

## Ata da 6ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre – IPREM de 2021.

No dia 15 de junho de 2021 reuniram-se, às 13:16 hs, por videoconferência pelo aplicativo Meet, em virtude da necessidade do afastamento social provocada pela pandemia da Covid-19, os membros do Comitê de Investimento: Fátima A. Belani – Presidente do IPREM e do referido Comitê, Daniel Ribeiro Vieira – Membro do Comitê de Investimento do IPREM, Juliana Máris Graciano Parreira – Secretária do Comitê de Investimento do IPREM, Nicholas Ferreira da Silva – Presidente do Conselho Fiscal do IPREM e Danielle Laraia de Barros Cobra Rodrigues - Presidente do Conselho Deliberativo do IPREM. Participou da reunião, a servidora Anelisa Oliva, assessorando na análise dos cenários e dos investimentos do Instituto, que informou que a reunião está sendo gravada, conforme definição da Diretora Presidente. Assim, foi iniciada a apreciação da pauta a seguir descrita:

**1** - Resumo reunião com a gestora Vérítas; **2** - Resumo reunião com Banco Santander; **3** - Leitura do relatório de aderência da carteira investimentos à Política anual de Investimentos do IPREM; **4** - Cenário de arrecadação de receitas e despesas previdenciárias; **5** - Atualização sobre o fundo GGR Prime, **6** - Movimentação da Carteira.

**Com relação ao item 1:** Reunião com a gestora Vérítas acerca de atualizações dos fundos geridos por ela. No dia 26 de maio de 2021, os servidores Anelisa e Daniel se reuniram com Danilo e Guilherme, representantes da gestora Vérítas, para falar das principais atualizações dos fundos. Começando pelo fundo São Domingos. Danilo disse que do São Domingos tem 500 mil para amortizar, mas é um valor pequeno, estão tentando acumular um pouco mais para amortizar. Sobre o ativo PAULÍNIA ainda não há expectativa de recebimento. O projeto está acabado e já estão ocorrendo vendas dos apartamentos. Foi contratado um escritório de advocacia (FCAM) para produção antecipada de provas. Danilo disse que a investida procurou empréstimo com outras empresas e isso pode comprometer o pagamento da dívida, mas não sabe dimensionar. San Benedetto, a Veritas conseguiu falar com a Planner sobre a CCI e falaram inclusive com o escritório de advocacia, que está à frente do caso. Para o fundo é uma situação complicada o San Benedetto possuía como único ativo esse imóvel e foi dado uma Alienação Fiduciária desse imóvel na CCI. Se conseguir reaver a propriedade do imóvel, automaticamente ele vai ser consolidado para o credor. As expectativas de recuperação são muito baixas. Daniel perguntou qual valor foi investido, Danilo disse que foi 6,1 Milhões. Quanto ao SANTO ANDRE, é um loteamento em Porto Seguro na Bahia. Não há muito poder de barganha, foi investido um dinheiro nesse empreendimento, não foi pra frente, pararam no meio. Foi emitida uma dívida e o terreno foi dado como garantia. Temos conversado com o empreendedor, ele tem conversado com o proprietário do imóvel vizinho, estudando uma venda, mas é um empreendimento difícil. Quanto ao SUPERAVIT estão com as parcelas em dia, após renegociação da dívida. A partir de julho voltam às parcelas de 7 milhões. Quanto ao CAETÉ a transferência do imóvel não foi feita, o antigo proprietário está ciente. Já solicitaram, mas ainda não concluíram, estamos estudando alternativas para nos desfazer dessa área. Quanto ao estudo do terreno, nossa equipe imobiliária já está agendando uma visita ao imóvel. Mas Danilo acredita que o ativo não vale o que está marcado na carteira. Quanto ao SEASONS o Habite-se ainda não saiu, a Prefeitura precisa visitar o empreendimento e não estão fazendo visitas, por causa da pandemia. Já recebemos propostas de compra dos apartamentos, mas é parcelado, por isso estamos esperando sair a documentação para negociar, porque pode inclusive valorizar o imóvel. Não tem nenhum problema com imóvel. Daniel pediu a localização deste empreendimento e da Bittenpar. Quanto ao TERRAS loteamento no MT em Bonito, a princípio o São Domingos adquiriu 42 lotes,



posteriormente isso virou uma dívida onde, ao invés de receber os lotes o fundo receberia o valor corrigido a IPCA + 8%, mas recentemente descobrimos um novo documento de confissão de dívida no valor de 20 MM e a promessa de dação de pagamento de 60 mil m<sup>2</sup>. Inclusive descobrimos que a Tripole detém o direito de recebimento de dação de pagamento. A formalização vai ser feita só depois da quitação do CRI. O CRI está pulverizado com uma série de credores. A Securitizadora é a Needs. Não é um ativo muito preocupante, temos ativos piores. A princípio será procurado corretores locais para fazer a venda dos lotes, para gerar liquidez do fundo. Quanto ao VEREDA estão correndo atrás para visitar o empreendimento, e explorando possíveis compradores. Não sabem quantos lotes são, mas tem conversado com pessoas de Minas Gerais que têm demonstrado interesse. Quanto a TRIPOLE o ativo Terras está dentro da Tripole, estamos conversando com a RJI para corrigir isso na carteira. Quanto ao BRASIL HEALTHY estamos vendendo aos poucos via B3, mas não tem muita liquidez, por isso está acontecendo aos poucos e entrando algum dinheiro no fundo. Temos claro o valor de custo do ativo e por isso não estamos vendendo abaixo do valor. Quanto ao AQ3 a tendência é que a Queluz assumira a gestão, pois assumiram a gestão do Aquilla, isso vai dar uma chacoalhada no fundo, com uma redução de custos e posteriormente uma apresentação de um plano de liquidação. O problema desse fundo era a falta de informação. Quanto ao ativo SÃO JORGE são 3 empreendimentos imobiliários um deles já foi para frente está na sétima laje, provocamos uma assembleia e apareceu só um cotista que é o responsável por esse empreendimento, ele disse que entrou nessa com uma promessa de aporte do fundo e isso não aconteceu. A Indigo contratou o Augusto Frigo, para fazer uma auditoria do fundo para tentar extrair recursos, temos tido reunião mensal com Augusto para tratar disso. Ao menos teremos um pouco mais de informação. Passando para o ativo MONTE CARLO, quanto a CCI Rio Alto já foi quitada. Quanto à N Box, estava agendada uma visita de um perito para avaliar o terreno, mas o perito não visitou o imóvel, porque teve um problema, acredito que testou positivo para Covid, ainda não foi remarcado. Quanto ao CCI Golden, a dação em pagamento é no valor de 1 Milhão, que é superior ao valor nominal, abrimos mão de multa e o ativo hoje está marcado a zero, mas ainda não foi concluída e estamos recebendo lotes com valor de venda forçado. O que está atrapalhando é que tem uma conta vinculada para controlar os CCBs com aproximadamente 50 mil, no Banco Árabe, o dinheiro que vai pagar a escritura da transferência dos imóveis vem dessa conta e ainda não conseguimos encerrar ainda por questões que envolvem a Indigo. O contrato de dação de pagamento já está assinado, ainda não foi assinado no cartório justamente por não ter o dinheiro para pagar as custas. Quanto ao WHITE BEAR FII o único cotista desse fundo é a BITTENPAR, além do Monte Carlo. Além das cotas o Monte Carlo tem compromisso de recompra do lado da Bittenpar, estamos para receber da Índigo as vias físicas desses documentos assinados, para levar para um advogado e ver o quão executável é. Para tentarmos forçar a recompra da BITTENPAR. Passando para o fundo CONQUEST Daniel perguntou qual empresa entrou com disputa arbitral neste fundo, Danilo respondeu que foi a CSAM, inclusive a Indigo teve problema grande por causa do nome, mas o Augusto também está a frente disso e já colocou as coisas no trilho, não sabemos qual vai ser o desfecho. No passado a CSAM já fez uma proposta de acordo que não conseguiu ser cumprida pelo fundo, mas na época não éramos gestores dos fundos. Quanto ao Mirantes das Aguas FII este ativo foi recebido em dação em pagamento de uma CRI e uma debênture, eles integraram duas empresas e conseguiram 30% das cotas do Mirante para o Monte Carlo, estamos em vias de formalizar a transferência. Estamos conversando com um comprador que tudo indica que vai se interessar pelas áreas. Quanto ao Brazil Realty FII, temos algumas cotas desse fundo bloqueado pela operação Fundo Fake, estamos explorando com os advogados a possibilidade de trocar as cotas que estão bloqueadas. Daniel perguntou qual a relação da Milo Investimentos com a Brazil Realty FII, Danilo disse que eles eram



cotistas do Brazil Realty, as cotas do fundo foram dadas em dação em pagamento do CRI e eles se comprometeram a recomprar parte das cotas de Brazil Realty. Quanto ao Aquilla, Danilo disse que ainda não tiveram informações, já trocaram uma ideia com a Queluz, mas eles estão tendo a mesma dificuldade com a Reditus, com relação aos documentos. Quanto ao WNG FIM CP, ele era gerido pela Signus, mudou para Aria e agora está na Arena, é um fundo de fundos, temos tentado alinhar uma liquidação. Foi apresentado um plano de liquidação, que parece fazer sentido e será votado no próximo dia 02. Em seguida Guilherme passou a discorrer sobre os fundos. Quanto ao Barcelona, o devedor está com dificuldade de cumprir 100% do acordo, mas está cumprindo parcialmente. Aos poucos estamos conseguindo mais ativos do vendedor. Por exemplo, um precatório de 670 mil que estamos colocando dentro do INX e está entregando para o Barcelona no formato de cota Sênior. É um fundo complicado, mas hoje estamos em uma situação muito melhor do que a gente tinha. Quanto a Gradual, ninguém atende, não temos mais informação nenhuma. Anualmente vamos receber alguma coisa e vai ser suficiente para amortizar um pouco. Daniel perguntou se não há possibilidade da Véritas colocar na investigação as pessoas ligadas aos desvios. Guilherme disse que tentaram, mas é muito difícil, indiretamente o Renato De Matteo e o Edson Idalgo Junior estão. Quanto ao fundo IMAB 1000, Guilherme disse que temos a contratação do escritório TWK, mas ainda não conseguimos finalizar a petição inicial, é mais uma questão jurídica técnica que temos que finalizar. A antecipação de provas é uma medida, mas não temos certeza se vai funcionar. Quanto ao CRI Malui, foi reestruturado, ele paga 75 mil por mês, e tem pagado. Já tem cerca de 500 mil de recuperação e temos direito a 59% disso, é pouco pelo tamanho do ativo, mas está andando. Quanto a Porto Quality estão discutindo com os advogados noticiar o MP a respeito de apropriação indébita por parte do devedor, por causa de recursos que deveriam ser destinados a obra ou para pagamento do CRI e não foram, mas estamos estudando. Quanto ao CRI Guareschi estamos contratando o escritório FCAM, é um bom escritório, conhecemos a sócia, é uma pessoa do mercado que conhece bem. O caso envolve uma recuperação judicial, mas o nível de informação é muito precário. Quanto a Debênture LSH - e EBPH aparentemente tem uma empresa interessada no Hotel, a RJI apresentou uma proposta de contratação de novo administrador hoteleiro chamada Own Life Style Hotel ou alguma das bandeiras Life Style da rede ACCOR é um contrato interessante, eles colocariam 4 milhões na investida, para apagar incêndio, arcaria com os custos para colocar o hotel em operação. Em contrapartida eles colocariam o nome no hotel e receberiam um fluxo mensal baseado no sucesso da operação, mas foi feito de uma forma muito truculenta, recebemos pouquíssima informação. Uma das condições para a contratação ser concretizada é suspender a execução até 2025. Quanto ao fundo Terra Nova, Bittenpar temos uma perspectiva mais distante de realização de acordo, nesse sentido notificamos a Bittenpar e a Indigo e vamos entrar com a execução judicial, o ponto crucial é que temos muito mais informação do que os outros credores, como por exemplo onde está o ativo do grupo econômico. No entanto, o limite da recuperação está no imóvel e no maquinário, algo em torno de 40 MM, mas tem outros credores. Em contrapartida estamos tentando localizar para onde foi o dinheiro captado, com certeza não está no Brasil. Localizamos duas empresas que fazem investigação internacional, estamos em vias de contratar essas empresas. Quanto ao Debênture SPE hotel econômico a dação não foi finalizada. Colocamos na matrícula que havia um registro de incorporação, que de fato era o hotel, mas essa incorporação não ocorreu, e o cartório queria que realizássemos a baixa da dação, mas conseguimos outro cartório que faz e esse será um ativo recuperado com certeza. Quanto a MInvest está no mesmo status, não tem evolução. Temos algumas conversas esporádicas com o administrador judicial, provavelmente vai se arrastar por muitos e muitos anos. Quanto a Xmasseto, existe uma garantia que não vale muito, são cotas de um FIP onde estão as empresas operacionais do grupo. Temos feito algumas



reuniões, eles estão dispostos a resolver, mas não tem dinheiro. Quanto a Debênture SPE Solair, fizemos uma diligência nos galpões no norte do país, mas as placas além de terem se deteriorado, parece que não tem o registro do INMETRO, então a expectativa de recuperação é muito baixa. Junto com os demais debenturistas estamos montando uma estratégia para localização de bens. A chance de recuperação hoje é remota. Quanto ao Sicilia ainda não sabemos o que vamos fazer, porque o fundo não tem caixa para contratação de escritório. Neste caso é mais caso de polícia do que de recuperação de ativos, para nós como gestores é muito difícil. Quanto ao Fip Cais Mauá, está em processo de liquidação, alguns dias atrás checamos o CNPJ na RFB e ainda estava ativo. Concluindo na prática o fundo foi liquidado, mas na prática ainda não foi, porque o fundo ainda não recebeu cotas da investida.

**Com relação ao item 2:** No dia 14/06/2021 às 14 hs, tivemos reunião com o especialista de investimentos em RPPS do Banco Santander, Sr. Leonardo Augusto Gaeta Mattos. Participou também o gerente da área de Governo de RPPS de Belo Horizonte, Sr. Leonardo Miranda Borba. Leonardo Augusto iniciou a reunião apresentando o cenário atual. Disse que o Ibovespa subiu bastante, esse ano já teve alta de 20%. Estamos tendo elevação econômica. PIB subiu, teve superávit primário, vimos o Real se recuperar frente ao dólar. O Brasil é um dos países com maior quantidade de casos Covid no mundo. Já estamos conseguindo vacinar 1 milhão de pessoas por dia, mas temos chance de vacinar 2 milhões de pessoas. Teremos estoque de vacinas para receber no país. O problema era a falta de insumos, porém esse problema já começa a reduzir no primeiro trimestre. Com a vacinação acelerando a economia acelera também. Ano que vem temos ano de eleição. Em ano de eleição pára tudo. Pára o Senado, Congresso, e além disso são eleições polarizadas. Anos eleitorais são muito voláteis tanto para bolsa, quanto para câmbio. O que os investidores odeiam é não saber o dia de amanhã. Não saber como será a política econômica e fiscal. As reformas estão tramitando, porém de forma devagar e ano que vem deve parar. Nos países desenvolvidos vimos vacinação muito avançada, como por exemplo, jogos com estádios lotados, não fazendo uso de máscaras. Com isso a economia está voltando ao normal. A recuperação econômica virá com as vacinas e vimos o Brasil aquém desse cenário. Estamos prevendo um PIB de 5% esse ano, porém esse PIB está vindo com inflação. IPCA deu mais de 8%. Acharmos que fechará esse ano em 6,5%. Mas a meta do Banco Central é 3,7%. Para controlar a inflação, deverá subir juros. Acharmos que Selic fechará esse ano em 7% e IPCA deve fechar muito próximo um do outro, e Juros Real zero. A dívida pública é um fator de preocupação, por isso sugerimos investimentos no exterior. Até o final do ano que vem, até passarem as eleições a chave é investir no exterior, por conta da volatilidade. Os RPPS só pode ter 10% de investimentos no exterior. Com o Pró Gestão, há possibilidade de maior investimento no exterior. Apresentou o fundo Global Equities. No momento ele está negativo por conta do câmbio. Teve uma queda de 10% nos últimos meses. Porém esse fundo sofreu pouco, comparados aos concorrentes como BDR, o Equities se saiu melhor. Como ele compra cotas de fundos de terceiros, dentro da carteira ele tem as maiores Assets. É uma carteira muito diversificada, em momentos de crise ele não sofre muito. Sugere no momento o investimento nesse fundo, mesmo estando negativo, pois o Iprem comprará uma cota barata. Entrando um governo novo, começará a utilizar a máquina pública, e com isso vai depreciar a nossa moeda. O governo atual perdeu o voto de confiança diante dos investidores. Orienta que devemos aproveitar que o dólar recuou para entrar nesse fundo. No curtíssimo prazo, pode ser que o fundo continue volátil, mas até o final do ano dificilmente o real estará mais valorizado do que está hoje. Nesse caso o Iprem terá um ganho bacana. Pensar em reduzir bolsa brasileira. Começar a realizar as



posições. Reduzir a posição de bolsa brasileira e aumentar no exterior. O fundo BDR é positivo por ter títulos de tecnologia, mas o problema do BDR é que são poucas empresas que a emitem. Passa a ser muito restrito. Sobre o fundo GO Global Equity ESG Reais tem proteção de câmbio. Daniel disse que nos EUA está tendo uma previsão de aumento de inflação, como isso pode impactar nos investimentos no exterior. Leonardo disse que quando aumenta a inflação aumenta a taxa de juros, fica mais difícil de conseguir empréstimos e isso afeta diretamente no desempenho das empresas de tecnologia, por isso os fundos BDR caíram nos últimos meses. Sobre o fundos ESG, ele é um fundo relativamente novo. A diferença do fundo ESG para Equities, no fundo ESG o próprio gestor compra as ações. Com o viés ESG de sustentabilidade (meio ambiente, governança e sustentabilidade) o gestor primeiro analisa os balanços das empresas, o preço dela no mercado e por fim analisa se a empresa segue todos os critérios ESG como critérios climáticos, reflorestamento, trabalhista. Acreditamos que essas empresas tem uma vantagem muito grande por já ter esses critérios ESG. O Iprem aplicou no ESG em março ou abril, e já estão com rendimento muito bom. A renda fixa tem mês que vai bem ou tem mês que vai mal. Sugere aplicar mais no ESG, porém entende que o fundo Equities tem uma oportunidade maior. Para balancear a carteira, aplicar nesse ESG. Apesar de não ser um fundo cambial, ele acaba sendo impactado pelo Real. Daniel disse que conversou com Anderson sobre a possibilidade de resgatar o fundo ESG e aplicar no Equities. Pergunta a opinião de Leonardo. Responde que analisando a carteira do Iprem, temos quase 20% de ações no Brasil. Entende que deve resgatar em fundos de bolsa brasileira pois teremos período de volatilidade por conta das eleições. Quando a política estiver encaminhando para um desfecho, o Iprem entra em uma bolsa barata. Recomenda sair da renda fixa ou renda variável, mas sair do exterior para entrar no outro exterior, não recomenda. Para renda fixa, esse ano será um ano muito difícil pois veremos a renda fixa muito voláteis. Recomenda reduzir em renda variável. Reduzir um pouco de IMA-B e aplicar no exterior. Quando a curva de juros abre, ele sobe bastante. Apresentou o terceiro fundo do exterior: GO North American Reais, ele tem proteção cambial. Orienta que, no momento de dólar mais valorizado, deixar ele guardado na manga. Ele é um fundo parecido com o Nordea, porém ele não tem o viés de clima. Ele é um fundo do Santander Madrid e Morgan. Ele compra cotas de fundos lá de fora como Canadá e EUA. Ano passado ele rendeu bem. Ele estava alocado em tecnologia, modificou a posição em carteira. O benchmark é diferente. Ele atua muito nos EUA. A cota no momento está muito barata. Sugere aplicar quando o dólar estiver de volta. O gestor acredita na valorização no longo prazo. Leonardo não trouxe fundos de bolsa brasileira, pois o Santander não está acreditando no momento. Bater meta esse ano está sendo muito difícil. Anelisa disse que analisa a meta separado dos fundo líquidos e ilíquidos. A meta é IPCA + 5,39. Daniel disse que o Iprem tem fundos de títulos público longo. Fátima perguntou por que não conseguiu marcar na curva. Daniel disse que o valor que compramos não compensava marcar na curva. Daniel disse que acredita ser necessária uma autorização com a Secretaria de Previdência para marcar na curva. Fátima finaliza dizendo que essa conversa com o Santander é muito importante para termos uma base para tomar decisões. Disse das dificuldade que o Iprem passa que não são somente os fundos ilíquidos. O Iprem está fazendo o censo previdenciário, onde vamos construir uma base cadastral dos anos anteriores, data de entrada no serviço público, pois nas nossas avaliações de cálculo atuarial foram feitas muito de forma manual. Com o censo teremos uma base cadastral atualizada. Temos atualmente atividades do Iprem que requer muita atenção e tendo essas reuniões com os



especialistas dos bancos se torna essencial para tomada de decisões. É assim que estamos conduzindo os trabalhos do Iprem com tanta dificuldade, não temos possibilidade de ficar viajando, conhecendo outros RPPS. Precisando dessa interferência com instituições sólidas como o Santander. Leonardo disse que no passado via as notícias do Iprem e hoje vendo esse certificado de Pró Gestão na parede parabeniza pelo trabalho desenvolvido pelo Instituto. A fama do Iprem não era boa. Esse certificado é fruto do trabalho do Iprem. Parabeniza a Fátima e seus funcionários para trabalho junto com ao Iprem. Leonardo afirma que normalmente os RPPS colocam a carteira na mão de uma consultoria e no Iprem é diferente, que os próprios servidores vem estudando, se especializado, para aprender a tomar suas próprias decisões.

**Com relação ao item 3:** Fátima solicitou que Anelisa e Daniel atualizem a posição da carteira do Iprem semanalmente e que deverão encaminhar esse relatório para os membros do Comitê. Para que os membros acompanhem com maior frequência a carteira de investimentos do Iprem. Anelisa fez a leitura do relatório de aderência da carteira investimentos à Política anual de Investimentos do IPREM que será anexa à ata. No período de 12 meses a carteira líquida do Iprem ficou próxima da meta. No período de janeiro a maio de 2021 o Iprem ficou longe da meta. Sobre o retorno acumulado dos fundos ilíquidos de janeiro a maio de 2021 o que chamou atenção foi a reprecificação negativa de R\$ 943.048,89, do fundo Terra Nova. Anelisa disse que a gestora enviou o fato relevante e vai encaminhar para anexar à ata. Foi enviado também a reprecificação da carteira mas não encaminharam o laudo. Fátima pediu para Daniel solicitar o laudo. Daniel acredita que eles devam estar diminuindo o valor e colocando o preço de valor de venda. Fátima perguntou o valor de amortização acumulada desde a intervenção até hoje. Solicitou para publicar esse relatório no site do Iprem. O valor recuperado foi R\$ 36.854.932,95. Anelisa informou que a gestora BRPP ficou de amortizar o valor excedente de caixa ainda no mês de maio mas não fizeram. O Iprem enviará um email para a gestora cobrando-a, e posteriormente encaminhará para o Comitê de Investimento. Sobre o valor da evolução do patrimônio, em maio terminou o mês com R\$ 373.273.028,25. Fátima perguntou se está sobrando recursos provenientes dos repasses previdenciários. Diz que quer saber se temos déficit financeiro. Se das receitas provenientes de contribuições previdenciárias deduzidos os pagamentos de benefícios, se estamos tendo sobra ou deficit financeiro. Daniel disse que está positivo ainda, que vai precisar o valor. Fátima solicitou um relatório para apresentarmos nas reuniões para ficarmos atento ao deficit financeiro. Juliana sugeriu apresentar as receitas fontes de recursos 103, deduzidas das despesas fonte de recursos 103.

**Com relação ao item 4:** Sobre o cenário de arrecadação de receitas. Juliana verificou o relatório de receitas de janeiro a maio de 2021 o valor de R\$ 30.154.771,52, e as despesas pagas de janeiro a maio totalizou R\$ 20.410.701,24. Nicholas lembrou que em fevereiro teve receita proveniente dos atrasos do repasses no valor de R\$ 3.385.846,42. Então a receita totalizou R\$ 26.768.925,10 e a despesa R\$ 20.410.701,24. Temos uma folga aproximadamente de R\$ 6 milhões. Fátima solicitou apresentar esses relatórios todos os meses na reunião do Comitê de Investimento.

**Com relação ao item 5:** Sobre a atualização do fundo GGR Prime. O RPPS de Paulínia - SP, solicitou a troca de gestão. A gestora Aurora entrou com uma representação na CVM. A CVM disse que não era contra a troca, mas que não tinha competência para opinar, solicitou que fizesse o questionamento à Secretaria de Previdência. Passados alguns



meses da Assembléia geral que decidiu da troca de gestão do fundo GGR Prime, o Iprem pediu uma atualização do RPPS de Paulínia de como a Secretaria de Previdência tinha se posicionado. A Secretaria de Previdência emitiu um parecer, que está anexo a ata. Pouso Alegre votou a favor da troca, pois o gestor da Aurora foi preso. Pouso Alegre votou pela Graphen dizendo que não tinha nada contra a Véritas, porém a Véritas já possuía um grande volume de fundos geridos por ela, e que a gestora Graphen não havia nada que a desabonasse. Anelisa verificou que a assembleia que aprovou a troca foi em novembro de 2020. O Iprem vai acompanhar de perto pra verificar o que aconteceu com os ativos nesse período entre novembro de 2020 até hoje.

**Com relação ao item 6:** Sobre sugestão de movimentação da carteira, Daniel disse que em conversa com Anderson, apresenta a seguir:

APLICAR		RESGATAR	
ITAÚ AÇÕES MERCADOS EMERGENTES FIC	R\$ 998.308,68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	R\$ 998.308,68
FI GLOBAL EQUITIES MM IE	R\$ 998.308,68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	R\$ 998.308,68
BB AÇÕES NORDEA	R\$ 998.308,68	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	R\$ 998.308,68
ITAÚ AÇÕES MERCADOS EMERGENTES FIC	R\$ 1.000.000,00	ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	R\$ 1.000.000,00
INFLAÇÃO 5 ITAÚ	R\$ 18.000.000,00	ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	R\$ 18.000.000,00
ITAÚ AÇÕES MERCADOS EMERGENTES FIC	R\$ 1.000.000,00	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 1.000.000,00
FI GLOBAL EQUITIES MM IE	R\$ 1.000.000,00	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 1.000.000,00
BB AÇÕES NORDEA	R\$ 1.000.000,00	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 1.000.000,00
	R\$ 24.994.926,04		R\$ 24.994.926,04

A) Resgatar a totalidade o fundo BDR da Caixa que no momento não está muito bem pois tem em sua carteira títulos de tecnologia. O setor de tecnologia vem sofrido no momento. Aplicar nos três fundos do exterior que temos, Global, Nordea e Mercados Emergentes. O valor que temos é R\$ 2.994.000,00. Lembrando essa movimentação são de títulos de internacional para internacional. Nicholas sugere não resgatar tudo do BDR. Sugere realizar o que investimos e deixar uns R\$ 200.000,00. Fátima tem receio de continuar aplicando no fundo pois ele está tendo rentabilidade negativa. Juliana sugeriu então deixar o mínimo. Anelisa disse que o mínimo é R\$ 5.000,00. Fátima disse que o fundo teve uma caída em virtude do dólar ter uma queda e por conta de não ter muito atrativo no momento para empresas de tecnologia. Sugestão de Fátima é deixar cerca de R\$ 10 mil. Nicholas pergunta se essa sugestão é para diminuir o risco de perder na bolsa e proteger a carteira. Daniel respondeu que a sugestão é tirar da bolsa brasileira para investir no exterior por conta da volatilidade e buscando rentabilidade.

B) Conforme parecer dos servidores técnicos nº 4, quando o dólar chegasse a R\$ 5,30 resgatar R\$ 1.000.000,00 do fundo Alocação Dinâmica e aplicar no Itaú Ações Emergentes. No momento o dólar está R\$ 5,08.

C) Resgate de 18 milhões do fundo Alocação Dinâmica do Itaú e aplicar no fundo Inflação 5 do Itaú. Ele tem o mesmo benchmarck que o IMAB 5 da Caixa e Santander Imab 5 Top. Daniel pediu para Anelisa comparar os fundos Inflação 5 Itaú, IMAB 5 da Caixa e Santander Imab 5 Top. Nicholas questionou sobre a classificação dos fundos Alocação Dinâmica e Inflação 5. Queria saber se é considerado conservador. Daniel disse que esses fundos são conservadores. Nicholas perguntou sobre a taxa de performance e administração. O fundo Alocação Dinâmica tem taxa de administração 0,4% e não tem taxa de performance. Fundo Inflação 5 a taxa de administração é de 0,18% e não tem taxa de performance.

D) Resgatar R\$ 3 milhões do Ações Dividendos do Itaú, para realizar um pouco com a subida da Bolsa. Ele tem um período de resgate mais curto, o resgate dele é D+1. Aplicar no fundo Mercado Emergentes, Ações Nordea e Global Equities. A aplicação no exterior



é por conta do dólar ter caído. Juliana lembrou que Leonardo do Santander sugeriu a aplicação no exterior por conta da instabilidade que vai gerar em relação às eleições brasileiras no ano que vem. Fátima perguntou qual o critério para resgatar do Ações Dividendos do Itaú. Daniel disse que o resgate é mais rápido. Fátima pediu para Anelisa comparar o fundo Ações Dividendos com Energia e Construção Civil. Energia tem risco menor. Daniel não recomenda Construção Civil para resgatar. Daniel disse que Dividendos tem na carteira de ativos de bancos, energia, Petrobrás e Vale, e Smal Caps. Daniel disse que Construção Civil já caiu muito mas no momento está em uma ascensão. Fátima disse querer entender o motivo para resgate do fundo Ações Dividendos, pois entende que por ter ativos de bancos, tem espaço para melhorar. Daniel disse que Infraestrutura e Construção Civil tem espaço para ganhar mais. Fátima quer que tenhamos uma análise mais profunda. Diz que não está questionando o valor mais sim a análise feita. Fátima pediu para fazer outras análises com data de ontem (14/06/2021), pois a análise feita anteriormente era posição de 31/05/2021. Fátima pediu para verificar o saldo do fundo atualizado e o gráfico de dispersão. E nas próximas reuniões solicita a apresentação dos relatórios com posição dos investimentos atualizados, para auxiliar na tomada de decisão dos membros. Todos os membros do Comitê, após discussão, concordaram com as sugestões de movimentação. Terminada a reunião às 16:07 hrs, e não havendo mais nada a deliberar eu, Juliana Máris Graciano Parreira, lavrei a presente Ata que, após lida, segue assinada por mim e demais membros presentes. Pouso Alegre MG, 15 de junho de 2021.

FATIMA APARECIDA Assinado de forma digital  
BELANI:45034800659 por FATIMA APARECIDA  
BELANI:45034800659

Fátima Aparecida Belani  
Presidente

JULIANA MARIS  
GRACIANO  
PARREIRA:  
06878012651  
Juliana Máris Graciano Parreira  
Secretária

DANIEL  
RIBEIRO  
VIEIRA:  
07453549639  
Daniel Ribeiro Vieira  
Membro

NICHOLAS Assinado de forma  
FERREIRA DA digital por  
NICHOLAS  
FERREIRA DA  
SILVA:06572070638  
70638 Dados: 2021.07.02  
12:03:14 -03'00'  
Nicholas Ferreira da Silva  
Membro

DANIELLE LARAIA DE Assinado de forma digital por DANIELLE LARAIA  
BARROS COBRA DE BARROS COBRA RODRIGUES:84801115691  
RODRIGUES:84801115691  
1  
Danielle Laraia de B. Cobra Rodrigues  
Membro





# Carteira Sugerida RPPS

**Junho 2021**

---

Gerência Nacional de Investidores Corporativos  
[geico@caixa.gov.br](mailto:geico@caixa.gov.br)

# Carteira Sugerida

Os fundos de investimentos sugeridos neste documento foram escolhidos com base em um modelo desenvolvido pela GEICO – Gerência Nacional de Investidores Corporativos que leva em conta o desempenho histórico e as perspectivas futuras de acordo com o cenário econômico prospectivo. Todas as alternativas de fundos aqui apresentadas estão adequadas à Resolução CMN nº 3.922/2010 e alterações posteriores, respeitando inclusive seus limites.

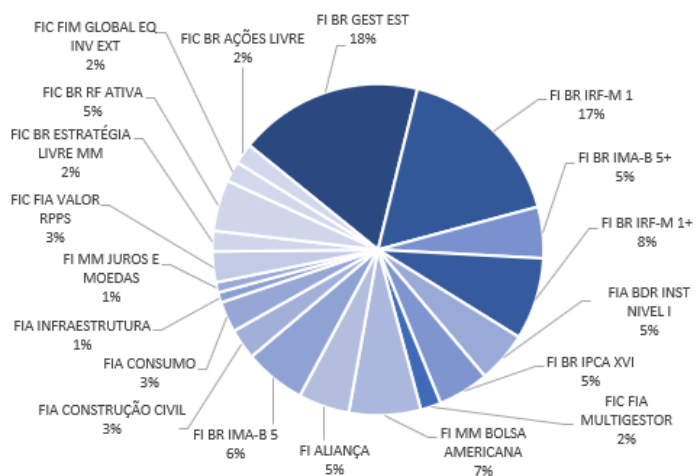
Fundo	Benchmark	Limite 3.922	Carteira		
			Mês anterior	Mês atual	
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	IRF-M 1	100%	18%	17%	▼
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	IMA-B 5	100%	7%	6%	▼
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IRF-M 1+	100%	7%	8%	▲
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	IMA-B 5+	100%	5%	5%	▬
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	IPCA	100%	18%	18%	▬
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	CDI	40%	5%	5%	▬
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	IPCA	40%	5%	5%	▬
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	IPCA+6%	5%	5%	5%	▬
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%	▬
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	IBOV	20%	2%	2%	▬
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	IBOV	20%	4%	3%	▼
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	IBOV	20%	3%	3%	▬
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	IBOV	20%	0%	1%	▲
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	ICON	20%	3%	3%	▬
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	CDI	10%	0%	1%	▲
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	S&P500	10%	7%	7%	▬
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	CDI	10%	2%	2%	▬
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT FIC FIM	-	10%	2%	2%	▬
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	BDR	10%	5%	5%	▬

▲ Aumento      ▬ Manutenção      ▼ Redução

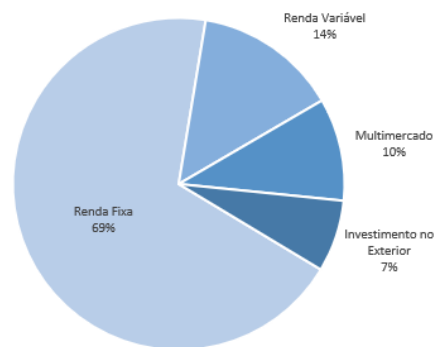
Acesse o portfólio completo de fundos da CAIXA clicando [aqui](#).

# Distribuição da Carteira Sugerida

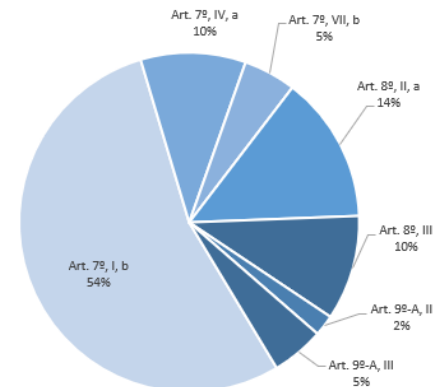
Distribuição por Fundo



Distribuição por Segmento

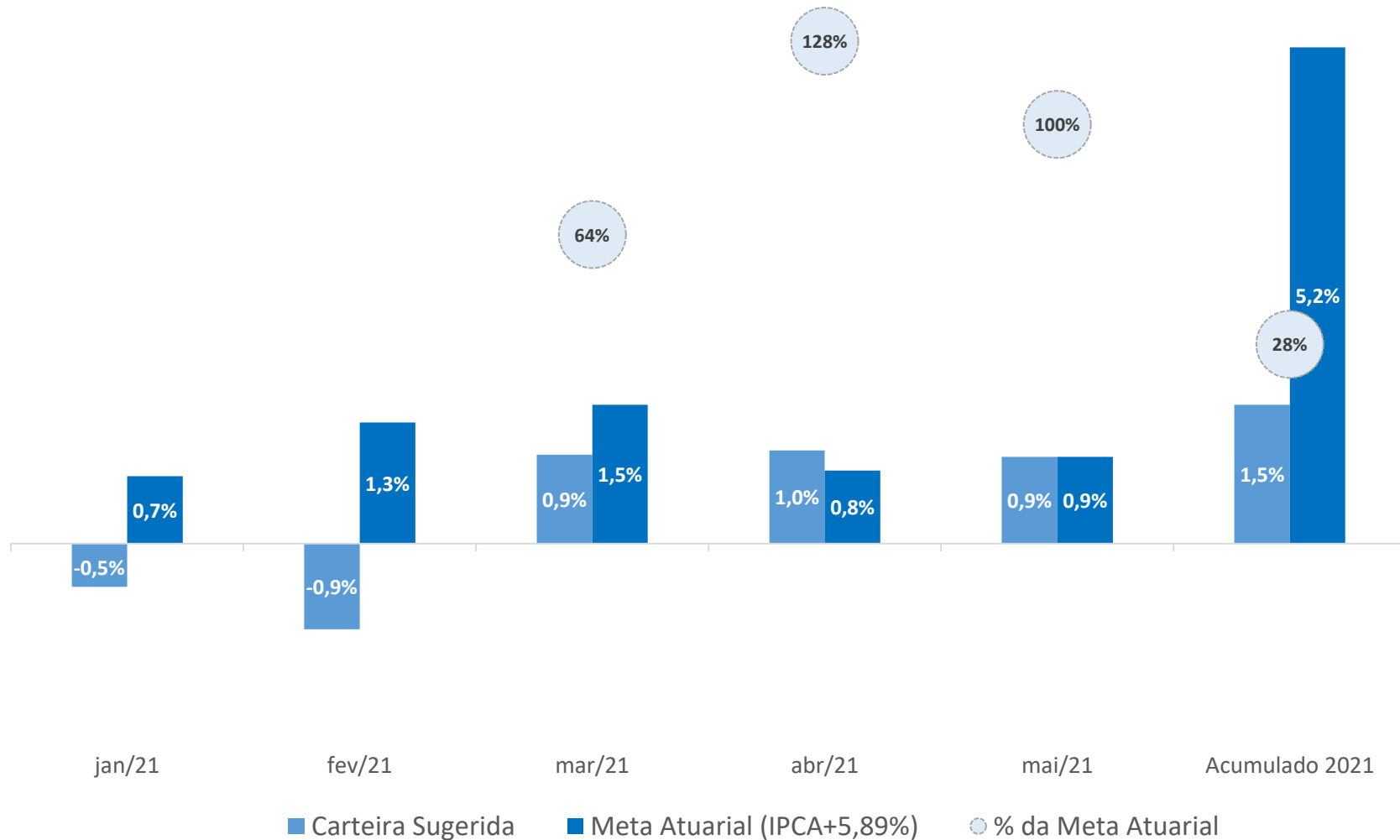


Distribuição por Enquadramento



Fundo	Enquadramento	Segmento
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FI BRASIL IMA B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IRF-M 1+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IMA-B 5+ TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA FIC BRASIL GESTAO ESTRATEGICA RF	Art. 7º, I, b	Renda Fixa
CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA	Art. 7º, IV, a	Renda Fixa
CAIXA BRASIL ATIVA FIC RENDA FIXA LP	Art. 7º, IV, a	Renda Fixa
CAIXA BRASIL IPCA XVI FI RENDA FIXA CRÉDITO PRIVADO	Art. 7º, VII, b	Renda Fixa
CAIXA FIC AÇÕES MULTIGESTOR AÇÕES	Art. 8º, II, a	Renda Variável
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	Art. 8º, II, a	Renda Variável
CAIXA VALOR RPPS FIC AÇÕES	Art. 8º, II, a	Renda Variável
CAIXA CONSTRUÇÃO CIVIL FI AÇÕES	Art. 8º, II, a	Renda Variável
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	Art. 8º, II, a	Renda Variável
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	Art. 8º, II, a	Renda Variável
CAIXA JUROS E MOEDAS FI MULTIMERCADO LP	Art. 8º, III	Multimercado
CAIXA BOLSA AMERICANA FI MULTIMERCADO LP	Art. 8º, III	Multimercado
CAIXA FIC BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE MULTIMERCADO	Art. 8º, III	Multimercado
CAIXA MULTIGESTOR GLOBAL EQUITIES INV EXT FIC FIM	Art. 9º-A, II	Investimento no Exterior
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	Art. 9º-A, III	Investimento no Exterior

# Retorno da Carteira Sugerida





## Gerência Nacional de Investidores Corporativos

☎ (11) 3572.4600

✉ [geico@caixa.gov.br](mailto:geico@caixa.gov.br)



# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE POUSO ALEGRE - IPREM

Execução Orçamentária  
 Consolidação Geral da Despesa  
 LOA: 2021 Impressão por: Dotação  
 Período de: 01/01/2021 Até: 31/05/2021

Referência	Modalidade de Aplicação	Vínculo	Crédito		Despesa				Saldo Orçamentário
			Orçado	Suplementado	Empenhado	Liquidado	Pago	Liquidado a Pagar	
			Anulado	Total	No Mês Acumulado	No Mês Acumulado	No Mês Acumulado	Acumulado Saldo a Pagar	
<b>Órgão: 03 - IPREM INST. PREV. MUNICIPAL POUSO ALEGRE</b>									
<b>Unidade: 002 - DEPARTAMENTO DE BENEFICIOS</b>									
<b>Ação: 4003 - MANUTENCAO DE APOSENTADORIAS</b>					<b>Funcional: 0009.0272.0019</b>				
2	33190010000000000000 - Aposentadorias dc	1030000	53.000.000,00 0,00	0,00 53.000.000,00	18.224.927,32 18.224.927,32	18.224.927,32 18.224.927,32	18.218.220,39 18.218.220,39	6.706,93 6.706,93	34.775.072,68
<b>Total Ação</b>			<b>53.000.000,00 0,00</b>	<b>0,00 53.000.000,00</b>	<b>18.224.927,32 18.224.927,32</b>	<b>18.224.927,32 18.224.927,32</b>	<b>18.218.220,39 18.218.220,39</b>	<b>6.706,93 6.706,93</b>	<b>34.775.072,68</b>
<b>Ação: 4004 - MANUTENCAO DE PENSOES</b>					<b>Funcional: 0009.0272.0019</b>				
3	33190030000000000000 - Pensões do RPPS	1030000	7.000.000,00 0,00	0,00 7.000.000,00	2.160.347,83 2.160.347,83	2.160.347,83 2.160.347,83	2.160.347,83 2.160.347,83	0,00 0,00	4.839.652,17
<b>Total Ação</b>			<b>7.000.000,00 0,00</b>	<b>0,00 7.000.000,00</b>	<b>2.160.347,83 2.160.347,83</b>	<b>2.160.347,83 2.160.347,83</b>	<b>2.160.347,83 2.160.347,83</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>4.839.652,17</b>
<b>Ação: 4005 - MANUTENCAO DE OUTROS BENEFICIOS</b>					<b>Funcional: 0009.0272.0019</b>				
110	33390080000000000000 - Outros beneficios	1030000	100.000,00 0,00	0,00 100.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	100.000,00
<b>Total Ação</b>			<b>100.000,00 0,00</b>	<b>0,00 100.000,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>100.000,00</b>
<b>Ação: 4007 - COMPENSACAO PREVIDENCIARIA RGPS/RPPS</b>					<b>Funcional: 0009.0272.0019</b>				
4	33390980000000000000 - COMPENSACOES	1030000	1.000.000,00 0,00	0,00 1.000.000,00	32.108,74 32.108,74	32.108,74 32.108,74	32.108,74 32.108,74	0,00 0,00	967.891,26
<b>Total Ação</b>			<b>1.000.000,00 0,00</b>	<b>0,00 1.000.000,00</b>	<b>32.108,74 32.108,74</b>	<b>32.108,74 32.108,74</b>	<b>32.108,74 32.108,74</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>967.891,26</b>
<b>Total Funcional</b>			<b>61.100.000,00 0,00</b>	<b>0,00 61.100.000,00</b>	<b>20.417.383,89 20.417.383,89</b>	<b>20.417.383,89 20.417.383,89</b>	<b>20.410.676,96 20.410.676,96</b>	<b>6.706,93 6.706,93</b>	<b>40.682.616,11</b>
<b>Total Unidade</b>			<b>61.100.000,00 0,00</b>	<b>0,00 61.100.000,00</b>	<b>20.417.383,89 20.417.383,89</b>	<b>20.417.383,89 20.417.383,89</b>	<b>20.410.676,96 20.410.676,96</b>	<b>6.706,93 6.706,93</b>	<b>40.682.616,11</b>
<b>Unidade: 003 - DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE</b>									
<b>Ação: 20 - AMORTIZAÇÃO E JUROS DA DÍVIDA FUNDADA - IPREM</b>					<b>Funcional: 0028.0843.0018</b>				
102	33290210000000000000 - Juros sobre a Dívida	1030000	850.000,00 0,00	0,00 850.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	850.000,00
104	34690710000000000000 - Principal da Dívida	1030000	800.000,00 0,00	0,00 800.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	800.000,00
<b>Total Ação</b>			<b>1.650.000,00 0,00</b>	<b>0,00 1.650.000,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>1.650.000,00</b>
<b>Total Funcional</b>			<b>1.650.000,00 0,00</b>	<b>0,00 1.650.000,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>0,00 0,00</b>	<b>1.650.000,00</b>



# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE POUSO ALEGRE - IPREM

Execução Orçamentária  
Consolidação Geral da Despesa  
LOA: 2021 Impressão por: Dotação  
Período de: 01/01/2021 Até: 31/05/2021

Referência	Modalidade de Aplicação	Vínculo	Crédito		Despesa				Saldo Orçamentário
			Orçado	Suplementado	Empenhado	Liquidado	Pago	Liquidado a Pagar	
			Anulado	Total	No Mês Acumulado	No Mês Acumulado	No Mês Acumulado	Acumulado Saldo a Pagar	
<b>Órgão: 03 - IPREM INST. PREV. MUNICIPAL POUSO ALEGRE</b>									
<b>Unidade: 003 - DEPARTAMENTO DE CONTABILIDADE</b>									
<b>Ação: 21 - OBRIGACOES TRIBUTARIAS</b> <span style="float: right;"><b>Funcional: 0028.0846.0018</b></span>									
106	3339047000000000000 - Obrigações Tribut	1030000	600.000,00 0,00	0,00 600.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	600.000,00
<b>Total Ação</b>			<b>600.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>600.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>600.000,00</b>
<b>Total Funcional</b>			<b>600.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>600.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>600.000,00</b>
<b>Ação: 9999 - RESERVA ORCAMENTARIA DO RPPS</b> <span style="float: right;"><b>Funcional: 0099.0997.9999</b></span>									
5	3999999000000000000 - Reserva de Contin	1030000	6.335.000,00 0,00	0,00 6.335.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	6.335.000,00
<b>Total Ação</b>			<b>6.335.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>6.335.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>6.335.000,00</b>
<b>Total Funcional</b>			<b>6.335.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>6.335.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>6.335.000,00</b>
<b>Total Unidade</b>			<b>8.585.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>8.585.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>8.585.000,00</b>
<b>Unidade: 007 - DEPARTAMENTO DE ASSIST. GERAL ASSUNTOS JURIDICOS</b>									
<b>Ação: 4020 - SENTENCAS JUDICIAIS/PREATORIOS E ACORDOS ADM.</b> <span style="float: right;"><b>Funcional: 0004.0122.0017</b></span>									
6	3319091000000000000 - Sentenças Judicia	1030000	3.000.000,00 0,00	0,00 3.000.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	3.000.000,00
7	3319094000000000000 - Indenizações e Re	1030000	1.000.000,00 0,00	0,00 1.000.000,00	24,28 24,28	24,28 24,28	24,28 24,28	0,00 0,00	999.975,72
8	3319191000000000000 - Sentenças Judicia	1030000	2.000.000,00 0,00	0,00 2.000.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	2.000.000,00
9	3319194000000000000 - Indenizações e Re	1030000	2.000.000,00 0,00	0,00 2.000.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	2.000.000,00
10	3339091000000000000 - Sentenças Judicia	1030000	100.000,00 0,00	0,00 100.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	100.000,00
11	3339093000000000000 - Indenizações e Re	1030000	100.000,00 0,00	0,00 100.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	100.000,00
<b>Total Ação</b>			<b>8.200.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>8.200.000,00</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>8.199.975,72</b>
<b>Total Funcional</b>			<b>8.200.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>8.200.000,00</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>8.199.975,72</b>
<b>Total Unidade</b>			<b>8.200.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>8.200.000,00</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>24,28</b> <b>24,28</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>8.199.975,72</b>



# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE POUSO ALEGRE - IPREM

Execução Orçamentária  
Consolidação Geral da Despesa  
LOA: 2021 Impressão por: Dotação  
Período de: 01/01/2021 Até: 31/05/2021

Referência	Modalidade de Aplicação	Vínculo	Crédito		Despesa				Saldo Orçamentário
			Orçado	Suplementado	Empenhado	Liquidado	Pago	Liquidado a Pagar	
			Anulado	Total	No Mês Acumulado	No Mês Acumulado	No Mês Acumulado	Acumulado Saldo a Pagar	
<b>Órgão: 03 - IPREM INST. PREV. MUNICIPAL POUSO ALEGRE</b>									
<b>Unidade: 009 - DEPARTAMENTO DE FINANÇAS E ARRECADACAO</b>									
<b>Ação: 4024 - MANUTENCAO ATIV. DPTO. FINANÇAS E ARRECADACAO</b>									
<b>Funcional: 0004.0122.0018</b>									
93	33390390000000000000 - Outros Serviços de	1030000	60.000,00 0,00	0,00 60.000,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	60.000,00
<b>Total Ação</b>			<b>60.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>60.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>60.000,00</b>
<b>Total Funcional</b>			<b>60.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>60.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>60.000,00</b>
<b>Total Unidade</b>			<b>60.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>60.000,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>0,00</b>	<b>60.000,00</b>
<b>Total Órgão</b>			<b>77.945.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>77.945.000,00</b>	<b>20.417.408,17</b> <b>20.417.408,17</b>	<b>20.417.408,17</b> <b>20.417.408,17</b>	<b>20.410.701,24</b> <b>20.410.701,24</b>	<b>6.706,93</b> <b>6.706,93</b>	<b>57.527.591,83</b>
<b>Total Geral</b>			<b>77.945.000,00</b> <b>0,00</b>	<b>0,00</b> <b>77.945.000,00</b>	<b>20.417.408,17</b> <b>20.417.408,17</b>	<b>20.417.408,17</b> <b>20.417.408,17</b>	<b>20.410.701,24</b> <b>20.410.701,24</b>	<b>6.706,93</b> <b>6.706,93</b>	<b>57.527.591,83</b>





Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

## Aplicação Fundo Nordea Global Climate

2 mensagens

**Daniel Ribeiro Vieira** <daniel.vieira@iprem.mg.gov.br>

11 de junho de 2021 12:13

Para: Ana Paula Marchetti Fonseca Romanelli de Tarso <anapmarchetti@bb.com.br>, Wagner de Oliveira Lopes <wol1@bb.com.br>, Comitê de Investimentos <comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br>

Bom dia Ana Paula e Wagner, tudo bem?

Conforme decisão do comitê de investimentos, favor aplicar o valor que está na conta corrente **R\$ 405.000,00** no seguinte fundo:

**BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FUNDO DE INVESTIMENTO CNPJ- 28.578.936/0001-13.**

At.te

**Wagner de Oliveira Lopes** <wol1@bb.com.br>

11 de junho de 2021 13:27

Para: Daniel Ribeiro Vieira <daniel.vieira@iprem.mg.gov.br>, Ana Paula Marchetti Fonseca Romanelli de Tarso <anapmarchetti@bb.com.br>, Comitê de Investimentos <comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br>

#interna

Prezado Daniel e equipe,

. Feito nesta data. Agradecemos imensamente e continuamos à disposição.

**Att****Wagner de Oliveira Lopes****Gerente Relacionamento Governo****Banco do Brasil S.A.****PLATAFORMA NEGOCIOS GOVERNO POUSO ALEGRE(MG)**

**AG.SETOR PÚBLICO MINAS GERAIS (MG)**

**(35)9.8846-2341 // (35)9.8838-8838**

[wol1@bb.com.br](mailto:wol1@bb.com.br)

*Missão BB: "Ser um Banco **Competitivo** e **Rentável**, atuando com **Espírito***

***Público** em cada uma de suas ações junto a toda a sociedade"*

---

**De:** Daniel Ribeiro Vieira <[daniel.vieira@iprem.mg.gov.br](mailto:daniel.vieira@iprem.mg.gov.br)>

**Enviado:** sexta-feira, 11 de junho de 2021 12:13

**Para:** Ana Paula Marchetti Fonseca Romanelli de Tarso <[anapmarchetti@bb.com.br](mailto:anapmarchetti@bb.com.br)>; Wagner de Oliveira Lopes <[wol1@bb.com.br](mailto:wol1@bb.com.br)>; Comitê de Investimentos <[comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br](mailto:comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br)>

**Assunto:** Aplicação Fundo Nordea Global Climate

[Texto das mensagens anteriores oculto]

## Autorização para a realização de Movimentação

Considerando a discussão da 5ª Reunião Ordinária do Comitê de Investimento ocorrida no dia 17/05/2021, onde foi aprovado o resgate parcial do fundo CAIXA FI INDEXA SHORT DOLAR MULT LP, quando o dólar chegasse ao patamar de R\$ 5,20, e aplicação em Renda variável Internacional, no fundo que apresentasse a melhor oportunidade no momento do resgate, fica autorizada, nos termos do item 3.5 2) da Política Anual de Investimentos do IPREM, a seguinte movimentação:

1. Resgate de R\$ 405.000,00 do fundo CAIXA FI INDEXA SHORT DOLAR MULT LP para aplicação no fundo BB AÇÕES NORDEA;

Pouso Alegre, 11 de Junho de 2021.

FATIMA APARECIDA  
BELANI:4503480065  
9  
Assinado de forma digital  
por FATIMA APARECIDA  
BELANI:45034800659  
Dados: 2021.06.11 11:56:03  
-03'00'

Fátima A. Belani  
Diretora Presidente  
CPA – 10

DANIEL  
RIBEIRO  
VIEIRA:  
07453549639  
Assinado digitalmente por DANIEL RIBEIRO  
VIEIRA:07453549639  
DN: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Secretaria da  
Receita Federal do Brasil - RFB, OU=RFB  
e-CPF A3, OU=(EM BRANCO),  
OU=21545437000180, CN=DANIEL  
RIBEIRO VIEIRA:07453549639  
Razão: Eu sou o autor deste documento  
Localização: sua localização de assinatura  
sigat  
Data: 2021.06.11 10:11:45-03'00'  
Foxit PDF Reader Versão: 11.0.0

Daniel Ribeiro Vieira  
Diretor de Finanças e Arrecadação  
CPA - 10

JULIANA  
MARIS  
GRACIANO  
PARREIRA:  
06878012651  
Assinado digitalmente por JULIANA  
MARIS GRACIANO PARREIRA:  
06878012651  
DN: C=BR, O=ICP-Brasil, OU=Secretaria  
da Receita Federal do Brasil - RFB,  
OU=RFB e-CPF A3, OU=(EM BRANCO),  
OU=21545437000180, CN=JULIANA  
MARIS GRACIANO PARREIRA:  
06878012651  
Razão: Eu sou o autor deste documento  
Localização: sua localização de assinatura  
sigat  
Foxit Reader Versão: 10.0.0

Juliana Maris Graciano Parreira  
Diretora de Contabilidade  
CPA - 10





Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

**Autorização de Movimentação CAIXA SHORT DOLAR**

4 mensagens

Anelisa Oliva &lt;anelisa.oliva@iprem.mg.gov.br&gt;

11 de junho de 2021 10:04

Para: IPREM - Pouso Alegre MG Presidência &lt;presidencia@iprem.mg.gov.br&gt;, Daniel Ribeiro Vieira &lt;daniel.vieira@iprem.mg.gov.br&gt;, Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

Bom dia!

Prezados,

Segue autorização de movimentação, referente ao resgate parcial do fundo CAIXA SHORT DÓLAR, conforme pré aprovado na 5ª Reunião do Comitê de Investimentos.

Atenciosamente,

--

**ANELISA OLIVA**  
Chefe de Conciliação e Controle  
CPA-10 ANBIMA

(35)3427-9702  
iprem.mg.gov.br iprempa  
Praça João Pinheiro, nº 229 - Centro  
Pouso Alegre - MG | CEP: 37550-191

**2 anexos** **Autorização Movimentação SHORT DOLAR.pdf**  
189K **Autorização Movimentação SHORT DOLAR.docx**  
63K

Daniel Ribeiro Vieira &lt;daniel.vieira@iprem.mg.gov.br&gt;

11 de junho de 2021 10:12

Para: Anelisa Oliva &lt;anelisa.oliva@iprem.mg.gov.br&gt;

Cc: IPREM - Pouso Alegre MG Presidência &lt;presidencia@iprem.mg.gov.br&gt;, Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

Bom dia, segue assinado;

**DANIEL RIBEIRO VIEIRA**  
Diretor de Finanças e Arrecadação  
CPA-10 ANBIMA

(35)3427-9702  
iprem.mg.gov.br iprempa  
Praça João Pinheiro, nº 229 - Centro  
Pouso Alegre - MG | CEP: 37550-191

[Texto das mensagens anteriores oculto]

**Autorização Movimentação SHORT DOLAR.pdf**  
219K

Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

11 de junho de 2021 11:36

Para: Daniel Ribeiro Vieira &lt;daniel.vieira@iprem.mg.gov.br&gt;

Cc: Anelisa Oliva &lt;anelisa.oliva@iprem.mg.gov.br&gt;, IPREM - Pouso Alegre MG Presidência &lt;presidencia@iprem.mg.gov.br&gt;

Bom dia!

Segue assinado



**JULIANA MARIS  
PARREIRA**

*Diretora de Contabilidade*

CPA-10 ANBIMA

 (35)3427-9715

 [iprem.mg.gov.br](http://iprem.mg.gov.br)  [iprempa](https://www.facebook.com/iprempa)

 Praça João Pinheiro, nº 229 - Centro  
Pouso Alegre - MG | CEP: 37550-191

[Texto das mensagens anteriores oculto]

 **Autorização Movimentação SHORT DOLAR.pdf**  
252K

**IPREM - Pouso Alegre MG Presidência** <presidencia@iprem.mg.gov.br>  
Para: Juliana Máris Graciano Parreira <juliana.maris@iprem.mg.gov.br>  
Cc: Daniel Ribeiro Vieira <daniel.vieira@iprem.mg.gov.br>, Anelisa Oliva <anelisa.oliva@iprem.mg.gov.br>

11 de junho de 2021 11:57

Prezados, segue a autorização para movimentação, assinada.  
Mas só fiquei com uma dúvida. Não era para termos feito essa movimentação ha alguns dias, quando o dólar bateu 5,07?  
Fátima

[Texto das mensagens anteriores oculto]



**FÁTIMA BELANI**  
*Diretora Presidente*

CPA-10 ANBIMA

 (35)3427-9712

 [iprem.mg.gov.br](http://iprem.mg.gov.br)  [iprempa](https://www.facebook.com/iprempa)

 Praça João Pinheiro, nº 229 - Centro  
Pouso Alegre - MG | CEP: 37550-191

 **Autorização Movimentação SHORT DOLAR.pdf**  
444K

# Relatório Comparativo de Fundos - RPPS / CADPREV

Resolução CMN 4.604

86.754.348/0001-90 *IPREM- Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre*

18.675.983/0001-21 *Prefeitura Municipal de Pouso Alegre / MG*

Patrimônio: 480.383.346

Período: MAR/2021

<b>Enquadramento:</b> Art. 7º, I, a	<b>Limite do PL Instituto:</b> 100%	<b>Valor Aplicado:</b> 47.780.694 / 9,95%	<b>Limite do PL Fundo:</b> 15%	<b>Limitado a 20% em um mesmo Fundo</b>										
<b>Fundo</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>%</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3 M</b>	<b>6 M</b>	<b>12 M</b>	<b>24 M</b>	<b>36 M</b>	<b>Tx Adm</b>	<b>Mês</b>			
<b>Meta Atuarial: ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>		<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>						
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	Indefi 0,0% TIT PUB	47.780.694	9,9%											0

Retornos do portfólio ==>

<b>Enquadramento:</b> Art. 7º, I, b	<b>Limite do PL Instituto:</b> 100%	<b>Valor Aplicado:</b> 144.196.073 / 30,02%	<b>Limite do PL Fundo:</b> 15%	<b>Limitado a 20% em um mesmo Fundo</b>										
<b>Fundo</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>%</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3 M</b>	<b>6 M</b>	<b>12 M</b>	<b>24 M</b>	<b>36 M</b>	<b>Tx Adm</b>	<b>Mês</b>			
<b>Meta Atuarial: ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>		<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>						
BB PREVIDENCIÁRIO RF IDKA 2 TP FI	MED 0,2% IDKa IPCA 2 Anos	19.291.706	4,0%	0,840%	0,840%	0,660%	3,750%	9,190%	16,780%	27,400%	0,20%	ABR		
Sug BRADESCO FI RF IDKA PRÉ 2	MED 0,0% IDKa Pré 2 Anos	0	0,0%	0,820%	-2,160%	-1,330%	0,230%	1,350%	15,110%	25,840%	0,20%	ABR		
Sug BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B TP	LG 0,0% IMA-B	0	0,0%	0,610%	-2,300%	-1,430%	4,430%	9,290%	18,620%	36,590%	0,20%	ABR		
SANATANDER IMA-B 5 TOP RF LP	MED 0,7% IMA-B 5	9.051.095	1,9%	0,950%	0,310%	0,380%	3,690%	8,990%	17,820%	29,090%	0,30%	ABR		
FI BRASIL CAIXA IMA B 5 LP	MED 0,3% IMA-B 5	46.510.293	9,7%	0,860%	0,630%	0,550%	3,780%	8,620%	17,710%	29,170%	0,20%	ABR		
Sug BRADESCO FI RF IRF-M 1 TP	CT 0,0% IRF-M 1	0	0,0%	0,200%	0,220%	0,190%	0,740%	1,900%	8,310%	15,250%	0,20%	ABR		
FIC FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRAT RF	CT 0,4% ALOC ESTRAT	58.797.680	12,2%	0,660%	0,480%	0,460%	2,640%	4,630%	18,720%	30,380%	0,40%	ABR		
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RF PREVIDENCIÁRIO	CT 0,1% ALOC ESTRAT	10.545.299	2,2%	0,620%	-1,270%	-0,720%	1,940%	4,050%	12,990%	24,290%	0,30%	ABR		
<b>Retornos do portfólio ==&gt;</b>				<b>0,764%</b>	<b>0,435%</b>	<b>0,423%</b>	<b>3,167%</b>	<b>6,715%</b>	<b>17,640%</b>	<b>29,043%</b>				

<b>Enquadramento:</b> Art. 7º, IV, a	<b>Limite do PL Instituto:</b> 40%	<b>Valor Aplicado:</b> 128.810.050 / 26,81%	<b>Limite do PL Fundo:</b> 15%	<b>Limitado a 20% em um mesmo Fundo</b>										
<b>Fundo</b>	<b>PL Fundo</b>	<b>%</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3 M</b>	<b>6 M</b>	<b>12 M</b>	<b>24 M</b>	<b>36 M</b>	<b>Tx Adm</b>	<b>Mês</b>			
<b>Meta Atuarial: ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>		<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>						
Sug BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI PREMIUM	CTS 0,0% CDI/SELIC/CDB	0	0,0%	0,240%	0,790%	0,640%	1,050%	2,350%	6,790%	13,440%	0,20%	ABR		
CAIXA FI BRASIL DI LP	CTS 0,1% CDI/SELIC/CDB	5.645.574	1,2%	0,260%	0,600%	0,440%	1,120%	2,220%	6,790%	13,380%	0,20%	ABR		
ITAÚ INSTIT GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	CTS 1,3% CDI/SELIC/CDB	28.924.929	6,0%	0,050%	0,180%	0,300%	0,700%	2,160%	0,000%	0,000%	0,50%	ABR		
CAIXA FI ALIANCA TP RF	CTS 0,4% CDI/SELIC/CDB	2.144.913	0,4%	0,130%	0,500%	0,340%	0,880%	1,830%	7,220%	13,810%	0,20%	ABR		
Sug BRADESCO FI REF. DI FEDERAL EXTRA	CTS 0,0% CDI/SELIC/CDB	0	0,0%	0,140%	0,560%	0,410%	0,880%	1,720%	6,800%	13,370%	0,15%	ABR		
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FI RF	CTS 1,0% CDI/SELIC/CDB	5.122.108	1,1%	0,140%	0,420%	0,340%	0,590%	1,300%	5,660%	11,440%	0,80%	ABR		
(VDD) SANTANTER INX BARCELONA FIRF	CTS 17,8% CDI/SELIC/CDB	8.382.112	1,7%	-1,280%	-1,160%	-1,140%	-1,340%	-6,520%	-3,420%	-2,150%	0,00%	ABR		

Sug	BRADESCO H FIRF LP NILO	LG	0,0%	IMA-B	0	0,0%	0,860%	-2,860%	-1,770%	4,380%	9,590%	20,510%	38,630%	0,30%	ABR
Sug	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B	LG	0,0%	IMA-B	0	0,0%	0,700%	-2,760%	-1,760%	4,090%	9,090%	18,560%	36,800%	0,20%	ABR
	ITAÚ RF IMA-B ATIVO FI	LG	2,9%	IMA-B	20.573.829	4,3%	0,810%	-2,600%	-1,570%	4,330%	8,880%	21,590%	40,330%	0,50%	ABR
	(VDD) FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B	LG	5,5%	IMA-B	9.358.544	1,9%	-0,250%	0,170%	0,510%	-6,010%	-13,360%	-32,240%	-28,050%	0,00%	ABR
	(VDD) FIRF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	LG	18,2%	IMA-B	4.129.981	0,9%	-1,180%	-29,960%	-29,020%	-28,340%	-33,320%	-44,250%	-53,990%	1,00%	ABR
	(VDD) CAIXA TERRA NOVA IMA-B FIC RF	LG	8,4%	IMA-B	2.254.132	0,5%	-0,270%	-1,110%	-0,840%	-61,710%	-62,590%	-64,580%	-64,760%	0,90%	ABR
	(VDD) BRB FI RF LP IMAB 1000	LG	20,2%	IMA-B	1.003.297	0,2%	-0,820%	-45,640%	-45,480%	-46,020%	-83,690%	-85,870%	-85,650%	0,20%	ABR
	(VDD) FI DIFERENCIAL RF LP	LG	12,0%	IMA-B	1.502.135	0,3%	-0,910%	-87,110%	-82,040%	-84,230%	-85,040%	-82,930%	-87,230%	1,25%	ABR
Sug	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5	MED	0,0%	IMA-B 5	0	0,0%	0,940%	0,220%	0,240%	3,320%	8,140%	17,450%	28,680%	0,20%	ABR
Sug	BRADESCO INST FIC FI RF IMA-B 5+	LGS	0,0%	IMA-B 5+	0	0,0%	0,450%	-4,520%	-2,900%	5,160%	10,070%	18,480%	41,870%	0,20%	ABR
Sug	BRADESCO INST FIC FI RF IMA GERAL	MED	0,0%	IMA Geral	0	0,0%	0,620%	-1,000%	-0,750%	1,930%	5,020%	13,920%	25,280%	0,25%	ABR
Sug	BRADESCO FIC FI RF ALOCAÇÃO DINÂMICA	CT	0,0%	ALOC ESTRAT	0	0,0%	0,530%	-1,540%	-0,970%	1,690%	3,360%	11,750%	22,340%	0,40%	ABR
	ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	CT	1,1%	ALOC ESTRAT	39.768.497	8,3%	0,110%	0,450%	0,310%	0,750%	2,020%	11,390%	20,760%	0,40%	ABR

Retornos do portfólio ==> **0,030%** -9,245% -6,885% -9,419% -12,408% -11,680% -10,349%

<b>Enquadramento:</b>		<b>Art. 7º, VII, a</b>		<b>Limite do PL Instituto:</b>		<b>5%</b>		<b>Valor Aplicado:</b>		<b>25.770.703 / 5,36%</b>		<b>Limite do PL Fundo</b>		<b>5%</b>		<b>Limitado a 15% em um mesmo Fundo</b>		
<b>Fundo</b>	<b>PL Fundo</b>			<b>%</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3 M</b>	<b>6 M</b>	<b>12 M</b>	<b>24 M</b>	<b>36 M</b>	<b>Tx Adm</b>	<b>Mês</b>					
				<b>Meta Atuarial:</b>		<b>ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>		<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>				
(VDD) FIDC PREMIUM SENIOR	Indefi	0,0%	FIDC	11.447.002	2,4%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,25%	0					
(VDD) GBX PRIME I FIDC	Indefi	0,0%	FIDC	6.155.680	1,3%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	3,26%	0					
(VDD) ILLUMINATI FIDC	Indefi	0,0%	FIDC	8.168.020	1,7%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,00%	0					
							<b>Retornos do portfólio ==&gt;</b>		<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>	<b>0,000%</b>				

<b>Enquadramento:</b>		<b>Art. 8º, I, a</b>		<b>Limite do PL Instituto:</b>		<b>30%</b>		<b>Valor Aplicado:</b>		<b>0 / 0,00%</b>		<b>Limite do PL Fundo</b>		<b>15%</b>		<b>Limitado a 20% em um mesmo Fundo</b>		
<b>Fundo</b>	<b>PL Fundo</b>			<b>%</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3 M</b>	<b>6 M</b>	<b>12 M</b>	<b>24 M</b>	<b>36 M</b>	<b>Tx Adm</b>	<b>Mês</b>					
				<b>Meta Atuarial:</b>		<b>ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>		<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>				

Sug	BRADESCO FIA IBOVESPA PLUS		0,0%	Ibovespa	0	0,0%	1,910%	-0,200%	3,260%	26,390%	47,230%	22,700%	37,300%	0,50%	ABR
-----	----------------------------	--	------	----------	---	------	--------	---------	--------	---------	---------	---------	---------	-------	-----

Retornos do portfólio ==>

<b>Enquadramento:</b>		<b>Art. 8º, II, a</b>		<b>Limite do PL Instituto:</b>		<b>20%</b>		<b>Valor Aplicado:</b>		<b>56.729.782 / 11,81%</b>		<b>Limite do PL Fundo</b>		<b>15%</b>		<b>Limitado a 20% em um mesmo Fundo</b>		
<b>Fundo</b>	<b>PL Fundo</b>			<b>%</b>	<b>Mês</b>	<b>Ano</b>	<b>3 M</b>	<b>6 M</b>	<b>12 M</b>	<b>24 M</b>	<b>36 M</b>	<b>Tx Adm</b>	<b>Mês</b>					
				<b>Meta Atuarial:</b>		<b>ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>		<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>				
	FIC FA CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE		4,5%	Ibovespa	15.814.577	3,3%	9,790%	13,710%	17,910%	35,440%	61,360%	0,000%	0,000%	2,00%	ABR			
	BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES PREVIDENCIÁRIO		0,3%	Ibovespa	3.583.700	0,7%	2,320%	-0,330%	5,570%	29,080%	48,880%	28,360%	57,180%	2,00%	ABR			
Sug	(Q) BRADESCO H FIC FIA IBOV REGIMES DE PREVIDENCIA		0,0%	Ibovespa	0	0,0%	2,820%	0,530%	2,720%	22,000%	47,930%	24,440%	43,390%	1,00%	ABR			
	ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC FI		0,1%	Ibovespa	2.064.442	0,4%	3,310%	4,450%	6,000%	24,650%	47,130%	33,100%	51,640%	1,90%	ABR			
	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FOF GENESIS FIC FI		1,0%	Ibovespa	3.830.250	0,8%	3,100%	-0,020%	1,640%	19,950%	46,600%	0,000%	0,000%	0,80%	ABR			

Pos	BRADESCO FIA SELECTION	0,6%	Ibovespa	4.334.947	0,9%	3,390%	-2,290%	0,200%	14,080%	46,560%	13,030%	28,760%	1,50%	ABR
	CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	0,6%	Ibovespa	3.153.176	0,7%	1,810%	-1,750%	2,470%	21,540%	40,630%	34,860%	57,980%	2,00%	ABR
Sug	BRADESCO FIA - SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL	0,0%	Ibovespa	0	0,0%	1,450%	-2,980%	0,510%	15,780%	35,300%	20,210%	33,460%	1,00%	ABR
	CAIXA FI AÇÕES CONSTRUÇÃO CIVIL	0,7%	Ibovespa	2.872.767	0,6%	-2,120%	-10,460%	-3,650%	8,690%	14,060%	9,550%	26,290%	2,00%	ABR
Sug	BRADESCO FIC FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	0,0%	IBrX	0	0,0%	3,190%	0,630%	4,080%	25,160%	48,370%	29,860%	48,440%	0,90%	ABR
	CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	0,0%	ICON	120.054	0,0%	0,770%	-3,940%	-2,600%	9,450%	27,180%	29,720%	35,960%	1,60%	ABR
	ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	1,0%	IDIV	4.257.545	0,9%	1,570%	-1,710%	3,350%	23,370%	38,820%	20,330%	40,940%	1,50%	ABR
Sug	BRADESCO FIA DIVIDENDOS	0,0%	IDIV	0	0,0%	3,080%	1,050%	5,570%	28,300%	37,510%	9,700%	23,570%	1,50%	ABR
	CAIXA FIA SMALL CAPS ATIVO - PLANO FINANCEIRO	0,6%	SMLL	7.433.958	1,5%	4,370%	3,400%	7,130%	28,760%	50,670%	42,870%	53,940%	1,50%	ABR
Sug	BRADESCO FIC FIA CRESCIMENTO	0,0%	SMLL	0	0,0%	5,370%	5,030%	7,720%	26,040%	40,920%	0,000%	0,000%	1,50%	ABR
Pos	BRADESCO FIA MID SMALL CAP PLUS	0,4%	SMLL	9.264.367	1,9%	4,340%	3,910%	6,760%	22,390%	39,110%	35,140%	63,500%	1,50%	ABR

Retornos do portfólio ==> 6,561% 5,999% 8,416% 23,197% 42,709% 17,991% 32,437%

**Enquadramento:** Art. 8º, III **Limite do PL Instituto:** 10% **Valor Aplicado:** 14.635.042 / 3,05% **Limite do PL Fundo** 5% **Limitado a 20% em um mesmo Fundo**

Fundo	PL Fundo	%	Mês	Ano	3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	Tx Adm	Mês
<b>Meta Atuarial:</b>		<b>ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>	<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>		

Sug	BRADESCO FI MULTIMERCADO S&P 500	0,0%	MULTIMERC	0	0,0%	5,420%	12,330%	12,610%	28,080%	42,820%	40,150%	60,230%	1,50%	ABR
Sug	BRADESCO H MULTIM LP MACRO INSTITUCIONAL	0,0%	MULTIMERC	0	0,0%	0,660%	0,170%	0,240%	2,470%	4,080%	12,540%	17,450%	0,50%	ABR
	(VDD) FI MULTIMERCADO SCULPTOR CRÉDITO PRIVADO	7,7%	MULTIMERC	14.258.577	3,0%	-0,470%	1,830%	1,870%	1,420%	2,680%	-13,820%	-21,200%	0,00%	ABR
	FI CAIXA INDEXA SHORT DOLAR MULT LP	0,0%	MULTIMERC	376.465	0,1%									0 *

Retornos do portfólio ==> 2,158% 4,519% 4,560% 4,098% 5,391% -11,545% -19,119%

**Enquadramento:** Art. 8º, IV, a **Limite do PL Instituto:** 5% **Valor Aplicado:** 11.439.425 / 2,38% **Limite do PL Fundo** 5% **Limitado a 20% em um mesmo Fundo**

Fundo	PL Fundo	%	Mês	Ano	3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	Tx Adm	Mês
<b>Meta Atuarial:</b>		<b>ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>	<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>		

	(VDD) FIP USINA INVEST MALLS	3,1%	FIP	7.591.868	1,6%	-0,130%	-0,510%	-0,250%	-0,840%	7,870%	21,350%	20,060%	1,67%	ABR
	(VDD) CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIELABRATÉGIA	19,3%	FIP	1.516.765	0,3%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	-80,840%	-81,670%	0,00%	0
	(VDD) CONQUEST FIP	1,1%	FIP	1.883.674	0,4%	0,000%	0,000%	0,000%	-0,440%	-0,660%	0,000%	-0,790%	0,65%	0
	(VDD) ATICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	11,0%	FIP	447.119	0,1%	-0,500%	-2,970%	-2,500%	-5,850%	-5,490%	-37,880%	0,000%	0,00%	ABR

Retornos do portfólio ==> -0,106% -0,458% -0,266% -0,870% 4,718% -31,810% -32,487%

**Enquadramento:** Art. 8º, IV, b **Limite do PL Instituto:** 5% **Valor Aplicado:** 11.914.489 / 2,48% **Limite do PL Fundo** 5% **Limitado a 20% em um mesmo Fundo**

Fundo	PL Fundo	%	Mês	Ano	3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	Tx Adm	Mês
<b>Meta Atuarial:</b>		<b>ABR/2021 - IPCA 0,31%</b>	<b>0,8%</b>	<b>4,38%</b>	<b>3,61%</b>	<b>7,77%</b>	<b>13,16%</b>	<b>22,83%</b>	<b>36,64%</b>		

	(VDD) SÃO DOMINGOS - FI IMOBILIÁRIO - FII	5,7%	FII	6.743.333	1,4%	-2,540%	-4,000%	-3,940%	-12,590%	23,910%	-51,720%	-51,530%	0,00%	ABR
	(VDD) ÁQUILLA FII	3,5%	FII	5.171.156	1,1%	0,000%	0,000%	0,000%	-0,680%	0,390%	0,000%	-7,000%	1,50%	0

Retornos do portfólio ==> -1,454% -2,304% -2,269% -7,791% 12,473% -37,745% -38,815%



Enquadramento:		Art. 9º, II, a		Limite do PL Instituto:	10%	Valor Aplicado:	8.620.689 /	1,79%	Limite do PL Fundo	15%	Limitado a 20% em um mesmo Fundo		
Fundo	PL Fundo			%	Mês	Ano	3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	Tx Adm	Mês
Meta Atuarial:		ABR/2021 - IPCA 0,31%			0,8%	4,38%	3,61%	7,77%	13,16%	22,83%	36,64%		
BB AÇÕES NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMEN	0,2%	Ibovespa	1.151.905	0,2%	0,360%	14,910%	8,350%	24,110%	61,230%	118,580%	152,280%	0,30%	ABR
ITAÚ AÇÕES MERCADOS EMERGENTES IE FICFI	0,0%	S&P 500	3.541.067	0,7%									0
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MM INVESTIMENTO N	0,2%	EXTERIOR	3.927.718	0,8%	1,050%	14,530%	8,420%	20,090%	47,480%	102,370%	130,700%	1,00%	ABR
<sup>Sug</sup> (Q) BRADESCO MULTIGESTOR GLOBAL EQUIT ESG	0,0%	MSCI WORD	0	0,0%	0,780%	14,820%	9,060%	19,540%	0,000%	0,000%	0,000%	0,50%	ABR *
<sup>Sug</sup> (Q) BRADESCO MULTIGESTOR GLOBAL FIXED ESG MM	0,0%	Libor	0	0,0%	-3,230%	3,200%	-2,100%	-4,620%	0,000%	0,000%	0,000%	0,50%	ABR *
Retornos do portfólio ==>					71,226%	94,516%	83,974%	105,314%	155,226%	249,319%	299,269%		

Enquadramento:		Art. 9º, III, a		Limite do PL Instituto:	10%	Valor Aplicado:	3.175.257 /	0,66%	Limite do PL Fundo	15%	Limitado a 20% em um mesmo Fundo		
Fundo	PL Fundo			%	Mês	Ano	3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	Tx Adm	Mês
Meta Atuarial:		ABR/2021 - IPCA 0,31%			0,8%	4,38%	3,61%	7,77%	13,16%	22,83%	36,64%		
CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I FI AÇÕES	0,1%	Ibovespa	3.175.257	0,7%	0,610%	13,990%	7,750%	17,570%	42,440%	98,930%	151,360%	0,70%	ABR
<sup>Sug</sup> BRADESCO INSTITUCIONAL FIA BDR NIVEL I	0,0%	Ibovespa	0	0,0%	0,780%	15,480%	10,180%	18,410%	41,740%	95,350%	130,260%	0,80%	ABR
Retornos do portfólio ==>					0,610%	13,990%	7,750%	17,570%	42,440%	98,930%	151,360%		

Enquadramento:		Other		Limite do PL Instituto:		Valor Aplicado:	18.276.614 /	3,80%	Limite do PL Fundo				
Fundo	PL Fundo			%	Mês	Ano	3 M	6 M	12 M	24 M	36 M	Tx Adm	Mês
Meta Atuarial:		ABR/2021 - IPCA 0,31%			0,8%	4,38%	3,61%	7,77%	13,16%	22,83%	36,64%		
IMÓVEIS	Indefi	0,0%	INDEFINIDO	18.276.614	3,8%								0
Retornos do portfólio ==>													

Legenda: (V) - Vertice // (C) - Com Carência // (Q) Invest Qualificado // (VDD) - Vedado // (FECH) - Fechado

### Instituições Financeiras

Instituição		
Enquadramento	%	Valor
	<b>0,08%</b>	<b>376.465</b>
Art. 8º, III	0,08%	376.465
<b>A PL INSTITUTO</b>	<b>100,00%</b>	<b>480.383.346</b>
Não Declar	100,00%	480.383.346
<b>BB</b>	<b>9,04%</b>	<b>43.418.607</b>
Art. 7º, I, b	6,21%	29.837.005
Art. 8º, II, a	2,59%	12.429.697
Art. 9º, II, a	0,24%	1.151.905
<b>BRADESCO</b>	<b>2,83%</b>	<b>13.599.314</b>
Art. 8º, II, a	2,83%	13.599.314
<b>BRB</b>	<b>0,21%</b>	<b>1.003.297</b>
Art. 7º, IV, a	0,21%	1.003.297
<b>BRIDGE</b>	<b>1,95%</b>	<b>9.358.544</b>
Art. 7º, IV, a	1,95%	9.358.544
<b>CEF</b>	<b>31,86%</b>	<b>153.044.488</b>
Art. 7º, IV, a	3,16%	15.166.726
Art. 8º, II, a	6,12%	29.394.532
Art. 9º, III, a	0,66%	3.175.257
Art. 7º, I, b	21,92%	105.307.973
<b>FOCO</b>	<b>2,87%</b>	<b>13.798.162</b>
Art. 8º, IV, a	0,39%	1.883.674
Art. 8º, IV, b	2,48%	11.914.489
<b>GRADUAL</b>	<b>2,97%</b>	<b>14.258.577</b>
Art. 8º, III	2,97%	14.258.577
<b>ITAU</b>	<b>21,43%</b>	<b>102.960.557</b>
Art. 9º, II, a	0,74%	3.541.067
Art. 8º, II, a	2,11%	10.152.236
Art. 7º, IV, a	18,58%	89.267.254
<b>MELLON</b>	<b>0,41%</b>	<b>1.949.254</b>
Art. 7º, IV, a	0,31%	1.502.135

### Classe de Investimento

Classe	%	Valor
ALOC ESTRAT	22,71%	109.111.475
IMA-B 5	11,57%	55.561.389
CDI/SELIC/CDB	10,45%	50.219.636
Ibovespa	10,16%	48.827.017
TIT PUB	9,95%	47.780.694
IMA-B	8,08%	38.821.917
FIDC	5,36%	25.770.703
IDkA IPCA 2 Anos	4,02%	19.291.706
SMLL	3,48%	16.698.325
MULTIMERC	3,05%	14.635.042
FII	2,48%	11.914.489
FIP	2,38%	11.439.425
IDIV	0,89%	4.257.545
EXTERIOR	0,82%	3.927.718
S&P 500	0,74%	3.541.067
OPERACIONAL	0,04%	188.236
ICON	0,02%	120.054

### Distribuição pela Res 4.604

Enquadramento	%	Valor
Art. 7º, I, b	30,02%	144.196.073
Art. 7º, IV, a	26,81%	128.810.050
Art. 8º, II, a	13,65%	65.575.779
Art. 7º, I, a	9,95%	47.780.694
Art. 7º, VII, a	5,36%	25.770.703
Art. 8º, III	3,05%	14.635.042
Art. 8º, IV, b	2,48%	11.914.489
Art. 8º, IV, a	2,38%	11.439.425
Art. 9º, II, a	1,79%	8.620.689
Art. 9º, III, a	0,66%	3.175.257

### Duration da Renda Fixa

Classe	Valor	%
CT	109.111.475	22,71%
Indefinido	91.828.010	19,12%
MED	74.853.095	15,58%
CTS	50.219.636	10,45%
LG	38.821.917	8,08%

Art. 8º, IV, a	0,09%	447.119
<b>OUTROS ATIVOS</b>	<b>3,84%</b>	<b>18.464.850</b>
Não Declar	0,04%	188.236
Other	3,80%	18.276.614
<b>PETRA</b>	<b>2,38%</b>	<b>11.447.002</b>
Art. 7º, VII, a	2,38%	11.447.002
<b>PLANNER</b>	<b>2,44%</b>	<b>11.721.849</b>
Art. 8º, IV, a	1,58%	7.591.868
Art. 7º, IV, a	0,86%	4.129.981
<b>SANTANDER</b>	<b>7,43%</b>	<b>35.684.626</b>
Art. 7º, VII, a	1,28%	6.155.680
Art. 9º, II, a	0,82%	3.927.718
Art. 7º, VII, a	1,70%	8.168.020
Art. 7º, IV, a	1,74%	8.382.112
Art. 7º, I, b	1,88%	9.051.095
<b>Socopa</b>	<b>0,32%</b>	<b>1.516.765</b>
Art. 8º, IV, a	0,32%	1.516.765
<b>TESOURO</b>	<b>9,95%</b>	<b>47.780.694</b>
Art. 7º, I, a	9,95%	47.780.694

CNPJ	Nome do Fundo	Início	Tx Adm	R\$ Inicial	Cotizações	Patrimônio	Enquadramento	Cotistas	Limites	
24.022.566/0001-82	Bradesco FI RF IDKA Pré 2	17/06/2016	0,20%	10.000	D+0 / D+0 e D+0 F	467.406.876	Art. 7º, I, b	112	15%	70.111.031
11.484.558/0001-06	Bradesco FI RF IRF-M 1 TP	02/07/2010	0,20%	50.000	D+0 / D+0 e D+0 F	812.995.869	Art. 7º, I, b	256	15%	121.949.380
10.986.880/0001-70	Bradesco Inst FIC FI RF IMA-B TP	17/02/2010	0,20%	50.000	D+0 / D+1 e D+1 F	697.120.178	Art. 7º, I, b	114	15%	104.568.027
03.256.793/0001-00	Bradesco FI REF. DI Federal Extra	02/08/1999	0,15%	0	D+0 / D+0 e D+0 A	9.116.025.066	Art. 7º, IV, a	398	15%	1.367.403.760
03.399.411/0001-90	Bradesco FI RF Referenciado DI Premium	05/10/1999	0,20%	1.000.000	D+0 / D+0 e D+0 A	3.016.948.676	Art. 7º, IV, a	184	15%	452.542.301
28.515.874/0001-09	Bradesco FIC FI RF Alocação Dinâmica	28/12/2017	0,40%	50.000	D+0 / D+3 e D+4 F	1.403.021.626	Art. 7º, IV, a	195	15%	210.453.244
15.259.071/0001-80	Bradesco H FIRF LP Nilo	28/12/2012	0,30%	2.000.000	D+0 / D+4 e D+4 F	749.011.997	Art. 7º, IV, a	29	15%	112.351.799
	<b>20% s/ 100% Ima - B</b>									
08.246.318/0001-69	Bradesco Inst FIC FI RF IMA Geral	30/04/2007	0,25%	50.000	D+0 / D+1 e D+1 F	660.779.454	Art. 7º, IV, a	50	15%	99.116.918
08.702.798/0001-25	Bradesco Inst FIC FI RF IMA-B	07/01/2008	0,20%	50.000	D+0 / D+1 e D+1 F	1.865.646.887	Art. 7º, IV, a	121	15%	279.847.033
20.216.216/0001-04	Bradesco Inst FIC FI RF IMA-B 5	08/08/2014	0,20%	50.000	D+0 / D+1 e D+1 F	1.150.322.817	Art. 7º, IV, a	141	15%	172.548.423
13.400.077/0001-09	Bradesco Inst FIC FI RF IMA-B 5+	30/06/2011	0,20%	50.000	D+0 / D+1 e D+1 F	213.297.124	Art. 7º, IV, a	45	15%	31.994.569
03.394.711/0001-86	Bradesco FIA Ibovespa Plus	25/10/1999	0,50%	50.000	D+0 / D+0 e D+2 F	339.623.844	Art. 8º, I, a	54	15%	50.943.577
11.232.995/0001-32	(Q) Bradesco H FIC FIA Ibov Regimes de Previde	11/03/2010	1,00%	1	D+1 / D+2 e D+5 F	56.950.342	Art. 8º, II, a	9	15%	8.542.551
07.187.751/0001-08	Bradesco FIA - Sustentabilidade Empresarial	30/11/2007	1,00%	1.000	D1 / D1-D3	25.595.065	Art. 8º, II, a	984	15%	3.839.260
06.916.384/0001-73	Bradesco FIA Dividendos	13/09/2004	1,50%	1.000.000	D+0 D+1/D+1 e D+3 F	1.627.846.536	Art. 8º, II, a	1.585	15%	244.176.980
06.988.623/0001-09	Bradesco FIA Mid Small Cap Plus	30/09/2004	1,50%	20.000.000	D+0 D+1 / D+1 e D+3 F	2.207.865.212	Art. 8º, II, a	1.596	15%	331.179.782
03.660.879/0001-96	Bradesco FIA Selection	09/03/2000	1,50%	20.000	D+0 D+1/D+1 e D+3 F	749.896.825	Art. 8º, II, a	192	15%	112.484.524
34.123.534/0001-27	Bradesco FIC FIA Crescimento	31/03/2020	1,50%	100	D+1-D+1 / D+10-D+12	23.661.294	Art. 8º, II, a	300	15%	3.549.194
	<b>20% do que exceder 100% Índice Ibovespa</b>									
14.099.976/0001-78	Bradesco FIC FIA Institucional IBrX ALPHA	05/02/2013	0,90%	0	D+0 / D+0 e D+2 F	291.801.335	Art. 8º, II, a	27	15%	43.770.200
	<b>20% do que exceder IBrX + 2%</b>									
18.079.540/0001-78	Bradesco FI Multimercado S&P 500	29/11/2013	1,50%	10.000	D+0 / D+1 e D+4 F	237.887.418	Art. 8º, III	966	5%	11.894.371
21.287.421/0001-15	Bradesco H Multim LP Macro Institucional	16/06/2016	0,50%	1.000.000	D+0 / D+0 e D+1 F	337.399.723	Art. 8º, III	32	5%	16.869.986
	<b>20% sobre 100% CDI</b>									

37.703.644/0001-56	(Q) Bradesco Multigestor Global Equit ESG	29/10/2020	0,50%	1.000	D+0-D+1 / D+1 - D+4	70.615.149	Art. 9º, II, a	109	15%	10.592.272
38.389.079/0001-67	(Q) Bradesco Multigestor Global Fixed ESG MM	29/10/2020	0,50%	1.000	D+0-D+1 / D+1 - D+4	50.148.928	Art. 9º, II, a	41	15%	7.522.339
21.321.454/0001-34	Bradesco Institucional FIA BDR Nivel I	27/08/2015	0,80%	20.000	D+1 / D+1 e D+4 F	38.988.553	Art. 9º, III, a	11	15%	5.848.283



Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

---

**ENC: RPPS - Comparativo**

1 mensagem

---

**CARLOS ANTONIO PARVENA DA SILVA** <carlos.parvena@bradesco.com.br>

19 de maio de 2021 10:19

Para: "comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br" &lt;comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br&gt;

-----Mensagem original-----

De: JOSE CARLOS DE MORAES

Enviada em: segunda-feira, 17 de maio de 2021 16:05

Para: CARLOS ANTONIO PARVENA DA SILVA &lt;carlos.parvena@bradesco.com.br&gt;

Assunto: RPPS - Comparativo

Boa tarde Parvena,

Segue comparativo conforme solicitado.

Atenciosamente,

José CARLOS de Moraes CEA ®

Bradesco | Investimentos

Tel. +55 (11) 2178-6540 | Cel. +55(11) 9 8924-1014 Av. Paulista, 1450, 5º andar, São Paulo, SP, 01310-917

[jose.c.moraes@bradesco.com.br](mailto:jose.c.moraes@bradesco.com.br)

AVISO LEGAL <br>...Esta mensagem é destinada exclusivamente para a(s) pessoa(s) a quem é dirigida, podendo conter informação confidencial e/ou legalmente privilegiada. Se você não for destinatário desta mensagem, desde já fica notificado de abster-se a divulgar, copiar, distribuir, examinar ou, de qualquer forma, utilizar a informação contida nesta mensagem, por ser ilegal. Caso você tenha recebido esta mensagem por engano, pedimos que nos retorne este E-Mail, promovendo, desde logo, a eliminação do seu conteúdo em sua base de dados, registros ou sistema de controle. Fica desprovida de eficácia e validade a mensagem que contiver vínculos obrigacionais, expedida por quem não detenha poderes de representação.

LEGAL ADVICE<br>...This message is exclusively destined for the people to whom it is directed, and it can bear private and/or legally exceptional information. If you are not addressee of this message, since now you are advised to not release, copy, distribute, check or, otherwise, use the information contained in this message, because it is illegal. If you received this message by mistake, we ask you to return this email, making possible, as soon as possible, the elimination of its contents of your database, registrations or controls system. The message that bears any mandatory links, issued by someone who has no representation powers, shall be null or void.

**Relatorio Comparativo - Pouso Alegre - MAR\_2021.pdf**

763K

São Paulo, 02 de junho de 2021.

**REF.: ATA DA CONSULTA FORMAL DO FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM REALIZADA EM 04 DE MAIO DE 2021**

Prezado(a) Cotista,

De acordo com o artigo 30 da Instrução CVM 356, informamos que, em Ata de Consulta Formal do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM** inscrito no CNPJ/ME sob o nº **06.018.364/0001-85** (“Fundo”), administrado por esta instituição financeira, realizada no dia 04 de maio de 2021, na Avenida Paulista, 1842, 1º andar, Conjunto 17, Bela Vista, São Paulo – SP, os Cotistas representando 16,468% das Cotas emitidas pelo Fundo, apresentaram manifestação de voto no prazo estabelecido na convocação.

**ORDEM DO DIA/DELIBERAÇÕES:**

Os Cotistas representando 97,209% das Cotas, que responderam a Consulta Formal enviada em 22 de abril de 2021, não aprovaram as matérias abaixo objeto da Consulta Formal:

**I) APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, DAS NOTAS EXPLICATIVAS E DO PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES, RELATIVO AO EXERCÍCIO SOCIAL FINDO EM 31 DE MAIO DE 2019.**

Não foram aprovados as demonstrações financeiras, as notas explicativas e o parecer dos auditores independentes, relativo ao exercício social findo em 31 de maio de 2019.

**II) APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS, DAS NOTAS EXPLICATIVAS E DO PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES, RELATIVO AO EXERCÍCIO SOCIAL FINDO EM 31 DE MAIO DE 2020.**

Não foram aprovados as demonstrações financeiras, as notas explicativas e o parecer dos auditores independentes, relativo ao exercício social findo em 31 de maio de 2020.

Atenciosamente,

**FINAXIS CORRETORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**



Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

**Fwd: FIDC PREMIUM - RESUMO ATA CONSULTA FORMAL 04-05-2021**

1 mensagem

IPREM - Pouso Alegre MG Presidência <presidencia@iprem.mg.gov.br>  
Para: Comitê de Investimentos <comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br>

2 de junho de 2021 17:12

----- Forwarded message -----


De: **ADM\_REGULATORIO-FC** <admregulatorio@finaxis.com.br>  
Date: qua., 2 de jun. de 2021 às 12:16  
Subject: FIDC PREMIUM - RESUMO ATA CONSULTA FORMAL 04-05-2021  
To: <financas@iprem.mg.gov.br>

Prezado(a) Cotista,

Segue anexo Resumo da Ata da Consulta Formal realizada em 04/05/2021, do **FUNDO DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS - FIDC PREMIUM**, inscrito no CNPJ/ME sob o nº **06.018.364/0001-85**.

Atenciosamente,

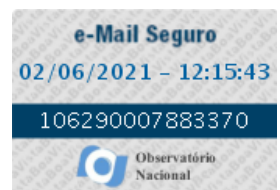
**ADMINISTRAÇÃO DE RECURSOS**

 [admregulatorio@finaxis.com.br](mailto:admregulatorio@finaxis.com.br)  
 (11) 3526-9001  
 Av. Paulista, 1842 Torre Norte 1º andar cj. 17, São Paulo-SP



Esta mensagem pode conter informação confidencial e/ou privilegiada. Se você não for o destinatário ou a pessoa autorizada a receber esta mensagem, não pode usar, copiar ou divulgar as informações nela contidas ou tomar qualquer ação baseada nessas informações. Se você recebeu esta mensagem por engano, por favor avise imediatamente o remetente, respondendo o e-mail e em seguida apague-o. Agradecemos sua cooperação.

This message may contain confidential and/or privileged information. If you are not the addressee or authorized to receive this for the addressee, you must not use, copy, disclose or take any action based on this message or any information herein. If you have received this message in error, please advise the sender immediately by reply e-mail and delete this message.



--





**FÁTIMA BELANI**


*Diretora Presidente*

CPA-10 ANBIMA

 (35)3427-9712

 [iprem.mg.gov.br](http://iprem.mg.gov.br)  [iprempa](#)

 Praça João Pinheiro, nº 229 - Centro  
Pouso Alegre - MG | CEP: 37550-191

 2021-06-02\_FIDC PREMIUM\_RESUMO ATA CONSULTA FORMAL 04-05-2021.pdf  
119K



Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

## LAMINAS E COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA FUNDOS RPPS BRADESCO

1 mensagem

CARLOS ANTONIO PARVENA DA SILVA &lt;carlos.parvena@bradesco.com.br&gt;

20 de maio de 2021 11:14

Para: "comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br" &lt;comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br&gt;

Cc: THIAGO VIANI FERREIRA &lt;thiagov.ferreira@bradesco.com.br&gt;

Daniel

Conforme solicitação , Segue , PARA ANALISE :

LAMINAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO , BEM COMO COMPOSIÇÃO DE CARTEIRA

CARLOS ANTÔNIO PARVENA DA SILVA,CEA,PQO

Cel Corporatvo: (21) 99601-4679

Bradesco-4898-4/Departamento de Investimentos/Previdência








Extensão Regional de Investimentos Rio / ES

[carlos.parvena@bradesco.com.br](mailto:carlos.parvena@bradesco.com.br)

AVISO LEGAL <br>...Esta mensagem é destinada exclusivamente para a(s) pessoa(s) a quem é dirigida, podendo conter informação confidencial e/ou legalmente privilegiada. Se você não for destinatário desta mensagem, desde já fica notificado de abster-se a divulgar, copiar, distribuir, examinar ou, de qualquer forma, utilizar a informação contida nesta mensagem, por ser ilegal. Caso você tenha recebido esta mensagem por engano, pedimos que nos retorne este E-Mail, promovendo, desde logo, a eliminação do seu conteúdo em sua base de dados, registros ou sistema de controle. Fica desprovida de eficácia e validade a mensagem que contiver vínculos obrigacionais, expedida por quem não detenha poderes de representação.

LEGAL ADVICE<br>...This message is exclusively destined for the people to whom it is directed, and it can bear private and/or legally exceptional information. If you are not addressee of this message, since now you are advised to not release, copy, distribute, check or, otherwise, use the information contained in this message, because it is illegal. If you received this message by mistake, we ask you to return this email, making possible, as soon as possible, the elimination of its contents of your database, registrations or controls system. The message that bears any mandatory links, issued by someone who has no representation powers, shall be null or void.

### 13 anexos

-  **RPPS - MULTG GLOBAL EQUITY ESG IE.pdf**  
236K
-  **RPPS - S&P 500 MAIS.pdf**  
237K
-  **RPPS - ACOES DIVIDENDOS.pdf**  
240K
-  **RPPS - ALOCACAO DINAMICA.pdf**  
238K
-  **RPPS - IMA-B 5.pdf**  
237K
-  **RPPS - DI PREMIUM.pdf**  
232K
-  **RPPS - GLOBA FIXED INCOME ESG IE - CARTEIRA.pdf**  
209K
-  **RPPS - MULTG GLOBAL EQUITY ESG IE - CARTEIRA.pdf**  
209K

 **RPPS - S&P 500 MAIS - CARTEIRA.pdf**  
210K

 **RPPS - RENDA FIXA NILO.pdf**  
241K

 **RPPS - RENDA FIXA NILO - CARTEIRA.pdf**  
231K

 **RPPS - DI PREMIUM - CARTEIRA.pdf**  
235K

 **RPPS - GLOBA FIXED INCOME ESG IE.pdf**  
239K



Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

**Resgate BDR**

3 mensagens

**Daniel Ribeiro Vieira** <daniel.vieira@iprem.mg.gov.br> 16 de junho de 2021 09:50  
Para: A0147MG05 - Empresas <ag0147mg05@caixa.gov.br>, Caixa Econômica Federal <ag0147@caixa.gov.br>, Ciro Augusto Miguel <ciro.miguel@caixa.gov.br>, Comitê de Investimentos <comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br>

Bom dia.

Solicitamos resgate do **Fundo FIA Caixa Institucional BDR nível I CNPJ 17.502.937/0001-68**, conforme decisão do comitê de investimentos do dia 15/06/2021.

**Resgate de R\$ 2.985.000,00**

At.te

Daniel Ribeiro Vieira

**IPREM - Pouso Alegre MG Presidência** <presidencia@iprem.mg.gov.br> 16 de junho de 2021 15:03  
Para: Daniel Ribeiro Vieira <daniel.vieira@iprem.mg.gov.br>  
Cc: A0147MG05 - Empresas <ag0147mg05@caixa.gov.br>, Caixa Econômica Federal <ag0147@caixa.gov.br>, Ciro Augusto Miguel <ciro.miguel@caixa.gov.br>, Comitê de Investimentos <comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br>

Boa tarde.

Ciente.

Fátima Belani

[Texto das mensagens anteriores oculto]

--

**FÁTIMA BELANI**  
Diretora Presidente  
CPA-10 ANBIMA

(35)3427-9712  
iprem.mg.gov.br | iprempa  
Praça João Pinheiro, nº 229 - Centro  
Pouso Alegre - MG | CEP: 37550-191

**Daniel Ribeiro Vieira** <daniel.vieira@iprem.mg.gov.br> 16 de junho de 2021 15:47  
Para: IPREM - Pouso Alegre MG Presidência <presidencia@iprem.mg.gov.br>  
Cc: A0147MG05 - Empresas <ag0147mg05@caixa.gov.br>, Caixa Econômica Federal <ag0147@caixa.gov.br>, Ciro Augusto Miguel <ciro.miguel@caixa.gov.br>, Comitê de Investimentos <comitedeinvestimentos@iprem.mg.gov.br>

Boa tarde.

Solicitamos resgate do **Fundo FIA Caixa Institucional BDR nível I CNPJ 17.502.937/0001-68**, conforme decisão do comitê de investimentos do dia 15/06/2021.

**Resgate de R\$ 2.985.000,00.****Complementando:**O **Fundo FIA Caixa Institucional BDR nível I CNPJ 17.502.937/0001-68**, está na conta 911182-3, agência 0147. O Recurso deve entrar nesta conta.

At.te

[Texto das mensagens anteriores oculto]



Juliana Máris Graciano Parreira &lt;juliana.maris@iprem.mg.gov.br&gt;

**Resgate Fundo BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA - CNPJ:  
03.256.759/0001-00**

1 mensagem

**Daniel Ribeiro Vieira** <daniel.vieira@iprem.mg.gov.br>

27 de maio de 2021 09:15

Para: THIAGO VIANI FERREIRA <thiagov.ferreira@bradesco.com.br>, VINICIUS FERNANDES COSTA <viniciusf.costa@bradesco.com.br>, IPREM - Pouso Alegre MG Presidência <presidencia@iprem.mg.gov.br>, Juliana Máris Graciano Parreira <juliana.maris@iprem.mg.gov.br>, Anelisa Oliva <anelisa.oliva@iprem.mg.gov.br>, Patrícia Aparecida Andrade <patricia.andrade@iprem.mg.gov.br>

Solicito resgate do Fundo:

BRADESCO FI RF REFERENCIADO DI FEDERAL EXTRA - CNPJ: 03.256.759/0001-00

**Valor: R\$ 3.545.676,47**

Este valor de resgate deverá entrar na conta corrente 73457- 8 agência 1497 e tem como finalidade cobrir a folha de pagamento dos aposentados e pensionistas.

At.te

**DANIEL RIBEIRO VIEIRA**  
Diretor de Finanças e Arrecadação  
CPA-10 ANBIMA

(35)3427-9702  
iprem.mg.gov.br | iprempa  
Praça João Pinheiro, nº 229 - Centro  
Pouso Alegre - MG | CEP: 37550-191



MINISTÉRIO DA ECONOMIA  
Secretaria Especial de Previdência e Trabalho  
Secretaria de Previdência  
Subsecretaria dos Regimes Próprios de Previdência Social  
Coordenação-Geral de Atuária, Contabilidade e Investimentos  
Coordenação de Estudos e Diretrizes Atuariais, Econômicas e Contábeis

## **PARECER SEI Nº 8744/2021/ME**

**Consulta sobre substituição de gestora de recursos não elegível ao art. 15, §2º, da Resolução CMN nº 3.922, de 2010, no GGR PRIME I FIDC.**

Processo SEI nº 10133.100448/2021-11; e  
Processo SEI nº 10133.100642/2021-99

### **I. INTRODUÇÃO**

1. Trata-se de solicitação de esclarecimento desta Secretaria de Previdência (SPREV), feito pelas Gestoras de Recursos, AURORA CAPITAL GESTORA DE RECURSOS LTDA. (“Aurora”), CNPJ: 11.333.851/0001-72 e GRAPHEN INVESTIMENTOS LTDA. (“Graphen”), CNPJ: 15.403.817/0001-88, sobre interpretação, nos termos da Resolução CMN nº 3.922, de 25 de novembro de 2010 (“Res. 3.922”), relacionada à troca de gestor no Fundo de Investimento em Direitos Creditórios GGR Prime I, CNPJ: 17.013.985/0001-92 (“Fundo”).

2. O Fundo possui como cotistas exclusivamente os seguinte Regimes Próprios de Previdência Social (RPPS), conforme dados extraídos do CADPREV: ARTUR NOGUEIRA/SP, ASSIS/SP, BARUERI/SP, BELO JARDIM/PE, BETIM/MG, BRODOWSKI/SP, CAFELÂNDIA/PR, CAMPO MOURÃO/PR, CÂNDIDO MOTA/SP, CERQUEIRA CÉSAR/SP, COLOMBO/PR, FERNANDÓPOLIS/SP, FRANCISCO MORATO/SP, GUANHÃES/MG, IBAITI/PR, IÇARA/SC, ITANHAÉM/SP, ITAÚNA/MG, JOÃO RAMALHO/SP, LIMEIRA/SP, MARIALVA/PR, MARINGÁ/PR, MUNHOZ DE MELO/PR, PARANAGUÁ/PR, PAULÍNIA/SP, PINHAIS/PR, POUSO ALEGRE/MG, PRESIDENTE VENCESLAU/SP, RIO NEGRINHO/SC, RONDONÓPOLIS/MT, SANTA LUZIA/MG, SANTO ANTÔNIO DE POSSE/SP, SÃO JOÃO DEL REI/MG, SUZANO/SP, TRÊS PONTAS/MG, UBERLÂNDIA/MG, VÁRZEA DA PALMA/MG, VOTORANTIM/SP.

3. Verifica-se em ata de 21 de dezembro de 2018 (doc. SEI nº 15215396), que o fundo foi colocado em situação de liquidação especial, por meio de deliberação dos cotistas em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”), a qual durará até 2022, podendo haver prorrogação por deliberação dos cotistas, em nova assembleia.

4. Em 30 de novembro de 2020, conforme ata constante no doc. SEI nº 15919610, presentes os cotistas representando 93,45% (noventa e três inteiros e quarenta centésimos por cento) das cotas de emissão do Fundo, foi aprovada, em AGE, convocada por conta de solicitação de cotista titular com mais de 5% (cinco por cento) das cotas de emissão do fundo, nos termos do art. 27 da Instrução CVM nº 356, de 17 de dezembro de 2001 (“ICVM 356”), pela maioria dos cotistas presentes, titulares de 74,42% (setenta e quatro inteiro e quarenta e dois centésimos por cento) das cotas presentes, a substituição da Aurora pela Graphen, enquanto responsável pela gestão do fundo. Cabe registrar, ainda, que a VERITAS

CAPITAL MANAGEMENT (VCM GESTÃO DE CAPITAL LTDA., CNPJ: 12.678.380/0001-05) também apresentou proposta para a gestão do fundo, não sendo, contudo, a escolhida para assumir a função.

5. Diante da modificação ocorrida na AGE, foi solicitado, então, pelas gestoras, um posicionamento dos reguladores, Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e esta SPREV, sobre a possibilidade da substituição à luz das normas de investimentos que regem as aplicações dos RPPS.

6. Feitas essas considerações iniciais, passemos a dividir a presente análise, para melhor entendimento, da seguinte forma: i) questionamento da Aurora; ii) considerações da Graphen; e iii) posicionamento conjunto dos reguladores, SPREV e CVM.

## II. QUESTIONAMENTO DA AURORA

7. A Aurora, em sua consulta formal, datada de 20 de abril de 2021 (com anexos), inserida no SEI como processo administrativo nº 10133.100448/2021-11, preocupada com o não desenquadramento ativo do Fundo e dos RPPS cotistas em relação à Res. 3.922, solicita desta Secretaria confirmação de dois entendimentos, a seguir transcritos:

i) “A substituição da Gestora por instituição que não atenda aos requisitos previstos na Res. 3.922, nem esteja relacionada na lista exaustiva divulgada pela Secretaria de Previdência do Ministério da Economia, configura desenquadramento ativo do Fundo e dos RPPS, nos termos do art. 15 da Res. 3.922, não sendo permitida no presente caso porque (a) a Gestora vem cumprindo fielmente o plano de liquidação e o Plano de Recuperação de Crédito aprovados em AGE; (b) não há motivação para a substituição da Gestora; e (c) não houve a tentativa de substituir a Gestora por instituição que atenda aos requisitos previstos na Res. 3.922, e esteja relacionada na lista exaustiva divulgada pela Secretaria de Previdência do Ministério da Economia; e

ii) A Taxa de Performance prevista na proposta apresentada pela Graphen (“2,78% do valor recuperado dos ativos de créditos, seja ele por vias judiciais ou extrajudiciais”) viola o disposto no art. 8º, §5º, II, c, e no art. 12-A, da Res. 3.922, uma vez que não está condicionada ao investimento apresentar rentabilidade superior à valorização de, no mínimo, 100% do índice de referência do Fundo”.

8. A Aurora destaca, ainda, em sua petição, que a matéria de substituição da gestão foi deliberada – e rejeitada – nas AGEs do Fundo realizadas em 21/12/2018, 17/02/2020 e 18/08/2020, por motivação de um único cotista: o Instituto de Previdência dos Funcionários Públicos do Município de Paulínia/SP – PAULINIAPREV (“RPPS de Paulínia”) e que o referido RPPS, não satisfeito, convocou nova AGE, realizada em 30/11/2020, para, mais uma vez, deliberar sobre a substituição da gestora.

9. A gestora não discute a possibilidade de convocação das assembleias, tendo em vista o disposto no art. 27 da ICVM 356, mas afirma que o RPPS de Paulínia abusou desse direito, desrespeitando, inclusive, o princípio majoritário, sendo tal conduta configurada como ato ilícito, nos termos do art. 187 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002 (“Código Civil”), *in verbis*:

*Art. 187. Também comete ato ilícito o titular de um direito que, ao exercê-lo, excede manifestamente os limites impostos pelo seu fim econômico ou social, pela boa-fé ou pelos bons costumes.*

10. Destaca ainda que, dado que não houve, em nenhum momento, apresentação de motivação pelo RPPS de Paulínia que justificasse a substituição da gestora do fundo, ocorreu violação do art. 1º,

§1º, I e II, da Res. CMN nº 3.922, *in verbis*:

*Art. 1º Os recursos dos regimes próprios de previdência social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios nos termos da Lei nº 9.717, de 27 de novembro de 1998, devem ser aplicados conforme as disposições desta Resolução.*

*§ 1º Na aplicação dos recursos de que trata esta Resolução, os responsáveis pela gestão do regime próprio de previdência social devem:*

*I - observar os princípios de segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação, adequação à natureza de suas obrigações e transparência;*

*II - exercer suas atividades com boa fé, lealdade e diligência;*

*(...)*

### **III. CONSIDERAÇÕES DA GRAPHEN**

11. A Graphen, no Ofício S/N, datado de 20 de maio de 2021 (com anexos), presente no processo administrativo SEI nº 10133.100642/2021-99, destaca que deveria ter assumido a gestão dos recursos desde 11 de janeiro de 2021, mas que, em razão de alguns desdobramentos da troca do gestor, a assunção da prestação dos serviços foi suspensa e até o momento não ocorreu.

12. Destaca ainda que, em 26 de janeiro de 2021, foi realizada nova AGE, para complementar a AGE ocorrida em 30 de novembro de 2020 com informações sobre as razões pelas quais os cotistas pretendiam a substituição do então gestor, conforme recomendação da CVM.

13. Nesse contexto, afirma que já houve a anuência da CVM, conforme consulta formal realizada pela administradora do fundo, a CM CAPITAL MARKETS DTVM LTDA. (“Administradora”), CNPJ: 02.671.743/0001-19, acerca da possibilidade de substituição da gestora do fundo, a qual foi respondida em 08 de abril de 2021, com o esclarecimento de que não haveria nenhum óbice à substituição sob o ponto de vista da matéria de competência do órgão, ressaltando, no entanto, que a SPREV deveria ser consultada sobre a aprovação da substituição, tendo em vista sua competência na análise de adequação às regras da Res. 3.922.

14. Por fim, traz a Graphen considerações sobre a não aplicabilidade do art. 12-A da Res. 3.922 para a situação da substituição de prestador de serviço em um fundo em situação especial de liquidação e sobre a inexistência de conflito de interesse dela com qualquer parte relacionada no fundo, a exemplo dos devedores do GGR, administradora e cotistas.

### **IV. POSICIONAMENTO DOS REGULADORES (SPREV E CVM)**

15. No Ofício nº 5/2021/CVM/SSE, de 08 de abril de 2021, que nos foi encaminhado para conhecimento (SEI nº 16419227), houve resposta da CVM, por meio de sua Superintendência de Supervisão de Securitização (SSE), à consulta da administradora e de cotistas do fundo sobre a substituição de gestora no GGR PRIME I FIDC, considerando que o fundo está em liquidação, não recebendo novas aplicações. No documento a CVM esclarece o seguinte:

*Os cotistas do Fundo deliberaram pela substituição da Aurora pela Graphen em*



*assembleias realizadas em 30/11/2020 e 26/1/2021. Contudo, considerando que a Graphen não se enquadra no disposto no art. 15, § 2º, inciso I, da Resolução 3.922/2010, a Administradora encaminhou consulta a esta área técnica no sentido de obter o entendimento sobre a possibilidade de substituição da gestora, tendo em vista a melhor interpretação do dispositivo e considerando que o Fundo está em liquidação, ou seja, não recebe novas aplicações.*

*Em nosso entendimento, apesar da aparente vedação para a substituição da gestora, o disposto no art. 15, § 9º, da Resolução dispensa o cumprimento do § 2º da Resolução no caso específico do Fundo: "Os requisitos de que tratam os §§ 2º e 8º deste artigo devem ser observados apenas quando da aplicação dos recursos pelo regime próprio de previdência social."*

*Nesse sentido, entendemos que, mantida a condição de o Fundo não receber novas aplicações, não haveria óbice para a substituição da gestora, conforme deliberado em assembleia.*

*Ressalvamos, contudo, que o nosso entendimento não autoriza necessariamente a substituição da gestora, haja vista que a análise quanto ao atendimento dos RPPS às regras da Resolução 3.922/2010 não é competência legal desta Autarquia. Sendo assim, faz-se necessário que esta Administradora obtenha o entendimento da Subsecretaria dos Regimes Próprios de Previdência Social, do Ministério da Economia, órgão competente para analisar a aplicação da Resolução 3.922/2010 aos RPPS.*

16. Verifica-se que a Autarquia se posicionou no sentido de não vedação à substituição da gestora, conforme deliberado em assembleia, sendo necessário, todavia, como condicionante, que fosse realizada uma análise por esta SPREV sobre o atendimento dos RPPS às regras da Res. 3.922.

17. Esta SPREV, em sua atividade de orientação exigida pelo artigo 9º, I, da Lei nº 9.717, de 1998, já havia manifestado entendimento aos RPPS, a respeito da substituição de prestadores de serviços quando não ocorresse adequação ao art. 15, §2º, I, da Res. 3.922, por meio do Sistema de Gestão de Consultas e Normas (GESCON) e em eventos e reuniões nas quais estiveram presentes os regimes próprios.

18. O referido dispositivo, conforme redação dada pelo Conselho Monetário Nacional, a partir da modificação ocorrida na Res. 3.922 pela Resolução CMN nº 4.695, de 2018 ("Res. 4.695"), dispõe o seguinte:

*Art. 15*

*(...)*

*§ 2º Os regimes próprios de previdência social somente poderão aplicar recursos em cotas de fundos de investimento quando atendidas, cumulativamente, as seguintes condições:*

*I - o administrador ou o gestor do fundo de investimento seja instituição autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil obrigada a instituir comitê de auditoria e comitê de riscos, nos termos da regulamentação do Conselho Monetário Nacional;*

19. Com essa modificação, ocorrida em 27 de novembro de 2018, houve a necessidade de adequação de alguns fundos de investimentos à norma, caso desejassem receber aplicações dos regimes próprios de previdência social.

20. Alguns outros fundos, por condições particulares, não conseguiram, até o momento, a

necessária adequação ao dispositivo, não sendo permitido que eles recebam mais recursos dos regimes, podendo, contudo, manter as aplicações anteriores dos RPPS em suas carteiras, dada a permissão do art. 21, §1º, da Res. 3.922.

21. Os RPPS, por sua vez, dado o impacto existente pela não obtenção do Certificado de Regularidade Previdenciária (“CRP”), procuraram esta Secretaria, pós Res. 4.695, para saber qual era o entendimento no caso de troca dos prestadores de serviços por outros não enquadrados à norma, tendo em vista que os prestadores “elegíveis” não se interessavam em assumir as obrigações, de administração e/ou gestão de determinados fundos não enquadrados à Resolução.

22. Foi explicado que, a princípio, a substituição do administrador e/ou do gestor do fundo deveria ocorrer por outros prestadores de serviços considerados elegíveis, nos termos da Res. 3.922. Todavia, caso não se encontrem instituições elegíveis dispostas a administrar/gerenciar o fundo, e se decida pela troca, em assembleia, do gestor e/ou administrador por outras instituições não elegíveis, somente poderá ocorrer a substituição se assim for feito, conforme entendimento em conjunto com a CVM, com o exclusivo objetivo de viabilizar a liquidação do fundo, pois, de outra forma, tal substituição representaria um ato proativo, no sentido de perenizar uma situação de desenquadramento do fundo perante a regulação a ele aplicável.

23. O posicionamento desta Secretaria, portanto, desde o início, foi pela permissão da troca do prestador de serviço por outro não elegível, desde que seja decidido em assembleia de cotistas e que tenha o exclusivo objetivo de viabilizar a liquidação do fundo.

24. Acontece que, no caso atual, o fundo já está em liquidação, desde 2018, com previsão para finalização do processo em 2022. O entendimento, no entanto, permanece o mesmo, tendo em vista que, por várias razões, os cotistas RPPS podem não estar satisfeitos com o andamento do plano de liquidação.

25. Nesse sentido, foi publicado, em 07 de junho de 2021, o Ofício Circular Conjunto nº 5/2021/CVM/SIN/SPREV (SEI nº 16442198), endereçado aos diretores responsáveis pela administração e gestão de fundos de investimento, a fim de prestar esclarecimento sobre a interpretação do artigo 15 da Resolução CMN nº 3.922, de 25 de novembro de 2010, sobre a substituição de administrador ou gestor de fundo de investimento.

26. Trata-se de um entendimento geral, endereçado a todos os administradores e gestores que prestam serviço aos RPPS. Alguns pontos do documento, expondo a visão conjunta dos reguladores, merecem destaque para a análise deste caso particular, de substituição da gestão no FIDC GGR Prime I.

27. O ofício destaca a permissão da troca dos prestadores em fundos de investimento em liquidação:

*Entretanto, a substituição do administrador ou do gestor de fundos de investimento em liquidação, nos termos acima, por outros prestadores de serviços igualmente inelegíveis apenas deve ser admitida se esse for o único meio identificado de prosseguir processo de liquidação que se encontre obstado por uma situação comprovada de impasse, cabendo ao novo administrador ou gestor dar seguimento ao processo de liquidação.*

28. Salienta ainda, de maneira exemplificativa, os casos possíveis de substituição por administrador ou gestor inelegível, entre os quais está a situação na qual fique caracterizada eventual inação dos administradores e gestores dos fundos desenquadrados face às exigências normativas que regem as aplicações dos RPPS, destacando que a inação:

*(...) não se caracteriza apenas pela inexistência de plano de liquidação instituído e aprovado pelos cotistas, mas também por outros elementos, como o estabelecimento de planos genéricos e sem prazos e condições definidas; o descumprimento dos prazos nele estabelecidos; a liquidação dos ativos de forma dissonante da*

*estabelecida no plano; a verificação por cotistas representando a maioria das cotas de que o plano se inviabiliza por uma posição de conflito de interesses do gestor; ou se praticado qualquer ato incompatível com a situação do fundo (por exemplo, novas aquisições de ativos ou esforços de captação de recursos ou novos cotistas).*

29. Feitas estas considerações sobre o entendimento geral dado em conjunto pela SPREV e CVM, esclarecemos os pontos trazidos pela Aurora:

**i) Quanto ao desenquadramento ativo ocorrido pela substituição da Gestora por instituição que não atenda aos requisitos previstos na Res. 3.922, nem esteja relacionada na lista exaustiva divulgada pela SPREV:** não entendemos esta situação como desenquadramento ativo, nos termos da norma citada, em linha com o que foi esclarecido no Ofício Circular Conjunto nº 5/2021/CVM/SIN/SPREV. Pela configuração atual, já há uma situação não pretendida pela norma; tanto é que não podem ocorrer novos aportes de RPPS no fundo, por este não se enquadrar ao mandamento do art. 15, §2º, I c/c §9º, da Res. 3.922;

**ii) Quanto à Taxa de Performance prevista na proposta apresentada pela Graphen (“2,78% do valor recuperado dos ativos de créditos, seja ele por vias judiciais ou extrajudiciais”) violar o disposto no art. 8º, §5º, II, c, e no art. 12-A, da Res. 3.922:** as regras dispostas no art. 8º, §5º são específicas para os fundos de investimentos em participações (FIP). Foram criadas pelo CMN para trazer mais segurança aos RPPS quando da aplicação em fundos desta natureza. A regra do artigo 12-A, por sua vez, refere-se àquela existente comumente no mercado como uma forma de remuneração baseada no resultado, em que há um prêmio ao esforço do gestor caso a rentabilidade do fundo seja superior ao seu *benchmark*. A taxa de *performance* da proposta apresentada pela Graphen, embora tenha a mesma nomenclatura, difere do que é colocado pelo art. 12-A, da Res. 3.922. Não se trata aqui de remuneração para um gestor por um esforço de resultado acima do referencial estabelecido, em um fundo em funcionamento normal. O que se tem, neste caso, é um prêmio pelo esforço na recuperação dos ativos em um fundo que já se encontra em situação de liquidação. São situações, portanto, distintas, razão pela qual a referida cobrança não ofende o dispositivo mencionado da Resolução.

30. Com relação ao possível ato ilícito, nos termos do art. 187 do Código Civil, pelo RPPS de Paulínia, não cabe a esta Secretaria, dentro da sua competência legalmente estabelecida, adentrar no mérito da questão.

31. Sobre a violação do art. 1º, §1º, I e II, da Res. CMN nº 3.922, pelo RPPS de Paulínia, entendemos que não há procedência, tendo em vista que o art. 1º trata dos princípios orientadores aos regimes próprios quando da aplicação de seus recursos, de forma que se evidencie aos órgãos fiscalizadores e também aos seus segurados que os investimentos dos RPPS estão pautados na busca permanente de seus equilíbrios financeiro e atuarial.

## V. CONCLUSÃO

32. Diante do exposto, esta Secretaria não vê impedimentos para a substituição realizada na gestão do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios GGR Prime I, CNPJ: 17.013.985/0001-92, tendo em vista que os trâmites realizados estão em conformidade com o entendimento conjunto da SPREV e da CVM, na medida em que foi aceita a modificação, por maioria dos cotistas, em assembleia geral, dentro das regulamentações a que estão submetidos os RPPS e prestadores de serviços dos

fundos de investimentos.

33. Solicitamos que a instituição gestora Graphen, em propostas futuras aos cotistas RPPS que proventura venham a ocorrer, detalhe melhor em seus termos e propostas a Taxa de *Performance* aplicada sobre a recuperação de ativos, com a finalidade de evitar questionamentos e/ou manifestações quanto à violação ao disposto nos arts. 8º, §5º, II, "c" e 12-A, da Res. 3.922.

34. Cabe registrar, por fim, que esta Secretaria de Previdência recebeu representantes e manifestações das duas instituições gestoras, Aurora e Graphen, para que colocassem suas considerações a respeito da questão controversa.

É o parecer.

Brasília, 14 de junho de 2021.

Documento assinado eletronicamente

**LUIZ GONZAGA MADRUGA COELHO FILHO**

Coordenador de Estudos e Diretrizes Atuariais, Econômicas e Contábeis

De acordo. Encaminhe-se ao Senhor Subsecretário.

Documento assinado eletronicamente

**JOSÉ WILSON SILVA NETO**

Coordenador Geral de Atuária, Contabilidade e Investimentos

De acordo. Comunique-se o posicionamento desta Secretaria à CVM, à administradora e às gestoras.

Documento assinado eletronicamente

**ALEX ALBERT RODRIGUES**

Subsecretário dos Regimes Próprios de Previdência Social



**Filho, Coordenador(a) de Estudos de Diretrizes Atuárias, Econômica e Contábeis**, em 14/06/2021, às 20:10, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).

---



Documento assinado eletronicamente por **José Wilson Silva Neto, Coordenador(a)-Geral de Atuária, Contabilidade e Investimentos**, em 14/06/2021, às 20:18, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).

---



Documento assinado eletronicamente por **Alex Albert Rodrigues, Subsecretário(a) dos Regimes Próprios de Previdência Social**, em 14/06/2021, às 22:10, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no art. 6º, § 1º, do [Decreto nº 8.539, de 8 de outubro de 2015](#).

---



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site [https://sei.economia.gov.br/sei/controlador\\_externo.php?acao=documento\\_conferir&id\\_orgao\\_acesso\\_externo=0](https://sei.economia.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0), informando o código verificador **16469307** e o código CRC **07C9CD13**.

---



# INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA MUNICIPAL DE POUSO ALEGRE - IPREM

Prestação de Contas

Receitas Orçamentárias

LOA: 2021 Vínculo: 1030000 Período: 01/01/2021 até: 31/05/2021

Descrição	Conta Receita	Receita Bruta Realizada	Deduções de Transferências Constitucionais	Deduções do FUNDEB	Outras Deduções da Receita
Receitas	4.0.0.0.0.00.0.0.00.00.00.00	30.155.045,55	0,00	0,00	0,00
RECEITAS CORRENTES	4.1.0.0.0.00.0.0.00.00.00.00	8.319.763,42	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUICOES	4.1.2.0.0.00.0.0.00.00.00.00	7.061.527,24	0,00	0,00	0,00
CONTRIBUICOES SOCIAIS	4.1.2.1.0.00.0.0.00.00.00.00	7.061.527,24	0,00	0,00	0,00
Contribuicoes Sociais de Estados DF e Municipios	4.1.2.1.8.00.0.0.00.00.00.00	7.061.527,24	0,00	0,00	0,00
Contribuicoes p/ RPPS de Estados DF e Municipios	4.1.2.1.8.01.0.0.00.00.00.00	7.048.336,63	0,00	0,00	0,00
Contrib. do servidor civil ativo	4.1.2.1.8.01.1.0.00.00.00.00	6.929.182,77	0,00	0,00	0,00
Contrib. do servidor civil ativo - principal	4.1.2.1.8.01.1.1.00.00.00.00	6.929.182,77	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência Social (RPPS):	4.1.2.1.8.01.1.1.01.00.00.00	12.948,32	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência Social (RPPS):	4.1.2.1.8.01.1.1.02.00.00.00	6.510.969,18	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência Social (RPPS):	4.1.2.1.8.01.1.1.03.00.00.00	194.372,13	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência Social (RPPS):	4.1.2.1.8.01.1.1.04.00.00.00	49.219,67	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo - RPPS - AUXÍLIO PMPA	4.1.2.1.8.01.1.1.06.00.00.00	159.664,60	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo -	4.1.2.1.8.01.1.1.07.00.00.00	1.658,12	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo - RPPS - AUXÍLIO IPREM	4.1.2.1.8.01.1.1.08.00.00.00	350,75	0,00	0,00	0,00
CPSSS Servidor Civil Ativo - Multas e Juros	4.1.2.1.8.01.1.2.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição Servidor Civil Ativo - Multas e Juros LSV	4.1.2.1.8.01.1.2.01.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
CPSSS do Servidor Civil Inativo	4.1.2.1.8.01.2.0.00.00.00.00	118.236,94	0,00	0,00	0,00
CPSSS do Servidor Civil Inativo - Principal	4.1.2.1.8.01.2.1.00.00.00.00	118.236,94	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Inativo	4.1.2.1.8.01.2.1.01.00.00.00	118.236,94	0,00	0,00	0,00
CPSSS do Servidor Civil - Pensionistas	4.1.2.1.8.01.3.0.00.00.00.00	916,92	0,00	0,00	0,00
CPSSS do Servidor Civil Pensionista - Principal	4.1.2.1.8.01.3.1.00.00.00.00	916,92	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Pensionista	4.1.2.1.8.01.3.1.01.00.00.00	916,92	0,00	0,00	0,00
Cpsss patronal - servidor civil - específico de est/df/mun	4.1.2.1.8.03.0.0.00.00.00.00	13.190,61	0,00	0,00	0,00
CPSSS Patronal - Servidor Civil Ativo	4.1.2.1.8.03.1.0.00.00.00.00	13.190,61	0,00	0,00	0,00
CPSSS Patronal - Serv. Civil Ativo - Principal	4.1.2.1.8.03.1.1.00.00.00.00	13.064,75	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência Social (RPPS):	4.1.2.1.8.03.1.1.01.00.00.00	12.948,36	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência - RPPS - Patronal	4.1.2.1.8.03.1.1.07.00.00.00	116,39	0,00	0,00	0,00
CPSSS Patronal - Serv. Civil Ativo - Multas e Juros	4.1.2.1.8.03.1.2.00.00.00.00	125,86	0,00	0,00	0,00
Contribuição Patronal Servidor Civil Ativo - Multas e Juros LSV	4.1.2.1.8.03.1.2.01.00.00.00	30,23	0,00	0,00	0,00
Contribuição Patronal Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - AUXÍLIO	4.1.2.1.8.03.1.2.06.00.00.00	95,63	0,00	0,00	0,00
RECEITA PATRIMONIAL	4.1.3.0.0.00.0.0.00.00.00.00	1.186.073,55	0,00	0,00	0,00
VALORES MOBILIARIOS	4.1.3.2.0.00.0.0.00.00.00.00	1.186.073,55	0,00	0,00	0,00
Juros e Correcoes Monetarias	4.1.3.2.1.00.0.0.00.00.00.00	1.186.073,55	0,00	0,00	0,00
Remun. Recursos Reg. Proprio Previd. Social - RPPS	4.1.3.2.1.00.4.0.00.00.00.00	1.186.073,55	0,00	0,00	0,00
Remun. Recursos do RPPS - Principal	4.1.3.2.1.00.4.1.00.00.00.00	1.186.073,55	0,00	0,00	0,00
Remun Invest do RPPS Renda Fixa	4.1.3.2.1.00.4.1.01.00.00.00	1.186.073,55	0,00	0,00	0,00
Remun Invest do RPPS Renda Variavel	4.1.3.2.1.00.4.1.02.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
OUTRAS RECEITAS CORRENTES	4.1.9.0.0.00.0.0.00.00.00.00	72.162,63	0,00	0,00	0,00

Descrição	Conta Receita	Receita Bruta Realizada	Deduções de Transferências Constitucionais	Deduções do FUNDEB	Outras Deduções da Receita
INDENIZACOES RESTITUICOES E RESSARCIMENTOS	4.1.9.2.0.00.0.0.00.00.00.00.00	2.472,17	0,00	0,00	0,00
Restituicoes	4.1.9.2.2.00.0.0.00.00.00.00.00	2.472,17	0,00	0,00	0,00
Restituicao de Beneficios Previdenciarios	4.1.9.2.2.03.0.0.00.00.00.00.00	2.472,17	0,00	0,00	0,00
Restituicao de Beneficios Previdenciarios	4.1.9.2.2.03.1.0.00.00.00.00.00	2.472,17	0,00	0,00	0,00
Rest. de Beneficios Previdenciarios - Principal	4.1.9.2.2.03.1.1.00.00.00.00.00	1.555,84	0,00	0,00	0,00
Restituição de Benefícios Previdenciários - RPPS	4.1.9.2.2.03.1.1.02.00.00.00.00	1.555,84	0,00	0,00	0,00
Restituição de benefícios previdenciários - Multas e Juros de Mora	4.1.9.2.2.03.1.2.00.00.00.00.00	916,33	0,00	0,00	0,00
DEMAIS RECEITAS CORRENTES	4.1.9.9.0.00.0.0.00.00.00.00.00	69.690,46	0,00	0,00	0,00
Comp Financeiras entre o Regime Geral e os RPPS	4.1.9.9.0.03.0.0.00.00.00.00.00	69.690,46	0,00	0,00	0,00
Comp Financeiras entre o Regime Geral e os RPPS	4.1.9.9.0.03.1.0.00.00.00.00.00	69.690,46	0,00	0,00	0,00
Comp Fin entre o Reg Geral e os RPPS - Principal	4.1.9.9.0.03.1.1.00.00.00.00.00	69.690,46	0,00	0,00	0,00
Receitas correntes	4.7.0.0.0.00.0.0.00.00.00.00.00	21.835.282,13	0,00	0,00	0,00
Contribuições	4.7.2.0.0.00.0.0.00.00.00.00.00	8.856.119,73	0,00	0,00	0,00
Contribuições sociais	4.7.2.1.0.00.0.0.00.00.00.00.00	8.856.119,73	0,00	0,00	0,00
Contribuições sociais específicas de estados, df, municípios	4.7.2.1.8.00.0.0.00.00.00.00.00	8.856.119,73	0,00	0,00	0,00
Contribuição do servidor civil para o plano de seguridade social - cpsss - específico de est/df/	4.7.2.1.8.01.0.0.00.00.00.00.00	869.892,22	0,00	0,00	0,00
Cpsss do servidor civil ativo	4.7.2.1.8.01.1.0.00.00.00.00.00	869.892,22	0,00	0,00	0,00
CPSSS Servidor Civil Ativo - Multas e Juros	4.7.2.1.8.01.1.2.00.00.00.00.00	869.892,22	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo - Multas e Juros PMPA	4.7.2.1.8.01.1.2.02.00.00.00.00	869.892,22	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - CMPA	4.7.2.1.8.01.1.2.03.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - IPREM	4.7.2.1.8.01.1.2.04.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cpsss patronal - servidor civil - específico de est/df/mun	4.7.2.1.8.03.0.0.00.00.00.00.00	7.986.227,51	0,00	0,00	0,00
Cpsss patronal - servidor civil ativo	4.7.2.1.8.03.1.0.00.00.00.00.00	7.986.227,51	0,00	0,00	0,00
CPSSS Patronal - Serv. Civil Ativo - Principal	4.7.2.1.8.03.1.1.00.00.00.00.00	6.947.969,71	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência - RPPS - Patronal - AUXÍLIOS CM	4.7.2.1.8.03.1.1.01.00.00.00.00	1.658,12	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Proprio de Previdencia Social (RPPS):	4.7.2.1.8.03.1.1.02.00.00.00.00	6.511.045,84	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Proprio de Previdencia Social (RPPS):	4.7.2.1.8.03.1.1.03.00.00.00.00	194.372,13	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Proprio de Previdencia Social (RPPS):	4.7.2.1.8.03.1.1.04.00.00.00.00	49.219,67	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência - RPPS - Patronal	4.7.2.1.8.03.1.1.05.00.00.00.00	191.206,81	0,00	0,00	0,00
Contribuição para o Regime Próprio de Previdência - RPPS - Patronal	4.7.2.1.8.03.1.1.07.00.00.00.00	467,14	0,00	0,00	0,00
CPSSS Patronal - Serv. Civil Ativo - Multas e Juros	4.7.2.1.8.03.1.2.00.00.00.00.00	1.038.257,80	0,00	0,00	0,00
Patronal Servidor Civil Ativo - Multas e Juros PMPA	4.7.2.1.8.03.1.2.02.00.00.00.00	1.037.544,14	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - CMPA	4.7.2.1.8.03.1.2.03.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição do Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - IPREM	4.7.2.1.8.03.1.2.04.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Contribuição Patronal Servidor Civil Ativo - Multas e Juros - AUXÍLIO	4.7.2.1.8.03.1.2.05.00.00.00.00	713,66	0,00	0,00	0,00
Cpsss patronal - parcelamentos - específico de est/df/mun	4.7.2.1.8.04.0.0.00.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cpsss patronal - parcelamentos - servidor civil ativo	4.7.2.1.8.04.1.0.00.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
CPSSS Patronal - Parcelamentos - Serv. Civil Ativo - Principal	4.7.2.1.8.04.1.1.00.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Outras receitas correntes	4.7.9.0.0.00.0.0.00.00.00.00.00	12.979.162,40	0,00	0,00	0,00

Descrição	Conta Receita	Receita Bruta Realizada	Deduções de Transferências Constitucionais	Deduções do FUNDEB	Outras Deduções da Receita
Demais receitas correntes	4.7.9.9.0.00.0.0.00.00.00.00.00	12.979.162,40	0,00	0,00	0,00
Aportes periódicos para amortização de déficit atuarial do RPPS	4.7.9.9.0.01.0.0.00.00.00.00.00	12.979.162,40	0,00	0,00	0,00
Aportes periódicos para amortização de déficit atuarial do RPPS	4.7.9.9.0.01.1.0.00.00.00.00.00	12.979.162,40	0,00	0,00	0,00
Aportes Periódicos para Amortização de Déficit Atuarial do RPPS - Principal	4.7.9.9.0.01.1.1.00.00.00.00.00	11.504.217,80	0,00	0,00	0,00
Apert Periódico p/ Amort. Déficit Atuarial - RPPS - PMPA	4.7.9.9.0.01.1.1.01.00.00.00.00	10.778.978,36	0,00	0,00	0,00
Apert Periodico p/ Amort. Deficit Atuarial RPPS - CMPA	4.7.9.9.0.01.1.1.02.00.00.00.00	324.046,60	0,00	0,00	0,00
Apert Periodico p/ Amort. Deficit Atuarial RPPS - IPREM	4.7.9.9.0.01.1.1.03.00.00.00.00	81.340,35	0,00	0,00	0,00
Apert Periodico p/ Amort. Deficit Atuarial RPPS - AUXÍLIOS PMPA	4.7.9.9.0.01.1.1.04.00.00.00.00	316.322,62	0,00	0,00	0,00
Apert Periodico p/ Amort. Deficit Atuarial RPPS - AUXÍLIOS IPREM	4.7.9.9.0.01.1.1.06.00.00.00.00	765,55	0,00	0,00	0,00
Apert Periodico p/ Amort. Deficit Atuarial RPPS - AUXÍLIOS CMPA	4.7.9.9.0.01.1.1.07.00.00.00.00	2.764,32	0,00	0,00	0,00
Aportes Periód. Amortiz Déficit Atuar do RPPS - Multas e Juros	4.7.9.9.0.01.1.2.00.00.00.00.00	1.474.944,60	0,00	0,00	0,00
Aportes p. para amort. déficit atua RPPS - Multas e Juros - PMPA	4.7.9.9.0.01.1.2.01.00.00.00.00	1.474.796,06	0,00	0,00	0,00
Aportes p. para amort. déficit atua RPPS - Multas e Juros - CMPA	4.7.9.9.0.01.1.2.02.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes p. para amort. déficit atua RPPS - Multas e Juros - IPREM	4.7.9.9.0.01.1.2.03.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes p. para amort. déficit atua RPPS - Multas e Juros - AUXÍLIOS.	4.7.9.9.0.01.1.2.04.00.00.00.00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aportes p. para amort. déficit atua RPPS - Multas e Juros - AUXÍLIOS IPREM	4.7.9.9.0.01.1.2.05.00.00.00.00	148,54	0,00	0,00	0,00
Receita Orçamentária	9.0.0.0.0.00.0.0.00.00.00.00.00	(274,03)	0,00	0,00	(274,03)
Outras Deduções (ao detalhar, acrescentar a rubrica da receita a ser deduzida e a fonte deve correspc	9.9.0.0.0.00.0.0.00.00.00.00.00	(274,03)	0,00	0,00	(274,03)
Outras Deduções - Receitas correntes	9.9.1.0.0.00.0.0.00.00.00.00.00	(274,03)	0,00	0,00	(274,03)
Outras Deduções - Contribuições	9.9.1.2.0.00.0.0.00.00.00.00.00	(274,03)	0,00	0,00	(274,03)
CPSSS do Servidor Civil Inativo - Principal	9.9.1.2.1.80.1.2.10.00.00.00.00	(157,64)	0,00	0,00	(157,64)
CPSSS Patronal - Serv. Civil Ativo - Principal	9.9.1.2.1.80.3.1.10.00.00.00.00	(116,39)	0,00	0,00	(116,39)
	<b>Total</b>	<b>30.154.771,52</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(274,03)</b>



**BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES DIVIDENDOS**
**Classificação Anbima:** Ações Dividendos

**Público alvo:** Investidores em geral.

**Objetivo:** O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade.

**Política de investimento:** Investimentos através de ações de empresas com consistente histórico e perspectivas de recebimento de dividendos.

**ASPECTOS OPERACIONAIS**

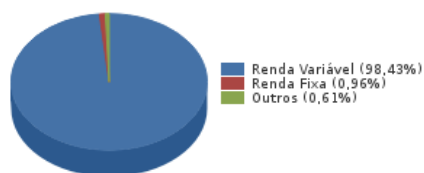
PL Médio - 12 meses:	R\$ 1.758.111.932,33	Data de Início:	09/09/2004
PL em 19/05/2021:	R\$	Cota de Aplicação:	D+1
Aplicação Inicial:	R\$ 1.000.000,00	Cota de Resgate:	D+1
Movimentação Mínima:	R\$ 1.000,00	Liquidação Resgate:	D+3
Permanência Mínima:	R\$ 20.000,00	Código ANBIMA:	131180
Taxa de Administração:	1,5%	Administrador:	Bem - Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios
Taxa de Performance:	0 %	Gestor:	Bram - Bradesco Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios

**Rentabilidade Acumulada Anual**

Ano	Fundo	CDI	%CDI
2017	30,88%	9,95%	310,26%
2018	21,17%	6,42%	329,59%
2019	23,60%	5,97%	395,49%
2020	-5,65%	2,77%	-204,04%

**Rentabilidade Acumulada 12 Meses**

Mês	Fundo	CDI	%CDI
06/2020	5,36%	0,22%	2.489,50%
07/2020	7,15%	0,19%	3.680,30%
08/2020	-5,18%	0,16%	-3.218,53%
09/2020	-5,04%	0,16%	-3.208,45%
10/2020	-0,93%	0,16%	-592,97%
11/2020	16,03%	0,15%	10.724,01%
12/2020	9,43%	0,16%	5.733,32%
01/2021	-4,28%	0,15%	-2.864,37%
02/2021	-3,89%	0,13%	-2.891,96%
03/2021	6,56%	0,20%	3.311,05%
04/2021	3,08%	0,21%	1.481,16%
<b>12 Meses</b>	<b>29,21%</b>	<b>1,90%</b>	<b>1.533,90%</b>

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA (04/2021)**


Renda Fixa	0,96%	Renda Variável	98,43%
Compromissada	0,96%	Ações	98,43%



**BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA ALOCAÇÃO DINÂMICA**

**Classificação Anbima:** Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.

**Público alvo:** Restrito, a Entidades Abertas e Fechadas de Previdência Complementar, regimes próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, clientes Corporate e/ou Fundos de Investimento e Carteiras Administradas desses clientes.

**Objetivo:** O objetivo do FUNDO é buscar superar o IPCA.

**Política de investimento:** O FUNDO investirá ao menos 95% de seu PL em cotas de Fundos da classe Renda Fixa. Os demais 5% poderão ser investidos em (i) depósitos a vista, (ii) Títulos de emissão do Tesouro Nacional registrados pelo SELIC, (iii) Títulos de renda fixa de emissão de instituição financeira, e (iv) Operações compromissadas lastreadas nos ativos do item (i).

**ASPECTOS OPERACIONAIS**

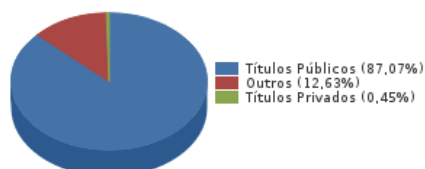
PL Médio - 12 meses:	R\$ 1.343.278.218,21	Data de Início:	28/12/2017
PL em 19/05/2021:	R\$	Cota de Aplicação:	D+0
Aplicação Inicial:	R\$ 50.000,00	Cota de Resgate:	D+3
Movimentação Mínima:	R\$ 1.000,00	Liquidação Resgate:	D+4
Permanência Mínima:	R\$ 1.000,00	Código ANBIMA:	456306
Taxa de Administração:	Mín 0,4% / Máx 0,4%	Administrador:	Banco Bradesco
Taxa de Performance:	0 %	Gestor:	Bram - Bradesco Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios

**Rentabilidade Acumulada Anual**

Ano	Fundo	CDI	%CDI
2018	9,50%	6,42%	147,88%
2019	12,43%	5,97%	208,34%
2020	4,66%	2,77%	168,45%

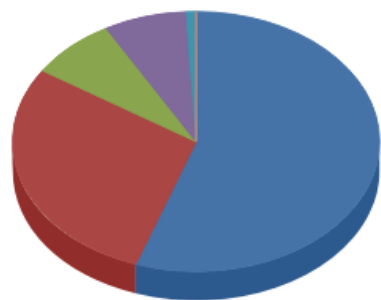
**Rentabilidade Acumulada 12 Meses**

Mês	Fundo	CDI	%CDI
06/2020	0,95%	0,22%	441,40%
07/2020	1,71%	0,19%	879,35%
08/2020	-0,86%	0,16%	-534,62%
09/2020	-0,98%	0,16%	-626,39%
10/2020	-0,28%	0,16%	-177,07%
11/2020	0,78%	0,15%	523,94%
12/2020	2,48%	0,16%	1.507,94%
01/2021	-0,58%	0,15%	-387,51%
02/2021	-0,96%	0,13%	-712,05%
03/2021	-0,54%	0,20%	-273,51%
04/2021	0,53%	0,21%	256,49%
<b>12 Meses</b>	<b>2,21%</b>	<b>1,90%</b>	<b>115,95%</b>

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA (04/2021)**


Títulos Públicos	87,07%	Títulos Privados	0,45%	Outros	12,63%
LFT	41,46%	Debêntures	0,26%	Compromissada	12,63%
NTNB	26,18%	Letra Financeira	0,19%		
LTN	11,96%				
NTNF	7,47%				



**BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM**
**Composição por classe de ativo**


- 1. (55,35%) Operações Compromissadas
- 2. (28,87%) Depósitos a prazo e outros títulos de IF
- 3. (7,65%) Títulos Públicos
- 4. (7,29%) Debênture simples
- 5. (0,81%) Cotas de Fundos
- 6. (0,02%) Valores a pagar
- 7. (0,01%) Mercado Futuro - Posições vendidas
- 8. (0,00%) Valores a receber

Posição em 30/04/2021: PL informado pelo Adm: R\$ 3.016.948.676,00. PL calculado pela carteira: 3.016.948.676,00. (tabela com 106 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
<b>LTN_05042019_01072023</b>	Operações Compromissadas			1.595.258.904,65	52,88
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			226.380.775,61	7,50
<b>LTN_03012020_01012024</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	191.757.866,56	6,36
<b>NCFP14</b>	Debênture simples			82.637.134,28	2,74
<b>LTN_03012020_01042022</b>	Operações Compromissadas			75.169.362,00	2,49
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			55.189.585,70	1,83
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			51.030.447,44	1,69
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			32.141.100,76	1,07
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			27.416.386,44	0,91
<b>LFT_08012016_01032022</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	26.969.055,76	0,89
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			25.508.810,14	0,85
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			25.128.656,45	0,83
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			24.488.457,72	0,81
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			22.777.462,03	0,76
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			22.449.513,41	0,74
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			21.815.189,21	0,72
<b>BSA313</b>	Debênture simples			20.597.966,85	0,68
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			16.325.638,48	0,54
<b>ELET12</b>	Debênture simples			15.836.789,95	0,53
<b>CPGEA1</b>	Debênture simples			15.748.122,96	0,52
<b>Chemical Xi - FIDC - Indústria Petroquímica</b>	Cotas de Fundos			15.005.714,83	0,50
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			14.281.740,21	0,47

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em perdas para seus cotistas. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Material de divulgação.

Fonte: Comdineiro.

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
<b>CEEBA0</b>	Debênture simples			14.047.307,96	0,47
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			13.021.530,29	0,43
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			12.890.282,42	0,43
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			12.762.406,14	0,42
<b>CMGD17</b>	Debênture simples			11.917.784,33	0,40
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			11.383.142,42	0,38
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			11.387.544,63	0,38
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			11.223.876,46	0,37
<b>CEMA18</b>	Debênture simples			11.105.954,60	0,37
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			10.959.686,47	0,36
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			10.713.700,25	0,36
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			10.635.338,45	0,35
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			10.612.794,75	0,35
<b>ERDV18</b>	Debênture simples			10.340.308,87	0,34
<b>HAPV11</b>	Debênture simples			10.120.611,57	0,34
<b>Chemical X - FIDC - Indústria Petroquímica</b>	Cotas de Fundos			9.440.166,86	0,31
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			9.260.951,09	0,31
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			9.050.590,20	0,30
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			8.341.581,63	0,28
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			8.135.012,00	0,27
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			8.134.915,35	0,27
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			7.900.537,14	0,26
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			7.317.003,40	0,24
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			7.142.466,84	0,24
<b>LFT_08072016_01092022</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	7.030.915,45	0,23
<b>COCE17</b>	Debênture simples			6.662.935,54	0,22
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			6.122.114,43	0,20
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			5.347.252,72	0,18
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			5.273.935,27	0,18
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			5.275.348,90	0,18
<b>LFT_05012018_01032024</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	5.196.195,40	0,17

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em perdas para seus cotistas. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Material de divulgação.

Fonte: Comdinheiro.

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
<b>DPGE</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			5.156.185,71	0,17
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			5.124.939,45	0,17
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			5.101.762,03	0,17
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			5.031.352,38	0,17
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			4.854.751,38	0,16
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			4.817.548,46	0,16
<b>IRBR11</b>	Debênture simples			4.453.905,76	0,15
<b>CAEC11</b>	Debênture simples			4.107.990,10	0,14
<b>DPGE</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			4.082.917,29	0,14
<b>DPGE</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			4.073.939,13	0,14
<b>CSMGA5</b>	Debênture simples			3.986.744,64	0,13
<b>CDB/ RDB</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.904.196,11	0,13
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.866.106,25	0,13
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.664.298,51	0,12
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.359.134,04	0,11
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.354.757,25	0,11
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.342.534,94	0,11
<b>CEEBA2</b>	Debênture simples			3.344.644,94	0,11
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.078.713,49	0,10
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.061.057,22	0,10
<b>DPGE</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			3.053.472,65	0,10
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.927.160,27	0,10
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.885.482,44	0,10
<b>CDB/ RDB</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.870.752,91	0,10
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.715.272,10	0,09
<b>BRML17</b>	Debênture simples			2.318.917,50	0,08
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.248.090,48	0,08
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.167.410,94	0,07
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.040.704,81	0,07
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.040.704,81	0,07
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.040.704,81	0,07

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em perdas para seus cotistas. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Material de divulgação.

Fonte: Comdineiro.

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
<b>DPGE</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			2.062.744,49	0,07
<b>CDB/ RDB</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			1.996.458,08	0,07
<b>ESUL18</b>	Debênture simples			1.796.771,75	0,06
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			1.530.528,61	0,05
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			1.508.484,50	0,05
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			1.110.685,31	0,04
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			1.121.951,54	0,04
<b>ENGI49</b>	Debênture simples			757.612,68	0,03
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			637.314,07	0,02
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			607.733,63	0,02
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			603.393,80	0,02
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			510.176,20	0,02
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			510.176,20	0,02
<b>FUTDI1F24</b>	Mercado Futuro - Posições vendidas			327.595,06	0,01
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			312.020,03	0,01
<b>ELEK17</b>	Debênture simples			250.372,45	0,01
<b>CLOR11</b>	Debênture simples			54.774,14	0,00
<b>Valores a Receber</b>	Valores a receber			51.258,62	0,00
<b>LFT_14072017_01092023</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	32.380,79	0,00
<b>FUTDI1J23</b>	Mercado Futuro - Posições vendidas			3.938,98	0,00
<b>Disponibilidade</b>	Disponibilidades			2.000,00	0,00
<b>Valores a Pagar</b>	Valores a pagar			584.721,00	-0,02

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 3.016.948.676,00
Giro	0,00

**BRADESCO FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREMIUM**

**Classificação Anbima:** Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.

**Público alvo:** Fundos de Investimento ou Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento dos segmentos Corporate, Institucional e Private do Bradesco, incluindo Entidades Fechadas de Previdência Complementar, e Institutos de Previdência.

**Objetivo:** O FUNDO tem como objetivo proporcionar rentabilidade acima do CDI.

**Política de investimento:** O Fundo pretende atingir seu objetivo investindo no mínimo 95% de seus recursos em ativos financeiros e, ou, modalidades operacionais de forma a acompanhar a variação do CDI. O percentual residual deve ser aplicado em operações permitidas para FI de curto prazo.

**ASPECTOS OPERACIONAIS**

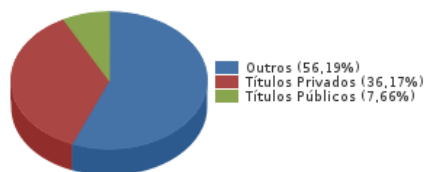
PL Médio - 12 meses:	R\$ 3.485.343.562,54	Data de Início:	05/10/1999
PL em 19/05/2021:	R\$ 3.262.809.139,12	Cota de Aplicação:	D+0
Aplicação Inicial:	R\$ 1.000.000,00	Cota de Resgate:	D+0
Movimentação Mínima:	R\$ 200.000,00	Liquidação Resgate:	D+0
Permanência Mínima:	R\$ 1.000,00	Código ANBIMA:	071171
Taxa de Administração:	Mín 0,2% / Máx 0,2%	Administrador:	Banco Bradesco
Taxa de Performance:	0 %	Gestor:	Bram - Bradesco Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliários

**Rentabilidade Acumulada Anual**

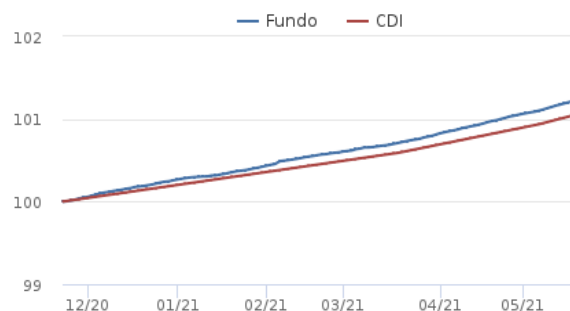
Ano	Fundo	CDI	%CDI
2017	10,35%	9,95%	104,04%
2018	6,33%	6,42%	98,56%
2019	5,83%	5,97%	97,74%
2020	2,13%	2,77%	76,90%
2021	0,96%	0,85%	112,80%

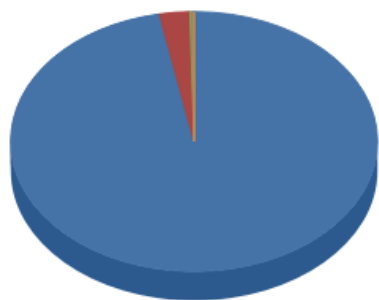
**Rentabilidade Acumulada 12 Meses**

Mês	Fundo	CDI	%CDI
06/2020	0,26%	0,22%	120,39%
07/2020	0,27%	0,19%	136,42%
08/2020	0,17%	0,16%	106,64%
09/2020	0,11%	0,16%	72,39%
10/2020	0,15%	0,16%	97,45%
11/2020	0,04%	0,15%	26,53%
12/2020	0,22%	0,16%	131,32%
01/2021	0,16%	0,15%	103,83%
02/2021	0,17%	0,13%	128,35%
03/2021	0,22%	0,20%	110,22%
04/2021	0,24%	0,21%	116,95%
05/2021	0,17%	0,16%	105,68%
<b>12 Meses</b>	<b>2,20%</b>	<b>2,07%</b>	<b>106,31%</b>

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA (04/2021)**


Títulos Públicos	7,66%	Títulos Privados	36,17%	Outros	56,19%
LTN	6,36%	Letra Financeira	27,98%	Compromissada	55,37%
LFT	1,30%	Debêntures	7,30%	Outros	0,82%
		DPGE	0,61%		
		CDB/ RDB	0,29%		



**BRADESCO MULTIGESTORES GLOBAL FIXED INCOME ESG USD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO IE**
**Composição por classe de ativo**


- 1. (96,97%) Investimento no Exterior
- 2. (2,68%) Cotas de Fundos
- 3. (0,22%) Valores a pagar
- 4. (0,08%) Disponibilidades
- 5. (0,04%) Outras aplicações
- 6. (0,01%) Valores a receber

Posição em 30/04/2021: PL informado pelo Adm: R\$ 50.148.927,54. PL calculado pela carteira: 50.148.927,54. (tabela com 10 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
<b>Investimento no Exterior</b>	Investimento no Exterior			12.039.672,56	24,01
<b>Investimento no Exterior</b>	Investimento no Exterior			11.923.353,84	23,78
<b>Investimento no Exterior</b>	Investimento no Exterior			11.780.997,52	23,49
<b>Investimento no Exterior</b>	Investimento no Exterior			11.720.570,21	23,37
<b>Investimento no Exterior</b>	Investimento no Exterior			1.379.687,90	2,75
<b>Bradesco FI RF Ref DI Federal Extra</b>	Cotas de Fundos			1.349.583,61	2,69
<b>Disponibilidade</b>	Disponibilidades			42.600,00	0,09
<b>Câmbio/CB295735 À Vista</b>	Outras aplicações			21.681,60	0,04
<b>Valores a Receber</b>	Valores a receber			2.777,58	0,01
<b>Valores a Pagar</b>	Valores a pagar			111.997,28	-0,22

Operação	Valor
Soma de Compras em R\$	R\$ 0,00
Soma de Vendas em R\$	R\$ 0,00
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 0,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 50.148.927,54
Giro	0,00



**BRADESCO MULTIGESTORES GLOBAL FIXED INCOME ESG USD FUNDO DE INVESTIMENTO MULTIMERCADO IE**
**Classificação Anbima:** Multimercados Invest. no Exterior

**Público alvo:** Investidores em geral.

**Objetivo:** O Fundo tem por objetivo buscar retorno aos seus Cotistas através de investimentos em diversas classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, renda variável, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sem o compromisso de concentração em nenhuma classe específica, analisando os fatores de desempenho ambiental, social e de governança corporativa (na sigla em inglês ESG □ Environmental, Social and Governance), mas. A rentabilidade do Fundo será também impactada pelos custos e despesas do Fundo.

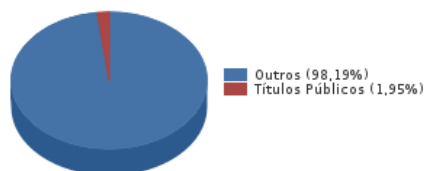
**Política de investimento:** De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo não possui compromisso de concentração em nenhum fator de risco específico, sendo assim, poderá incorrer nos seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, índices de ações, variação cambial, derivativos, renda variável e crédito.

**Rentabilidade Acumulada 7 Meses**

Mês	Fundo	CDI	%CDI
11/2020	-5,33%	0,15%	-3.564,23%
12/2020	-2,38%	0,16%	-1.444,81%
01/2021	5,41%	0,15%	3.621,12%
02/2021	0,92%	0,13%	683,90%
03/2021	0,25%	0,20%	124,01%
04/2021	-3,23%	0,21%	-1.552,83%
<b>7 Meses</b>	<b>-4,62%</b>	<b>1,01%</b>	<b>-457,97%</b>

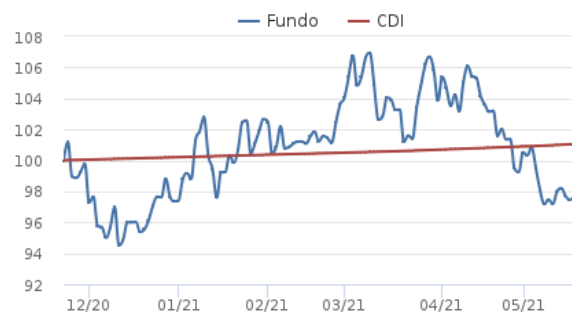
**ASPECTOS OPERACIONAIS**

PL Médio - 12 meses:	R\$ 48.366.068,30	Data de Início:	29/10/2020
PL em 19/05/2021:	R\$	Cota de Aplicação:	D+1
Aplicação Inicial:	R\$ 1.000,00	Cota de Resgate:	D+1
Movimentação Mínima:	R\$ 500,00	Liquidação Resgate:	D+4
Permanência Mínima:	R\$ 500,00	Código ANBIMA:	557471
Taxa de Administração:	0,5%	Administrador:	Banco Bradesco
Taxa de Performance:	0 %	Gestor:	Bram - Bradesco Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA (04/2021)**


Títulos Públicos	1,95%
LFT	1,95%

Outros	98,19%
Investimento no Exterior	97,40%
Compromissada	0,74%
Outros	0,04%



**BRADESCO INSTITUCIONAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO RENDA FIXA IMA-B 5**

**Classificação Anbima:** Renda Fixa Duração Alta Grau de Invest.

**Público alvo:** Restrito, Entidades Abertas e Fechadas de Previdência Complementar, regimes próprios de Previdência Social instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios, clientes Corporate e/ou Fundos de Investimento e Carteiras Administradas.

**Objetivo:** O FUNDO tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade que busque superar a variação do IMA-B5.

**Política de investimento:** Oportunidades oferecidas pelos mercados domésticos de taxa de juros pós-fixadas e pré-fixadas, e índices de preço, excluindo estratégias que impliquem risco de moeda estrangeira ou de renda variável.

**ASPECTOS OPERACIONAIS**

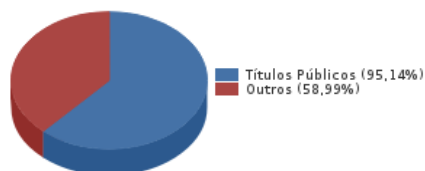
PL Médio - 12 meses:	R\$ 915.087.792,79	Data de Início:	08/08/2014
PL em 19/05/2021:	R\$	Cota de Aplicação:	D+0
Aplicação Inicial:	R\$ 50.000,00	Cota de Resgate:	D+1
Movimentação Mínima:	R\$ 0,00	Liquidação Resgate:	D+1
Permanência Mínima:	R\$ 5.000,00	Código ANBIMA:	374131
Taxa de Administração:	Mín 0,2% / Máx 0,2%	Administrador:	Banco Bradesco
Taxa de Performance:	0 %	Gestor:	Bram - Bradesco Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios

**Rentabilidade Acumulada Anual**

Ano	Fundo	CDI	%CDI
2017	12,66%	9,95%	127,17%
2018	9,62%	6,42%	149,81%
2019	12,92%	5,97%	216,55%
2020	7,86%	2,77%	283,83%

**Rentabilidade Acumulada 12 Meses**

Mês	Fundo	CDI	%CDI
06/2020	1,09%	0,22%	506,67%
07/2020	0,97%	0,19%	500,84%
08/2020	0,42%	0,16%	263,71%
09/2020	-0,19%	0,16%	-119,06%
10/2020	0,13%	0,16%	79,83%
11/2020	1,30%	0,15%	868,25%
12/2020	1,78%	0,16%	1.080,97%
01/2021	-0,02%	0,15%	-13,47%
02/2021	-0,79%	0,13%	-588,05%
03/2021	0,09%	0,20%	46,10%
04/2021	0,94%	0,21%	453,51%
<b>12 Meses</b>	<b>5,85%</b>	<b>1,90%</b>	<b>306,94%</b>

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA (04/2021)**


Títulos Públicos	95,14%
NTNB	95,14%

Outros	58,99%
Compromissada	31,94%
Outros	27,04%



**BRADESCO MULTIGESTORES GLOBAL EQUITY ESG USD FUNDO DE INVESTIMENTO EM AÇÕES IE**
**Classificação Anbima:** Ações Invest. no Exterior

**Público alvo:** Investidores em geral.

**Objetivo:** O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus Cotistas rentabilidade por meio das oportunidades oferecidas preponderantemente pelo mercado de renda variável, analisando os fatores de desempenho ambiental, social e de governança corporativa (na sigla em inglês ESG □ Environmental, Social and Governance), não obstante, o Fundo poderá aproveitar oportunidades através de investimentos em outras classes de ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, cambial, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, vedada a alavancagem.

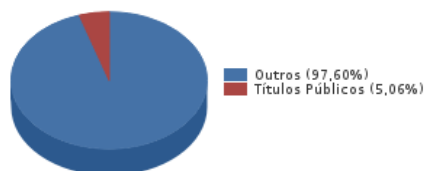
**Política de investimento:** De acordo com seu objetivo de investimento, o Fundo possui compromisso de concentração em renda variável e índices de ações, podendo incorrer também os seguintes fatores de risco: taxa de juros pós-fixadas, taxa de juros pré-fixadas, índices de preço, variação cambial e derivativos. A rentabilidade do FUNDO será também impactada pelos custos e despesas do Fundo.

**Rentabilidade Acumulada 7 Meses**

Mês	Fundo	CDI	%CDI
11/2020	3,33%	0,15%	2.227,84%
12/2020	0,76%	0,16%	462,21%
01/2021	5,28%	0,15%	3.529,11%
02/2021	3,94%	0,13%	2.930,36%
03/2021	4,12%	0,20%	2.079,21%
04/2021	0,78%	0,21%	373,55%
<b>7 Meses</b>	<b>19,54%</b>	<b>1,01%</b>	<b>1.938,75%</b>

**ASPECTOS OPERACIONAIS**

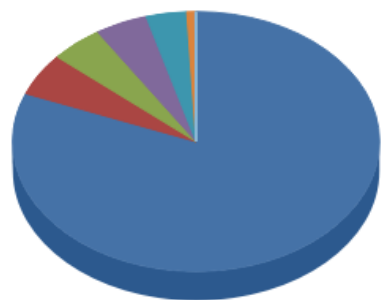
PL Médio - 12 meses:	R\$ 57.895.179,93	Data de Início:	29/10/2020
PL em 19/05/2021:	R\$	Cota de Aplicação:	D+1
Aplicação Inicial:	R\$ 1.000,00	Cota de Resgate:	D+1
Movimentação Mínima:	R\$ 500,00	Liquidação Resgate:	D+4
Permanência Mínima:	R\$ 500,00	Código ANBIMA:	557821
Taxa de Administração:	0,5%	Administrador:	Banco Bradesco
Taxa de Performance:	0 %	Gestor:	Bram - Bradesco Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA (04/2021)**


Títulos Públicos	5,06%
LFT	5,06%

Outros	97,60%
Investimento no Exterior	94,83%
Compromissada	1,93%
Outros	0,84%



**BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA NILO**
**Composição por classe de ativo**


1. (81,04%)	Títulos Públicos
2. (5,29%)	Operações Compromissadas
3. (4,66%)	DIFERENCIAL DE SWAP A RECEBER
4. (4,63%)	DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR
5. (3,57%)	Depósitos a prazo e outros títulos de IF
6. (0,72%)	Debênture simples
7. (0,04%)	Mercado Futuro - Posições compradas
8. (0,03%)	Valores a pagar
9. (0,00%)	Mercado Futuro - Posições vendidas
10. (0,01%)	Outros

Posição em 30/04/2021: PL informado pelo Adm: R\$ 749.011.996,65. PL calculado pela carteira: 749.012.114,31. (tabela com 56 registros)

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
<b>NTNB_15012014_15052023</b>	Títulos Públicos	38.781.024,69	0,00	110.574.494,60	14,76
<b>NTNB_15082004_15052045</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	108.437.026,76	14,48
<b>NTNB_07032006_15052035</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	95.256.822,72	12,72
<b>NTNB_10022010_15082050</b>	Títulos Públicos	0,00	1.997.057,48	93.312.376,92	12,46
<b>NTNB_08012020_15052025</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	61.176.128,01	8,17
<b>NTNB_15102003_15082024</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	49.327.344,91	6,59
<b>NTNB_06012016_15082026</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	48.510.906,41	6,48
<b>LTN_03012020_01042022</b>	Operações Compromissadas			43.736.282,16	5,84
<b>D11 X IAP</b>	DIFERENCIAL DE SWAP A RECEBER			38.553.228,11	5,15
<b>NTNB_14012015_15052055</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	20.829.706,17	2,78
<b>NTNB_10022010_15082030</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	20.239.013,58	2,70
<b>NTNB_13102011_15082022</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	19.165.876,00	2,56
<b>NTNB_10012018_15082028</b>	Títulos Públicos	14.601.995,83	0,00	18.818.903,58	2,51
<b>NTNC_01012001_01012031</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	15.730.398,33	2,10
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			12.154.672,52	1,62
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			8.916.212,40	1,19
<b>NTNB_10022010_15082040</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	8.332.741,37	1,11
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			4.525.453,49	0,60
<b>BSA313</b>	Debênture simples			4.160.381,42	0,56
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			607.733,63	0,08
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			589.599,71	0,08

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em perdas para seus cotistas. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Material de divulgação.

Fonte: Comdinheiro.

Ativo	Descrição	Compras (R\$)	Vendas (R\$)	Final (R\$)	%
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			507.910,95	0,07
<b>CPGEA1</b>	Debênture simples			455.194,74	0,06
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			435.496,23	0,06
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			430.919,94	0,06
<b>NTNB_06012016_15052021</b>	Títulos Públicos	0,00	0,00	336.795,79	0,05
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			323.014,58	0,04
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			323.642,48	0,04
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			315.181,76	0,04
<b>PETR35</b>	Debênture simples			259.205,30	0,04
<b>Letra Financeira</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			214.615,18	0,03
<b>CDB/ RDB</b>	Depósitos a prazo e outros títulos de IF			183.705,50	0,03
<b>HAPV11</b>	Debênture simples			176.286,22	0,02
<b>UGPA16</b>	Debênture simples			159.407,35	0,02
<b>ELET12</b>	Debênture simples			133.031,45	0,02
<b>ENGI49</b>	Debênture simples			124.155,03	0,02
<b>CMGD17</b>	Debênture simples			109.995,91	0,02
<b>PETR36</b>	Debênture simples			95.748,65	0,01
<b>BRML17</b>	Debênture simples			86.959,41	0,01
<b>CEMA18</b>	Debênture simples			89.403,93	0,01
<b>CLOR11</b>	Debênture simples			66.346,15	0,01
<b>COCE17</b>	Debênture simples			51.681,48	0,01
<b>FUTDAPK23</b>	Mercado Futuro - Posições vendidas			36.806,40	0,01
<b>Valores a Receber</b>	Valores a receber			10.758,56	0,00
<b>OPD_IDI_NP8W</b>	Opções - Posições titulares			529,47	0,00
<b>OPD_IDI_NP8X</b>	Opções - Posições lançadas			58,83	0,00
<b>Disponibilidade</b>	Disponibilidades			2.000,00	0,00
<b>FUTDAPK21</b>	Mercado Futuro - Posições vendidas			1.836,45	0,00
<b>FUTDI1K21</b>	Mercado Futuro - Posições vendidas			1.599,00	0,00
<b>FUTDI1M21</b>	Mercado Futuro - Posições vendidas			5,70	0,00
<b>FUTDI1F22</b>	Mercado Futuro - Posições compradas			-37.920,08	-0,01
<b>FUTDAPQ24</b>	Mercado Futuro - Posições compradas			-79.218,60	-0,01
<b>FUTDI1F24</b>	Mercado Futuro - Posições compradas			-111.920,10	-0,02
<b>FUTDI1F27</b>	Mercado Futuro - Posições compradas			-121.665,51	-0,02
<b>Valores a Pagar</b>	Valores a pagar			222.158,13	-0,03
<b>DI1 X IAP</b>	DIFERENCIAL DE SWAP A PAGAR			38.302.598,51	-5,11

Os investimentos em fundos não são garantidos pelo administrador ou por qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, pelo fundo garantidor de crédito. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de resultados futuros. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em perdas para seus cotistas. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance de um fundo de investimento, é recomendável a análise de, no mínimo, 12 (doze) meses. Material de divulgação.

Fonte: Comdineiro.

<b>Operação</b>	<b>Valor</b>
Soma de Compras em R\$	R\$ 53.383.020,52
Soma de Vendas em R\$	R\$ 1.997.057,48
Soma Compras e Vendas em R\$	R\$ 55.380.078,00
Patrimônio Líquido R\$	R\$ 749.011.996,65
Giro	0,07

**BRADESCO H FUNDO DE INVESTIMENTO RENDA FIXA NILO**
**Classificação Anbima:** Renda Fixa Duração Baixa Grau de Invest.

**Público alvo:** Restrito, a Entidades Fechadas de Previdência Complementar e Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados e Distrito Federal, bem como, os Fundos de Investimento e as Carteiras Administradas.

**Objetivo:** A meta do FUNDO será proporcionar rentabilidade superior IMAB.

**Política de investimento:** Investimentos em ativos financeiros disponíveis nos mercados de renda fixa, derivativos e cotas de fundos de investimento, negociados nos mercados interno e externo, sendo vedada exposição de renda variável e alavancagem.

**ASPECTOS OPERACIONAIS**

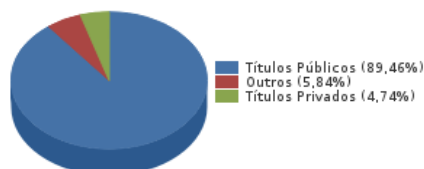
PL Médio - 12 meses:	R\$ 816.182.523,33	Data de Início:	28/12/2012
PL em 14/05/2021:	R\$ 747.850.361,42	Cota de Aplicação:	D+0
Aplicação Inicial:	R\$ 2.000.000,00	Cota de Resgate:	D+4
Movimentação Mínima:	R\$ 1.000,00	Liquidação Resgate:	D+4
Permanência Mínima:	R\$ 500,00	Código ANBIMA:	330299
Taxa de Administração:	Min 0,3% / Máx 0,3%	Administrador:	Banco Bradesco
Taxa de Performance:	20% do que excede 100% do IMAB	Gestor:	Bram - Bradesco Distribuidora De Títulos E Valores Mobiliarios

**Rentabilidade Acumulada Anual**

Ano	Fundo	CDI	%CDI
2017	15,15%	9,95%	152,27%
2018	13,90%	6,42%	216,43%
2019	24,04%	5,97%	402,79%
2020	7,00%	2,77%	252,78%
2021	-2,88%	0,81%	-353,92%

**Rentabilidade Acumulada 12 Meses**

Mês	Fundo	CDI	%CDI
06/2020	2,28%	0,22%	1.058,52%
07/2020	4,62%	0,19%	2.378,00%
08/2020	-2,05%	0,16%	-1.274,48%
09/2020	-1,61%	0,16%	-1.027,71%
10/2020	0,06%	0,16%	39,23%
11/2020	2,10%	0,15%	1.401,83%
12/2020	5,25%	0,16%	3.191,35%
01/2021	-1,11%	0,15%	-741,16%
02/2021	-1,77%	0,13%	-1.312,82%
03/2021	-0,86%	0,20%	-435,71%
04/2021	0,86%	0,21%	415,96%
05/2021	-0,02%	0,12%	-16,32%
<b>12 Meses</b>	<b>7,68%</b>	<b>2,03%</b>	<b>378,78%</b>

**COMPOSIÇÃO DA CARTEIRA (04/2021)**


Títulos Públicos	89,46%	Títulos Privados	4,74%	Outros	5,84%
NTNB	87,36%	Letra Financeira	3,92%	Compromissada	5,84%
NTNC	2,10%	Debêntures	0,80%		
		CDB/ RDB	0,03%		



### PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS Nº. 006/2021

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre, na competência 06/2021.

Os fundos líquidos obtiveram rentabilidade negativa de -R\$ 132.284,28 representando -0,03%. Os fundos ilíquidos obtiveram rentabilidade negativa de -R\$ 104.022,04, representando -0,11%. Na carteira total o resultado foi de -R\$ 236.306,32, representando -0,05%, enquanto a meta atuarial ficou em 0,97%.

O mês de junho se encerrou com uma melhora na evolução da pandemia de Covid 19 no Brasil, com a redução do número de casos, mortes e ocupação dos leitos de UTI, em meio a um aumento no ritmo de vacinação. O COPOM decidiu elevar a taxa básica de juros de 3,50% para 4,25% a.a., conforme o esperado. Os mercados acionários globais seguiram tendência positiva, sustentados ainda por abundante liquidez, taxas de juros nas mínimas históricas e recuperação da atividade econômica em diversas regiões do mundo. No âmbito doméstico, o Ibovespa seguiu se beneficiando do movimento de alta global nos preços das *commodities* e também das melhores perspectivas para o segmento de consumo, que pode se beneficiar com a renovação do auxílio emergencial e com a recuperação da atividade econômica prevista para o 2º semestre deste ano. Assim, o índice Ibovespa fechou em alta de 0,46% aos 126 mil pontos. Destaque para a recuperação de R\$ 109.422,25 em amortizações do respectivo fundo;

Data	Fundo Resgatado	CNPJ	Valor
25/06/2021	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	15.153.656/0001-11	R\$ 109.422,25
TOTAL			R\$ 109.422,25

Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos 12 meses, os fundos líquidos acumulam um total de 10,61%, os ilíquidos -4,22% e a carteira total um resultado de 7,09%, frente a meta atuarial de 14,19%.

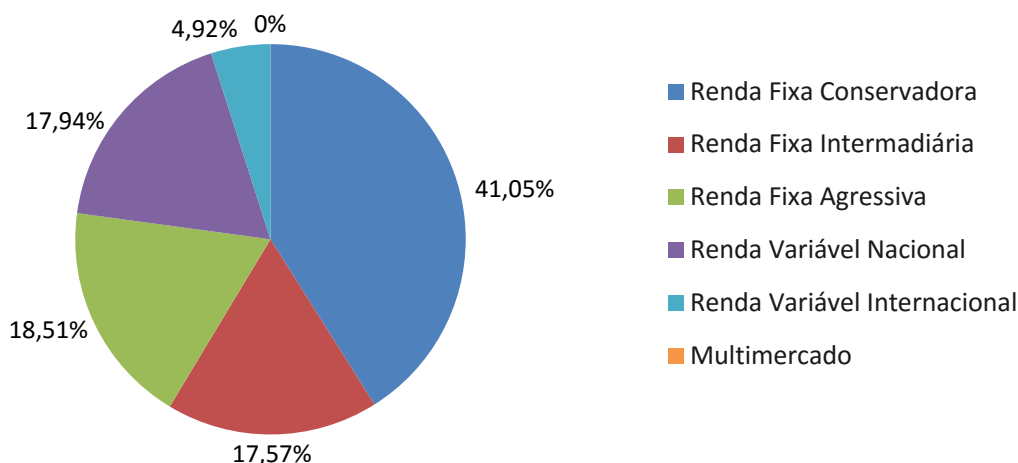
Quanto ao enquadramento, o IPREM possui percentual de alocação superior ao permitido na Resolução nº 3.922 em 9 fundos ilíquidos e o percentual alocado no Artigo 7, Inciso VII, Alínea A, está superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 e ao previsto na PAI, como pode ser observado no relatório em anexo. Isto ocorre devido a impossibilidade de resgate.

Conforme demonstrado no gráfico de perfil do investimento, ao final do período o IPREM contava com 41,05% de seu saldo líquido aplicado na classe Renda Fixa Conservadora, 17,57% na classe Renda Fixa Intermediária, 18,51% na classe Renda Fixa Agressiva, 17,94% na classe



Renda Variável Nacional, 4,92% na classe Renda Variável Internacional e 0,004% na carteira Multimercado.

## Perfil de Investimento



Foi feita análise de risco/retorno das carteiras no período de 12 meses, quanto ao portfólio de Renda Fixa Conservadora, os fundos CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADE, BRADESCO FEDERAL EXTRA FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI e ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA apresentam resultado inferior ao benchmark, quanto aos fundos Caixa Disponibilidade e Bradesco Federal Extra os recursos são mantidos apenas para caixa. Quanto ao fundo Itaú Alocação Dinâmica, no decorrer do mês de Junho foi feito resgate de 19 milhões. Destaque positivo para os fundos BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO, CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP, SANTANDER IMA-B 5 TOP FI RENDA FIXA LP e ITAÚ INSTITUCIONAL IMA-B 5 FIC RENDA FIXA I que apresentam o maior retorno da carteira. Em relação ao portfólio de Renda Fixa Intermediária, os fundos CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA e BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO obtiveram desempenho abaixo do benchmark no período de 12 meses. Quanto ao portfólio de Renda Fixa Agressiva, apenas a NTN-B 2045 apresenta desempenho superior ao benchmark no período de 12 meses. No portfólio de Renda Variável Nacional, o fundo CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES apresentou o melhor desempenho da carteira com relação ao benchmark, no período de um ano. Na Renda Variável Internacional, o fundo BB NORDEA GLOBAL CLIMATE AND ENVIRONMENT INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI AÇÕES apresenta o melhor desempenho da carteira e o fundo CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I apresenta resultado inferior ao benchmark. Na Carteira Multimercado temos apenas o fundo CAIXA INDEXA SHORT DÓLAR FI MULTIMERCADO LP que opera vendido em dólar e tem o objetivo de diversificar a carteira.



Os fundos têm sido monitorados em vários períodos temporais, para análise de aderência, rentabilidade e risco.

Face ao exposto e considerando a impossibilidade de resgate dos fundos ilíquidos, consideramos que as aplicações da carteira líquida estão em conformidade com o estabelecido na legislação vigente e na PAI.

Pouso Alegre, 21 de Julho de 2021.

FATIMA APARECIDA  
BELANI:4503480065  
9

Assinado de forma digital  
por FATIMA APARECIDA  
BELANI:45034800659  
Dados: 2021.07.21  
19:07:13 -03'00'

Fátima A. Belani  
Diretora Presidente

JULIANA MARI  
GRACIANO  
PARREIRA:  
06878012651

Assinado digitalmente por JULIANA MARI  
GRACIANO PARREIRA:06878012651  
DN: C=BR, O=CP-Brasil, OU=Secretaria da  
Receita Federal do Brasil - RFB,  
OU=RSB, OU=CPF AS, OU=EM BRANCO,  
OU=21545437000190, CN=JULIANA  
MARI GRACIANO PARREIRA  
06878012651  
Razão: Eu sou o autor deste documento  
Localização: sua localização de assinatura aqui  
Foxit Reader Versão: 10.0.0

Juliana Máris Graciano Parreira  
Diretora de Contabilidade

DANIEL  
RIBEIRO VIEIRA  
07453549639

Assinado digitalmente por DANIEL RIBEIRO  
VIEIRA:07453549639  
DN: C=BR, O=CP-Brasil, OU=Secretaria da  
Receita Federal do Brasil - RFB, OU=RFB  
OU=CPF AS, OU=EM BRANCO,  
OU=154537000190, CN=DANIEL RIBEIRO  
VIEIRA:07453549639  
Razão: Eu sou o autor deste documento  
Localização: sua localização de assinatura aqui  
Foxit Reader Versão: 11.0.0

Daniel Ribeiro Vieira  
Diretor de Finanças e Arrecadação

NICHOLAS  
FERREIRA DA  
SILVA:0657207  
0638

Assinado de forma  
digital por NICHOLAS  
FERREIRA DA  
SILVA:06572070638  
Dados: 2021.07.22  
09:29:50 -03'00'

Nicholas Ferreira da Silva  
Presidente do Conselho Fiscal

DANIELLE LARAIA  
DE BARROS COBRA  
RODRIGUES:848011  
15691

Assinado de forma digital  
por DANIELLE LARAIA DE  
BARROS COBRA  
RODRIGUES:84801115691  
Dados: 2021.07.22 06:14:42  
-03'00'

Danielle Laraia de B. C. Rodrigues  
Presidente do Conselho Deliberativo