁVEL							
F.I. referenciado em ações	Art. 8º, I, (30%)	3,8%	25%	5.396.256,39	35.088.291,30	AINDA PERMITE	29.692.034,91
F.I. referenciado em índices de ações	Art. 8º, II (20%)	0,0%	20%	-	28.070.633,04	AINDA PERMITE	28.070.633,04
F.I. em ações	Art. 8º, III (15%)	8,7%	15%	12.247.937,16	21.052.974,78	AINDA PERMITE	8.805.037,62
F.I. Multimercados	Art. 8º, IV (5%)	4,4%	5%	6.156.990,75	7.017.658,26	AINDA PERMITE	860.667,51
F.I. em Participações	Art. 8º, V (5%)	0,0%	5%	-	7.017.658,26	AINDA PERMITE	7.017.658,26
F.I. Imobiliário negociado em bolsa	Art. 8º, VI (5%)	1,2%	5%	1.663.664,93	7.017.658,26	AINDA PERMITE	5.353.993,33
TOTAL EM RENDA VARIÁVEL	Art. 8º, § único (30%)	18,1%	30%	25.464.849,23	42.105.949,55	AINDA PERMITE	16.641.100,32

Igor França Garcia | Atuário MIBA/RJ 1.659 | Certificação Profissional ANBIMA CPA – 20

Consultor de Investimentos Credenciado pela CVM

(65) 9242.8876 | igor.garcia@atuarialconsultoria.com.br | (SKYPE) igor frança garcia | (65) 3621.8267

Rua Monsenhor Trebaure, nº 210, Centro Norte - Cuiabá – MT - CEP: 78.005-380

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+
CNPJ	13.077.415/0001-05	13.077.418/0001-49	03.543.447/0001-03	13.327.340/0001-73
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Previdência Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa
ÍNDICE	CDI	CDI	IMA - B 5	IMA - B 5 +
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	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	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Banco do Brasil S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM 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 Touche Tohmatsu Auditores independentes	Deloitte T. Tohmatsu Audit. Independentes	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes
DATA DE INÍCIO	28/04/2011	28/04/2011	17/12/1999	28/04/2011
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% 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	1.000,00	10.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+2 (Dois dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	3 - Médio	3 - Médio	4 - Alto	5 - Muito Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

3

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS
CNPJ	19.303.795/0001-35	20.734.937/0001-06	10.418.335/0001-88	05.164.356/0001-84
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índice	Renda Fixa	Ações Sustentabilid. Governança	Renda Fixa
ÍNDICE	IPCA + 6,00%	IPCA	IBOV	CDI
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprio 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.	Caixa Econômica Federal
GESTOR	BB Gestão de Recursos DTVM s.a.	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	BB Gestão de Recursos DTVM S.A	Caixa Econômica Federal
CUSTODIANTE	Banco do Brasil s.a.	BANCO DO BRASIL S.A.	BB Gestão de Recursos DTVM s.a	Caixa Econômica Federal
DISTRIBUIDOR	Banco do Brasil s.a.	BANCO DO BRASIL S.A.	Banco do Brasil S.A.	Caixa Econômica Federal
AUDITORIA	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes	KPMG Auditores Independente	Deloitte Touche Tohmatsu Auditores independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/02/2014	12/05/2015	27/10/2008	10/02/2006
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	1,00% a.a.	0,20% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	300.000,00	300.000,00	10.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	0,00	Não possui	Qualquer valor	Qualquer valor
CARÊNCIA	Até dia 15/08/2024	Até o dia 15/08/2018	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+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	4 - Alto	3 - Médio	5 - Muito Alto	1 - Muito baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO
CNPJ	10.740.670/0001-06	10.740.658/0001-93	10.646.895/0001-90	11.060.913/0001-10
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices	Renda Fixa índices
ÍNDICE	IRF – M 1	IMA - B	IMA - B	IMA – B 5
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Qualificados	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	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	11/05/2012	08/03/2010	27/10/2009	09/07/2010
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	1.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor	Qualquer valor
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+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	3 - Médio	3 - Médio	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

5

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50
CNPJ	14.386.926/0001-71	21.918.896/0001-62	18.598.256/0001-08	03.737.217/0001-77
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa índices	Renda Fixa Crédito Privado	Renda Fixa índice	Ações IBRX Ativo
ÍNDICE	IDKA 2	IPCA	IPCA	IBRX
PÚBLICO ALVO	Regimes Próprios de Previdência Social	Regimes Próprios de Previdência Social	Investidores Institucionais	Regimes Próprio 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	Ernst & Young Terco Auditores Independentes	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	Ernst & Young Terço Auditores Independentes	Ernst & Young Terco Auditores Independentes
DATA DE INÍCIO	16/08/2012	17/04/2015	14/02/2014	18/02/2008
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,70% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	1.000,00	300.000,00	1.000.000,00	1.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	Qualquer valor	Não possui	0,00	Qualquer valor
RESGATE MÍNIMO	Qualquer valor	Não possui	0,00	Qualquer valor
SALDO MÍNIMO	Qualquer valor	Não possui	0,00	Qualquer valor
CARÊNCIA	Não possui	3 ANOS	Até dia 15/08/2018	Não possui
CRÉDITO DO RESGATE	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+0 (No mesmo dia da solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	2 - Baixo	1 - Muito baixo	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)	FI de Renda Fixa Crédito Privado - Art. 7º, VII, b (5%)	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI Ações Referenciados - Art. 8º, I, (30%, 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	SICREDI PERFORMANCE LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA
CNPJ	07.277.931/0001-80	13.081.159/0001-20	11.087.118/0001-15	10.787.822/0001-18
SEGMENTO	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa	Renda Fixa
CLASSIFICAÇÃO	Renda Fixa	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices	Renda Fixa Índices
ÍNDICE	CDI	IRF - M	IMA - B	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Regimes Próprio de Previdência Social	Regimes Próprio de Previdência Social	Público em Geral
ADMINISTRADOR	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	Banco Cooperativo Sicredi S.A.	JS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS S/A
GESTOR	Quantitas Gestão de Recursos S.A.	Quantitas Gestão de Recursos S.A.	Quantitas Gestão de Recursos S.A.	J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA
CUSTODIANTE	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi SA	Banco Cooperativo Sicredi AS	BANCO SAFRA S/A
DISTRIBUIDOR	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	Banco Cooperativo Sicredi AS e cooperativas	BANCO SAFRA S/A
AUDITORIA	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	KPMG Auditores Independentes	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	06/12/2005	24/01/2011	18/12/2009	21/12/2009
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	0,40% a.a.	0,20% a.a.	0,20% a.a.	0,45% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	Não possui	Não possui	Não possui	Não cobra
APLICAÇÃO INICIAL	20.000,00	50.000,00	50.000,00	R\$ 50.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	1.000,00	5.000,00	5.000,00	R\$ 5.000,00
RESGATE MÍNIMO	1.000,00	5.000,00	5.000,00	R\$ 5.000,00
SALDO MÍNIMO	5.000,00	50.000,00	50.000,00	R\$ 20.000,00
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+1 (No dia seguinte a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	1 - Muito Baixo	1 - Muito Baixo	2 - Baixo	2 - Baixo
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI de Renda Fixa - Art. 7º, IV, a (30% e 20% por fundo)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)	FI 100% Títulos TN - Art. 7º, I, b (100%)

* Definição da própria Instituição financeira

7

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MM	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	GF SELEÇÃO FIA	GF DIVIDENDOS FIA
CNPJ	08.160.794/0001-62	07.899.238/0001-40	11.898.280/0001-13	11.898.349/0001-09
SEGMENTO	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável	Renda Variável
CLASSIFICAÇÃO	Multimercado	Ações IBX Ativo		
ÍNDICE	Multimercado	IBOV	IBOV	IBOV
PÚBLICO ALVO	Público em Geral	Investidor Qualificado e Institucional	Investidores em Geral	Investidores em Geral
ADMINISTRADOR	JS ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS S/A	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S.A.	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S.A.
GESTOR	J. SAFRA ASSET MANAGEMENT LTDA.	META ASSET MANAGEMENT S/A,	GF GESTÃO DE RECURSOS S.A.	GF GESTÃO DE RECURSOS S.A.
CUSTODIANTE	BANCO SAFRA S/A	BNY MELLON BANCO S.A.	BANCO BRADESCO S.A	BANCO BRADESCO S.A
DISTRIBUIDOR	BANCO SAFRA S/A	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S.A.	GERAÇÃO FUTURO CORRETORA DE VALORES S.A.
AUDITORIA	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES INDEPENDENTES	PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES	KPMG AUDITORES INDEPENDENTES
DATA DE INÍCIO	31/01/2007	38818	01/10/2010	01/06/2010
TAXA DE ADMINISTRAÇÃO	1,00% a.a.	2,50% a.a.	2,00%a.a.	3,00% a.a.
TAXA DE PERFORMANCE	20% CDI	20% IBRX	20% IBOV	Não possui
APLICAÇÃO INICIAL	R\$ 100.000,00	50.000,00	10.000,00	5.000,00
APLICAÇÕES ADICIONAIS	R\$ 10.000,00	10.000,00	5.000,00	1.000,00
RESGATE MÍNIMO	R\$ 10.000,00	10.000,00	5.000,00	1.000,00
SALDO MÍNIMO	R\$ 50.000,00	50.000,00	5.000,00	1.000,00
CARÊNCIA	Não possui	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+12 (Doze dias após a solicitação)	D+4 (Quatro dias úteis após a solicitação)
RISCO DE MERCADO *	2 - Baixo	5 - Muito Alto	4 - Alto	4 - Alto
ENQUADRAMENTO LEGAL	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV (5%)	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)

* Definição da própria Instituição financeira

**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	CDI	IPCA	IMA - B
PÚBLICO ALVO	Investidores em geral	Investidores em geral	Investidores qualificados	Público em Geral
ADMINISTRADOR	BRB – DTVM	BRB – DTVM	PETRA CTVM	BANCO BNP PARIBAS BRASIL S.A
GESTOR	INFINITY ASSET MANAGEMENT	INFINITY ASSET MANAGEMENT	PETRA CTVM	BNP Paribas Asset Management Brasil Ltda.
CUSTODIANTE	BRB DTVM	BRB DTVM	PETRA CTVM	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	0	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 (30% e 20% por fundo)	FI Multimercado - aberto - Art. 8º, IV (5%)	FI em Direitos Creditórios - Fechado - Art. 7º, VII, a (5%)	FI Renda Fixa/Referenciados RF - Art. 7º, III, a (80% e 20% por fundo)

* Definição da própria Instituição financeira

**RESUMO DO REGULAMENTO DOS FUNDOS DE INVESTIMENTO**

INFORMAÇÕES	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	DAYCOVAL DIVIDENDOS ADIMP FIA	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	ELITE CCVM	BNY MELLON SERVIÇOS FINANCEIROS DTVM S/A
GESTOR	AZ QUEST INVESTIMENTOS LTDA	DAYCOVAL ASSET MANAGEMENT	BRIDGE TRUST ADMINISTRADORA DE RECURSOS LTDA	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	PRICEWATERHOUSECOOP ERS 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		5000
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 (30% e 20% por fundo)	FI Ações Referenciados - Art. 8º, I, (30%, 20% por fundo)	FI Imobiliário - cotas negociadas em bolsa - Art. 8º, VI (5%)	FI em Ações - Art. 8º, III (15%)

* Definição da própria Instituição financeira



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1 CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.951.144,50	-	-	7.734,00	1.958.878,50	0,396%
AGOSTO	1.958.878,50	-	54.796,28	18.419,78	1.922.502,00	0,940%
SETEMBRO	1.922.502,00	-	-	9.558,00	1.932.060,00	0,497%
OUTUBRO	1.932.060,00	-	-	16.734,00	1.948.794,00	0,866%
NOVEMBRO	1.948.794,00	-	-	15.996,00	1.964.790,00	0,821%
DEZEMBRO	1.964.790,00	-	-	13.803,00	1.978.593,00	0,703%

2 CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	13.472.915,36	-	-	508.444,38	13.981.359,74	3,774%
AGOSTO	13.981.359,74	-	-	189.766,54	14.171.126,28	1,357%
SETEMBRO	14.171.126,28	-	-	253.774,49	14.424.900,77	1,791%
OUTUBRO	14.424.900,77	-	-	56.785,75	14.368.115,02	-0,394%
NOVEMBRO	14.368.115,02	-	-	105.866,69	14.262.248,33	-0,737%
DEZEMBRO	14.262.248,33	-	-	117.388,99	14.379.637,32	0,823%

3 CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	4.326.239,97	-	-	171.876,21	4.498.116,18	3,973%
AGOSTO	4.498.116,18	-	-	59.684,95	4.557.801,13	1,327%
SETEMBRO	4.557.801,13	-	-	82.033,99	4.639.835,12	1,800%
OUTUBRO	4.639.835,12	-	-	19.140,59	4.620.694,53	-0,413%
NOVEMBRO	4.620.694,53	-	-	36.073,08	4.584.621,45	-0,781%
DEZEMBRO	4.584.621,45	-	-	36.976,15	4.621.597,60	0,807%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4	CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	32.550.410,42	-	796.780,00	897.957,25	32.651.587,67	2,759%
AGOSTO	32.651.587,67	-	-	404.763,78	33.056.351,45	1,240%
SETEMBRO	33.056.351,45	-	-	327.863,68	33.384.215,13	0,992%
OUTUBRO	33.384.215,13	-	-	154.065,88	33.538.281,01	0,461%
NOVEMBRO	33.538.281,01	-	-	29.954,54	33.568.235,55	0,089%
DEZEMBRO	33.568.235,55	-	-	291.644,18	33.859.879,73	0,869%

5	CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	5.114.279,98	-	-	41.814,08	5.156.094,06	0,818%
AGOSTO	5.156.094,06	-	-	41.206,86	5.197.300,92	0,799%
SETEMBRO	5.197.300,92	-	-	34.013,96	5.231.314,88	0,654%
OUTUBRO	5.231.314,88	-	-	32.866,15	5.264.181,03	0,628%
NOVEMBRO	5.264.181,03	-	-	29.776,99	5.293.958,02	0,566%
DEZEMBRO	5.293.958,02	-	1.000.000,00	26.283,69	4.320.241,71	0,496%

6	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.400.685,30	961.600,00	-	19.691,55	2.381.976,85	1,406%
AGOSTO	2.381.976,85	990.580,00	-	26.489,83	3.399.046,68	1,112%
SETEMBRO	3.399.046,68	967.600,00	-	28.239,95	4.394.886,63	0,831%
OUTUBRO	4.394.886,63	-	-	27.239,65	4.422.126,28	0,620%
NOVEMBRO	4.422.126,28	-	-	26.197,78	4.448.324,06	0,592%
DEZEMBRO	4.448.324,06	1.501.025,00	-	28.872,99	5.978.222,05	0,649%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

7	CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.048.383,47	-	-	194.163,45	8.242.546,92	2,412%
AGOSTO	8.242.546,92	-	-	79.456,49	8.322.003,41	0,964%
SETEMBRO	8.322.003,41	-	-	74.205,92	8.396.209,33	0,892%
OUTUBRO	8.396.209,33	-	-	62.486,96	8.458.696,29	0,744%
NOVEMBRO	8.458.696,29	-	-	19.306,74	8.478.003,03	0,228%
DEZEMBRO	8.478.003,03	-	-	73.793,74	8.551.796,77	0,870%

8	CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	667.627,00	-	-	8.713,50	676.340,50	1,305%
AGOSTO	676.340,50	-	-	3.924,00	680.264,50	0,580%
SETEMBRO	680.264,50	-	-	3.457,00	683.721,50	0,508%
OUTUBRO	683.721,50	-	-	5.396,50	689.118,00	0,789%
NOVEMBRO	689.118,00	-	-	2.392,00	691.510,00	0,347%
DEZEMBRO	691.510,00	-	-	2.839,00	694.349,00	0,411%

9	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.989.878,52	2.800,00	485.000,00	40.527,24	3.548.205,76	1,016%
AGOSTO	3.548.205,76	3.600,00	483.000,00	31.291,43	3.100.097,19	0,882%
SETEMBRO	3.100.097,19	2.880,00	495.000,00	21.842,59	2.629.819,78	0,705%
OUTUBRO	2.629.819,78	4.765,00	495.000,00	15.986,65	2.155.571,43	0,608%
NOVEMBRO	2.155.571,43	3.517,00	501.500,00	12.527,27	1.670.115,70	0,581%
DEZEMBRO	1.670.115,70	5.468,00	960.000,00	6.773,92	722.357,62	0,406%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

10	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	420.405,50	1.200,00	114.000,00	3.433,56	311.039,06	0,817%
AGOSTO	311.039,06	-	138.000,00	1.819,91	174.858,97	0,585%
SETEMBRO	174.858,97	-	94.305,47	680,55	81.234,05	0,389%
OUTUBRO	81.234,05	-	-	503,49	81.737,54	0,620%
NOVEMBRO	81.737,54	-	-	484,23	82.221,77	0,592%
DEZEMBRO	82.221,77	-	-	466,89	82.688,66	0,568%

11	CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	296.376,82	-	153.000,00	2.201,77	145.578,59	0,743%
AGOSTO	145.578,59	107.000,00	80.000,00	1.618,97	174.197,56	1,112%
SETEMBRO	174.197,56	95.000,00	50.000,00	1.573,27	220.770,83	0,903%
OUTUBRO	220.770,83	96.000,00	40.000,00	1.586,93	278.357,76	0,719%
NOVEMBRO	278.357,76	95.000,00	60.000,00	1.940,23	315.297,99	0,697%
DEZEMBRO	315.297,99	-	120.000,00	1.430,00	196.727,99	0,454%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	654.372,20	-	-	2.970,40	657.342,60	0,454%
AGOSTO	657.342,60	-	18.662,88	6.263,49	644.943,21	0,953%
SETEMBRO	644.943,21	-	-	3.330,61	648.273,82	0,516%
OUTUBRO	648.273,82	-	-	5.773,56	654.047,38	0,891%
NOVEMBRO	654.047,38	-	-	5.373,03	659.420,41	0,822%
DEZEMBRO	659.420,41	-	-	4.689,56	664.109,97	0,711%

2 BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.039.041,01	-	-	142.685,22	3.181.726,23	4,695%
AGOSTO	3.181.726,23	-	-	42.571,10	3.224.297,33	1,338%
SETEMBRO	3.224.297,33	-	-	74.960,90	3.299.258,23	2,325%
OUTUBRO	3.299.258,23	-	-	32.750,16	3.266.508,07	-0,993%
NOVEMBRO	3.266.508,07	-	-	46.855,53	3.219.652,54	-1,434%
DEZEMBRO	3.219.652,54	-	3.214.732,66	4.919,88	-	-0,153%

3 BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	63.723,08	763,47	-	456,89	64.943,44	0,717%
AGOSTO	64.943,44	-	65.241,93	298,49	-	0,460%
SETEMBRO	-	-	-	-	-	
OUTUBRO	-	-	-	-	-	
NOVEMBRO	-	-	-	-	-	
DEZEMBRO	-	-	-	-	-	



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4 BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.470.434,64	-	-	19.902,83	2.490.337,47	0,806%
AGOSTO	2.490.337,47	-	-	19.746,14	2.510.083,61	0,793%
SETEMBRO	2.510.083,61	-	-	16.306,49	2.526.390,10	0,650%
OUTUBRO	2.526.390,10	-	-	17.088,21	2.543.478,31	0,676%
NOVEMBRO	2.543.478,31	919,00	-	14.287,30	2.558.684,61	0,562%
DEZEMBRO	2.558.684,61	-	-	14.914,56	2.573.599,17	0,583%

5 BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	235.912,19	-	-	3.873,71	239.785,90	1,642%
AGOSTO	239.785,90	-	6.646,35	1.608,81	234.748,36	0,671%
SETEMBRO	234.748,36	-	-	1.171,47	235.919,83	0,499%
OUTUBRO	235.919,83	-	-	2.362,96	238.282,79	1,002%
NOVEMBRO	238.282,79	-	-	509,20	238.791,99	0,214%
DEZEMBRO	238.791,99	-	-	838,64	239.630,63	0,351%

6 BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI						
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	-	-	-	-	-	
AGOSTO	-	92.022,20	-	509,79	92.531,99	0,554%
SETEMBRO	92.531,99	-	-	915,10	93.447,09	0,989%
OUTUBRO	93.447,09	-	-	428,14	93.875,23	0,458%
NOVEMBRO	93.875,23	-	-	82,82	93.958,05	0,088%
DEZEMBRO	93.958,05	3.215.049,03	-	23.905,89	3.332.912,97	25,443%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	8.556.187,20	-	-	332.854,39	8.889.041,59	3,890%
AGOSTO	8.889.041,59	-	-	116.830,00	9.005.871,59	1,314%
SETEMBRO	9.005.871,59	-	-	161.694,14	9.167.565,73	1,795%
OUTUBRO	9.167.565,73	-	-	41.219,70	9.126.346,03	-0,450%
NOVEMBRO	9.126.346,03	-	-	73.331,88	9.053.014,15	-0,804%
DEZEMBRO	9.053.014,15	-	-	72.701,51	9.125.715,66	0,803%

2	SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.415.198,67	-	-	32.585,48	1.447.784,15	2,303%
AGOSTO	1.447.784,15	-	-	15.099,96	1.462.884,11	1,043%
SETEMBRO	1.462.884,11	-	-	21.294,57	1.484.178,68	1,456%
OUTUBRO	1.484.178,68	-	-	222,79	1.484.401,47	0,015%
NOVEMBRO	1.484.401,47	-	-	1.343,62	1.485.745,09	0,091%
DEZEMBRO	1.485.745,09	-	-	18.335,76	1.504.080,85	1,234%

3	SICREDI PERFORMANCE LP					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	14.197.844,72	-	-	111.556,05	14.309.400,77	0,786%
AGOSTO	14.309.400,77	-	4.001.000,00	98.935,76	10.407.336,53	0,691%
SETEMBRO	10.407.336,53	-	-	64.509,13	10.471.845,66	0,620%
OUTUBRO	10.471.845,66	-	-	65.518,52	10.537.364,18	0,626%
NOVEMBRO	10.537.364,18	-	-	56.352,84	10.593.717,02	0,535%
DEZEMBRO	10.593.717,02	-	-	53.623,08	10.647.340,10	0,506%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

1	QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	140.955,74	-	-	2.257,06	143.212,80	1,601%
AGOSTO	143.212,80	1.600.000,00	100.000,00	12.330,82	1.655.543,62	8,610%
SETEMBRO	1.655.543,62	-	-	24.356,54	1.679.900,16	1,471%
OUTUBRO	1.679.900,16	998.000,00	-	3.897,50	2.681.797,66	0,232%
NOVEMBRO	2.681.797,66	-	-	17.867,42	2.699.665,08	0,666%
DEZEMBRO	2.699.665,08	-	-	17.268,75	2.716.933,83	0,640%

2	FIDC PREMIUM					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	341.829,28	-	763,47	- 968,06	340.097,75	-0,283%
AGOSTO	340.097,75	-	1.471,04	- 4.510,61	334.116,10	-1,326%
SETEMBRO	334.116,10	-	684,08	- 1.022,12	332.409,90	-0,306%
OUTUBRO	332.409,90	-	-	- 246,64	332.163,26	-0,074%
NOVEMBRO	332.163,26	-	235,37	- 603,73	331.324,16	-0,182%
DEZEMBRO	331.324,16	-	-	4.269,69	335.593,85	1,289%

3	INFINITY LOTUS FI RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.324.964,35	796.780,00	-	25.653,54	4.147.397,89	0,772%
AGOSTO	4.147.397,89	-	-	37.550,78	4.184.948,67	0,905%
SETEMBRO	4.184.948,67	-	-	28.621,04	4.213.569,71	0,684%
OUTUBRO	4.213.569,71	-	-	29.731,49	4.243.301,20	0,706%
NOVEMBRO	4.243.301,20	-	-	24.729,87	4.268.031,07	0,583%
DEZEMBRO	4.268.031,07	-	-	22.337,43	4.290.368,50	0,523%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA FIXA

4	BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	626.831,64	-	-	25.546,48	652.378,12	4,075%
AGOSTO	652.378,12	-	-	8.685,44	661.063,56	1,331%
SETEMBRO	661.063,56	-	-	12.255,42	673.318,98	1,854%
OUTUBRO	673.318,98	-	-	3.862,36	669.456,62	-0,574%
NOVEMBRO	669.456,62	-	-	5.959,54	663.497,08	-0,890%
DEZEMBRO	663.497,08	-	-	5.601,08	669.098,16	0,844%

5	SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.174.842,44	-	-	136.418,01	3.311.260,45	4,297%
AGOSTO	3.311.260,45	-	-	46.546,15	3.357.806,60	1,406%
SETEMBRO	3.357.806,60	-	-	60.911,10	3.418.717,70	1,814%
OUTUBRO	3.418.717,70	-	-	18.298,56	3.400.419,14	-0,535%
NOVEMBRO	3.400.419,14	-	-	26.057,70	3.374.361,44	-0,766%
DEZEMBRO	3.374.361,44	-	-	28.479,37	3.402.840,81	0,844%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

1	BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.456.222,07	-	-	112.799,06	2.569.021,13	4,592%
AGOSTO	2.569.021,13	-	-	186.077,21	2.755.098,34	7,243%
SETEMBRO	2.755.098,34	-	-	126.294,80	2.881.393,14	4,584%
OUTUBRO	2.881.393,14	-	-	28.537,18	2.852.855,96	-0,990%
NOVEMBRO	2.852.855,96	-	-	94.742,67	2.758.113,29	-3,321%
DEZEMBRO	2.758.113,29	-	-	160.048,05	2.918.161,34	5,803%

2	AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.895.410,62	-	-	414.299,67	4.309.710,29	10,636%
AGOSTO	4.309.710,29	-	-	365.223,89	4.674.934,18	8,474%
SETEMBRO	4.674.934,18	-	-	272.258,34	4.947.192,52	5,824%
OUTUBRO	4.947.192,52	-	-	9.218,45	4.956.410,97	0,186%
NOVEMBRO	4.956.410,97	364.000,00	-	206.397,58	5.114.013,39	-4,164%
DEZEMBRO	5.114.013,39	-	-	256.926,23	5.370.939,62	5,024%

3	FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.646.752,73	-	-	352,24	1.647.104,97	0,021%
AGOSTO	1.647.104,97	-	-	215,56	1.647.320,53	0,013%
SETEMBRO	1.647.320,53	-	-	495,38	1.646.825,15	-0,030%
OUTUBRO	1.646.825,15	-	-	2.455,20	1.644.369,95	-0,149%
NOVEMBRO	1.644.369,95	-	-	4.169,81	1.640.200,14	-0,254%
DEZEMBRO	1.640.200,14	-	-	23.464,79	1.663.664,93	1,431%

**MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL**

4	CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	2.078.176,47	-	-	99.707,64	2.177.884,11	4,798%
AGOSTO	2.177.884,11	54.804,53	-	161.765,75	2.394.454,39	7,428%
SETEMBRO	2.394.454,39	-	-	146.730,10	2.541.184,49	6,128%
OUTUBRO	2.541.184,49	-	-	12.329,87	2.553.514,36	0,485%
NOVEMBRO	2.553.514,36	-	-	91.389,59	2.462.124,77	-3,579%
DEZEMBRO	2.462.124,77	-	-	154.416,36	2.616.541,13	6,272%

5	GF DIVIDENDOS FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	596.436,95	-	-	11.179,70	607.616,65	1,874%
AGOSTO	607.616,65	-	-	7.687,19	615.303,84	1,265%
SETEMBRO	615.303,84	-	-	12.536,36	627.840,20	2,037%
OUTUBRO	627.840,20	-	-	888,28	628.728,48	0,141%
NOVEMBRO	628.728,48	-	-	31.831,63	596.896,85	-5,063%
DEZEMBRO	596.896,85	-	-	9.607,09	606.503,94	1,610%

6	GF SELEÇÃO FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.202.919,84	-	-	45.511,87	1.248.431,71	3,783%
AGOSTO	1.248.431,71	-	-	31.077,91	1.279.509,62	2,489%
SETEMBRO	1.279.509,62	-	-	30.428,61	1.309.938,23	2,378%
OUTUBRO	1.309.938,23	-	-	12.559,49	1.322.497,72	0,959%
NOVEMBRO	1.322.497,72	-	-	98.813,53	1.223.684,19	-7,472%
DEZEMBRO	1.223.684,19	-	-	34.339,93	1.258.024,12	2,806%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

7	SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MM					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	3.192.499,97	-	-	43.358,61	3.235.858,58	1,358%
AGOSTO	3.235.858,58	-	-	35.466,91	3.271.325,49	1,096%
SETEMBRO	3.271.325,49	-	-	22.442,64	3.293.768,13	0,686%
OUTUBRO	3.293.768,13	-	-	22.967,81	3.316.735,94	0,697%
NOVEMBRO	3.316.735,94	-	-	12.911,90	3.329.647,84	0,389%
DEZEMBRO	3.329.647,84	-	-	29.839,63	3.359.487,47	0,896%

8	DAYCOVAL DIVIDENDOS ADIMP FIA					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	882.229,57	-	-	63.041,45	945.271,02	7,146%
AGOSTO	945.271,02	1.500.000,00	-	40.939,51	2.486.210,53	4,331%
SETEMBRO	2.486.210,53	-	-	130.764,35	2.616.974,88	5,260%
OUTUBRO	2.616.974,88	-	-	19.311,07	2.597.663,81	-0,738%
NOVEMBRO	2.597.663,81	150.000,00	-	120.256,05	2.627.407,76	-4,629%
DEZEMBRO	2.627.407,76	-	-	152.307,50	2.779.715,26	5,797%

9	META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.454.717,45	-	-	100.513,02	1.555.230,47	6,909%
AGOSTO	1.555.230,47	-	-	147.918,60	1.703.149,07	9,511%
SETEMBRO	1.703.149,07	-	-	138.116,52	1.841.265,59	8,109%
OUTUBRO	1.841.265,59	-	-	12.079,08	1.853.344,67	0,656%
NOVEMBRO	1.853.344,67	216.684,00	-	111.263,47	1.958.765,20	-6,003%
DEZEMBRO	1.958.765,20	-	-	135.542,94	2.094.308,14	6,920%



MOVIMENTAÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - RENDA VARIÁVEL

7	INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO					
	SALDO INICIAL (R\$)	Aportes (R\$)	Resgates (R\$)	Rentabilidade (R\$)	SALDO FINAL (R\$)	Taxa de Retorno
JULHO	1.339.848,18	-	-	12.249,17	1.352.097,35	0,914%
AGOSTO	1.352.097,35	1.000.000,00	-	18.086,79	2.370.184,14	1,338%
SETEMBRO	2.370.184,14	-	-	16.333,26	2.386.517,40	0,689%
OUTUBRO	2.386.517,40	-	-	16.931,08	2.403.448,48	0,709%
NOVEMBRO	2.403.448,48	364.000,00	-	15.442,11	2.782.890,59	0,642%
DEZEMBRO	2.782.890,59	-	-	14.612,69	2.797.503,28	0,525%



TABELA DE RENTABILIDADE

INVESTIMENTOS	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ	ACUMULADO
BB PREVIDENCIÁRIO RF FLUXO	0,71%	0,70%	0,56%	0,56%	0,48%	0,45%	3,52%
BB PREVIDENCIÁRIO RF PERFIL FIC FI	0,81%	0,79%	0,65%	0,68%	0,56%	0,58%	4,13%
BB PREVIDENCIÁRIO IMA B 5 FIC FI	2,85%	1,24%	0,99%	0,46%	0,09%	0,87%	6,66%
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA - B5+	4,70%	1,34%	2,32%	-0,99%	-1,43%	0,75%	6,74%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IPCA III	0,45%	0,97%	0,52%	0,89%	0,82%	0,71%	4,44%
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA TÍTULOS PÚBLICOS IX FI	1,64%	0,68%	0,50%	1,00%	0,21%	0,35%	4,46%
BB PREVIDENC. AÇÕES GOVERNANÇA PREV	4,59%	7,24%	4,58%	-0,99%	-3,32%	5,80%	18,81%
CAIXA BRASIL TÍTULOS PÚBLICOS	0,82%	0,80%	0,65%	0,63%	0,57%	0,55%	4,09%
CAIXA FI BRASIL IRF - M 1 TP RF	1,04%	0,89%	0,72%	0,62%	0,59%	0,57%	4,51%
CAIXA BRASIL IMA - B TÍTULOS PÚBLICOS	3,97%	1,33%	1,80%	-0,41%	-0,78%	0,81%	6,83%
CAIXA NOVO BRASIL IMA - B RF LP	3,77%	1,36%	1,79%	0,39%	-0,74%	0,82%	7,57%
CAIXA BRASIL IMA - B 5 TÍTULO PÚBLICO	2,82%	1,24%	0,99%	0,46%	0,09%	0,87%	6,63%
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A	2,41%	0,96%	0,89%	0,74%	0,23%	0,87%	6,26%
CAIXA BRASIL IPCA XVI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	1,31%	0,58%	0,51%	0,79%	0,35%	0,41%	4,00%
CAIXA FI BRASIL 2018 I TÍTULOS PÚBLICOS	0,40%	0,94%	0,50%	0,87%	0,82%	0,70%	4,30%
CAIXA FI AÇÕES BRASIL IBX - 50	4,80%	7,41%	6,13%	0,49%	-3,58%	6,27%	23,01%
SICREDI PERFORMANCE LP	0,79%	0,77%	0,62%	0,63%	0,53%	0,51%	3,91%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IRF - M LP	2,30%	1,04%	1,46%	0,02%	0,09%	1,23%	6,28%
SICREDI FI INSTITUCIONAL RF IMA - B LP	3,89%	1,31%	1,80%	-0,45%	-0,80%	0,80%	6,66%
SAFRA IMA FIC FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA	4,30%	1,41%	1,81%	-0,54%	-0,77%	0,84%	7,17%
SAFRA CARTEIRA INSTITUCIONAL FI MM	1,36%	1,10%	0,69%	0,70%	0,39%	0,90%	5,25%
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	6,91%	9,51%	8,11%	0,66%	-5,72%	6,92%	28,43%
GF SELEÇÃO FIA	3,78%	2,49%	2,38%	0,96%	-7,47%	2,81%	4,59%
GF DIVIDENDOS FIA	1,87%	1,27%	2,04%	0,14%	-5,22%	1,61%	1,53%
INFINITY LOTUS FI RF	0,64%	0,91%	0,68%	0,71%	0,58%	0,52%	4,11%
INFINITY INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	0,91%	0,99%	0,69%	0,71%	0,60%	0,53%	4,51%
FIDC PREMIUM	-0,28%	-1,33%	-0,31%	-0,07%	-0,18%	1,38%	-0,81%
BNP PARIBAS INFLAÇÃO FI RF	4,08%	1,33%	1,85%	-0,57%	-0,89%	0,84%	6,75%
QUEST YIELD FIC RENDA FIXA LONGO PRAZO	1,60%	1,15%	1,47%	0,25%	0,67%	0,64%	5,91%
DAYCOVAL DIVIDENDOS ADIMP FIA	7,15%	4,07%	5,26%	-0,74%	-4,74%	5,80%	17,41%
FUNDO DE INVESTIM. IMOBILIÁRIO BR HOTEIS - FII	0,02%	0,01%	-0,03%	-0,15%	-0,25%	1,43%	1,03%
AZ QUEST SMALL MID CAPS FIC FIA	10,64%	8,47%	5,82%	0,19%	-4,02%	5,02%	28,25%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%	4,06%
IMA - B	4,00%	1,34%	1,81%	-0,38%	-0,76%	0,83%	6,96%
IPCA + 6,00% a.a.	0,24%	0,19%	0,16%	0,42%	0,28%	0,44%	1,74%
IMA - B 5+	4,67%	1,36%	2,40%	-1,01%	-1,40%	0,79%	6,87%
IRF - M	2,31%	1,06%	1,48%	0,10%	0,09%	1,25%	6,42%
IRF - M 1	1,05%	0,90%	0,74%	0,62%	0,62%	0,57%	4,59%
IMA - B 5	2,85%	1,25%	1,01%	0,48%	0,10%	0,88%	6,74%
IDKA 2	2,53%	0,97%	0,91%	0,80%	0,26%	1,16%	6,80%
IBOVESPA	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%	21,46%
IBR - X	4,76%	7,28%	4,95%	-0,02%	-3,21%	6,20%	21,22%
IFIX	-0,39%	0,87%	6,57%	0,24%	-0,60%	0,60%	7,33%



GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE

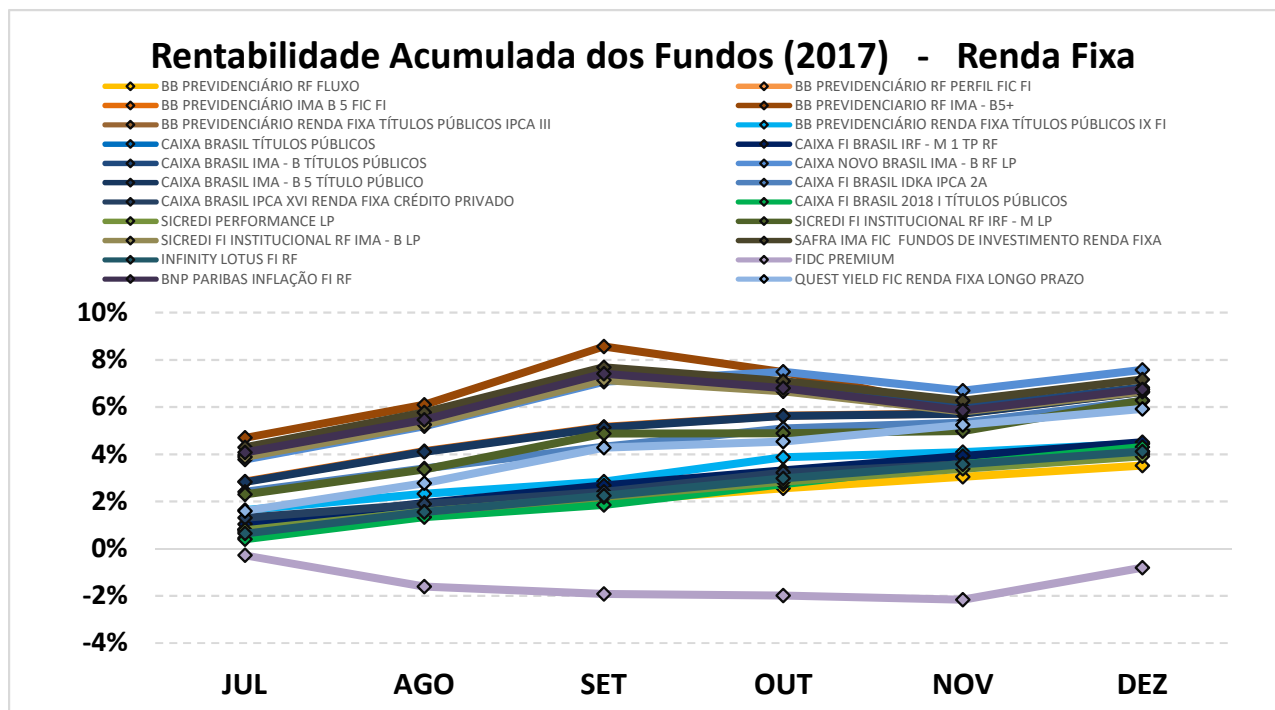
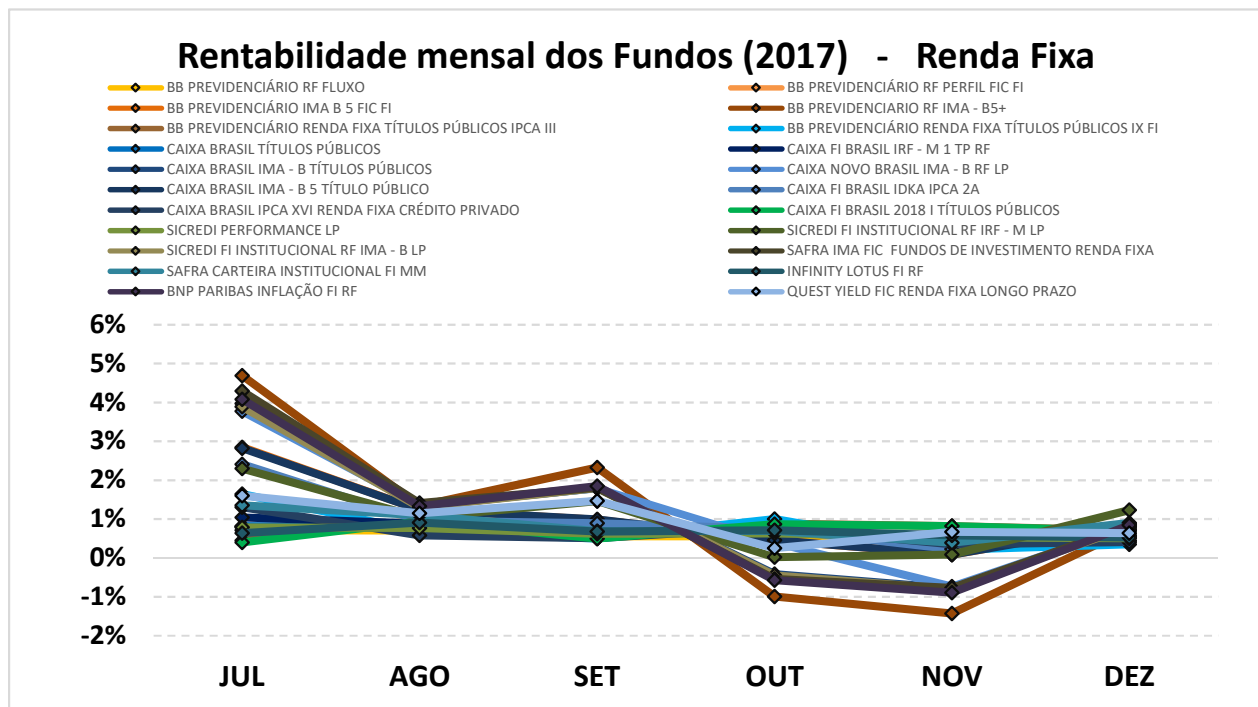
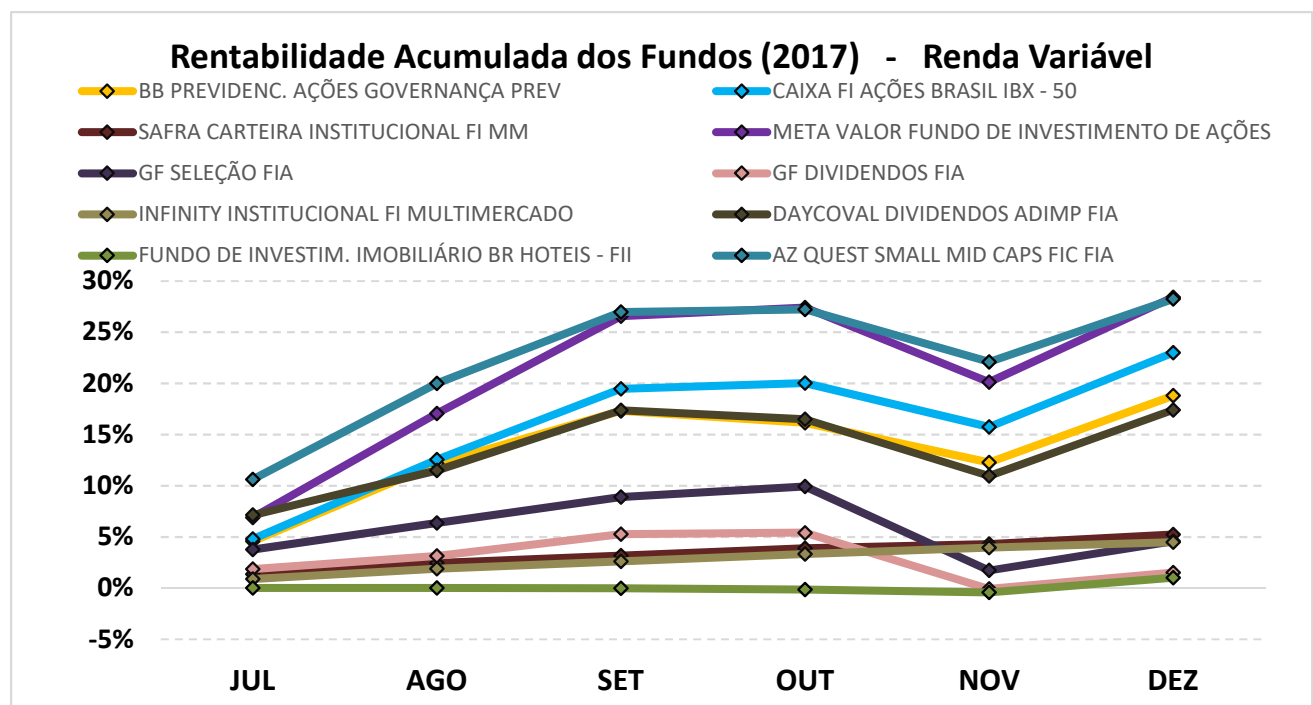
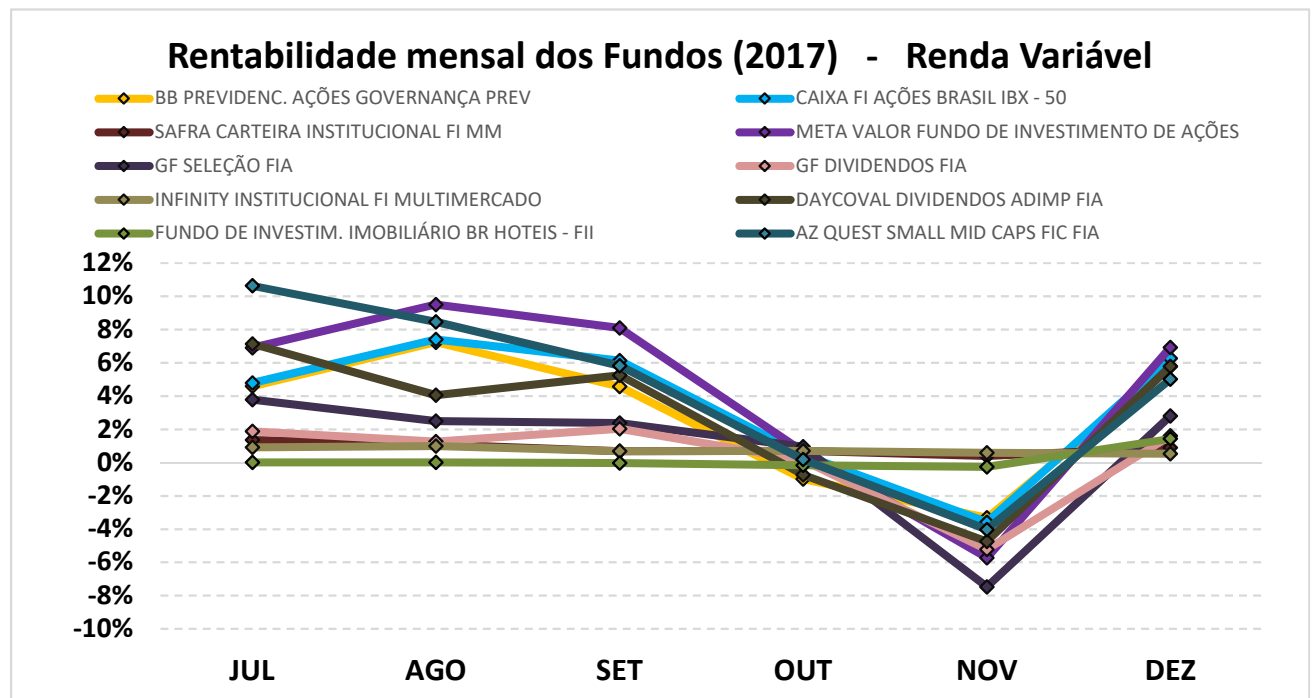




GRÁFICO COMPARATIVO DE RENTABILIDADE



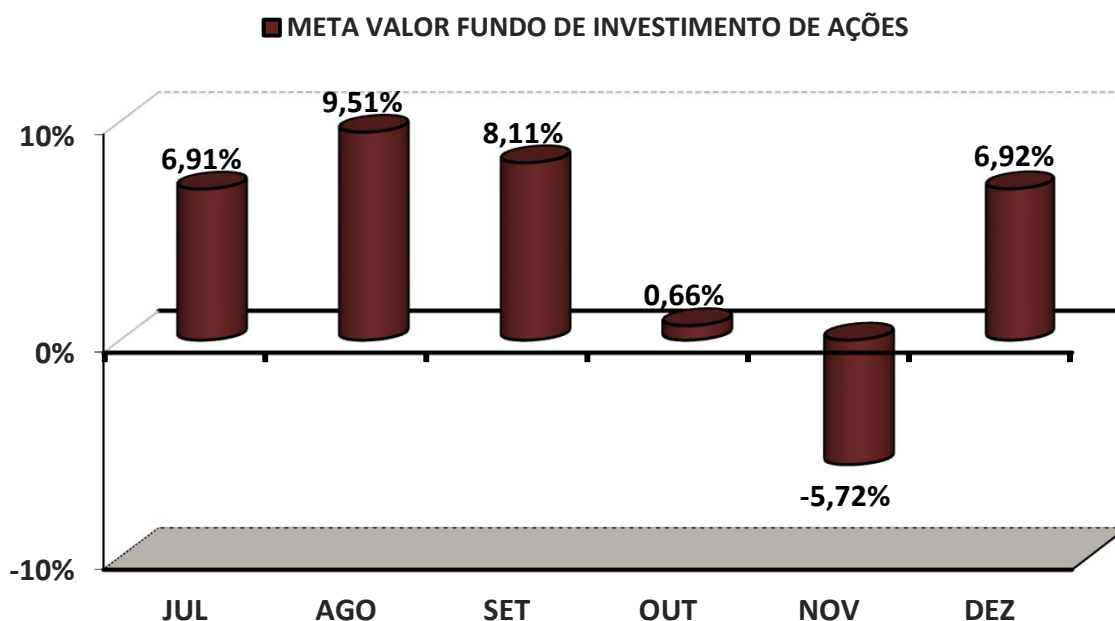


MELHOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	6,91%	9,51%	8,11%	0,66%	-5,72%	6,92%

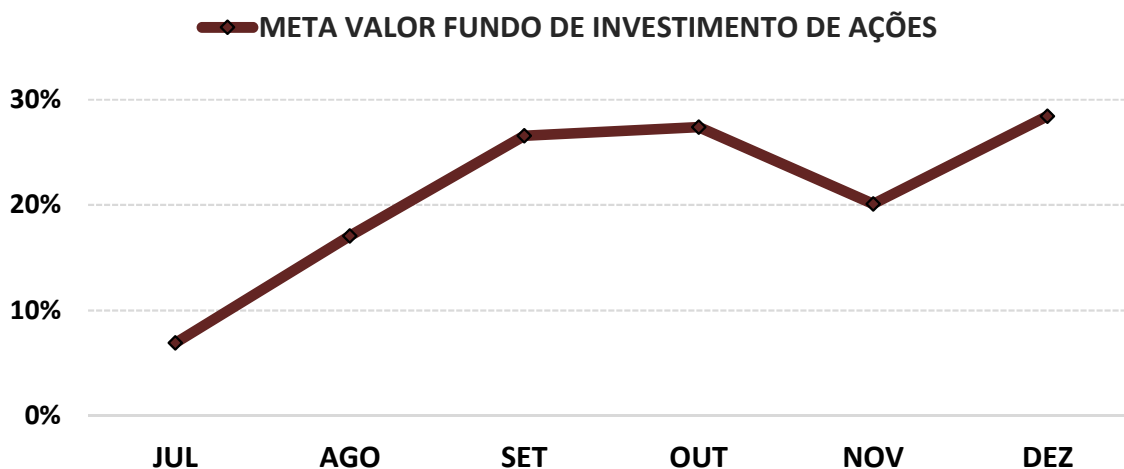
Comportamento MENSAL no Semestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
META VALOR FUNDO DE INVESTIMENTO DE AÇÕES	6,91%	17,08%	26,57%	27,41%	20,12%	28,43%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



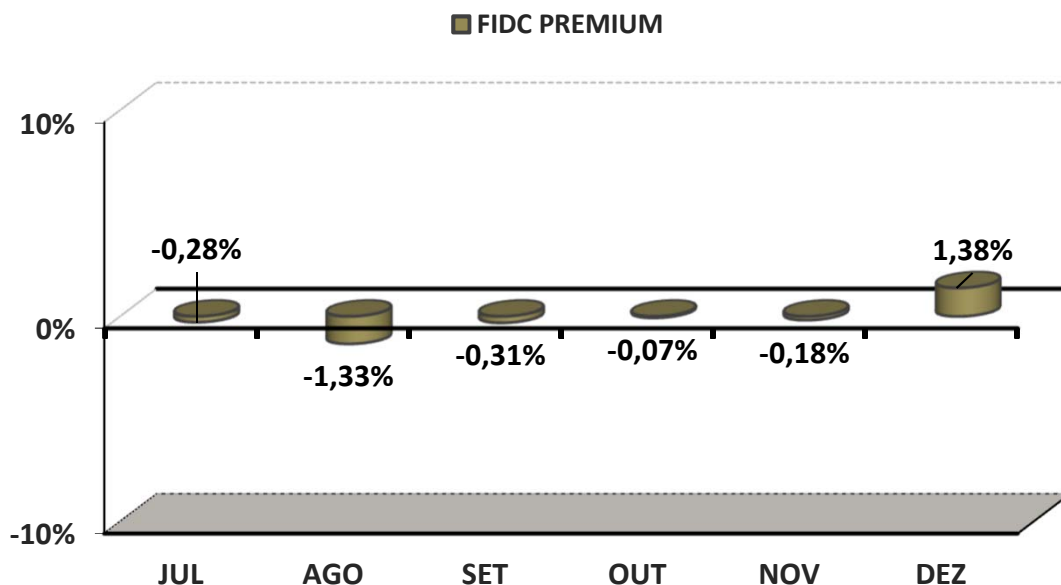


PIOR DESEMPENHO SEMESTRAL DOS INVESTIMENTOS

COMPORTAMENTO MENSAL

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FIDC PREMIUM	-0,28%	-1,33%	-0,31%	-0,07%	-0,18%	1,38%

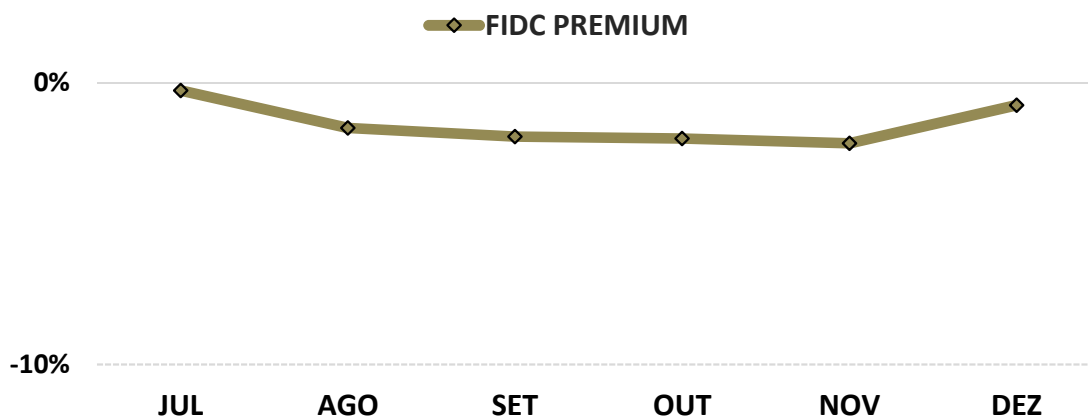
Comportamento MENSAL no Semestre



COMPORTAMENTO ACUMULADO

FUNDOS DE INVESTIMENTO	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
FIDC PREMIUM	-0,28%	-1,61%	-1,91%	-1,98%	-2,16%	-0,81%

Comportamento ACUMULADO no Trimestre



ANÁLISE DA CARTEIRA DE INVESTIMENTO - 2º SEMESTRE - 2017

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
MENSAL	2,81%	1,69%	1,62%	0,22%	-0,55%	1,32%
CDI	0,80%	0,80%	0,64%	0,64%	0,57%	0,54%
IBOVESPA	4,80%	7,46%	4,88%	0,02%	-3,15%	6,16%
META ATUARIAL	0,73%	0,68%	0,65%	0,91%	0,77%	0,93%

	JUL	AGO	SET	OUT	NOV	DEZ
ACUMULADO DO SEMESTRE	2,81%	4,56%	6,25%	6,49%	5,90%	7,30%
CDI	0,80%	1,61%	2,26%	2,91%	3,50%	4,06%
IBOVESPA	4,80%	12,62%	18,11%	18,14%	14,42%	21,46%
META ATUARIAL	0,73%	1,41%	2,06%	2,99%	3,78%	4,74%

RENTABILIDADE ACUMULADA DO SEMESTRE do(a) NAVIRAÍPREV: R\$ **9.466.229,63**

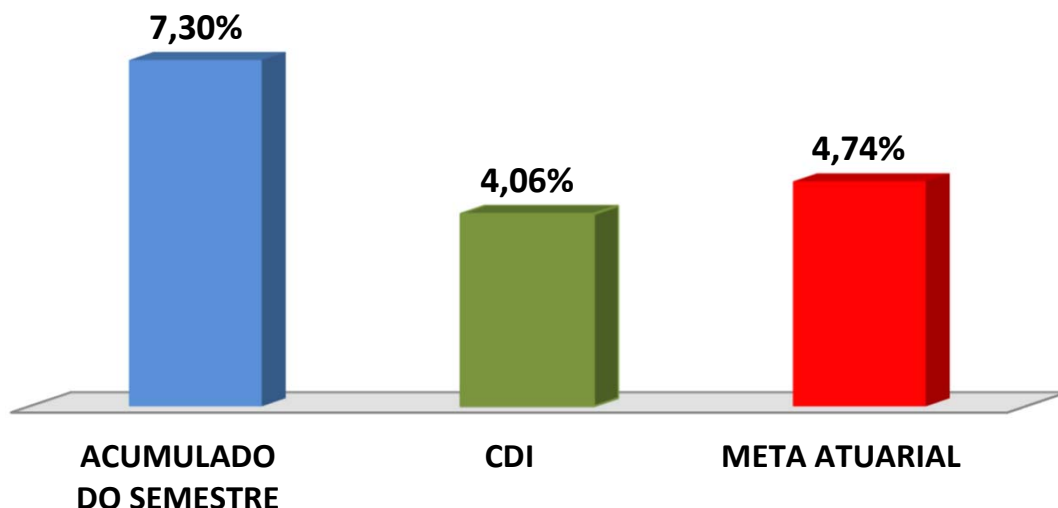
META ATUARIAL ACUMULADA DO SEMESTRE: R\$ **6.328.713,81**

GANHO SOBRE A META ATUARIAL: R\$ **3.137.515,82**

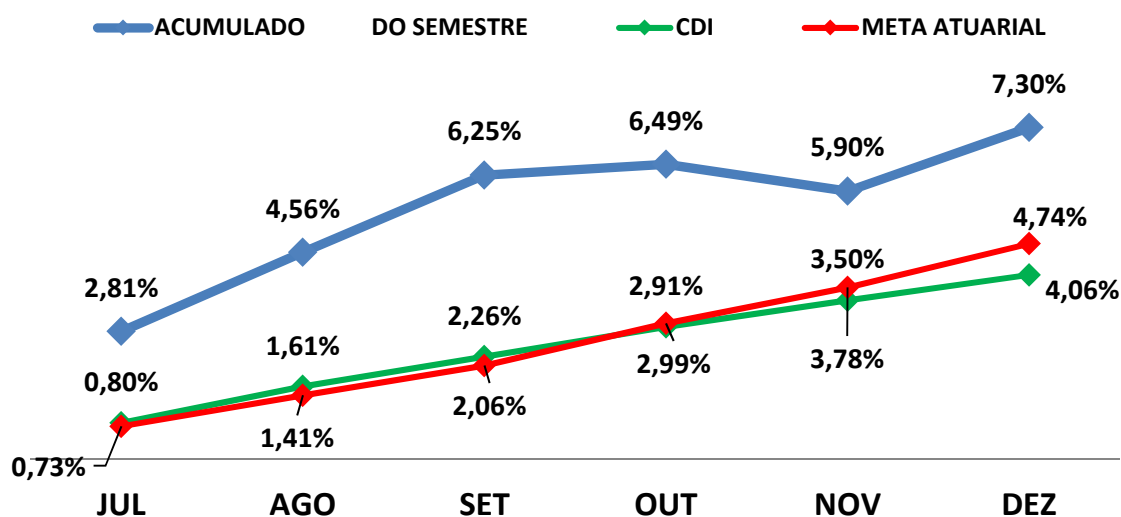


GRÁFICO DA RENTABILIDADE DA CARTEIRA X META ATUARIAL

Rentabilidade Acumulada no Semestre



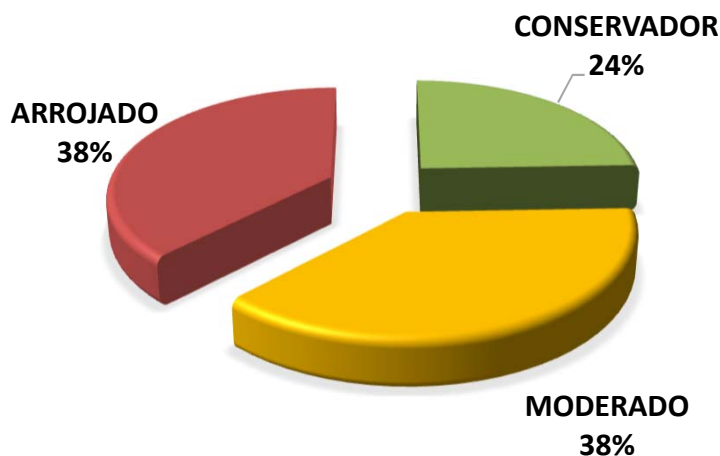
Rentabilidade Acumulada no Semestre





CLASSIFICAÇÃO DE PERFIL DE INVESTIDOR

PERFIL DOS INVESTIMENTOS



PERFIL 6
MODERADO
COM TENDÊNCIA
ARROJADA

Descrição do Perfil de Investidor

Objetivo do perfil

Perfil que tem o objetivo de buscar ganhos acima da inflação. A carteira possui uma grande concentração de ativos moderados, mas busca investir um pouco em ativos arrojados. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo (como Planos de Previdência) é o perfil mais indicado.

Comportamento da carteira

A carteira com perfil MODERADO COM TENDÊNCIA ARROJADA, busca investimentos que rentabilizam acima da inflação, mas que podem apresentar rentabilidades negativas no curto prazo. Para investidores que possuem obrigações de longo prazo é o perfil mais indicado, pois os investimentos podem oferecer ganhos mais vultuosos no médio e longo prazo. Esse tipo de perfil é o mais equilibrado, entre cumprir a Meta Atuarial e se proteger um pouco 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

31



ANÁLISE DE RISCOS DOS INVESTIMENTOS

Ratings são classificações atribuídas às empresas, países ou fundos de investimento pelas agências de classificação de riscos. O mecanismo de ratings serve para classificar a opinião de uma agência sobre a capacidade da empresa ou país ou de um fundo de investimento de honrar seus compromissos financeiros.

As agências de classificação de risco possuem um papel fundamental no mercado, pois são consideradas opiniões isentas e de grande credibilidade. Cabe a essas agências analisar os países e empresas e classificá-los quanto ao grau de risco que os mesmos representam para seus investidores.

Para estabelecer os **ratings**, as agências levam em consideração todos os fatores que possam afetar a empresa, país ou os fundos de investimento, e conseqüentemente sua capacidade de honrar suas dívidas. No caso de fundos de investimento, são avaliados, por exemplo, a rentabilidade garantida pelo fundo, o nível de endividamento (inadimplência), a liquidez, participação de mercado, capacidade administrativa, regulamentação de mercado, e demais fatores que envolvam risco.

Os investimentos no qual o(a) NAVIRAÍPREV, aplicou durante o 2º SEMESTRE de 2017, são classificados como sendo de RENDA FIXA e RENDA VARIÁVEL.

Os Investimentos de **RENDA FIXA** são classificados como **FUNDOS DE INVESTIMENTO EXCLUSIVOS EM TÍTULOS PÚBLICOS, FUNDOS REFERENCIADO EM ÍNDICES, FUNDOS DE RENDA FIXA, FIDC - Fundo de Investimento em Direito Creditório e FUNDO DE**



INVESTIMENTO EM CRÉDITO PRIVADO.

Esses investimentos são isentos de classificação de riscos pelo mercado financeiro.

Os Investimentos de **RENDA VARIÁVEL** são classificados como **FUNDOS REFERENCIADO EM AÇÕES, FUNDOS DE AÇÕES, FUNDOS DE MULTIMERCADO e FUNDOS DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO NEGOCIADO EM BOLSA.**

Esse tipo de investimento também é isento de classificação de risco, mas são considerados de Alto Risco pelas instituições financeiras. Investimentos que possuem potencial de risco necessitam de estratégias de longo prazo, já definidas no **PAI - Política Anual de Investimentos/2017.**

As recomendações e as análises efetuadas seguem as disposições estabelecidas na **Resolução CMN 3.922/10**, alterada pela **Resolução CMN 4.392/2014**, tendo presente as condições de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez e transparência.

Atenciosamente,

Igor França Garcia

Atuário MIBA/RJ – 1.659

Certificação Profissional ANBID CPA 10 e CPA - 20

Consultor de Valores Mobiliários credenciado pela CVM

