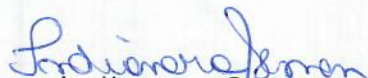



ATA REUNIÃO COMITÊ DE INVESTIMENTOS

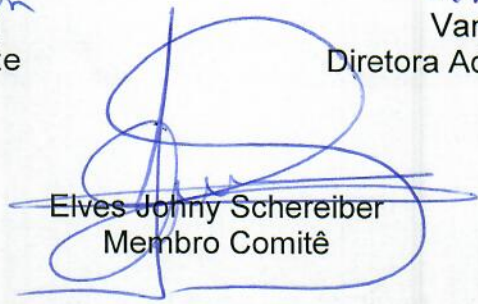
Ata Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do TAIÓPREV - Instituto de Previdência Município de Taió - SC. Aos oito dias do mês de maio de dois mil e dezenove, às 10 horas, na sede do TAIÓPREV, reuniram-se a diretora-presidente do TAIÓPREV, sra. Indianara Seman, a diretora-financeiro Vanessa Manchein e o membro do Comitê de Investimentos Elvies Johny Schereiber, o membro Orli José Machado ausentou-se período de férias, para deliberarem sobre a Ordem do Dia: **1)** – Apresentação da possibilidade de alocações de investimentos. **1).** Dando início à reunião, a sra. Vanessa cumprimenta os presentes e passa a palavra ao Consultor da LDB Empresas Marcos Almeida. Para iniciar as atividades foi demonstrado um efeito espelho do retorno versus risco, evidenciando menor risco e retorno na ordem crescente da renda fixa, multimercado e renda variável, o consultor também frisou que os fundo de multimercado e renda fixa em média estão com seus retornos negativos, o único fundo de investimento com projeções positivas é o de renda variável. Foi apresentado que dentre os fundos de investimento de renda fixa os indexadores de IMA-B e IMA-B 5+ estão resultando melhor valor, sendo importante frisar que em contra partida teremos maior exposição a risco, risco necessário para tentar atingir meta atuarial. Em 09/10/2018, a perspectiva de taxa de juros real para os próximos 10 anos estava em 5,50% a.a, em 12/11/2018, com o cenário apontando a eleição do presidente Jair Bolsonaro a taxa de juros real para próximos 10 anos foi fixada 5,11% a.a, com eleição finalizada e o candidato preferido do mercado financeiro eleito a taxa real de jutos continuou com queda eminente, sendo em 10/12/2018 fixado em 5,00% a.a e em 17/01/2019 valor 4,45% a.a, sendo que com a possibilidade de reformas previdenciárias e tributárias aprovadas a taxa deverá continuar a decair. A meta da taxa Selic deverá ficar em 6,50%. Referente a carteira de investimentos, ela está enquadrada dentro da política de investimentos realizada no final do ano 2018, no mês de janeiro de 2019, o Instituto teve rentabilidade superior à meta em 0,23%, já nos meses de fevereiro e março 2019 os valores foram negativos 0,57\$ e 0,76% respectivamente. Com todas essas informações passadas ao nosso consultor Marcos, solicitamos ao mesmo analise de alguns fundos dos bancos que temos credenciamento Caixa Econômica, Banco do Brasil e Banco Bradesco. Após essa analise iremos realocar alguns fundos de investimentos

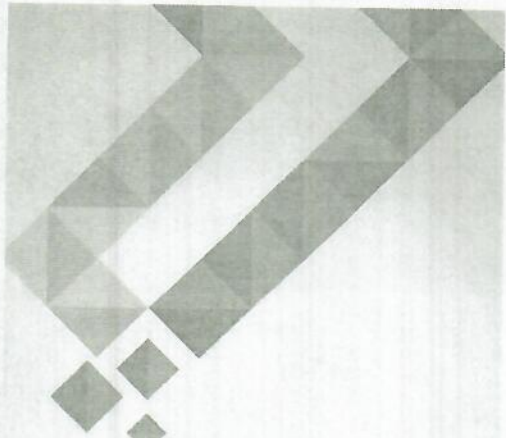


para assim tentarmos atingir a meta atuarial e conseqüentemente melhorar os resultados do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Taió. Nada mais havendo a tratar e os temas da reunião ordinária aprovados por unanimidade, lavra-se a presente Ata que vai por mim assinada, Indianara Seman e demais membros presentes conforme lista de presença.


Indianara Seman
Diretora Presidente



Vanessa Manchein
Diretora Administrativo Financeira


Elves Johnny Schreiber
Membro Comitê

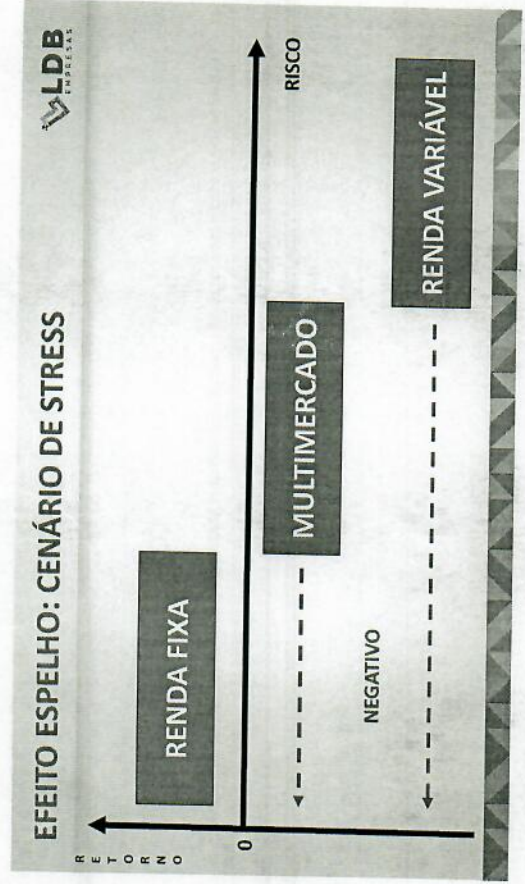
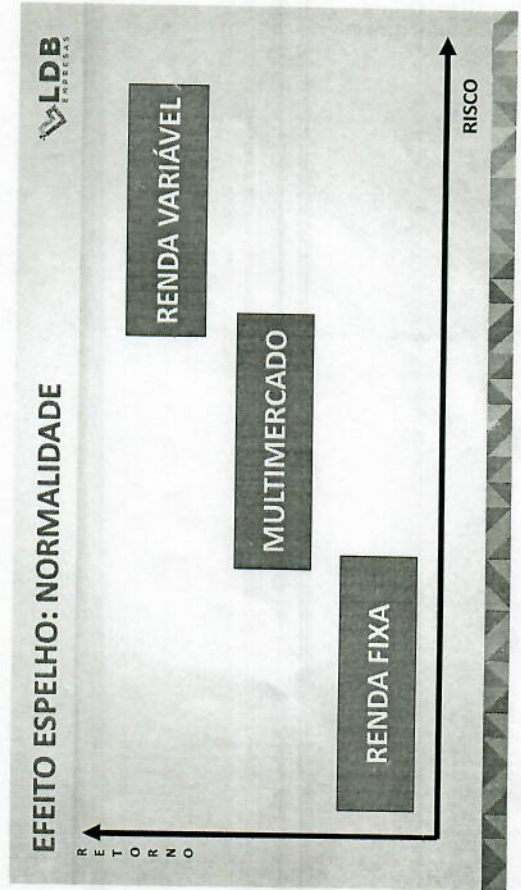


LDB
EMPRESAS

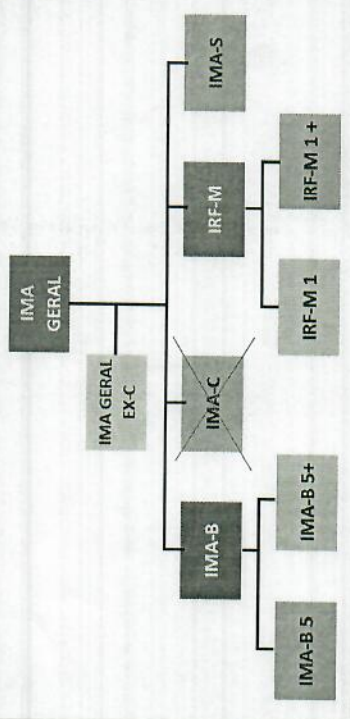
TAIÓPREV
08/05/2019



POSSIBILIDADES DE
ALOCAÇÕES

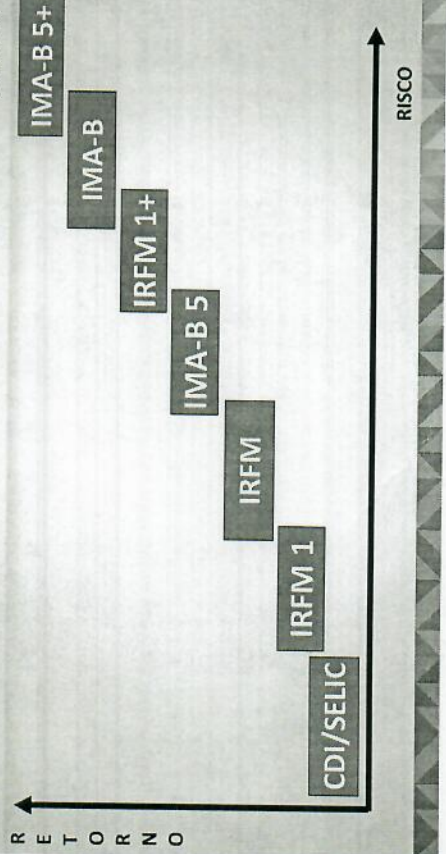


RENDA FIXA: ÍNDICES DE MERCADO ANBIMA (IMA)

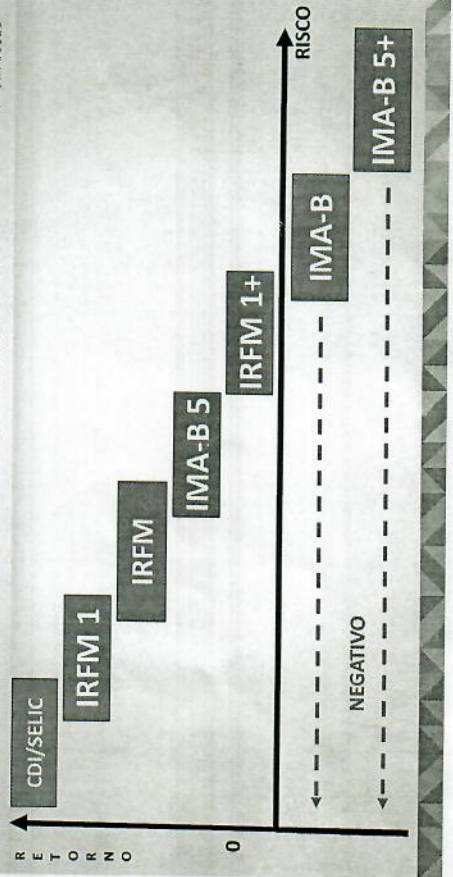


(www.anbima.com.br)

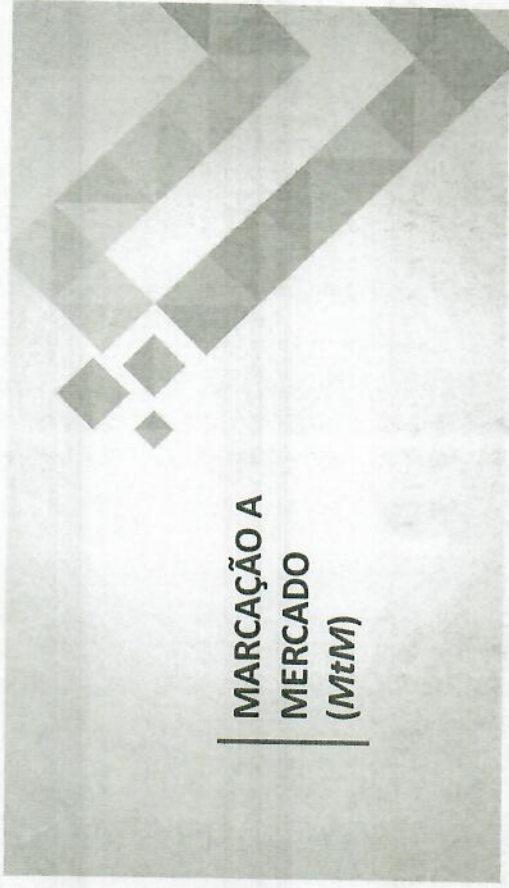
EFEITO ESPELHO: NORMALIDADE



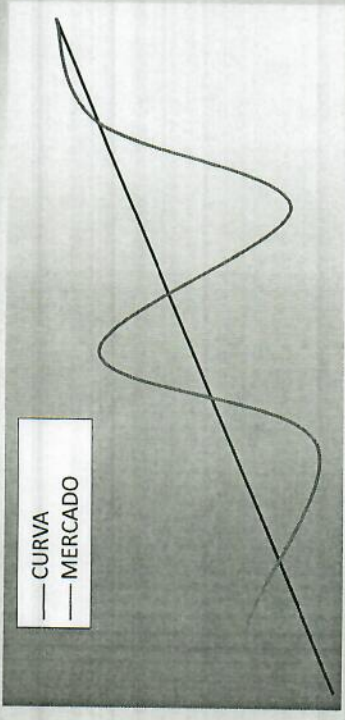
EFEITO ESPELHO: CENÁRIO DE STRESS



MARCAÇÃO A MERCADO (MtM)



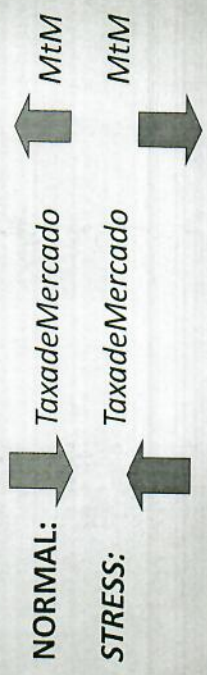
MARCAÇÃO NA CURVA X MARCAÇÃO A MERCADO



MARCAÇÃO A MERCADO (MtM): MARK TO MARKET



$$MtM = \frac{\text{Valor Final do Ativo}}{(1 + \text{Taxa de Mercado})^{\text{Pr azo}}}$$

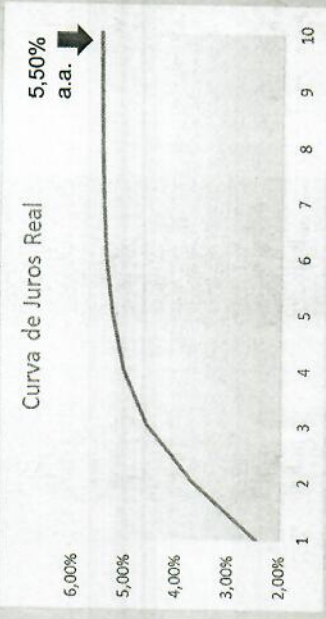


TAXAS DE JUROS REAIS



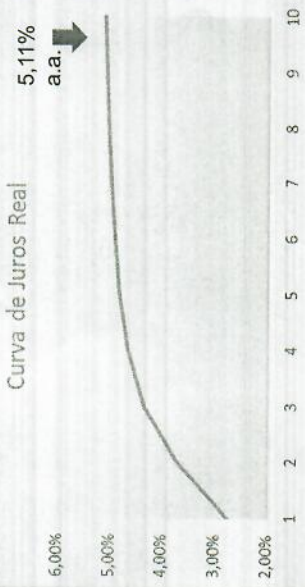
TAXA DE JUROS REAL: 09/10/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,50% a.a. para 10 anos.



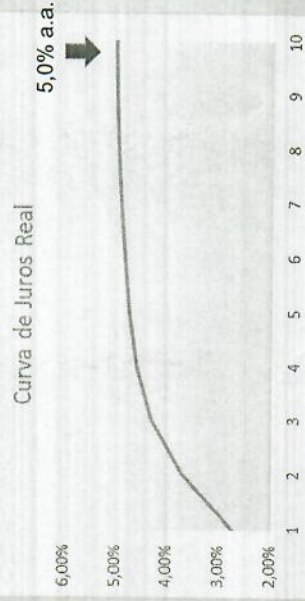
TAXA DE JUROS REAL: 12/11/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,11% a.a. para 10 anos.



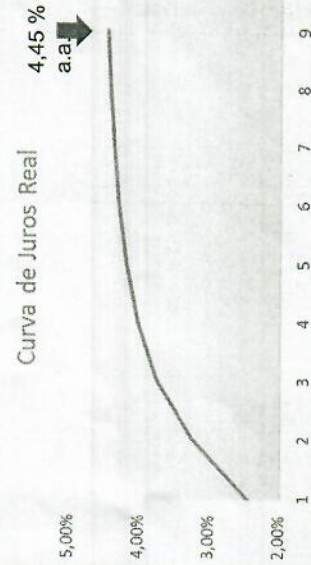
TAXA DE JUROS REAL: 10/12/2018

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 5,0% a.a. para 10 anos.



TAXA DE JUROS REAL: 17/01/2019

Taxa de Juros Real: A curva de juros real calculada pela ANBIMA projeta uma taxa de juros real de 4,45% a.a. para 9 anos.



TAXAS ANBIMA - 06/06/2018

Títulos Públicos Federais

Código SELIC	Data Base/Emissão	Data de Vencimento	Tx. Compra	Tx. Venda	Tx. Indicativas	PU		Intervalo Indicativo	
						Mínimo (D0)	Máximo (D+1)	Mínimo (D0)	Máximo (D+1)
760199	15/07/2000	15/05/2019	-1,3245	-1,5907	-1,4585	3,315,843822	-2,5689	-0,6236	-2,5356
760199	15/07/2000	15/08/2020	2,7600	2,7400	2,7500	3,388,104655	2,5203	3,0373	2,5310
760199	15/07/2000	15/05/2021	3,0200	3,0044	3,0100	3,493,015042	2,7039	3,3409	2,7142
760199	15/07/2000	15/08/2022	3,5312	3,5162	3,5208	3,500,780820	3,2068	3,8787	3,2073
760100	15/07/2000	15/03/2023	--	--	3,7500	3,496,150636	3,4277	4,1011	3,4264
760199	15/07/2000	15/05/2023	3,7600	3,7390	3,7500	3,572,661774	3,4253	4,0971	3,4250
760199	15/07/2000	15/08/2024	4,0200	4,0000	4,0100	3,557,099566	3,6753	4,2967	3,6852
760199	15/07/2000	15/08/2026	4,1200	4,0900	4,1067	3,633,017566	3,6168	4,3342	3,6280
760199	15/07/2000	15/08/2028	4,2245	4,2022	4,2100	3,691,673558	3,9600	4,4042	3,9777
760199	15/07/2000	15/08/2030	4,2234	4,1853	4,2126	3,785,193146	4,0055	4,3889	4,0163
760199	15/07/2000	15/05/2035	4,3585	4,3146	4,3361	3,914,598550	4,1452	4,4910	4,1494
760199	15/07/2000	15/08/2040	4,3683	4,3193	4,3461	3,985,046877	4,1522	4,4819	4,1581
760199	15/07/2000	15/05/2045	4,4717	4,4412	4,4562	4,061,457413	4,2615	4,5824	4,2677
760199	15/07/2000	15/08/2050	4,4747	4,4395	4,4566	4,086,030475	4,2617	4,5757	4,2677
760199	15/07/2000	15/05/2055	4,4611	4,4261	4,4451	4,195,564594	4,2510	4,5606	4,2561

BOLETIM FOCUS – 03/05/2019



Mediana - Agregado

	2019		2020		Resp. **
	II4.4 semana semana	II4.1 semana semana	II4.4 semana semana	II4.1 semana semana	
IPCA (%)	4,01	4,01	4,00	4,00	111
IPCA (atualizações últimos 5 dias úteis, %)	4,01	4,01	4,00	4,00	(96)
PIB (% de crescimento)	1,97	1,70	1,49	1,00	88
Taxa de câmbio - fim de período (R\$/US\$)	3,70	3,75	3,75	3,75	71
Meta Taxa Selic - fim de período (% a.a.)	6,50	6,50	6,50	6,50	93
ICPM (%)	5,29	5,51	5,41	5,29	102
Preços Administrados (%)	5,05	5,20	5,20	5,00	60
Produção Industrial (% de crescimento)	2,50	2,80	1,70	1,18	34
Balança Comercial (US\$ bilhões)	-26,00	-25,29	-23,79	1,18	15
Balança Corrente (US\$ bilhões)	50,28	50,00	50,39	1,18	35
Investimento Direto no País (US\$ bilhões)	41,89	42,00	42,00	1,18	33
Dívida Líquida do Setor Público (% do PIB)	56,20	56,30	56,30	1,18	24
Resultado Primário (% do PIB)	-1,30	-1,15	-1,40	1,18	27
Resultado Nominal (% do PIB)	4,22	4,15	4,30	1,18	22

RELATÓRIO FOCUS

RENTABILIDADES – 2019



Índices Financeiros

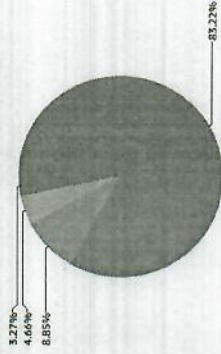
ÍNDICES	2019												No ano
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ag	Set	Out	Nov	Dez	
Renda Fixa													
IMA-B 5+	6,61%	0,55%	0,43%	1,79%									9,59%
IMA-B	4,37%	0,55%	0,58%	1,51%									7,13%
IMA-B 5	1,54%	0,55%	0,78%	1,11%									4,03%
IMA Geral	1,91%	0,48%	0,56%	0,86%									3,86%
IRF-M1+	1,71%	0,23%	0,53%	0,65%									3,25%
IRF-M	1,39%	0,23%	0,59%	0,61%									2,90%
IRF-M 5	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%									2,04%
CDI	0,54%	0,49%	0,47%	0,52%									2,04%
IRF-M 1	0,58%	0,47%	0,47%	0,50%									2,03%
Renda Variável													
IDW	12,48%	-2,03%	-1,79%	3,09%									11,58%
IBX	10,71%	-1,76%	-0,11%	1,06%									9,79%
Ibovespa	10,82%	-1,86%	-0,16%	0,98%									9,63%
SMML	9,41%	-1,82%	0,10%	1,66%									9,32%
IBX-50	10,44%	-1,69%	-0,18%	0,67%									9,11%
INPC + 5,00%	0,87%	1,01%	1,21%	0,93%									4,10%
IPCA + 5,00%	0,83%	0,96%	1,19%	1,03%									4,01%
Meta Anual													

RENTABILIDADES ÍNDICES RF E RV

MARÇO – 2019



Alinhamento Artigo



- Artigo 7º I, Alínea b - 4604 (83,22%)
- Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 (8,85%)
- Artigo 7º III - 4604 (4,66%)
- Artigo 7º III, Alínea a - 4604 (3,27%)

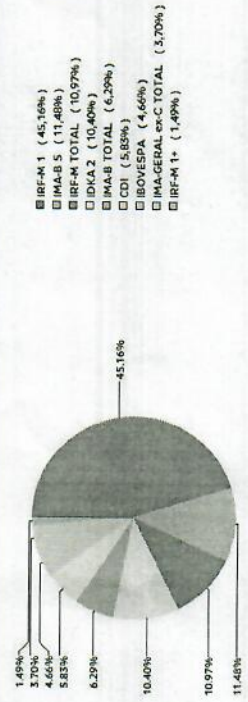
CARTEIRA MARÇO 2019



MARÇO – 2019



Investimentos



- IRF-M 1+ (1,49%)
- IRF-M 1 (3,70%)
- IMA-B 5 (4,66%)
- IMA-B 5 (5,83%)
- IMA-B 5 (6,29%)
- IMA-B TOTAL (10,40%)
- IMA-B TOTAL (10,97%)
- IMA-B TOTAL (11,48%)
- IMA-GERAL ex-C TOTAL (3,70%)
- IMA-GERAL ex-C TOTAL (10,40%)
- IMA-GERAL ex-C TOTAL (11,48%)
- IMA-B 5 (11,48%)
- IMA-B 5 (45,16%)

MARÇO – 2019



Fundos geridos pela Caixa

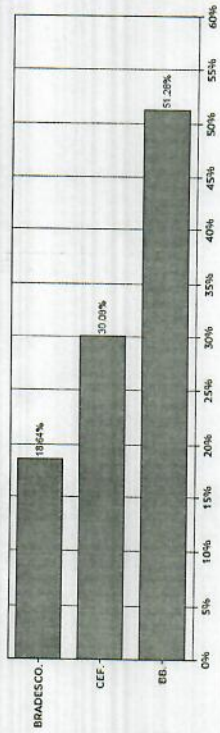
Artigo	Valor (R\$)	% Capital	Porcentagem Investimento	Limite Max. (R\$27B)
Renda Fixa				
Artigo 7º I, Alínea b - 4604	29.081.654,90	83,22%	82,00%	100,00%
Artigo 7º III, Alínea a - 4604	1.141.729,54	3,37%	3,00%	60,00%
Artigo 7º V, Alínea a - 4604	3.094.480,65	8,85%	5,00%	40,00%
Total Renda Fixa	33.317.867,09	95,44%		
Renda Variável				
Artigo 8º II - 4604	1.439.694,19	4,66%	4,00%	10,00%
Total Renda Variável	1.439.694,19	4,66%		

- Fundos 100% Titulos Públicos - Referenciado
- Fundos Renda Fixa Referenciados
- Fundos de Renda Fixa
- Fundos Multimercados

MARÇO - 2019



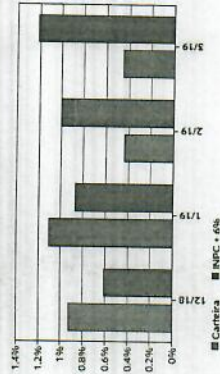
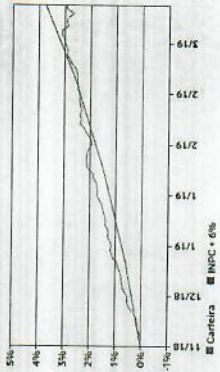
Alocação por Gestor



MARÇO - 2019



Realização do Investimento



MARÇO - 2019



Retornabilidade por Estrutura e
4% Períodos Fechados (R)

Estrutura	Retornabilidade por Estrutura e 4% Períodos Fechados (R)				Ganhos Financeiros				
	Nº Mes	Nº Anos	12 meses	24 meses	Desp. C. Fido	Empresa	Nº Mes (R)	Nº Anos (R)	Desp. Projeção (R)
Artigo 7º I, Alínea b - 4604 % do CDI	0,53 112,0	1,91 125,9	-	-	3,80 139,2	Artigo 7º I, Alínea b - 4604	113.415,19	495.857,86	738.724,45
Artigo 7º II, Alínea a - 4604 % do CDI	0,56 119,4	5,48 362,1	-	-	2,19 357,2	Artigo 7º II, Alínea a - 4604	6.355,14	59.293,69	76.630,39
Artigo 7º IV, Alínea a - 4604 % do CDI	0,27 57,4	2,22 146,9	-	-	3,10 154,0	Artigo 7º IV, Alínea a - 4604	26.959,66	105.851,40	133.110,63
Artigo 8º III - 4604	0,37 0,6	1,57 7,0	-	-	2,98 3,6	Artigo 8º III - 4604	6.077,01	25.245,44	47.173,24
Não-BOVESPA pp						Total	152.807,99	686.258,38	995.638,71

* INÍCIO: 31/12/2018 (CONTRATO MARÇO 2019)

MARÇO - 2019



Análise de Risco / Balanço de Crédito

Mês acima do Benchmark	Mês abaixo do Benchmark	Mês maior rentabilidade da Carteira	Mês menor rentabilidade da Carteira	Risco		Balanço de Crédito		No. de Anos
				Qtd.	Perct.	Carteira	Benchmark	
03 meses	2	50,0%	03 meses	2,00	31,2	0,0	1,217	1,217
06 meses	2	50,0%	06 meses	-	-	-	-	-
12 meses	2	50,0%	12 meses	-	-	-	-	-
24 meses	2	50,0%	24 meses	-	-	-	-	-
36 meses	2	50,0%	36 meses	-	-	-	-	-
Dados iniciais	2,95	3,78	Dados iniciais	2,95	3,78	-0,8	-	1,115

MARÇO – 2019



Período	Atos em Carteira (Ativos em Carteira)			Ativos em Carteira (Passivos em Carteira)		
	Valor (R\$)	Qty	Valor (R\$)	Qty	Valor (R\$)	
26.03.2019	33.317.867,09	95	33.317.867,09	95	95	
30.03.2019	1.029.694,19	5	54.947.581,28	100	100	

Ativo	Carteira	Valor (R\$)	Qty
CAIXA FIC CAP PROT BOLSISA DE VALORES MULT	5826	1.029.694,19	4,66
TOTAL		6.029.694,19	4,66

MARÇO – 2019



Ativo	Participações da Companhia											
	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Sep	Out	Nov	Dez
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSC + 6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,93
2019	1,10	0,44	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	0,32
INSC + 6%	0,23	-0,37	-0,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSC + 6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	1,10	0,44	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSC + 6%	0,23	-0,37	-0,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSC + 6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	1,10	0,44	0,45	-	-	-	-	-	-	-	-	-
INSC + 6%	0,23	-0,37	-0,76	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Amostra LDB: apenas 38,98% dos RPPS conseguiram atingir suas metas atuarias em 2018

MUITO OBRIGADO !!!



(11) 3214 - 0372



contato@ldbempresas.com.br



www.ldbempresas.com.br



BB ALOCAÇÃO IMOBILIÁRIA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

Tipo de Ativo: FI
 CNPJ: 31.981.881/0001-00
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Classificação Anbima: Multimercados Livre
 Benchmark: Não definido
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Taxa de Administração: 2,00 %
 Taxa de Administração Máxima: Não possui
 Taxa de Performance: 20,00 %
 Índice de Performance: 60% do IMOB + 40% do IFIX
 Aplicação Mínima: R\$ 1.000.000,00
 Conversão para Aplicação: D+1 du
 Conversão para Resgate: D+30
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+33

BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Tipo de Ativo: FI
 CNPJ: 32.161.826/0001-29
 Gestão: BB Gestão de Recursos DTVM
 Classificação Anbima: Renda Fixa Indexados
 Benchmark: Não definido
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Investidores institucionais
 Taxa de Administração: 0,30 %
 Taxa de Administração Máxima: Não possui
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui
 Aplicação Mínima: R\$ 100.000,00
 Conversão para Aplicação: D+0
 Conversão para Resgate: D+1 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+1 du

BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

Tipo de Ativo: FIC
 CNPJ: 28.515.874/0001-09
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Alta Grau de Investimento
 Benchmark: IPCA
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Taxa de Administração: 0,40 %
 Taxa de Administração Máxima: 0,40 %
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui
 Aplicação Mínima: R\$ 50.000,00
 Conversão para Aplicação: D+0
 Conversão para Resgate: D+3 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+4 du

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA

Tipo de Ativo: FI
 CNPJ: 15.259.071/0001-80
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
 Benchmark: IMA Geral
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Taxa de Administração: 0,30 %
 Taxa de Administração Máxima: Não possui
 Taxa de Performance: 20,00 %
 Índice de Performance: 100% do IMA-B
 Aplicação Mínima: R\$ 2.000.000,00
 Conversão para Aplicação: D+0
 Conversão para Resgate: D+1 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+4 du

BRADESCO SELECTION FI AÇÕES

Tipo de Ativo: FI
 CNPJ: 03.660.879/0001-96
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Classificação Anbima: Ações Índice Ativo
 Benchmark: Ibovespa
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Investidores em geral
 Taxa de Administração: 1,50 %
 Taxa de Administração Máxima: 1,50 %
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui
 Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00
 Conversão para Aplicação: D+1 du
 Conversão para Resgate: D+1 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+4 du

BRADESCO SMALL CAP PLUS FI AÇÕES

Tipo de Ativo: FI
 CNPJ: 06.988.623/0001-09
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Classificação Anbima: Ações Small Caps
 Benchmark: Não definido
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Investidores em geral
 Taxa de Administração: 1,50 %
 Taxa de Administração Máxima: 1,50 %
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui
 Aplicação Mínima: R\$ 20.000,00
 Conversão para Aplicação: D+1 du
 Conversão para Resgate: D+1 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+4 du

BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA

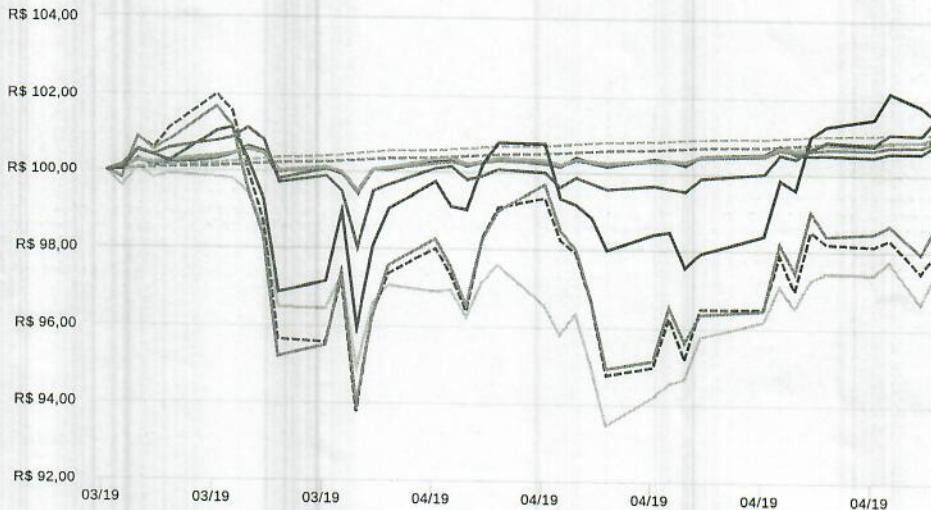
Tipo de Ativo: FI
 CNPJ: 15.259.071/0001-80
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
 Benchmark: IMA Geral
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Taxa de Administração: 0,30 %
 Taxa de Administração Máxima: Não possui
 Taxa de Performance: 20,00 %
 Índice de Performance: 100% do IMA-B
 Aplicação Mínima: R\$ 2.000.000,00
 Conversão para Aplicação: D+0
 Conversão para Resgate: D+1 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+4 du

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Tipo de Ativo: FI
 CNPJ: 15.259.071/0001-80
 Gestão: Bradesco Asset Management
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Baixa Grau de Investimento
 Benchmark: IMA Geral
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Exclusivo previdenciário
 Taxa de Administração: 0,30 %
 Taxa de Administração Máxima: Não possui
 Taxa de Performance: 20,00 %
 Índice de Performance: 100% do IMA-B
 Aplicação Mínima: R\$ 2.000.000,00
 Conversão para Aplicação: D+0
 Conversão para Resgate: D+1 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+4 du

Tipo de Ativo: FIC
 CNPJ: 25.306.703/0001-73
 Gestão: Itaú Unibanco
 Classificação Anbima: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre
 Benchmark: IPCA
 Aberto para Captação: Sim
 Público Alvo: Investidores institucionais
 Taxa de Administração: 0,40 %
 Taxa de Administração Máxima: 0,40 %
 Taxa de Performance: Não possui
 Índice de Performance: Não possui
 Aplicação Mínima: R\$ 5.000,00
 Conversão para Aplicação: D+0
 Conversão para Resgate: D+4 du
 Tx. Resgate: Não possui
 Disponibilização do Resgate: D+5 du

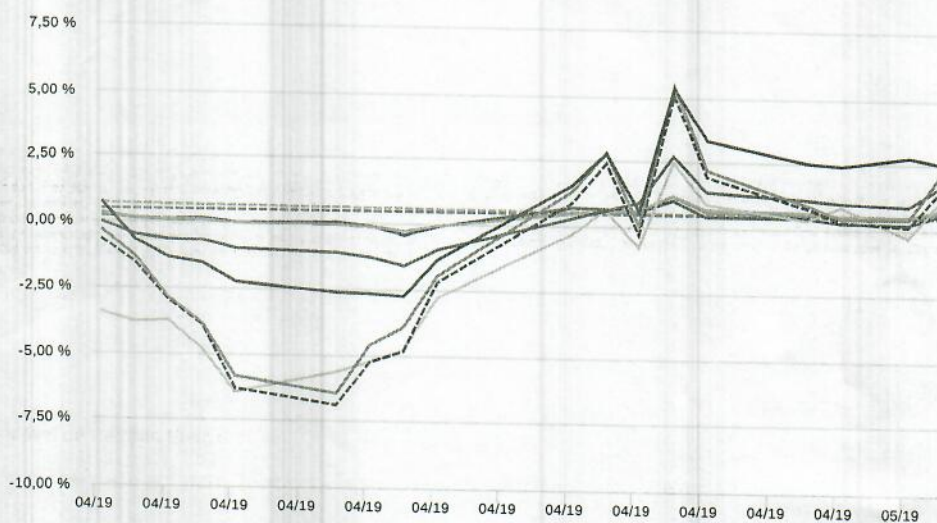
As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

	Retorno Efetivo					Patrimônio Líquido						
	Mês	Ano	6 meses	1 ano	2 anos	Período*	03/05/2019	Médio 1 ano	Início do Fundo	Taxa de Administração	Aplicação Mínima	Movimentação Mínima
BB ALOCAÇÃO IMOBILIÁRIA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-0,31 %	-	-	-	-	-2,58 %	R\$ 4.973,64	-	20/02/2019	2,00 %	R\$ 1.000.000,00	R\$ 0,00
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,24 %	-	-	-	-	0,82 %	R\$ 36.589,15	-	11/03/2019	0,30 %	R\$ 100.000,00	R\$ 50.000,00
BRADESCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,16 %	3,84 %	6,08 %	9,65 %	-	1,05 %	R\$ 490.294,14	R\$ 169.883,95	28/12/2017	0,40 %	R\$ 50.000,00	R\$ 1.000,00
BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA	0,42 %	7,42 %	10,69 %	15,51 %	31,12 %	1,53 %	R\$ 610.332,94	R\$ 632.690,65	28/12/2012	0,30 %	R\$ 2.000.000,00	R\$ 1.000,00
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES	-0,00 %	6,23 %	11,81 %	13,92 %	64,21 %	-1,34 %	R\$ 639.766,14	R\$ 319.808,89	09/03/2000	1,50 %	R\$ 20.000,00	R\$ 1.000,00
BRADESCO SMALL CAP PLUS FI AÇÕES	-0,63 %	8,30 %	21,67 %	20,22 %	65,56 %	1,52 %	R\$ 552.299,83	R\$ 343.849,27	24/09/2004	1,50 %	R\$ 20.000,00	R\$ 1.000,00
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	0,15 %	3,96 %	6,36 %	8,57 %	19,67 %	0,89 %	R\$ 3.052.293,44	R\$ 2.290.186,64	14/11/2016	0,40 %	R\$ 5.000,00	R\$ 1,00
CDI	0,05 %	2,09 %	3,15 %	6,40 %	15,11 %	0,91 %	-	-	-	-	-	-
Ibovespa	-0,36 %	9,24 %	14,57 %	11,49 %	48,02 %	-2,06 %	-	-	-	-	-	-
IPCA	0,03 %	2,08 %	2,06 %	4,94 %	7,85 %	1,12 %	-	-	-	-	-	-

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.



As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

Período selecionado: 11/03/2019 03/05/2019

Volatilidade	Dias com Retorno				Retorno Diário					
	12 meses	Volatilidade	Índice de Sharpe	Positivo	Negativo	Médio	Máximo	Data	Mínimo	Data
BB ALOCAÇÃO IMOBILIÁRIA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO	-	14,68 %	-1,02	20	18	-0,03 %	1,76 %	28/03/2019	-2,47 %	27/03/2019
BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-	3,60 %	-0,20	20	17	0,02 %	0,61 %	28/03/2019	-0,73 %	22/03/2019
BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	2,98 %	2,81 %	0,89	24	14	0,03 %	0,57 %	28/03/2019	-0,49 %	27/03/2019
BRADERCO H NILO FI RENDA FIXA	6,72 %	7,45 %	1,10	23	15	0,06 %	1,52 %	28/03/2019	-1,47 %	27/03/2019
BRADERCO SELECTION FI AÇÕES	21,89 %	22,41 %	0,24	21	17	0,05 %	2,77 %	11/03/2019	-3,55 %	27/03/2019
BRADERCO SMALL CAP PLUS FI AÇÕES	18,84 %	16,61 %	0,64	21	17	0,07 %	2,22 %	28/03/2019	-3,07 %	27/03/2019
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA	1,89 %	2,90 %	0,37	25	13	0,03 %	0,64 %	28/03/2019	-0,54 %	27/03/2019
CDI	-	0,00 %	0,00	38	0	0,02 %	0,02 %	11/04/2019	0,02 %	10/04/2019
Ibovespa	-	22,30 %	0,03	19	19	0,03 %	2,79 %	11/03/2019	-3,57 %	27/03/2019
IPCA	-	0,13 %	11,58	38	0	0,03 %	0,04 %	25/03/2019	0,01 %	02/05/2019

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

BB ALOCAÇÃO IMOBILIÁRIA FI MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO

BR MALLS PAR ON NM - BRML3	10,76 %
MULTIPLAN ON N2 - MULT3	10,10 %
Cotas de KINEA RENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS FII - KNCR11 (sem carteira nesta data)	7,85 %
CYRELA REALT ON NM - CYRE3	7,00 %
MRV ON NM - MRVE3	6,81 %
IGUATEMI ON NM - IGT3	5,70 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	5,25 %
Cotas de KINEA RENDA IMOBILIÁRIA FII - KNRI11 (sem carteira nesta data)	5,08 %
Cotas de BB PROGRESSIVO II FII - BBPO11 (sem carteira nesta data)	4,81 %
Cotas de KINEA ÍNDICES DE PREÇOS FII - KNIP11 (sem carteira nesta data)	4,12 %
Outros ativos	32,53 %

BB IRF-M 1+ FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

LFT - Venc.: 01/03/2023	48,57 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2020	30,55 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2023	10,47 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	10,35 %
Outras Disponibilidades	0,11 %
Outros Valores a pagar	0,00 %
Mercado Futuro - Posições compradas - DIFUT321	0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Custódia	-0,00 %
Valores a pagar / Taxa Selic	-0,00 %
Valores a pagar / Taxa de Administração	-0,00 %
Outros ativos	-0,05 %

BRADERCO ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA

LFT - Venc.: 01/03/2021	13,68 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	11,62 %
LFT - Venc.: 01/03/2020	7,26 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	5,59 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	5,47 %
LFT - Venc.: 01/09/2023	4,20 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2022	4,09 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	3,46 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/07/2019	3,36 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	2,93 %
Outros ativos	38,35 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

BRADESCO H NILO FI RENDA FIXA

NTN-B - Venc.: 15/08/2050	18,22 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2045	13,10 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	10,72 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2026	9,48 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2023	9,20 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2035	7,30 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2024	5,29 %
NTN-B - Venc.: 15/05/2021	3,90 %
DIFERENCIAL DE SWAP A RECEBER - DI1 X IAP	3,74 %
NTN-C - Venc.: 01/04/2021	3,46 %
Outros ativos	15,59 %

BRADESCO SELECTION FI AÇÕES

PETROBRAS PN - PETR4	14,92 %
VALE ON N1 - VALE3	12,22 %
ITAUUNIBANCO PN N1 - ITUB4	11,79 %
Cotas de ISHARES IBOVESPA FUNDO DE ÍNDICE (sem carteira nesta data)	11,00 %
BRADESCO PN N1 - BBDC4	10,45 %
B3 ON NM - B3SA3	6,21 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	5,07 %
BRASIL ON NM - BBAS3	3,96 %
LOJAS RENNER ON NM - LREN3	3,34 %
SID NACIONAL ON - CSNA3	3,34 %
Outros ativos	17,69 %

BRADESCO SMALL CAP PLUS FI AÇÕES

IRBRASIL RE ON NM - IRBR3	4,74 %
LIX ON NM - LIX3	4,47 %
TOTVS ON NM - TOTS3	4,33 %
ENGIE BRASIL ON NM - EGIE3	4,25 %
Certificado ou recibo de depósito de valores mobiliários - ENGI11	3,87 %
CVC BRASIL ON NM - CVCB3	3,84 %
ECORODOVIAS ON NM - ECOR3	3,84 %
CIA HERING ON NM - HGTX3	3,83 %
LOCAMERICA ON NM - LCAM3	3,82 %
Operações Compromissadas - LTN - Venc.: 01/04/2020	3,77 %
Outros ativos	59,23 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.

ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA II FIC RENDA FIXA

Operações Compromissadas - LFT - Venc.: 01/03/2025	28,95 %
LFT - Venc.: 01/09/2021	5,92 %
LFT - Venc.: 01/03/2023	4,31 %
LTN - Venc.: 01/07/2020	4,02 %
NTN-F	3,85 %
NTN-B - Venc.: 15/08/2050	3,10 %
NTN-F - Venc.: 01/01/2021	2,79 %
NTN-B	2,78 %
Operações Compromissadas - NTN-B - Venc.: 15/05/2023	2,76 %
Outros Valores a receber	2,39 %
Outros ativos	39,12 %

As informações foram obtidas a partir de fontes públicas ou privadas consideradas confiáveis, cuja responsabilidade pela correção e veracidade não é assumida pela QUANTUM, pelo titular desta marca ou por qualquer das empresas de seu grupo empresarial. As informações disponíveis, não devem ser entendidas como colocação, distribuição ou oferta de fundo de investimento ou qualquer outro valor mobiliário. As reservas acima foram estimadas através de rentabilidade projetada, não caracterizando qualquer garantia por parte da QUANTUM, podendo ocorrer oscilação em seu valor. Essa simulação é apenas indicativa do valor final líquido de taxas e impostos, o valor final exato pode e deve ser diferente em função de mudanças de retornos, data exata de pagamento de come-cotas (no caso de fundos de investimentos), despesas dos fundos e outros fatores. O resultado pode ser diferente do apresentado em seu extrato. Os valores exibidos estão em Real (BRL). Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias. Fonte: Quantum Axis.