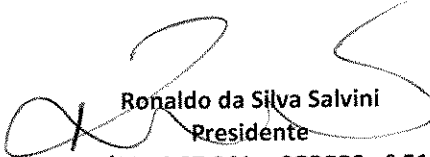


CONVOCAÇÃO


O Presidente do Comitê de Investimento do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base no artigo 110 da Lei Municipal nº 3.104, de 14 de agosto de 2013, **CONVOCA**, para o Dia 18/12/2019, às 10h, na sala de Reuniões do Santaféprev, sito a Rua 07, nº 1.167, Centro, nesta Cidade, os membros do Comitê de Investimento, para uma **REUNIÃO ORDINÁRIA** para tratar dos seguintes assuntos:

- 1 - Comparativo das Aplicações Financeiras Outubro-Novembro/2019;
- 2 - Extrato de Ativos pela Consultoria Financeira Novembro/2019;
- 3 - Aplicação dos Recursos em Conta Corrente;
- 4 - Aplicação dos Recursos do Aporte;
- 5 - Aplicação dos Recursos de Parcelamento;
- 6 - Resgate para Pagamentos de Despesas Administrativas e Folha de Pagamento;
- 7 - Outros Assuntos.


Estância Turística de Santa Fé do Sul, 17 de Dezembro de 2019.



Ronaldo da Silva Salvini
Presidente
CRA/SP nº 87.361 – CGRPPS nº 519



Evandro Carlos Zarpelão
Diretor de Benefícios
CGRPPS nº 1.294



Fernanda Eloisa da Silva
Membro Indicado Conselho Administrativo
CGRPPS nº 3.174



Antonio Elpidio Prado
Diretor Financeiro
CGRPPS nº 2.105



Sonia Soares Aguiar
Membro Indicado Conselho Fiscal
CGRPPS nº 3.416

ATA DO COMITÊ DE INVESTIMENTO DO SANTAFÉPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

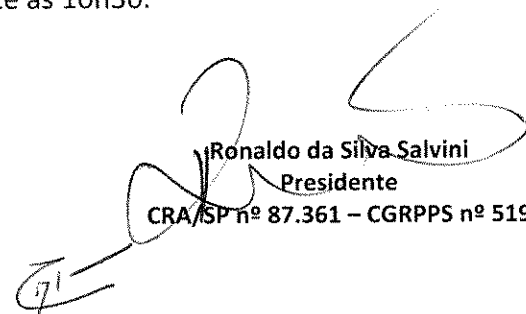
Aos (18) dezoito dias do mês de dezembro de 2019, na sala de Reuniões do Santaféprev, sito a Rua 07, nº 1.167, Centro, nesta Cidade, com início às 10h, realizou-se a **OCTOGÉSIMA SEGUNDA** reunião do Comitê de Investimento juntamente com o Sr. Adriano César Calenti – Controlador Interno do Município, atendendo solicitação do Sr. Ronaldo da Silva Salvini, Presidente do Comitê. Verificou-se a presença dos seguintes Membros: Ronaldo da Silva Salvini, Evandro Carlos Zarpelão, Antonio Elpidio Prado, Fernanda Eloisa da Silva e Sonia Soares Aguiar. Havendo quórum dos Conselheiros, o Presidente do Comitê iniciou os trabalhos agradecendo a presença de todos e apresentando a pauta de trabalho do dia: **1 - Comparativo das Aplicações Financeiras Outubro-Novembro/2019; 2 - Extrato de Ativos pela Consultoria Financeira Novembro/2019; 3 – Aplicação dos Recursos em Conta Corrente; 4 – Aplicação dos Recursos do Aporte; 5 – Aplicação dos Recursos de Parcelamento; 6 – Resgate para Pagamentos de Despesas Administrativas e Folha de Pagamento; 7 – Proposta de Resgate e Aplicação de Fundos; 8 – Elaboração Política de Investimento 2020 e 9 - Outros Assuntos.** O Presidente do Comitê de Investimento iniciou apresentação da pauta do dia: **Item 1** – Informou que ao final do mês de Novembro de 2019, Informou que ao final do mês de Novembro de 2019, o saldo financeiro foi de R\$ 68.989.454,42 (sessenta e oito milhões, novecentos e oitenta e nove mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais e quarenta e dois centavos), apresentando uma diminuição de R\$ 143.839,84 (cento e quarenta e três mil, oitocentos e trinta e nove reais e oitenta e quatro centavos) em relação ao mês de Outubro de 2019. **Item 2** – Apresentou a rentabilidade da carteira do Santaféprev que até o mês de Novembro de 2019, acumulou 7,61%, sendo que a meta atuarial foi de 8,80%, havendo, portanto, uma rentabilidade de 1,20% abaixo da meta atuarial, conforme extrato consolidado de ativos da LDB Empresas de Consultoria Financeira. **Item 3** - **BANCO BRASIL** (ag. 0666-1 – c/c 8781-5), o saldo está zerado; **CAIXA ECONÔMICA FEDERAL** (ag. 0799 – c/c 110-9), o saldo é R\$ 401.942,75 (quatrocentos e um mil, novecentos e quarenta e dois reais e setenta e cinco centavos), será transferido para Banco Santander para pagamento de Folha (dez/2019) e despesas administrativas; **BANCO SANTANDER** (ag. 0299 – c/c 45000326-0), o saldo é de R\$ 392.361,53 (trezentos e noventa e dois mil, trezentos e sessenta e um reais e cinquenta e três centavos) que ficará em conta para pagamento de despesas administrativas e folha de pagamento do mês. **Item 4** – Os Recursos do Aporte para equacionamento do déficit atuarial instituído pela Lei Municipal nº 3.445/2016 e suas atualizações, disponíveis no **BANCO DO BRASIL** (ag. 0666-1 – c/c 88781-1 aporte), serão aplicados no Fundo BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI, CNPJ nº 25.078.994/0001-90, conforme decisão do Conselho Administrativo e Fiscal na reunião ordinária de Fevereiro de 2018. **Item 5** – Os recursos referentes ao pagamento dos parcelamentos depositados nos **BANCO SANTANDER** ficarão em conta corrente para pagamento de despesas administrativas, os da **CEF** serão aplicados no FUNDO CAIXA BRASIL IMA-B5 TP RF LP, CNPJ nº 11.060.913/0001-10 e os do **BANCO DO BRASIL** serão aplicados no FUNDO BB PREVIDENCIÁRIO RF IRF-M1 TP, CNPJ nº 11.328.882/0001-35. **Item 6** – Para pagamento de despesas administrativas e folha de pagamento o resgate será no FI CAIXA BRASIL IRF-M1 TP RF. **Item 7** – Informamos que foi

e-mail: santafeprev@santafeprev.com.br

Rua Sete nº 1167 - Centro - Fone/Fax 17 3631-3468


CEP 15775-000 - Estância Turística de Santa Fé do Sul - SP

preenchido e enviado DPIN 2020 e a Política de Investimento disponibilizado via site Santafeprev. NADA MAIS havendo a tratar, o Presidente do Comitê declarou encerrada a reunião, precisamente as 10h30.

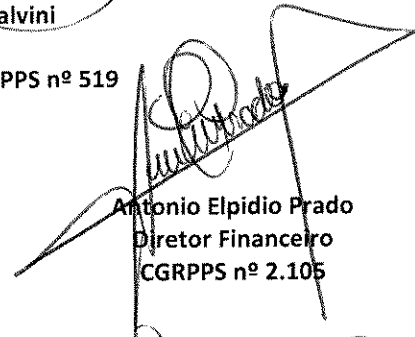


Ronaldo da Silva Salvini
Presidente
CRA/SP nº 87.361 – CGRPPS nº 519

Evandro Carlos Zarpelão
Diretor de Benefícios
CGRPPS nº 1.294



Fernanda Eloisa da Silva
Membro Indicado Conselho Administrativo
CGRPPS nº 3.174



Antonio Elpidio Prado
Diretor Financeiro
CGRPPS nº 2.105



Sonia Soares Aguiar
Membro Indicado Conselho Fiscal
CGRPPS nº 3.415

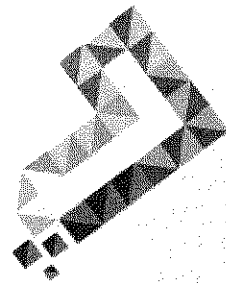
POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS

COMPARATIVO BIMESTRAL: OUTUBRO-NOVEMBRO/2019

DENOMINAÇÃO DO FUNDO	INICIO APLICAÇÃO	CNPJ	Resgate	OUTUBRO	%	NOVEMBRO	%	DIFERENÇA	COTAS 31-10	COTAS 29-11	% REINT.
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO I, "B" - L. 1008 - PI 75%											
BB PREVIDENCIÁRIO RF RF-M1 TP	24/02/2015	11.328.882/0001-35	D=1	7.633.963,05	11,04	7.657.390,78	11,08	23.427,73	2.61534	2.62336	0,30685
BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA (APORTE)	22/02/2019	25.078.994/0001-90	D=1	10.377.254,93	15,03	10.529.414,46	15,07	152.159,53	1.45368	1.46005	-0,38802
BB PREVIDENCIÁRIO TP-IPCA II	11/02/2014	19.303.794/0001-90	D=1	207.548,09	0,30	209.949,62	0,30	1.801,53	1.95676	1.97375	0,86801
FI CAIXA BRASIL IREM 1 TP RF	06/02/2014	10.740.670/0001-06	D=1	17.031.815,93	24,66	13.083.325,68	24,73	-3.948.490,25	2.50348	2.51135	0,31420
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA	28/11/2019	23.215.097/0001-55	D=0	-	0,00	9.558.560,61	0,00	9.558.560,61	1.41137	1.41137	0,00000
CAIXA FI BRASIL IMA GERAL TP RF LP	28/11/2019	11.061.217/0001-28	D=0	-	0,00	10.015.847,29	0,00	10.015.847,29	2.81717	2.81717	0,00000
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL IMA-B 5 TP RF LP	20/05/2013	11.060.913/0001-10	D=1	16.028.368,72	23,21	13.069.377,94	23,27	-2.958.990,78	2.97098	2.96097	-0,33683
SANTANDER IMA-B 11T - PUB. (RESERVA TAXA-ADM.)	02/10/2011	11.180.607/0001-17	D=1	205.510,20	0,30	200.362,39	0,30	-5.147,81	350,27508	359,27452	2,58925
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO III, "A" - L. 808 - PI 10%											
FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	14/12/2011	11.902.276/0001-81	D=730	603.074,80	0,87	347.038,51	0,88	-256.036,29	1.07595	0,61916	-42,45515
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO IV, "A" - L. 308 - PI 30%											
SANTANDER FI COTAS EM FI INSTITUCIONAL RF REF DI	18/04/2018	02.224.354/0001-81	D=0	618.463,55	0,90	370.321,05	0,90	-248.142,50	181,81074	182,37882	0,31235
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	19/04/2018	26.507.132/0001-06	D=1	2.551.512,16	3,69	3,70	3,70	-2.551.512,16	12,40567	12,43873	0,18592
FUNDO DE INVESTIMENTO CAIXA BRASIL TP RF LP	20/06/2013	05.164.356/0001-84	D=1	9.986.709,73	14,46	-	14,50	-9.986.709,73	3,92525	3,93810	0,32729
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO VII, "A" - L. 58 - PI 3%											
EDIC TREND BANK BANCO DE FOMENTO MULTISECTORIAL	02/05/2011	08.927.488/0001-09	2019	1.001,42	0,00	733,49	0,00	-267,93	15,53127	11,37585	-26,75518
TOTAL RENDA FIXA				65.245.222,58	94,48	65.041.771,92	94,44	-203.500,76			
RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO II, "A" - L. 158 - PI 2%											
J. MALUCELLI SMALL CAPS FUNDO INVESTIMENTO AÇÕES	03/02/2011	09.550.197/0001-07	D=20	499.034,29	0,72	510.952,11	0,72	11.917,82	3,93762	4,03166	2,38818
RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO IV, "A" - L. 58 - PI 5%											
FI EM PARTICIPAÇÕES F2 (FUNDO ROMA)	14/12/2010	20.886.575/0001-60	D+1440	2.645.238,30	3,83	2.645.048,90	3,84	-189,40	93.394,70852	91.388,02248	-0,00716
FOCO CONQUEST FIP	29/11/2011	10.625.626/0001-47	2017	670.341,13	0,97	670.341,13	0,97	-178,55	6,62808	6,62432	-0,02663
TOTAL RENDA VARIÁVEL				3.814.792,27	5,52	3.826.342,14	5,56	11.549,87			
SALDO CONTA CORRENTE				73.279,43		121.900,46					
TOTAL				69.133.294,26	100,00	68.869.054,54	100,00				

BANCO	OUTUBRO		NOVEMBRO	
	VALOR	%	VALOR	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.046.894,38	62,27	45.727.111,52	66,28
BANCO DO BRASIL	18.218.766,07	26,35	18.396.154,86	26,67
BANCO SANTANDER	3.375.485,91	4,88	570.683,44	0,83
GESTÃO ANTERIOR SANTA FÉPREV	4.418.868,49	6,39	4.174.114,14	6,05
DISPONIBILIDADES	73.279,43	0,11	121.900,46	0,18
TOTALS	69.133.294,26	100,00	68.869.054,54	100,00

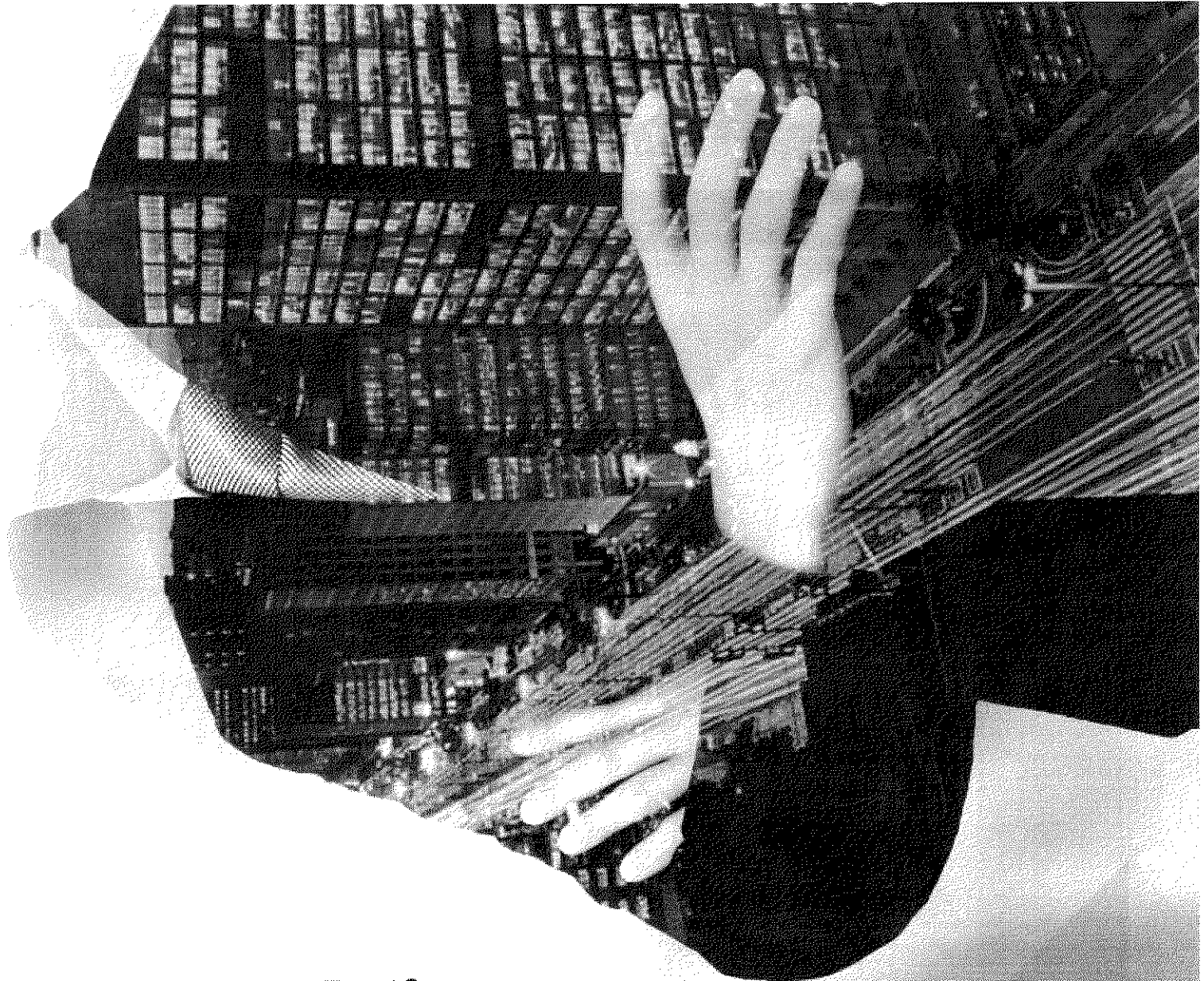
Handwritten signatures and initials:
 - Top right: "71-"
 - Middle right: "2015"
 - Bottom right: "over."
 - Far right: "Vini"



LDDB
EMPRESAS

SANTA FÉ DO SUL
NOVEMBRO 2019

[Handwritten signatures]



Prezados Senhores,

Este documento tem por objetivo apresentar as principais características e informações referente a sua carteira de investimentos, na intenção de ajudá-lo na tomada de decisão e acompanhamento da mesma.

As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos e estimativas, estão sujeitas a mudanças. Nossos relatórios não representam oferta de negociação de valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros.

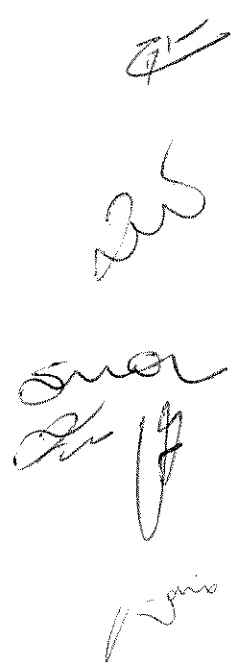
Informações adicionais sobre quaisquer empresas, valores mobiliários ou outros instrumentos financeiros podem ser obtidas mediante solicitação.

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 18.12.2019.

Não é permitido a divulgação e a utilização deste e de seu respectivo conteúdo por pessoas não autorizadas pela LDB CONSULTORIA FINANCEIRA.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários e muito obrigado.

Equipe LDB Empresas.

The bottom of the page contains several handwritten signatures and initials in black ink. From left to right, there is a signature that appears to be 'LDB', followed by another signature that looks like 'LDB', and then a set of initials 'LDB'. To the right of these, there is a signature that looks like 'LDB' and another set of initials 'LDB'. The handwriting is cursive and somewhat stylized.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA

94,44%

Artigo 7º I, Alinea b (Fundos 100% Títulos Públicos)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB PREVID RF IRF-M1	0,26	0,31	6,07	7.657.390,78	11,12	7.434.585.418,43	0,10
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC IMA B TP RF	4,71	-2,50	19,80	200.362,39	0,29	17.296.643,97	1,16
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,24	0,31	6,12	13.083.325,68	19,00	10.884.142.147,81	0,12
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	2,01	0,01	0,01	10.015.847,29	14,54	1.438.721.482,21	0,70
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	1,93	-0,34	11,51	13.069.377,94	18,98	9.996.525.968,83	0,13
BB	BB	BB PREV IPCA II	0,82	0,87	7,83	209.349,62	0,30	224.296.502,19	0,09
BB	BB	BB PREV ALOC FIC	2,29	-0,94	9,47	10.529.414,46	15,29	9.385.285.182,14	0,11
CEF	CEF	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	3,74	0,04	0,04	9.558.560,61	13,88	9.094.359.000,50	0,11
Sub-total Artigo 7º I, Alinea b			1,05	-0,14	8,60	64.323.628,77	93,40		

Artigo 7º III, Alinea a (Fundos Renda Fixa Referenciados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRZ	BNY MELLON	FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	97,02	-42,46	-40,02	347.038,51	0,50	82.030.918,31	0,42
Sub-total Artigo 7º III, Alinea a			97,02	-42,46	-34,46	347.038,51	0,50		

Artigo 7º IV, Alinea a (Fundos de Renda Fixa)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatild. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,06	0,31	5,42	370.321,05	0,54	4.601.854.398,49	0,01
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	0,07	0,28	5,47	0,00	0,00	3.622.914.055,68	0,00
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	2,52	0,13	13,18	0,00	0,00	536.156.159,03	0,00
Sub-total Artigo 7º IV, Alinea a			0,50	0,27	6,88	370.321,05	0,54		

Artigo 7º VII, Alinea a (Cota Sênior de FIDC)

Volatild. Rentab. Rentab.

Volatild. Rentab.

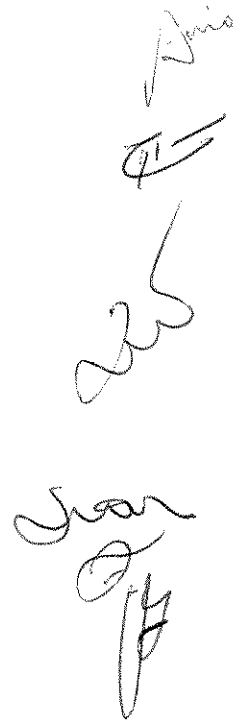
Volatild. Rentab.

Volatild. Rentab.

Volatild. Rentab.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	a.a. (%)	Mês (%)	Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL. do Fundo	% Fundo
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	56,11	-26,75	-80,19	733,49	0,00	112.720,05	0,65
		Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a	56,11	-26,76	-80,19	733,49	0,00		
		Renda Fixa	1,01	-0,44	7,96	65.041.721,82	94,44		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

5,56%

Artigo 8º II, Alínea a (Fundos de Ações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
J MALUCELLI	J MALUCELLI	J. MALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES	14,39	2,39	37,35	510.952,11	0,74	115.606.071,08	0,44
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			14,39	2,39	37,35	510.952,11	0,74		

Artigo 8º IV, Alínea a (Fundos de Participações)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CABEDAL	CABEDAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,03	-0,01	-0,08	2.645.048,90	3,84	1.470.757.753,02	0,18
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES ...	0,10	-0,03	-0,31	670.341,13	0,97	160.226.444,51	0,42
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			0,05	-0,01	-0,12	3.315.390,03	4,81		

Renda Variável e Investimentos Estruturados

3.826.342,14

5,56

Total

68.868.063,96

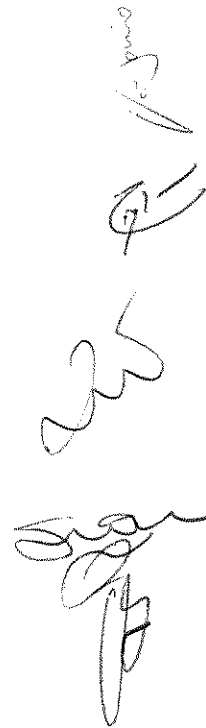
100,00



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			Limite Legal
				Mínimo	Objetivo	Máximo	
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	64.323.628,77	93,40	74,00	77,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alínea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	347.038,51	0,50	1,00	1,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	370.321,05	0,54	5,00	14,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	733,49	0,00	1,00	1,00	5,00	5,00
	Total Renda Fixa	65.041.721,82	94,44				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	510.952,11	0,74	2,00	2,00	20,00	20,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	3.315.390,03	4,81	0,00	5,00	5,00	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	3.826.342,14	5,56				



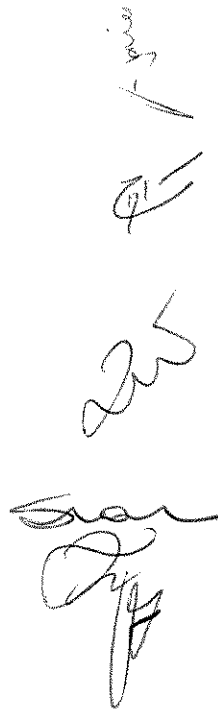
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	-0,14 -36,87	8,60 154,52	2,18 164,23	4,58 158,31	9,46 155,51	-77.090,59	3.908.181,04
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	-42,46 -11.161,16	-34,46 -619,37	-40,82 -3.071,05	-38,48 -1.328,58	-33,40 -548,93	-256.036,29	-182.499,35
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,27 70,13	6,88 123,73	1,72 129,42	3,54 122,27	7,54 123,92	33.666,82	854.336,20
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	-26,76 -7.033,70	-80,19 -1.441,22	-50,74 -3.817,31	-67,11 -2.317,49	-83,16 -1.366,59	-267,93	-2.969,95
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	2,39 1,44	37,35 14,20	7,73 0,71	22,40 10,85	41,90 20,97	11.917,82	138.953,67
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,01 -0,96	-0,12 -23,27	-0,03 -7,05	-0,06 -11,61	-0,15 -21,08	-367,95	-4.098,53
						-288.178,12	4.711.903,08

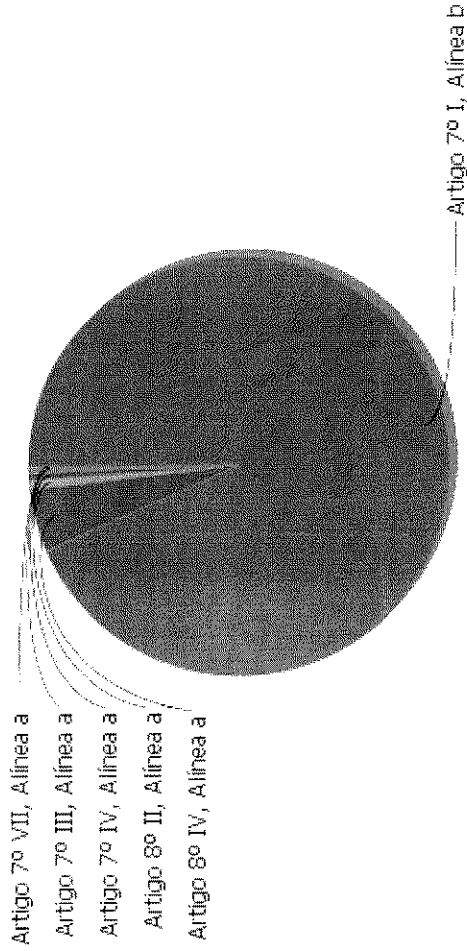
Análise de Liquidez

Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	65.666.626,93	95,35	65.666.626,93	95,35
de 31 a 364 dias	209.349,62	0,30	65.875.976,55	95,66
acima de 365 dias	2.992.087,41	4,34	68.868.063,96	100,00



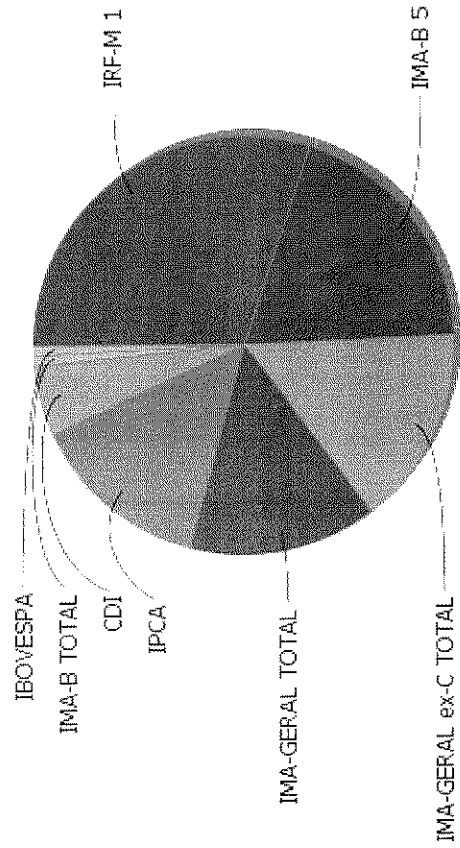
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea b: 93,41%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 4,21%
- Artigo 8º II, Alínea a: 0,74%
- Artigo 7º IV, Alínea a: 0,54%
- Artigo 7º III, Alínea a: 0,50%
- Artigo 7º VII, Alínea a: 0,00%

Alocação Por Estratégia

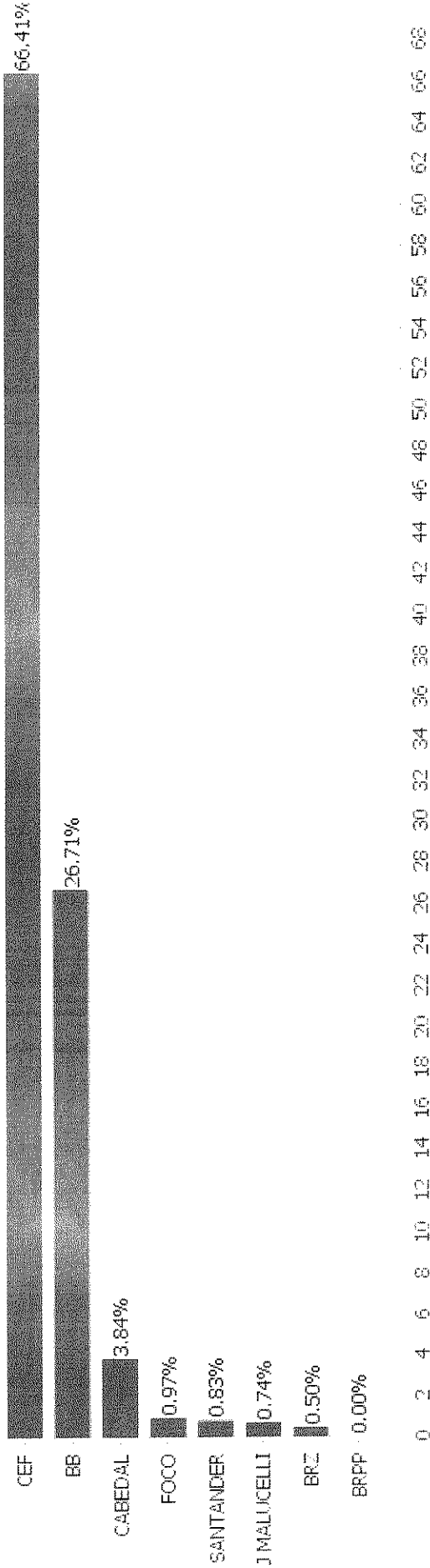


- IRF-M 1: 30,12%
- IMA-B 5: 19,20%
- IMA-GERAL ex-C TOTAL: 15,29%
- IMA-GERAL TOTAL: 14,54%
- IPCA: 13,88%
- CDI: 5,35%
- IMA-B TOTAL: 0,79%
- IBOVESPA: 0,74%

[Handwritten signatures]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

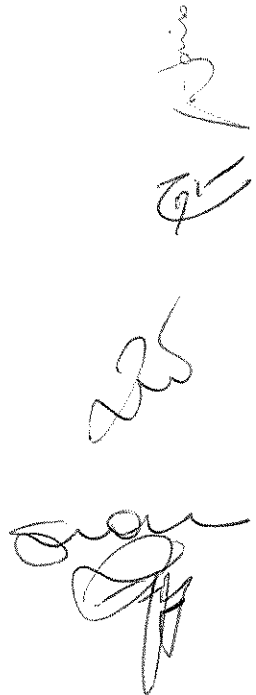
Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent.Ano
2019	0,87	0,45	0,52	0,69	1,00	1,11	0,78	0,30	1,02	1,04	-0,40		7,61
IPCA + 6%	0,83	0,90	1,19	1,06	0,64	0,45	0,72	0,62	0,45	0,63	0,98		8,80
p.p. indexador	0,04	-0,44	-0,68	-0,37	0,36	0,66	0,05	-0,32	0,57	0,40	-1,37		-1,20
2018	0,55	0,52	0,76	-0,10	-0,35	0,25	0,80	0,23	0,57	1,39	0,43	0,73	5,94
IPCA + 6%	0,80	0,74	0,58	0,71	0,89	1,75	0,84	0,44	0,92	0,96	0,25	0,61	9,92
p.p. indexador	-0,25	-0,22	0,19	-0,81	-1,24	-1,50	-0,04	-0,21	-0,36	0,43	0,18	0,12	-3,98

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

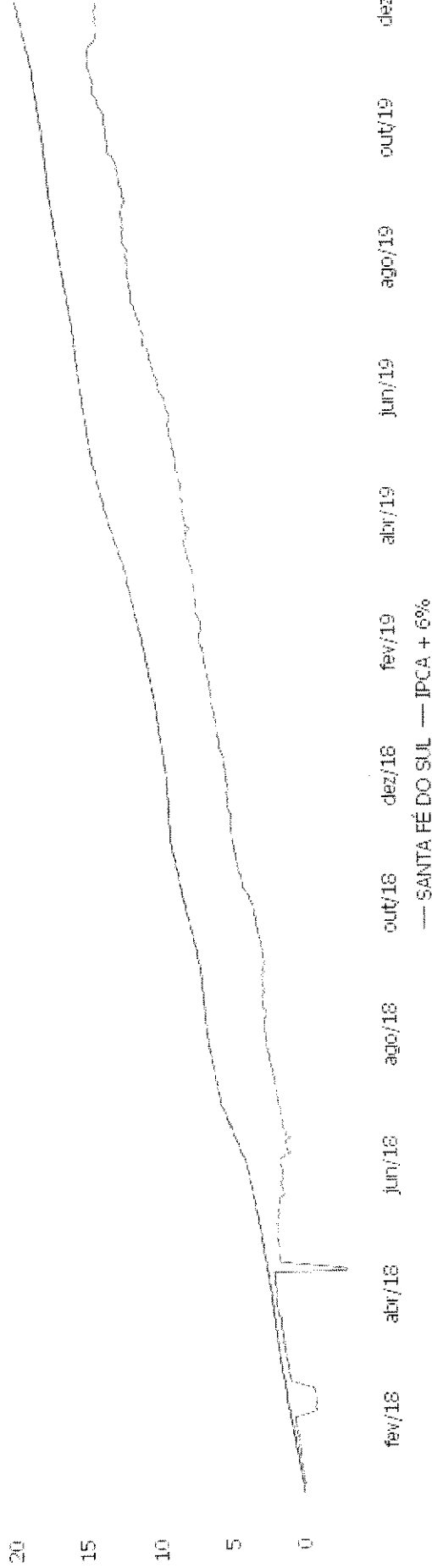
RELATÓRIO TRIMESTRAL

	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	IPCA + 6%	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	10	43,48	03 meses	1,65	2,07	-0,42	1,20
Meses abaixo da Meta Atuarial	13	56,52	06 meses	3,89	3,91	-0,02	1,13
			12 meses	8,40	9,47	-1,07	0,99
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	1,39	2018-10					
Menor rentabilidade da Carteira	-0,40	2019-11	Desde 29/12/2017	14,00	19,60	-5,60	5,32

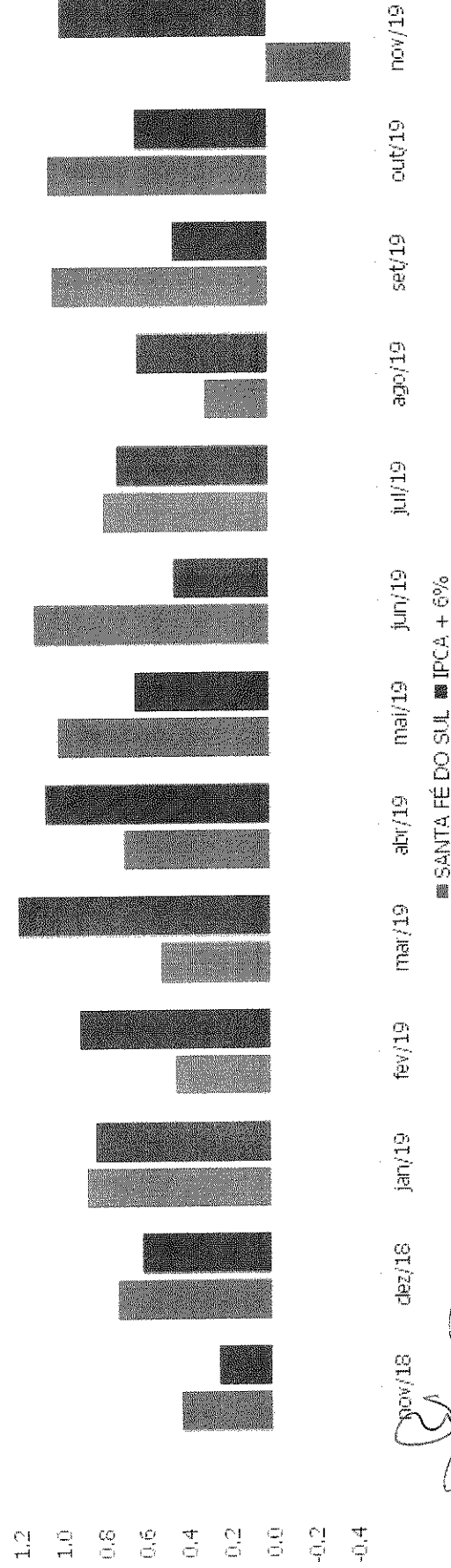


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS
Performance dos Fundos

Fundo	Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO		-47,34	-40,02	-45,84	-43,69	-39,05	-56,79	-52,04
Var. IMA-B TOTAL p.p.		-44,88	-60,56	-49,55	-52,23	-61,58	-94,19	-110,22
FIDC TRENDBANK B.F. MULT-SEN 2		-26,76	-80,19	-50,74	-67,11	-83,16	-93,22	-95,37
% do CDI		-7,033,75	-1,441,22	-3,817,31	-2,317,49	-1,386,59	-720,01	-383,33
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO		-0,34	11,51	3,04	5,82	13,05	23,35	39,33
Var. IMA-B 5 p.p.		-0,05	-0,26	-0,09	-0,15	-0,25	-0,53	-0,85
SANTANDER FIC IMA B TP RF		-2,50	19,80	3,55	8,17	21,76	35,81	55,68
Var. IMA-B TOTAL p.p.		-0,05	-0,74	-0,16	-0,36	-0,76	-1,60	-2,50
BB PREV ALOC FIC		-0,94	12,00	2,36	5,73	13,31	24,20	40,84
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.		-0,24	0,39	-0,09	0,12	0,38	0,56	-0,17
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF		-0,51	15,75	3,34	7,20	17,28	25,78	40,59
Var. IPCA p.p.		-1,02	12,63	2,77	6,32	14,01	18,33	30,13
BB PREVID RF IRF-M1		0,31	6,07	1,53	3,36	6,64	13,87	27,00
Var. IRF-M 1 p.p.		-0,02	-0,24	-0,08	-0,13	-0,27	-0,50	-0,88
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF		0,31	6,12	1,56	3,39	6,70	13,99	27,22
Var. IRF-M 1 p.p.		-0,02	-0,19	-0,05	-0,10	-0,21	-0,38	-0,66
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP		-0,75	11,32	2,39	5,46	12,61	23,10	40,04
Var. IMA-GERAL TOTAL p.p.		-0,03	-0,50	-0,08	-0,25	-0,52	-1,02	-1,39
BB PREV IPCA II		0,87	7,83	2,33	3,96	8,84	18,47	33,38
Var. IMA-B 5 p.p.		1,15	-3,94	-0,80	-2,01	-4,46	-5,42	-6,79
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS		0,19	13,23	3,76	6,75	14,54	19,70	24,50
% do CDI		48,88	237,85	282,71	232,98	238,88	152,13	98,49
FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP		0,33	5,52	1,32	2,87	6,03	12,65	24,50
% do CDI		86,04	99,15	99,00	99,26	99,04	97,67	98,49
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI		0,31	5,42	1,20	2,74	5,95	12,71	24,91
% do CDI		82,11	97,45	89,99	94,62	97,86	98,17	100,13
FOCO CONQUEST FIE M PARTICIPAÇÕES ..		-0,03	-0,31	-0,08	-0,17	-0,37	-0,16	-0,16
% do CDI		-7,00	-5,55	-6,34	-5,77	-6,13	-1,22	-1,22
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES		-0,01	-0,08	-0,02	-0,04	-0,10	-0,16	-0,16
% do CDI		-1,88	-1,37	-1,56	-1,30	-1,59	-1,22	-1,22
J. MALUCELLI SMALL CAPS FIE M AÇÕES		2,39	37,35	7,73	22,40	41,90	59,29	135,67
Var. IBOVESP		1,44	14,20	0,71	10,85	20,97	8,90	60,84
CDI		0,38	5,56	1,33	2,90	6,09	12,95	24,88



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

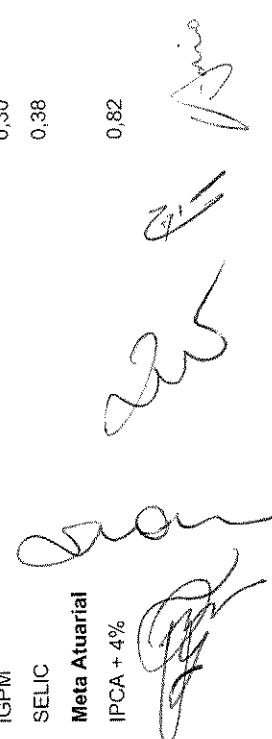
IBOVESPA	0,95	23,15	7,02	11,55	20,93	50,38	74,83
INPC + 6%	1,01	8,91	2,03	3,79	9,57	20,22	29,88
IPCA + 6%	0,98	8,80	2,07	3,91	9,47	20,68	31,48

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS




Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,33	6,31	1,61	3,49	6,91	14,37	27,89
IRF-M 1+	-0,83	13,42	3,27	7,53	15,61	29,19	51,70
IRF-M TOTAL	-0,46	11,34	2,69	6,32	13,05	24,82	44,64
IMA-B 5	-0,28	11,77	3,13	5,97	13,30	23,89	40,17
IMA-B 5+	-4,07	27,06	4,15	10,21	29,45	47,79	71,47
IMA-B TOTAL	-2,45	20,53	3,71	8,53	22,52	37,40	58,18
IMA-C TOTAL	-1,15	18,93	3,20	8,96	19,85	41,50	57,00
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,70	11,61	2,45	5,61	12,93	23,64	41,02
IMA-GERAL TOTAL	-0,71	11,82	2,47	5,71	13,13	24,13	41,42
IDKA 2	0,01	10,49	2,86	5,28	11,88	22,68	39,55
IDKA 20	-6,02	38,79	4,15	11,72	41,69	68,38	100,86
CDI	0,38	5,56	1,33	2,90	6,09	12,95	24,88
Renda Variável							
IBOVESPA	0,95	23,15	7,02	11,55	20,93	50,38	74,83
IBRX 100	0,97	24,34	6,51	11,98	22,74	52,63	78,38
IBRX 50	0,85	21,20	6,85	10,57	18,64	47,41	71,10
SMALL CAP	5,14	40,43	9,78	25,98	43,38	62,52	125,57
IFIX	3,52	22,91	8,79	13,22	25,64	30,60	57,32
Índice Consumo - ICON	2,99	43,71	3,63	23,17	43,50	38,80	70,19
Índice Dividendos - IDIV	2,35	31,98	5,87	14,68	32,84	60,60	90,05
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,51	3,12	0,57	0,88	3,27	7,45	10,47
INPC	0,54	3,22	0,53	0,76	3,37	7,04	9,13
IGPM	0,30	5,12	0,97	1,50	3,99	14,07	13,06
SELIC	0,38	5,56	1,33	2,89	6,08	12,95	24,90
Meta Atuarial							
IPCA + 4%	0,82	6,91	1,58	2,91	7,41	16,19	24,20



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

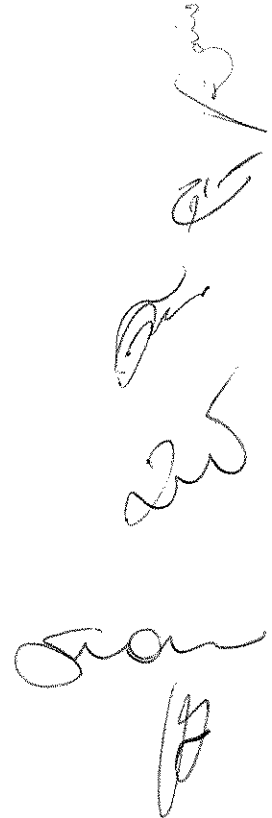
IPCA + 5%	0,90	7,86	1,82	3,41	8,44	18,42	27,80
IPCA + 5,5%	0,94	8,33	1,95	3,66	8,95	19,55	29,63
IPCA + 5,89%	0,97	8,70	2,04	3,86	9,36	20,43	31,07
IPCA + 6%	0,98	8,80	2,07	3,91	9,47	20,68	31,48
INPC + 4%	0,85	7,02	1,54	2,79	7,50	15,74	22,69
INPC + 6%	1,01	8,91	2,03	3,79	9,57	20,22	29,88

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

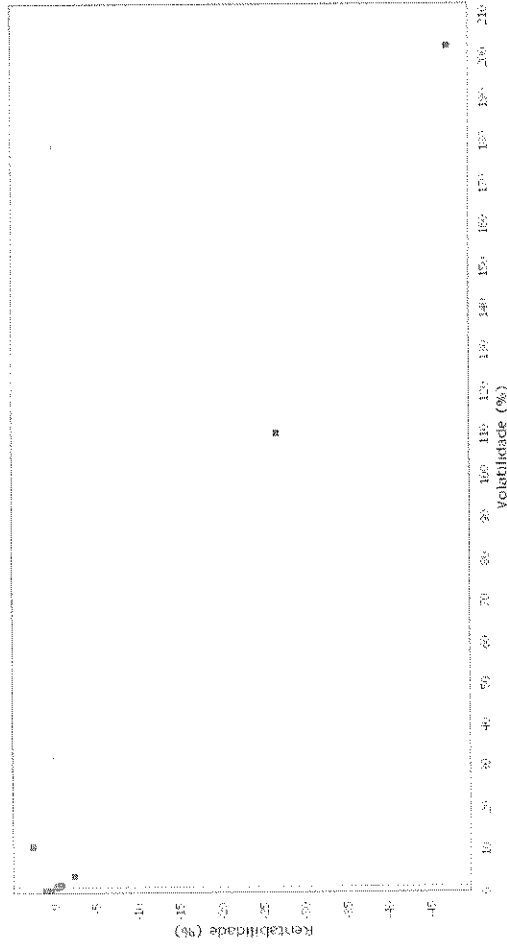
Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
25/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	96.265,51	0,00	32.459,89867399	2,9656750000
25/11/2019	BB PREV ALOC FIC	249.961,72	0,00	173.258,33851500	1,4427110530
26/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	53.348,71	292,60310169	182,3244856000
26/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	167.279,01	917,47967614	182,3244856000
26/11/2019	SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	0,00	29.372,28	161,09893251	182,3244856000
27/11/2019	FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	0,00	10.015,100,68	2.544,221,29193318	3,9364110000
27/11/2019	FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	0,00	4.000,000,00	1.593,575,34165259	2,5100790000
27/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	0,00	3.000,000,00	1.013,558,71275341	2,9598680000
27/11/2019	SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	0,00	2.554,930,53	205,673,07240189	12,4222899000
28/11/2019	FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	10.015,100,68	0,00	3.555,291,83984414	2,8169560000
28/11/2019	FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	9.554,930,53	0,00	6.772,530,98871875	1,4108360000



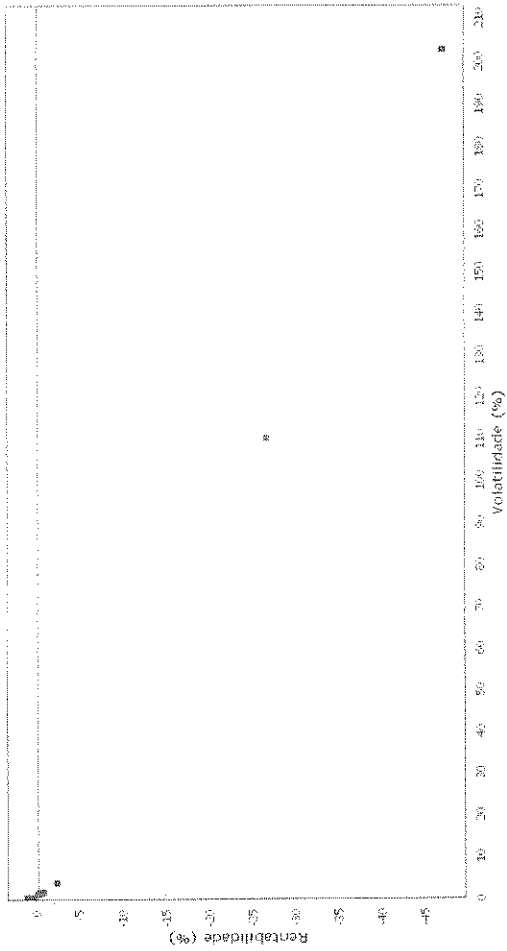
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

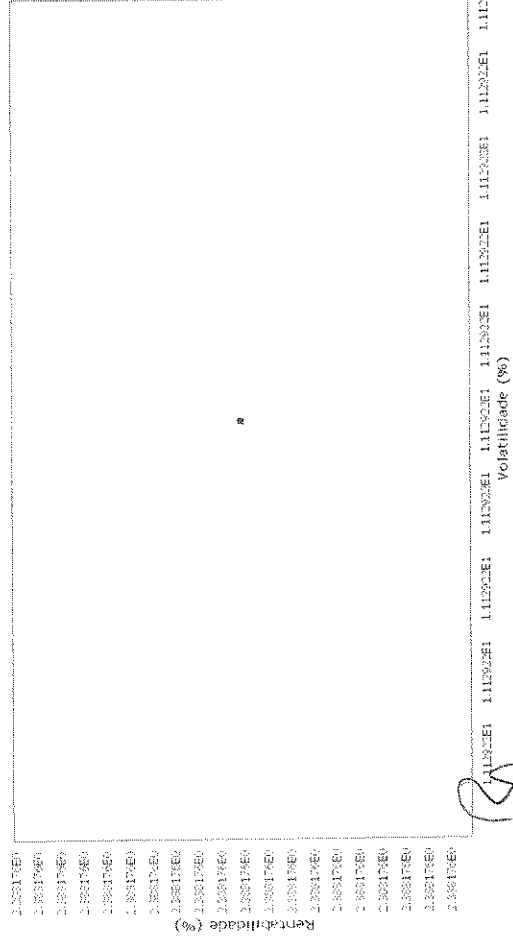
SANTA FÉ DO SUL - No Mês



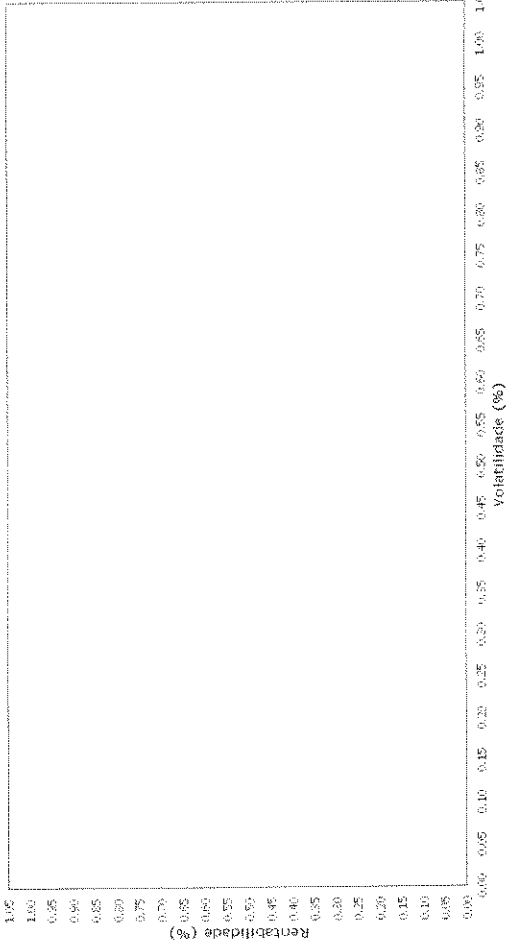
Renda Fixa - No Mês

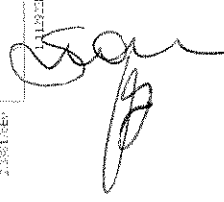




Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL TITULOS PUBLICOS RF LP	Artigo 7º IV, Alinea a	0,07	0,02	0,33	0,00	0,00
SANTANDER FIC FI INSTITUCIONAL REFERENCIADO DI	Artigo 7º IV, Alinea a	0,09	0,03	0,31	370.321,05	0,54
FI CAIXA BRASIL IRF-M 1 TP RF	Artigo 7º I, Alinea b	0,17	0,03	0,31	13.083.325,68	19,00
BB PREVID RF IRF-M1	Artigo 7º I, Alinea b	0,17	0,03	0,31	7.657.390,78	11,12
SANTANDER RF ATIVO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS	Artigo 7º IV, Alinea a	0,61	0,07	0,19	0,00	0,00
BB PREV IPCA II	Artigo 7º I, Alinea b	0,61	0,11	0,87	209.349,62	0,30
FI CAIXA BRASIL IMAB 5 TP RF LONGO PRAZO	Artigo 7º I, Alinea b	1,36	0,12	-0,34	13.069.377,94	18,98
FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Artigo 7º I, Alinea b	1,68	0,15	-0,51	9.558.560,61	13,88
FI CAIXA BRASIL IMA GERAL TP RF LP	Artigo 7º I, Alinea b	1,69	0,14	-0,75	10.015.847,29	14,54
BB PREV ALOC FIC	Artigo 7º I, Alinea b	1,95	0,15	-0,94	10.529.414,46	15,29
SANTANDER FIC IMA B TP RF	Artigo 7º I, Alinea b	4,12	0,30	-2,50	200.362,39	0,29
J. MALUCELLI SMALL CAPS FI EM AÇÕES	Artigo 8º II, Alinea a	11,13	1,27	2,39	510.952,11	0,74
FIDC TREND BANK B.F. MULT-SEN 2	Artigo 7º VII, Alinea a	110,52	9,90	-26,76	733,49	0,00
FI RECUPERACAO BR RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º III, Alinea a	202,83	17,81	-47,34	347.038,51	0,50

