

CONVOCAÇÃO

O Presidente do **Conselho Fiscal** do SANTAFÉPREV – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base na Lei Municipal nº 3.104, de 14 de agosto de 2013, **CONVOCA**, para o Dia 19/12/2019, às 14h, na sala de Reuniões do Santaféprev, sito a Rua 07, nº 1.167, Centro, nesta Cidade, os membros do **Conselho Fiscal**, 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 – Fato Relevante FI Recuperação Brasil RF LP – CNPJ nº 11.902.276/0001-81;
- 4 – Outros assuntos.

Estância Turística de Santa Fé do Sul, 18 de Dezembro de 2019.



Fabiano Ricardo Fazio
Presidente do Conselho
CGRPPS nº 1.283



INSTITUTO MUNICIPAL DE
PREVIDÊNCIA SOCIAL

INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL - RUA SETE Nº 1167 - CENTRO - SANTA FÉ DO SUL - SP

SANTAFÉPREV

Instituto Municipal de Previdência Social

CONVOCAÇÃO – REUNIÃO 19/12/2019

MEMBROS

Larissa Schiavinato Garcez
Primeiro Titular Designado
CGRPPS nº 1.132

Sonia Soares Aguiar
Terceiro Suplente Eleito
CGRPPS nº 3.416

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



70 ANOS
PREVIDÊNCIA SOCIAL - SANTA FÉ DO SUL - SP
Santa Fé do Sul
Governando para todos


ATA DE REUNIÃO ORDINÁRIA DO CONSELHO FISCAL DO SANTAFÉPREV – INSTITUTO MUNICIPAL DE PREVIDÊNCIA SOCIAL

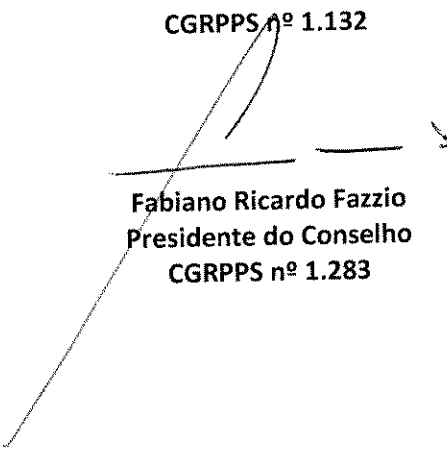
Aos (19) dezenove dias do mês de dezembro de 2019, na sala de Reuniões do Santaféprev, sito a Rua 07, nº 1.167, Centro, nesta Cidade, com início às 14h, realizou-se a **SEPTUAGÉSIMA SEXTA** reunião do Conselho Fiscal conjunta com o Conselho Administrativo e o Sr. Adriano César Calenti – Controlador Interno do Município, atendendo solicitação do Sr. Ronaldo da Silva Salvini, Diretor Presidente do Santaféprev. Verificou-se a presença dos seguintes Conselheiros: Larissa Schiavinato Garcez, Fabiano Ricardo Fazzio e Sonia Soares Aguiar e a presença de Antonio Elpidio Prado, Diretor Financeiro e Ronaldo Salvini, Diretor Presidente. Havendo quórum dos Conselheiros, o Presidente do Conselho iniciou os trabalhos, convidando a Sra. Larissa Schiavinato Garcez para secretariá-lo. Inicialmente agradeceu a presença de todos, 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- Notificação de Débito Previdenciário e 4 – Outros assuntos.** O presidente do Santaféprev a pedido da Presidente do Conselho iniciou sua apresentação. **Item 1** - 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** – DESVALORIZAÇÃO DE COTAS DO FUNDO RECUPERAÇÃO BRASIL – a Intrade Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda, administradora do Fundo Recuperação Brasil emitiu Fato Relevante, conforme e-mail em anexo, onde informa a REAVALIAÇÃO dos ativos integrantes da carteira do Fundo. Tendo em vista que o extrato emitido relativamente ao mês de outubro de 2019 declarava um saldo de R\$ 603.074,80 num total de 560.503,43816483 cotas e que as cotas em novembro, após o ajuste passaram a ter o valor fixado em R\$ 0,619155 o saldo efetivo em reais passa a ser de R\$ 347.038,51 (trezentos e quarenta e sete mil trinta e oito reais e cinquenta e um centavos). Dessa forma, para o efetivo ajuste ao valor real foi contabilizado como Desvalorização de Cotas em novembro de 2019, o montante de R\$ 256.036,29 (duzentos e cinquenta e seis mil e trinta e seis reais e vinte e nove centavos). **Item 4** – Informamos que foi preenchido e enviado DPIN 2020 e a Política de Investimento disponibilizado via site Santafeprev.

SANTAFÉPREV

Instituto Municipal de Previdência Social

Referente ao Parcelamento de Débitos Patronais da Prefeitura Municipal com o Santafeprev, referente ao período Maio a Novembro/2019, o mesmo foi autorizado pela Lei Municipal nº 3.948 de 19 de dezembro de 2019, em 48 parcelas. NADA MAIS havendo a tratar, a Presidente do Conselho declarou encerrada a reunião, precisamente às 15h, e para constar, eu (Larissa Schiavinato Garcez) Secretária, digitei a presente ata que é assinada por mim e pelo Presidente.


Larissa Schiavinato Garcez
Secretária
CGRPPS nº 1.132

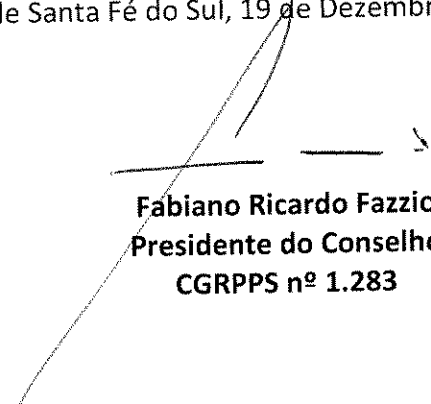

Fabiano Ricardo Fazzio
Presidente do Conselho
CGRPPS nº 1.283

PARECER DO CONSELHO FISCAL


O **Conselho Fiscal** do Santaféprev – Instituto Municipal de Previdência Social de Santa Fé do Sul, com base no artigo 107 e 108, da Lei Municipal nº 3.104, de 14/08/2013, reuniu nesta data para tratar de assuntos relacionados pelos itens 1 a 4 da pauta de convocação e outros assuntos da ordem geral.

Após análise dos mesmos, julgou-se regulares e satisfatórias os assuntos relacionados nos itens 1 ao 4.

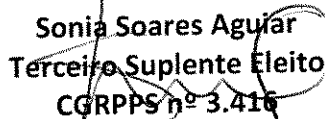
Estância Turística de Santa Fé do Sul, 19 de Dezembro de 2019.



Fabiano Ricardo Fazio
Presidente do Conselho
CGRPPS nº 1.283



Larissa Schiavinato Garcez
Primeiro Titular Designado
CGRPPS nº 1.132
Secretário



Sonia Soares Aguiar
Terceiro Suplente Eleito
CGRPPS nº 3.416

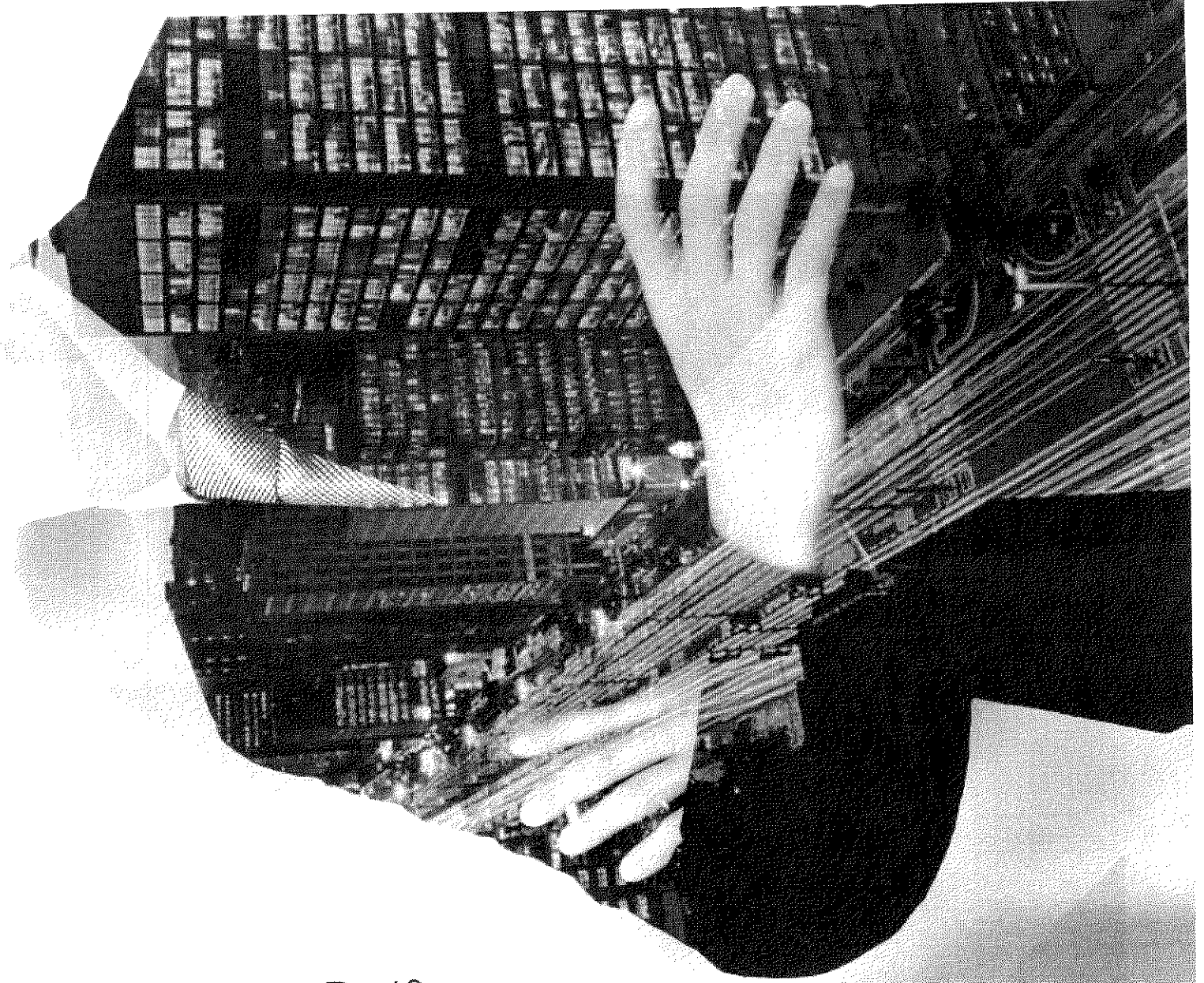
10
 10
 10

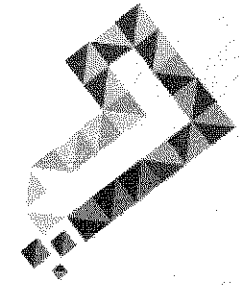
POSIÇÃO DOS INVESTIMENTOS
 COMPARATIVO BIMESTRAL: OUTUBRO-NOVEMBRO/2019

DENOMINAÇÃO DO FUNDO	INICIO APLICAÇÃO	CNPJ	Resgate	OUTUBRO	%	NOVEMBRO	%	DIFERENÇA	COTAS 31-10	COTAS 29-11	% RENT.
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO I - A - L. 1.000% - PI 75%											
BB PREVIDENCIÁRIO RF-REF 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	10.377.254,99	15,03	10.529.414,46	15,07	152.159,53	1.45368	1.44005	-0,93802
BB PREVIDENCIÁRIO TP IPCA II	11/02/2014	19.303.794/0001-90	D+1	207.546,09	0,30	209.349,62	0,30	1.803,53	1.95676	1.97375	0,86801
FI CAIXA BRASIL RFM 1 TP RF	06/02/2014	10.740.670/0001-06	D+1	17.021.815,93	24,66	13.083.325,68	24,73	-3.948.490,25	2.93348	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	0,03	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 TIT. 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	2,56925
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO III - A - L. 800% - PI 100%											
FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	14/12/2011	11.903.276/0001-81	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. 300% - 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	182.37862	0,31235
SANTANDER RF ATIVO FIC FI	19/04/2018	26.807.132/0001-06	D+1	2.551.512,16	3,69	3,70	3,70	-2.551.512,16	12.40567	12.42873	0,18582
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	3.92810	0,32729
RENTA FIXA - ART. 7º - INCISO VII - A - L. 5% - PI 5%											
FIDC TREND BANK BANCO DE FOMENTO MULTISECTORIAL	02/05/2011	08.927.488/0001-09	2019	1.901,42	0,00	733,49	0,00	-267,93	15.53127	11.37585	-26,75518
TOTAL RENDA FIXA			SUB-TOTAL	65.245.222,58	94,44	65.041.721,92	94,44	-203.500,76			
RENTA VARIÁVEL - ART. 8º - INCISO II - A - L. 15% - PI 2%											
L. 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. 5% - PI 5%											
FI EM PARTICIPAÇÕES F22 (FUNDO ROMA)	14/12/2010	20.886.575/0001-60	D+1440	2.645.238,30	3,83	2.645.048,30	3,84	-189,40	93.394.70952	93.388.02248	-0,00716
FOCO CONQUEST FIP	29/11/2011	10.625.626/0001-47	2017	670.519,68	0,97	670.341,13	0,97	-178,55	6.62608	6.62432	-0,02663
TOTAL RENDA VARIÁVEL			SUB-TOTAL	3.814.792,27	5,52	3.826.347,14	5,56	11.549,87			
SALDO CONTÁBIL CORRENTE				73.279,41		321.390,46					
TOTAL GERAL				65.133.294,26		68.189.469,52					



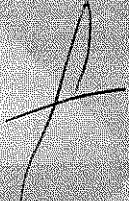
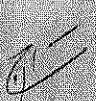
BANCO	OUTUBRO		NOVEMBRO	
	VALOR	%	VALOR	%
CAIXA ECONÔMICA FEDERAL	43.046.894,38	67,27	45.777.111,52	66,28
BANCO DO BRASIL	18.218.766,07	26,35	18.396.154,86	26,67
BANCO SANTANDER	3.275.485,91	4,88	570.882,44	0,83
GESTÃO ANTERIOR SANTAFAPREV	4.418.868,49	6,39	4.174.114,14	6,05
DISPONIBILIDADES	73.279,41	0,11	121.390,46	0,18
TOTAIS	69.133.294,26	100,00	68.989.454,42	100,00

Handwritten signatures and initials, including a large signature that appears to be "João" and another that looks like "Ariano".



 **LD B**
E M P R E S A S

SANTA FÉ DO SUL
NOVEMBRO 2019

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.

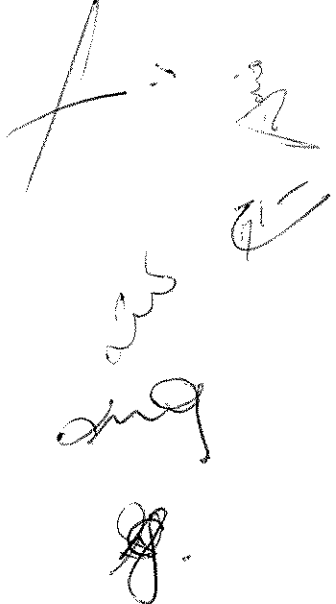
As informações contidas neste documento se destinam somente à orientação de caráter geral e fornecimento de informações sobre o tema de interesse. Nossos estudos são baseados em informações disponíveis ao público, consideradas confiáveis na data de publicação. Dado que as opiniões nascem de julgamentos 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.



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

94,44%

RENDA FIXA

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. 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	9.094.359.090,50	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	Volatilid. 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	Volatilid. 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)

Volatilid.

Rentab.

Ano (%)

Rentab.

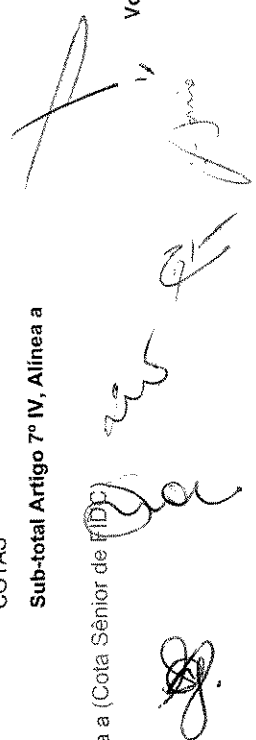
Ano (%)

Valor (R\$)

% Carteira

PL do Fundo


% Fundo



Carteira: SANTA FÉ DO SUL

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	a.a. (%)	Mês (%)	Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BRPP	BRASIL PLURAL	FIDC TRENDEBANK 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	7,86	65.041.721,82	94,44		



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

5,56%

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

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)

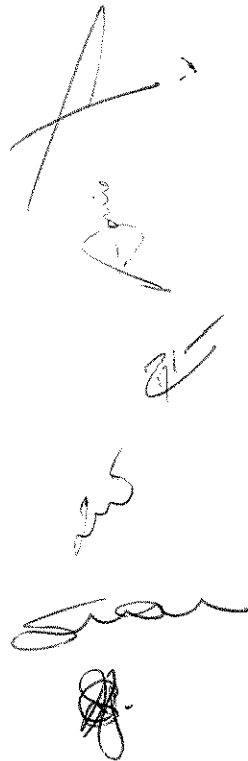
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CABEDAL	CABEDAL	FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	0,03	-0,01	-0,08	2.645.048,90	3,84	1.470.757.753,02	0,18
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES ..	0,10	-0,03	-0,31	670.341,13	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			1,68	0,30	3,65	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, Alinea b	Fundos 100% Títulos Públicos	64.323.628,77	93,40	74,00	77,00	100,00	100,00
Artigo 7º III, Alinea a	Fundos Renda Fixa Referenciados	347.038,51	0,50	1,00	1,00	60,00	60,00
Artigo 7º IV, Alinea a	Fundos de Renda Fixa	370.321,05	0,54	5,00	14,00	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alinea 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, Alinea a	Fundos de Ações	510.952,11	0,74	2,00	2,00	20,00	20,00
Artigo 8º IV, Alinea 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

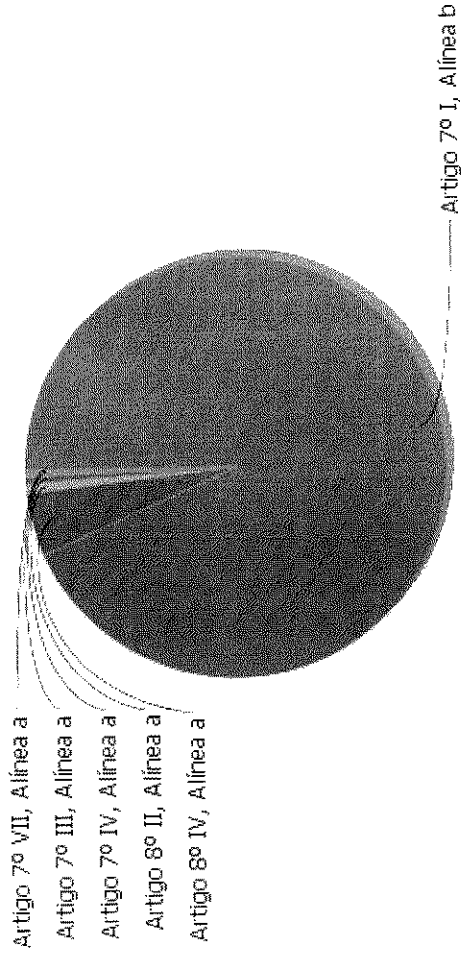
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	65.666.626,93	95,35	65.666.626,93	95,35
de 31 a 364 dias	209.349,62	0,30	65.875.976,55	95,66
acima de 365 dias	2.992.087,41	4,34	68.868.063,96	100,00

Handwritten signatures and initials:



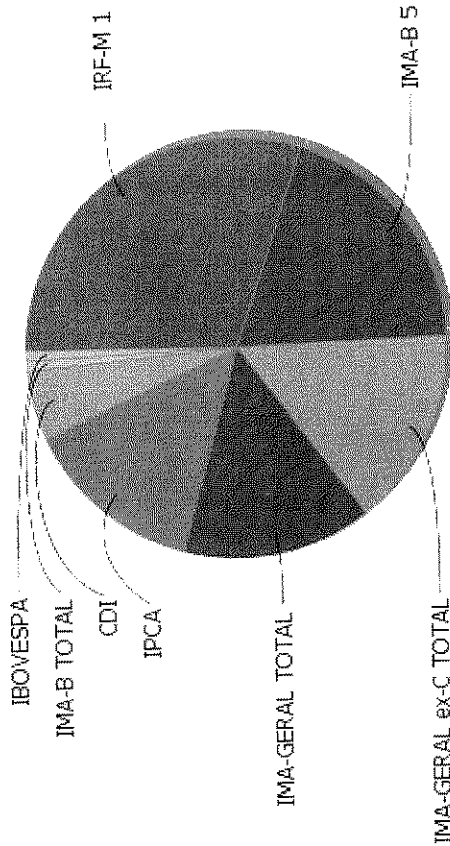

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo



- Artigo 7º I, Alínea a: 93,41%
- Artigo 8º IV, Alínea a: 4,81%
- 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: 19,26%
- 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%

IMA-GERAL ex-C TOTAL

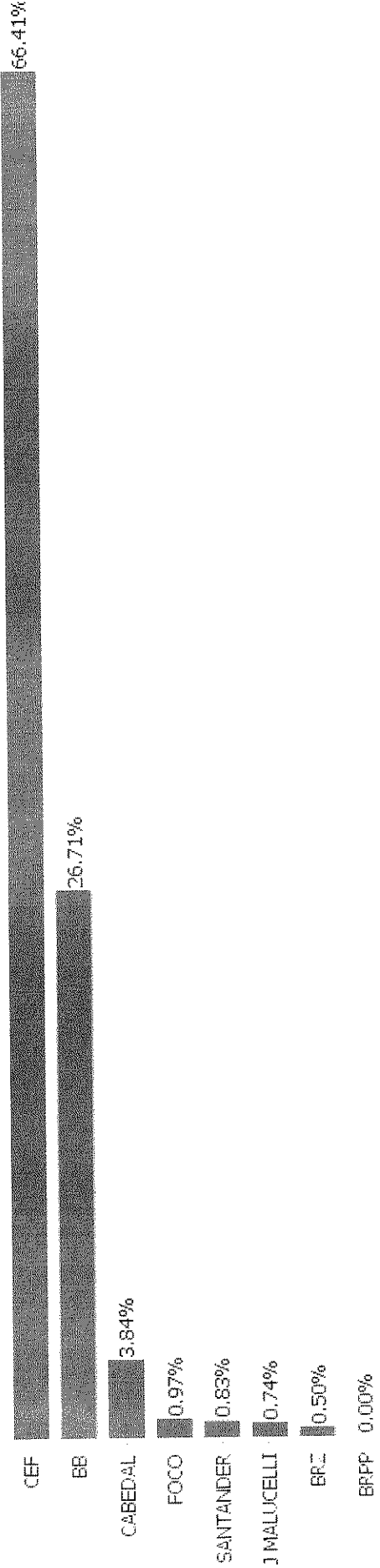
[Handwritten signature]

IMA-B 5

[Handwritten signature]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



0 2 4 6 8 10 12 14 16 18 20 22 24 26 28 30 32 34 36 38 40 42 44 46 48 50 52 54 56 58 60 62 64 66 68

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

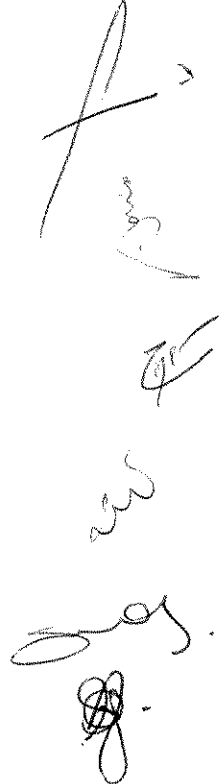
Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

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

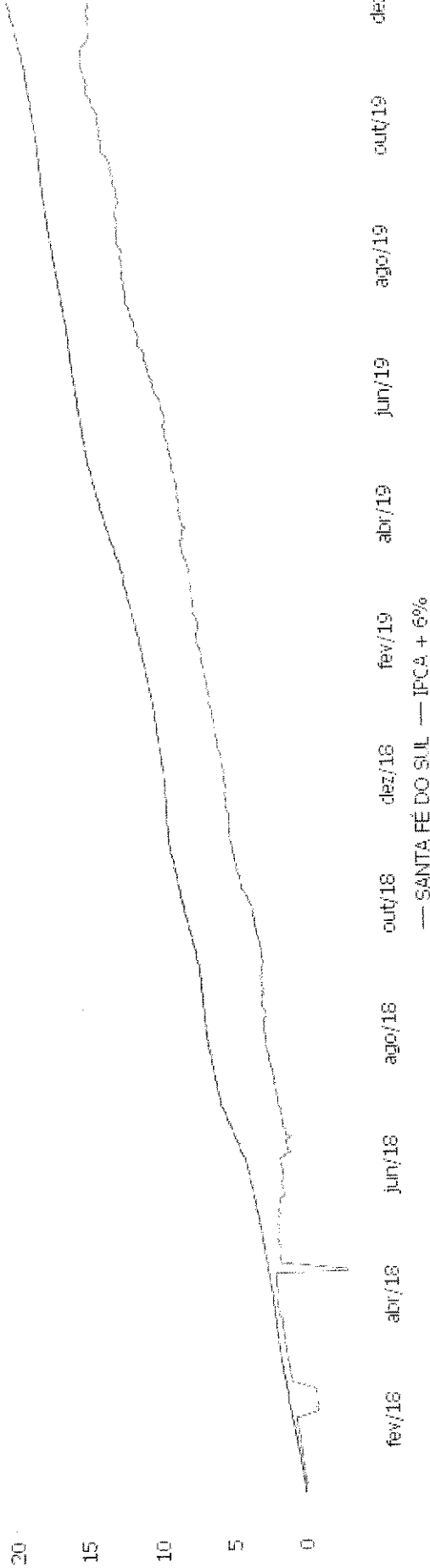
RELATÓRIO TRIMESTRAL

	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	Desde 29/12/2017	14,00	19,60	-5,60	5,32
Menor rentabilidade da Carteira	-0,40	2019-11					

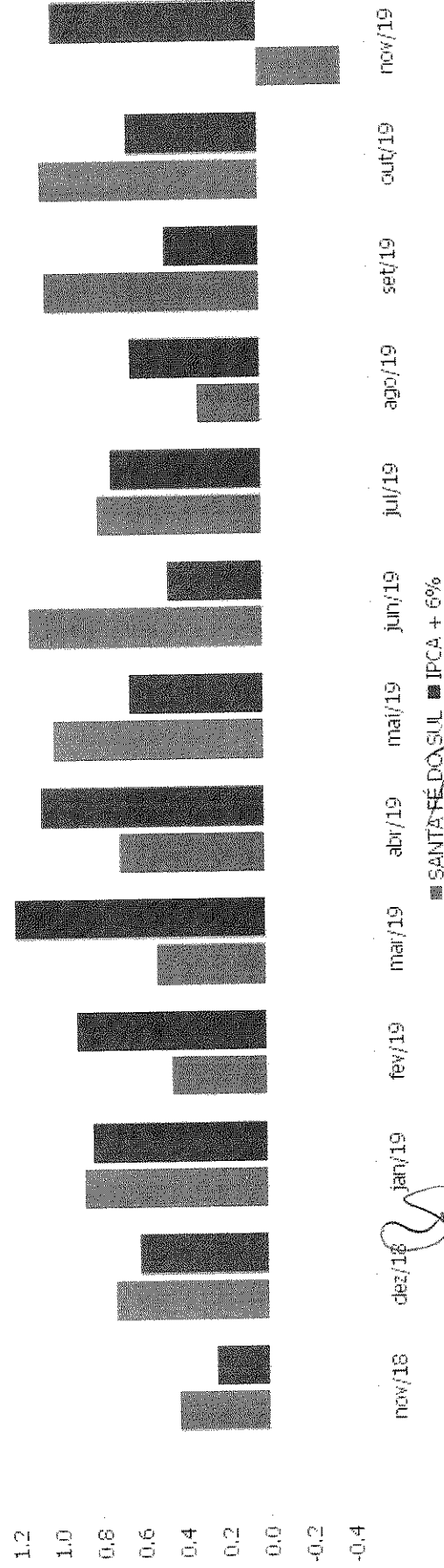


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses

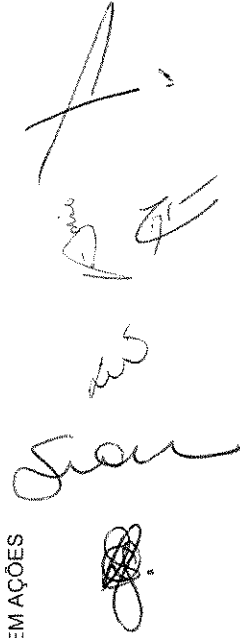


[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Varição da Estratégia							
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 TREND BANK 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	-1,366,59	-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	-0,95
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	97,85	98,17	100,13
FOCO CONQUEST FIE M PARTICIPAÇÕES ..	-0,03	-0,31	-0,08	-0,17	-0,37	-0,16	
% do CDI	-7,00	-5,55	-6,34	-5,77	-6,13	-1,22	
FP2 FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES	-0,01	-0,08	-0,02	-0,04	-0,10	-0,16	
% do CDI	-1,88	-1,37	-1,56	-1,30	-1,59	-1,22	
J. MALUCELLI SMALL CAPS FIE M AÇÕES	2,39	37,35	7,73	22,40	41,90	59,29	135,67
Var. IBOVESPA p.p.	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



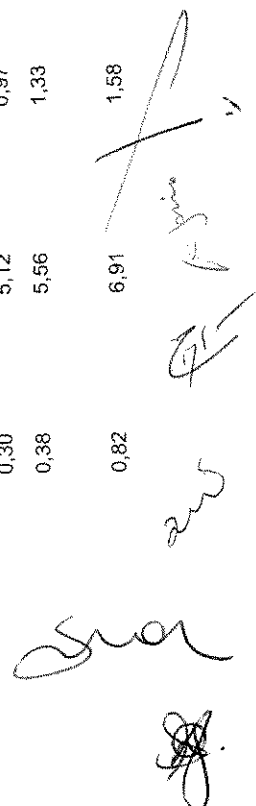
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

	0,95	23,15	7,02	11,55	20,93	50,38	74,83
IBOVESPA							
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



Carteira: SANTA FÉ DO SUL

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

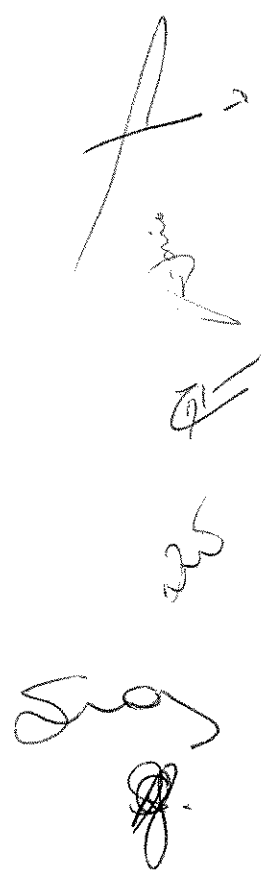
IPCA + 5%	0,90	7,86	1,82	3,41	8,44	18,42	27,80
IPCA + 5,5%	0,94	8,33	1,95	3,66	8,95	19,55	29,63
IPCA + 5,89%	0,97	8,70	2,04	3,86	9,36	20,43	31,07
IPCA + 6%	0,98	8,80	2,07	3,91	9,47	20,68	31,48
INPC + 4%	0,85	7,02	1,54	2,79	7,50	15,74	22,69
INPC + 6%	1,01	8,91	2,03	3,79	9,57	20,22	29,88

[Handwritten signatures and initials]

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

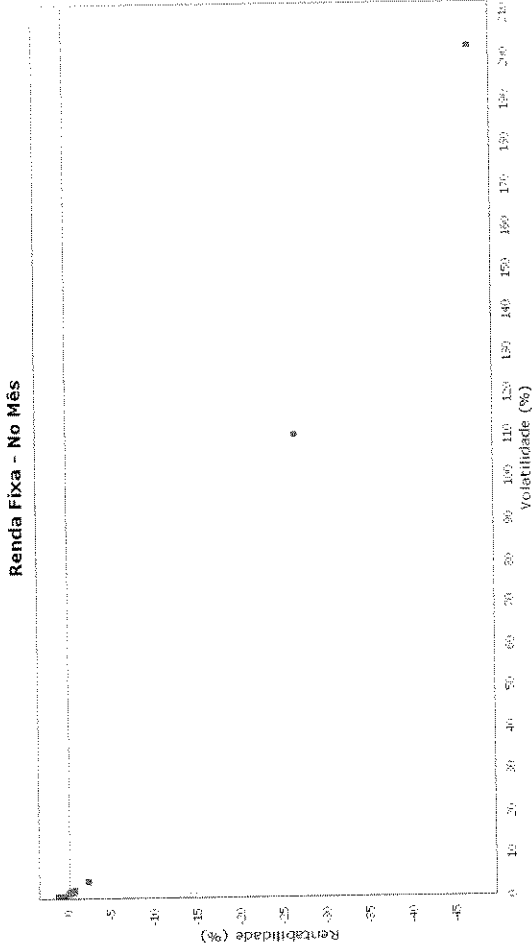
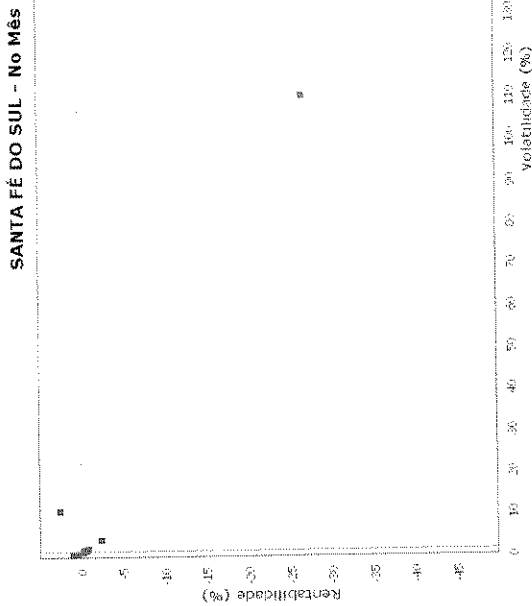
Movimentações

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	292.603,10169	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

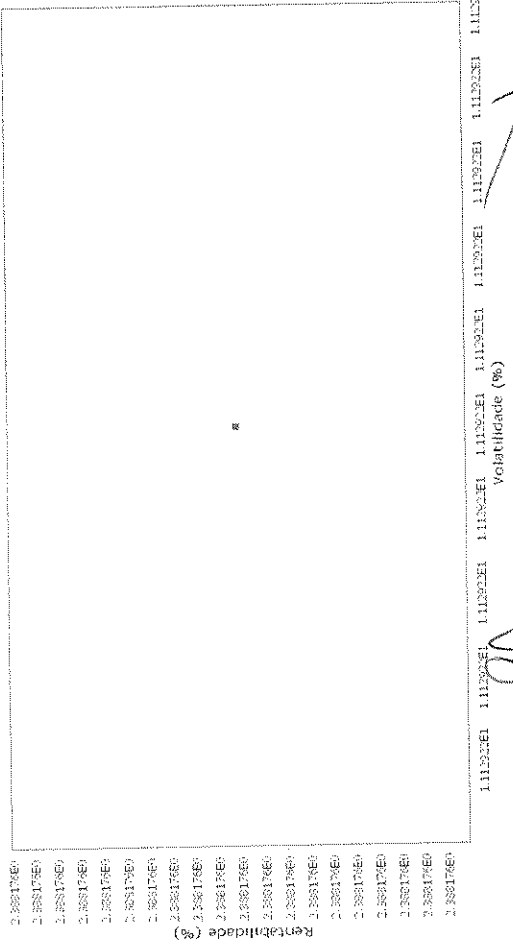


EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

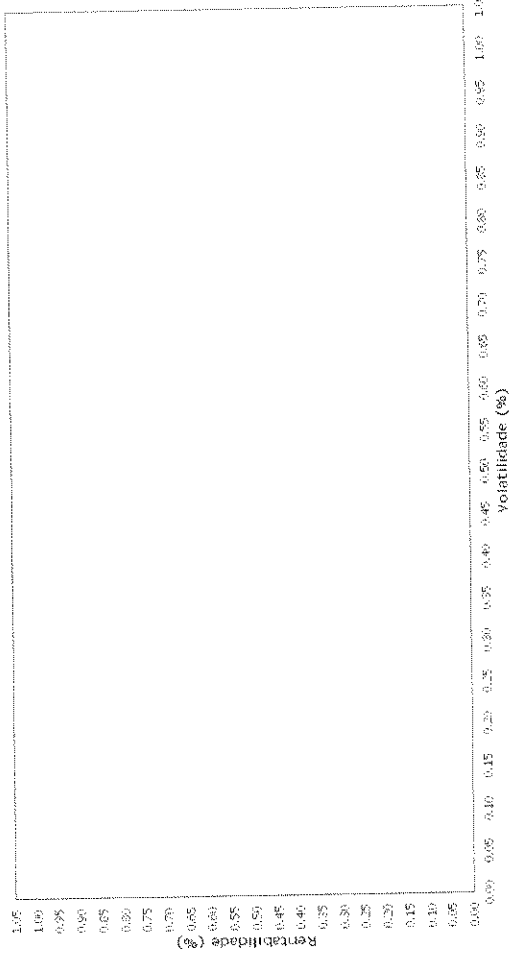
Risco - Dispersão



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês

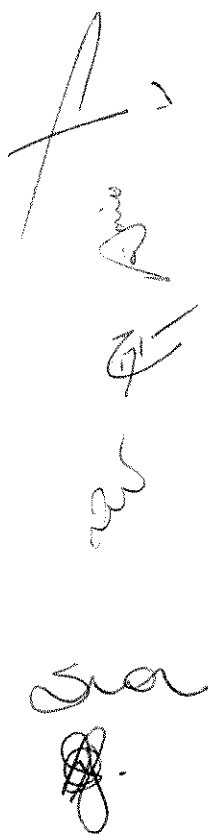


Handwritten signatures and initials: *[Signature]*, *[Signature]*, *[Signature]*, *[Signature]*

Carteira: SANTA FÉ DO SUL

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



**COMUNICADO: FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO
BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO CNPJ/MF N.º
11.902.276/0001-81**



Assunto: Administração Fundos | Intrader DTVM
<administracao.fundos@intrader.com.br>
De: <controladoria@intrader.com.br>, <juridico@intrader.com.br>
Data: 2019-12-06 18:10
Prioridade: Mais alta

**FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO
CNPJ/MF N.º 11.902.276/0001-81.**

FATO RELEVANTE

Prezado(a) Cotista,

INTRADER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., instituição com sede na Cidade e Estado de São Paulo, na Rua Ramos Batista, nº 152, 1º e 2º andares, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 15.489.568/0001-95, autorizada pelo Ato Declaratório da CVM nº 13.646, de 05 de maio de 2014, para atuar como administradora de carteiras de valores mobiliários, instituição administradora ("Administradora") do **FUNDO DE INVESTIMENTO RECUPERAÇÃO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO**, inscrito no CNPJ/MF sob o n.º 11.902.276/0001-81 ("Fundo"), nos termos do artigo 60 da Instrução CVM nº 555/14, informa a seus cotistas ("Cotistas") e ao mercado:

Na Assembleia Geral de Cotistas, realizada em 05 de julho de 2019, a Administradora apresentou aos Cotistas as demonstrações financeiras relativas ao exercício social findo em 31 de março de 2018.

Visto que nesta oportunidade, os Cotistas questionaram sobre (i) a precificação dos ativos contingentes objeto de ressalva nas demonstrações financeiras e (ii) a situação dos ativos que compõem a carteira do Fundo. A Administradora contratou, às suas próprias expensas e a seu critério, uma empresa especializada, para reavaliar os ativos integrantes da carteira do Fundo (a "Reavaliação").

Diante das fragilidades encontradas e das estratégias adotadas pela BRZ INVESTIMENTOS LTDA., inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 02.888.152/0001-06 ("Gestora"), em vista à recuperação dos ativos do Fundo, a Administradora decidiu aplicar o deságio ainda maior sobre o valor de face do ativo, a fim de estabelecer um parâmetro seguro de avaliação, em observância ao princípio da prudência pregado pelas normas fundamentais de contabilidade, consubstanciado com o parecer do profissional contratado, para precificar os ativos e adequá-los ao que entende como o mais correto.

Em função desta Reavaliação, o patrimônio líquido do Fundo anteriormente avaliado em R\$ 142.876.266,20, passou, após a Reavaliação em 29 de novembro de 2019, a ser de R\$ 82.030.918,31.

Diante do acima exposto, serve o presente comunicado para informar os Cotistas e o mercado acerca da Reavaliação de todos os ativos integrantes da carteira do Fundo e a consequente minoração do patrimônio líquido do Fundo em um montante equivalente a R\$ 60.845.347,89. Desta forma, o valor unitário de cada cota patrimonial antes do ajuste era de R\$ 1,078406, e passou, após a Reavaliação, a ser de R\$ 0,619155.

Sendo o que nos cumpria para o momento, renovamos nossos votos de estima e consideração e permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

São Paulo, 06 de dezembro de 2019

INTRADER DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.
Administradora



Administração Fundos

InTrader DTVM

Tel.: +55 (11) 3198-5946

Rua Ramos Batista, 152, 1º andar

Edifício Atlanta | 04552-020

Vila Olímpia | São Paulo | SP

Site: www.intraderdtvm.com.br

"CONFIDENCIALIDADE DO CORREIO ELETRÔNICO: As informações contidas nesta mensagem e nos arquivos anexados são para uso restrito, sendo seu sigilo protegido por lei, não havendo ainda garantia legal quanto à integridade de seu conteúdo. Caso você não seja o destinatário correto, ou a pessoa autorizada a receber esta mensagem, não poderá usá-la, copiá-la, ou divulgar as informações de seu conteúdo, tampouco tomar decisões com base nestas informações, assim desconsidere e apague de seus arquivos."

"CONFIDENTIALITY OF THE E-MAIL: The information contained in this message and the attached files are for restricted use, and its confidentiality is protected by law, and there is no legal guarantee as to the integrity of its content. If you are not the correct recipient, or the person authorized to receive this message, you will not be able to use it, copy it, or disclose information about your content, or make decisions based on this information, please disregard and delete it of your files."



SANTA FE INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL
 E/OU
 RUA SETE 1167
 15775-000 - CENTRO - SANTA FE (SP)

CNPJ: 00.798.851/0001-21

Extrato de Investimentos Período: 30/09/2019 a 31/10/2019

Resumo de Investimentos				
Produto	C.N.P.J.	Saldo em 30/09/2019	Saldo em 31/10/2019	Participação 31/10/2019
FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.902.276/0001-81	594.621,28	603.074,80	100,00 %
Total		594.621,28	603.074,80	100,00 %

Movimentação no Período de 30/09/2019 a 31/10/2019							
FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO							
Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade Cotas	Valor Bruto	I.R. (1)	I.O.F. (2)	Valor Líquido
30/09/2019	Saldo Inicial	1.06087000	560.503.43816483	594.621,28	0,00	0,00	594.621,28
31/10/2019	Saldo Final	1.07595200	560.503.43816483	603.074,80	0,00	0,00	603.074,80
	Rendimento Bruto no Período			8.453,52			
	Saldo sob Bloqueio Judicial		0,00000000				0,00
	Saldo Disponível para Resgate		560.503.43816483				603.074,80

Informações Adicionais CVM 555			
FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO	CNPJ: 11.902.276/0001-81	DI. Início Funcionamento:	07/07/2010
Patrimônio Líq. Médio Mensal	141.495.513,72		

Publico Alvo
 Taxa de Administração
 Taxa de Performance
 Administrador:

INTRADER DTVM LTDA
 RUA RAMOS BATISTA 152 1º ANDARSAO PAULO - SP - 04652-020
 Telefone: (11)3198-5151
 E-mail: adm@intrader.com.br

CNPJ: 15.489.568/0001-95

Valores em Reais

Extrato emitido em: 11/11/2019

(1) Imposto de Renda retido na fonte sobre rendimentos auferidos no período
 (2) Imposto sobre Operações Financeiras relativas a títulos e valores mobiliários de acordo com portaria do Ministério da Fazenda nº 264 de 30/06/1999
 (3) Rentabilidade líquida das taxas de Administração e Performance
 Neste extrato somente estão demonstradas as movimentações convertidas em cotas no período de abrangência.

SANTA FE INSTITUTO DE PREVIDENCIA SOCIAL
 E/OU
 RUA SETE 1167
 15775-900 - CENTRO - SANTA FE (SP)

CNPJ: 00.798.851/0001-21

Extrato de Investimentos Período: 31/10/2019 a 29/11/2019
Resumo de Investimentos

Produto	C.N.P.J.	Saldo em 31/10/2019	Saldo em 29/11/2019	Participação 29/11/2019
FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO	11.902.276/0001-81	346.771,15	347.038,51	100,00 %
Total		346.771,15	347.038,51	100,00 %

Movimentação no Período de 31/10/2019 a 29/11/2019

Data	Histórico	Valor da Cota	Quantidade Cotas	Valor Bruto	I.R. (1)	I.O.F. (2)	Valor Líquido
31/10/2019	Saldo Inicial	0,61867800	560.503,43816483	346.771,15	0,00	0,00	346.771,15
29/11/2019	Saldo Final	0,61915500	560.503,43816483	347.038,51	0,00	0,00	347.038,51
	Rendimento Bruto no Período			267,36			
	Saldo sob Bloqueio Judicial		0,00000000				0,00
	Saldo Disponível para Resgate		560.503,43816483				347.038,51

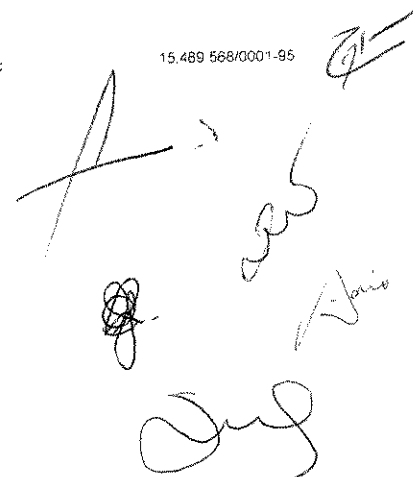
Informações Adicionais CVM 555

FI RECUPERACAO BRASIL RENDA FIXA LONGO PRAZO	CNPJ 11.902.276/0001-81	DI. Início Funcionamento	07/07/2010
Patrimônio Líq. Médio Mensal	81.901.195,84		

 Público-Alvo
 Taxa de Administração
 Taxa de Performance
 Administrador:

 INTRADER DTVM LTDA
 RUA RAMOS BATISTA 152 1º ANDAR SÃO PAULO - SP - 04552-020
 Telefone: (11)3198-5151
 E-mail: adm@intrader.com.br

CNPJ: 15.489.568/0001-95



Extrato emitido em: 06/12/2019

valores em Reais

- (1) Imposto de Renda retido na fonte sobre rendimentos auferidos no período
 (2) Imposto sobre Operações Financeiras relativas a títulos e valores mobiliários de acordo com portaria do Ministério da Fazenda nº 264 de 30/06/1999
 (3) Rentabilidade líquida das taxas de Administração e Performance
 Neste extrato somente estão demonstradas as movimentações convertidas em cotas no período de abrangência.