

PARECER DO COMITÊ DE INVESTIMENTOS Nº. 007/2020

Este parecer tem por finalidade a análise do comportamento da carteira de investimento do IPREM - Instituto de Previdência Municipal de Pouso Alegre, na competência 10/2020.

Os fundos líquidos obtiveram rentabilidade negativa de -R\$ 67.043,98 representando -0,02%. Os fundos ilíquidos obtiveram rentabilidade positiva de R\$ 2.388.715,62, representando 2,32%. Na carteira total o resultado foi de R\$ 2.321.671,64, representando 0,54%, enquanto a meta atuarial ficou em 1,33%.

O desempenho negativo da carteira líquida foi influenciado pelo retorno do surto de Covid-19 na Europa, com número de novos casos superando o patamar alcançado nos meses de março e abril, além da piora na pandemia nos Estados Unidos. A preocupação em relação a um novo surto da doença e possível retomada do lockdown impactou negativamente as expectativas de recuperação econômica, o que gerou alta volatilidade nos mercados. Aliado a isso o impasse fiscal no Brasil continua no centro do debate econômico, refletindo as pressões por mais gastos sociais e colocando riscos sobre a manutenção do teto dos gastos. A expectativa é que o problema não seja solucionado até as eleições municipais. O Ibovespa teve o terceiro mês consecutivo de queda, caiu -0,69% no mês e fechou o período em 93.952 pontos. Quanto a carteira ilíquida o saldo positivo se deve principalmente ao fato relevante ocorrido no fundo São Domingos. O fundo vendeu o ativo SUPERAVIT por 60 milhões em 10 parcelas de 6 milhões, o mesmo estava marcado na carteira a 10 milhões, com o objetivo de refletir o valor de mercado do ativo foi feita a reprecificação, o que gerou um impacto positivo nas cotas do Fundo de 42,73%. Os fundos Sculptor e Monte Carlo possuem cotas do fundo São Domingos, portanto o impacto positivo também foi refletido nas carteiras desses fundos. Destaque para a recuperação de R\$518.221,30 em amortizações dos respectivos fundos;

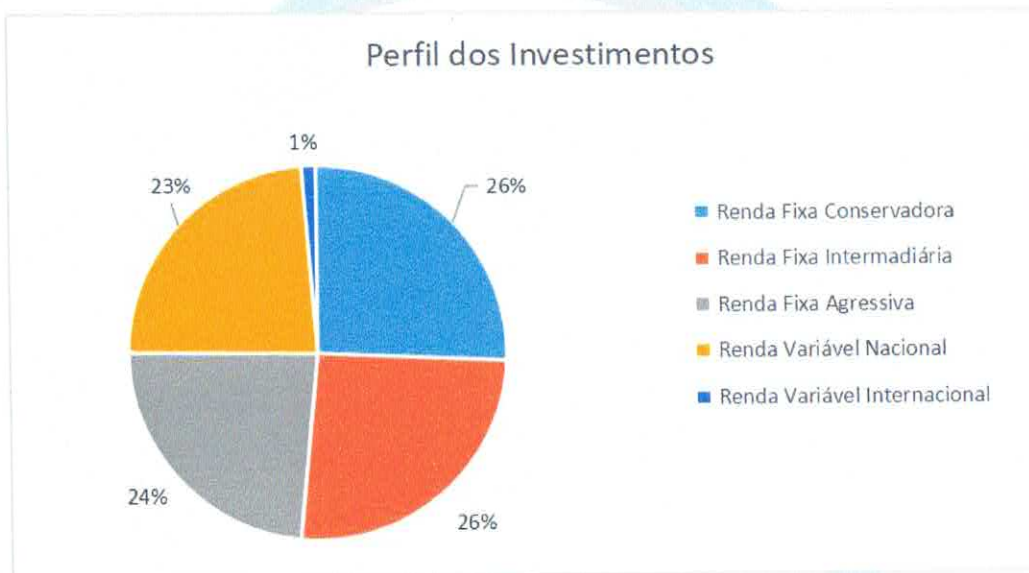
Data	Fundo Resgatado	CNPJ	Valor
02/10/2020	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	15.153.656/0001-11	R\$ 164.133,37
16/10/2020	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	15.153.656/0001-11	R\$ 164.133,37
30/10/2020	FIC RF LP IMAB 1000	12.402.646/0001-84	R\$ 189.954,56
TOTAL			R\$ 518.221,30

Analisando a rentabilidade acumulada dos últimos 12 meses, os fundos líquidos acumulam um total de 3,27%, os ilíquidos -17,32% e a carteira total um resultado de -6,39%, frente a meta atuarial de 9,04%. O resultado negativo acumulado dos fundos ilíquidos se deve principalmente à reprecificações significativas que ocorreram.



Quanto ao enquadramento, o IPREM possui percentual de alocação superior ao permitido na Resolução nº 3.922 em 10 fundos ilíquidos, o percentual alocado no Artigo 7, Inciso VII, Alínea A, está superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 e percentual de alocação acima do máximo previsto na PAI - Política Anual de Investimentos no Artigo 8, Inciso IV, Alínea B, como pode ser observado no relatório em anexo. Isto ocorre devido a impossibilidade de resgate.

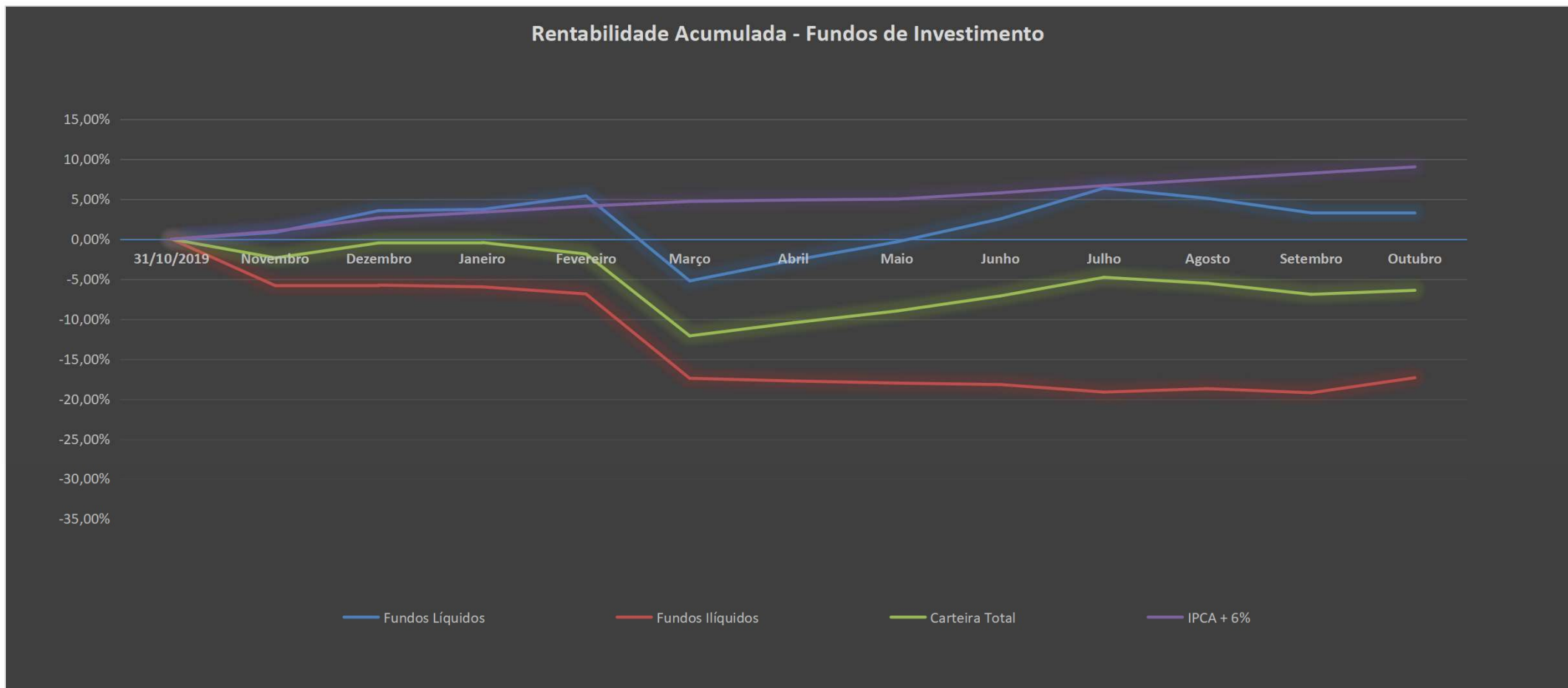
Conforme demonstrado no gráfico de perfil do investimento, ao final do período o IPREM contava com 25,73% de seu saldo líquido aplicado na classe Renda Fixa Conservadora, 25,88% na classe Renda Fixa Intermediária, 23,60% na classe Renda Fixa Agressiva, 23,58% na classe Renda Variável Nacional e 1,21% na classe Renda Variável Internacional.



Foi feita análise de risco/retorno das carteiras no período de 12 meses, quanto ao portfólio de Renda Fixa Conservadora, os fundos Santander Ativo FIC, Caixa Brasil FI Renda Fixa Referenciado DI LP e Caixa Brasil Disponibilidade apresentaram resultado inferior ao benchmark. O fundo Disponibilidade da Caixa é utilizado apenas para caixa e suas aplicações são mantidas pois é possível resgatar instantaneamente, o que é fundamental para a manutenção de parte do caixa. Em relação ao portfólio de Renda Fixa Intermediária, mais uma vez o fundo BB Alocação Ativa apresentou o pior desempenho da carteira em relação ao risco/retorno no prazo de 12 meses. Quanto ao portfólio de Renda Fixa Agressiva, a NTN-B 2045 apresentou desempenho abaixo do benchmark no prazo de 12 meses. No portfólio de Renda Variável Nacional, o Ibovespa caiu -0,69%, enquanto a carteira do Instituto caiu -0,26%, o que representou uma redução de -R\$ 191.594,78. Na Renda Variável Internacional, toda a carteira tem obtido resultado superior ao seu benchmark.

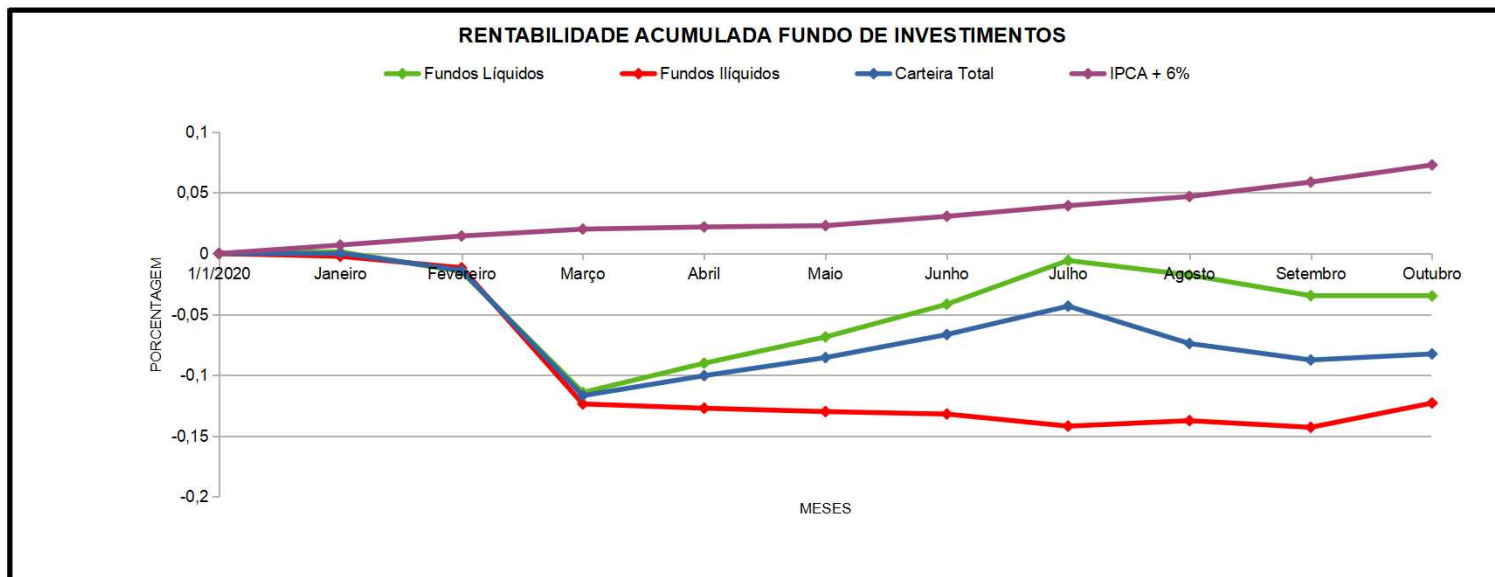


Rentabilidade Acumulada	31/10/2019	Novembro	Dezembro	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Maió	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro
Fundos Líquidos	0	0,85%	3,57%	3,73%	5,42%	-5,21%	-2,64%	-0,33%	2,54%	6,39%	5,10%	3,29%	3,27%
Fundos Ilíquidos	0	-5,80%	-5,74%	-5,96%	-6,85%	-17,40%	-17,73%	-17,99%	-18,18%	-19,12%	-18,69%	-19,20%	-17,32%
Carteira Total	0	-2,34%	-0,46%	-0,42%	-1,85%	-12,09%	-10,46%	-8,98%	-7,09%	-4,77%	-5,52%	-6,90%	-6,39%
IPCA + 6%	0	1,00%	2,66%	3,37%	4,14%	4,72%	4,90%	5,01%	5,80%	6,69%	7,47%	8,25%	9,04%



EXTRATO CONSOLIDADO OUTUBRO 2020

Rentabilidade Acumulada	1/1/2020	Janeiro	Fevereiro	Março	Abril	Mai	Junho	Julho	Agosto	Setembro	Outubro
Fundos Líquidos	0	0,1496%	-1,4815%	-11,4160%	-9,0149%	-6,8560%	-4,1671%	-0,5681%	-1,7696%	-3,4651%	-3,4851%
Fundos Ilíquidos	0	-0,2282%	-1,1714%	-12,3625%	-12,7141%	-12,9934%	-13,1924%	-14,1876%	-13,7369%	-14,2846%	-12,2898%
Carteira Total	0	0,0438%	-1,3956%	-11,6782%	-10,0384%	-8,5531%	-6,6000%	-4,3247%	-7,3939%	-8,7488%	-8,2518%
IPCA + 6%	0	0,6978%	1,4409%	2,0060%	2,1848%	2,2920%	3,0571%	3,9316%	4,6881%	5,8710%	7,2800%



*IPCA + 6% MÊS SETEMBRO 2020	1,3308%
**IPCA + 6% ANO (ACUMULADO)	7,2800%
***IPCA + 6% 12 MESES	10,1315%

FUNDOS LÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES/AMORTIZAÇÕES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO MÊS (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2024	R\$ 7.688.589,82			R\$ 0,00	-R\$ 12.708,36	R\$ 7.675.881,46	R\$ 354.078,51
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2035	R\$ 16.827.612,87			R\$ 0,00	-R\$ 2.606,34	R\$ 16.825.006,53	-R\$ 316.625,92
Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (NTN-B)2045	R\$ 32.046.895,61			R\$ 0,00	R\$ 98.864,87	R\$ 32.145.760,48	-R\$ 2.209.618,35
CAIXA FI BRASIL IDKA IPCA 2A RF LP	R\$ 0,00			R\$ 0,00		R\$ 0,00	R\$ 370.174,44
CAIXA FI BRASIL IMAB 5 LP	R\$ 34.998.409,80		R\$ 3.000.000,00	-R\$ 3.000.000,00	R\$ 49.085,27	R\$ 32.047.495,07	R\$ 1.112.525,68
CAIXA FIC NOVO BRASIL IMAB RF LP	R\$ -			R\$ 0,00		R\$ -	-R\$ 8.286,16
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 1.341.901,07	R\$ 4.228.482,39	R\$ 3.977.849,93	R\$ 250.632,46	R\$ 3.072,21	R\$ 1.595.605,74	R\$ 57.719,75
CAIXA FI BRASIL REFERENCIADO DI LP	R\$ 1.768.029,52			R\$ 0,00	R\$ 2.126,49	R\$ 1.770.156,01	R\$ 52.133,79
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 53.496.942,14			R\$ 0,00	-R\$ 57.675,85	R\$ 53.439.266,29	R\$ 1.997.456,16
CAIXA FI AÇÕES INFRAESTRUTURA	R\$ 5.257.528,13			R\$ 0,00	-R\$ 117.553,45	R\$ 5.139.974,68	-R\$ 984.224,11
CAIXA FI AÇÕES CONSUMO	R\$ 113.923,45			R\$ 0,00	-R\$ 3.394,07	R\$ 110.529,38	-R\$ 330.171,71
CAIXA FI AÇÕES SMALL CAPS ATIVO	R\$ 6.174.348,20			R\$ 0,00	-R\$ 148.412,70	R\$ 6.025.935,50	-R\$ 1.883.147,24
CAIXA FIC FIA BRASIL AÇÕES LIVRE	R\$ 12.916.513,56	R\$ 3.000.000,00		R\$ 3.000.000,00	R\$ 31.891,45	R\$ 15.948.405,01	-R\$ 1.395.799,60
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NIVEL I	R\$ 2.766.354,15			R\$ 0,00	-R\$ 49.014,94	R\$ 2.717.339,21	R\$ 415.922,25
SANTANDER RENDA FIXA ATIVO FIC FI	R\$ 3.292.668,97			R\$ 0,00	R\$ 95,03	R\$ 3.292.764,00	R\$ 62.566,59
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FICFI	R\$ 4.292.084,31			R\$ 0,00	-R\$ 83.491,07	R\$ 4.208.593,24	-R\$ 1.226.289,82
FI GLOBAL EQUITIES MIM IE	R\$ 1.215.711,28			R\$ 0,00	-R\$ 7.428,94	R\$ 1.208.282,34	R\$ 208.521,44
BB PREVIDENCIÁRIO RENDA FIXA IDKA 2 TP FI	R\$ 14.102.183,40			R\$ 0,00	R\$ 46.337,89	R\$ 14.148.521,29	R\$ 519.449,84

BB PREVIDENCIÁRIO RF ALOCAÇÃO ATIVA FICFI	R\$ 15.217.650,81	R\$ 36.045,35		R\$ 36.045,35	-R\$ 10.684,00	R\$ 15.243.012,16	R\$ 476.882,24
BB PREVIDENCIÁRIO RF IMA-B 5 FICFI	R\$ 0,00			R\$ 0,00		R\$ 0,00	R\$ 250.028,48
BB ENERGIA FI AÇÕES	R\$ 7.574.768,31			R\$ 0,00	R\$ 96.917,08	R\$ 7.671.685,39	-R\$ 327.991,49
BB PREVIDENCIÁRIO AÇÕES VALOR	R\$ 2.778.946,78			R\$ 0,00	R\$ 61.805,69	R\$ 2.840.752,47	-R\$ 630.805,30
RF Ref DI Ágil - CNPJRF REF DI ÁGIL	R\$ -			R\$ 0,00		R\$ -	R\$ 0,33
BRDESCO FIA SELECTION	R\$ 3.802.509,85			R\$ 0,00	R\$ 126.580,82	R\$ 3.929.090,67	-R\$ 832.862,99
BRDESCO FIC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	R\$ 1.452.704,87			R\$ 0,00	-R\$ 3.074,68	R\$ 1.449.630,19	-R\$ 273.598,61
BRDESCO FIA MID SMALL CAPS	R\$ 8.097.638,80			R\$ 0,00	-R\$ 199.529,42	R\$ 7.898.109,38	-R\$ 2.101.890,62
ITAÚ SOBERANO REFERENCIADO DI LP FI	-R\$ 0,00			R\$ 0,00		-R\$ 0,00	R\$ 510,09
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO FICFI	R\$ 19.714.797,04	R\$ 164.133,38		R\$ 164.133,38	R\$ 1.457,24	R\$ 19.880.387,66	-R\$ 66.744,94
ITAÚ INST. ALOCAÇÃO DINÂMICA RF FICFI	R\$ 30.536.646,09			R\$ 0,00	R\$ 23.697,05	R\$ 30.560.343,14	R\$ 754.387,50
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS FI	R\$ 6.502.239,91			R\$ 0,00	R\$ 3.899,96	R\$ 6.506.139,87	-R\$ 1.915.117,87
ITAÚ AÇÕES DUNAMIS FIC	R\$ 14.658.773,41			R\$ 0,00	R\$ 72.988,57	R\$ 14.731.761,98	-R\$ 3.750.809,91
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RFLP FIC	R\$ 15.012.005,68	R\$ 164.133,38		R\$ 164.133,38	R\$ 39.933,18	R\$ 15.216.072,24	R\$ 154.462,08
ITAÚ INSTITUCIONAL GENESIS FICFIA	R\$ -	R\$ 461.575,25		R\$ 461.575,25	-R\$ 30.222,96	R\$ 431.352,29	-R\$ 30.222,96
VALOR EM CONTA CORRENTE	R\$ -			R\$ 0,00		R\$ -	R\$ 0,00
TOTAL FUNDOS LÍQUIDOS	R\$ 323.648.377,83	R\$ 8.054.369,75	R\$ 6.977.849,93	R\$ 1.076.519,82	(R\$ 17.093,98)	R\$ 324.657.853,67	(R\$ 11.497.388,43)

*Fundos que não integram mais a Carteira do IPREM.

FUNDOS ILÍQUIDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES/AMORTIZAÇÕES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
FI RECUPERAÇÃO BRASIL RF LP	R\$ 9.399.708,31			R\$ 0,00	R\$ 41.210,85	R\$ 9.440.919,16	R\$ 1.056.763,55
FIC RF LP IMAB 1000	R\$ 2.039.963,42		R\$ 189.954,56	-R\$ 189.954,56	-R\$ 196.368,04	R\$ 1.653.640,82	-R\$ 1.160.708,94
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	R\$ 13.468,56			R\$ 0,00	-R\$ 9.442,09	R\$ 4.026,47	-R\$ 5.406.074,53
FI RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	R\$ 5.845.274,95			R\$ 0,00	-R\$ 150.148,84	R\$ 5.695.126,11	-R\$ 1.011.706,88
TERRA NOVA IMA B FICFI RENDA FIXA	R\$ 5.887.515,33			R\$ 0,00	-R\$ 16.018,02	R\$ 5.871.497,31	-R\$ 1.586.143,49
SINGAPORE FI RENDA FIXA	R\$ 0,00			R\$ 0,00		R\$ 0,00	R\$ 322.593,56
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	R\$ 9.824.045,95		R\$ 328.266,74	-R\$ 328.266,74	R\$ 107.834,33	R\$ 9.603.613,54	-R\$ 127.287,68
FI BARCELONA RENDA FIXA	R\$ 8.395.170,82			R\$ 0,00	-R\$ 7.806,79	R\$ 8.387.364,03	R\$ 61.416,45
GGR PRIME I FIDC	R\$ 6.145.372,15			R\$ 0,00	R\$ 5.908,25	R\$ 6.151.280,40	-R\$ 158.311,87
ILLUMINATI FIDIC	R\$ 7.841.299,96			R\$ 0,00	R\$ 101.583,43	R\$ 7.942.883,39	-R\$ 1.064.512,69
FIDC PREMIUM	R\$ 11.568.770,33			R\$ 0,00	-R\$ 18.015,02	R\$ 11.550.755,31	-R\$ 504.706,40
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	R\$ 13.794.972,21			R\$ 0,00	R\$ 197.930,30	R\$ 13.992.902,51	-R\$ 1.130.561,76
CONQUEST FIP	R\$ 1.807.718,19			R\$ 0,00	-R\$ 989,51	R\$ 1.806.728,68	R\$ 2.108,77
GESTAO EMPRESARIAL FIP	R\$ 482.642,76			R\$ 0,00	-R\$ 10.102,29	R\$ 472.540,47	-R\$ 12.232,78
FIP LA SHOPPING CENTERS MULTIESTRATÉGIA	R\$ 7.656.664,34			R\$ 0,00	-R\$ 10.774,00	R\$ 7.645.890,34	-R\$ 82.606,68
CAM THRONE FIP MULTIESTRATÉGIA	R\$ 1.516.765,21			R\$ 0,00	R\$ 0,00	R\$ 1.516.765,21	-R\$ 6.320.064,47
AQUILLA FII	R\$ 5.163.404,29			R\$ 0,00	R\$ 97.531,72	R\$ 5.260.936,01	R\$ 35.917,87
SÃO DOMINGOS FII	R\$ 5.262.822,55			R\$ 0,00	R\$ 2.256.381,34	R\$ 7.519.203,89	R\$ 2.290.575,05
TOTAL FUNDOS ILÍQUIDOS	R\$ 102.645.579,33	R\$ 0,00	R\$ 518.221,30	(R\$ 518.221,30)	R\$ 2.388.715,62	R\$ 104.516.073,65	(R\$ 14.790.542,13)

RENTABILIDADE DA CARTEIRA

	Mês		Ano		Mês (R\$)		Ano (R\$)	
	Rentabilidade	% IPCA+6%*	Rentabilidade	% IPCA+6%**	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade	Rentabilidade
FUNDOS LÍQUIDOS	-0,0207%	-1,56%	-3,49%	-47,87%	-R\$ 67.043,98	-R\$ 11.497.388,43		
FUNDOS ILÍQUIDOS	2,3271%	174,86%	-12,29%	-168,82%	R\$ 2.388.715,62	-R\$ 14.795.542,92		
TOTAL	0,5446%	40,92%	-8,25%	-113,35%	R\$ 2.321.671,64	(R\$ 26.792.931,35)		

EVOLUÇÃO PATRIMÔNIO LÍQUIDO IPREM	MÊS	VALOR LÍQUIDO	RENTABILIDADE LÍQUIDA	VALOR ILÍQUIDO	RENTABILIDADE ILÍQUIDA	VALOR TOTAL	RENTABILIDADE TOTAL
	JANEIRO	R\$ 330.572.162,00	R\$ 492.539,16		R\$ 127.170.071,02	-R\$ 292.293,71	R\$ 457.742.233,02
FEVEREIRO	R\$ 326.293.394,08	-R\$ 5.383.861,26		R\$ 125.375.838,78	-R\$ 1.202.173,29	R\$ 451.669.232,86	-R\$ 6.586.034,55
MARÇO	R\$ 293.918.866,89	-R\$ 32.903.169,36		R\$ 111.178.560,06	-R\$ 14.197.278,72	R\$ 405.097.426,95	-R\$ 47.100.448,08
ABRIL	R\$ 302.394.036,63	R\$ 7.966.879,99		R\$ 110.732.615,70	-R\$ 445.944,36	R\$ 413.126.652,33	R\$ 7.520.935,63
MAIO	R\$ 310.261.090,79	R\$ 7.175.215,39		R\$ 110.202.746,35	-R\$ 354.361,73	R\$ 420.463.837,14	R\$ 6.820.853,66
JUNHO	R\$ 317.039.657,32	R\$ 8.956.450,92		R\$ 108.940.901,36	-R\$ 252.086,27	R\$ 425.980.558,68	R\$ 8.704.364,65
JULHO	R\$ 329.262.500,19	R\$ 11.906.533,87		R\$ 106.005.608,71	-R\$ 1.248.861,05	R\$ 435.268.108,90	R\$ 10.657.672,82
AGOSTO	R\$ 328.040.372,21	-R\$ 3.978.728,33		R\$ 104.138.842,65	R\$ 556.654,32	R\$ 432.179.214,86	-R\$ 3.422.074,01
SETEMBRO	R\$ 324.657.853,67	-R\$ 67.043,98		R\$ 104.516.073,65	R\$ 2.388.715,62	R\$ 429.173.927,32	R\$ 2.321.671,64
OUTUBRO						R\$ -	R\$ 0,00
NOVEMBRO						R\$ -	R\$ 0,00

DEZEMBRO					R\$ -	R\$ 0,00
		(R\$ 2.893.183,69)		(R\$ 15.047.629,19)	R\$ 0,00	(R\$ 20.892.812,79)

Carteira Administrativa

FUNDOS	SALDO ANTERIOR	APLICAÇÕES	RESGATES	SALDO (APLICAÇÕES - RESGATES)	RETORNO (R\$)	SALDO ATUAL	RETORNO ANO 2020
CAIXA FI BRASIL DISPONIBILIDADES RF	R\$ 1.389,61	R\$ 70.760,90	R\$ 69.597,45	R\$ 1.163,45	R\$ 10,06	R\$ 2.563,12	R\$ 603,80
CAIXA FIC BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	R\$ 2.475.741,66			R\$ 0,00	-R\$ 2.669,14	R\$ 2.473.072,52	R\$ 166.966,56
CAIXA FI ALIANÇA RF	R\$ 3.003.496,71		R\$ 310.452,13	-R\$ 310.452,13	R\$ 5.615,61	R\$ 2.698.660,19	R\$ 23.970,09
TOTAL FUNDOS	R\$ 5.480.627,98	R\$ 70.760,90	R\$ 380.049,58	(R\$ 309.288,68)	R\$ 2.956,53	R\$ 5.174.295,83	R\$ 191.540,45



POUSO ALEGRE
OUTUBRO 2020

Prezados Senhores,

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

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

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

O presente relatório apresenta todas as informações e índices disponíveis até o dia 16.11.2020.

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

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

Equipe LDB Empresas.

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Posição de Ativos e Enquadramento

RENDA FIXA 72,63%

Artigo 7º I, Alínea a (Títulos do Tesouro Nacional)

Emissor	Título Público	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150535	16,85	-0,02	-1,63	16.825.006,54	3,87
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150824	8,75	-0,17	4,65	7.675.881,47	1,77
TESOURO NACIONAL	NTN-B 150545	21,88	0,31	-6,15	32.145.760,48	7,39
Sub-total Artigo 7º I, Alínea a		19,84	0,15	-3,50	56.646.648,49	13,03

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	5,03	0,18	4,48	32.047.495,07	7,37	18.309.382.329,52	0,18
BB	BB	BB PREV RF IDKA2	4,19	0,33	4,89	14.148.521,29	3,25	7.253.634.171,13	0,20
BB	BB	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	6,26	-0,07	1,78	15.243.012,16	3,51	9.938.464.189,22	0,15
CEF	CEF	FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	5,97	-0,11	4,42	55.912.338,81	12,86	13.635.004.724,81	0,41
Sub-total Artigo 7º I, Alínea b			5,85	0,03	3,83	117.351.367,33	26,99		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	14,59	-0,00	0,38	19.880.387,66	4,57	640.033.097,32	3,11
CEF	CEF	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,34	0,20	0,64	2.698.660,19	0,62	335.406.640,05	0,80
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,36	0,12	1,89	1.770.156,01	0,41	4.647.429.126,31	0,04
VERITAS	RJI	FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	40,89	-0,31	-35,45	1.843.595,38	0,42	9.220.181,57	20,00
CEF	CEF	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,07	0,09	1,73	1.598.168,86	0,37	622.243.810,38	0,26
BRZ	INTRADER	FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	59,27	0,44	11,22	9.440.919,16	2,17	78.956.505,96	11,96
VERITAS	RJI	FI BARCELONA RENDA FIXA	3,24	-0,09	-2,43	8.387.364,03	1,93	47.789.171,68	17,55

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI	1,67	0,08	2,55	30.560.343,14	7,03	4.590.560.763,79	0,67
VERITAS	RJI	FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	345,78	-70,10	-99,93	4.026,47	0,00	24.505,92	16,43
BRPP	PLANNER	FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	17,65	-2,57	-18,38	5.695.126,11	1,31	32.015.812,20	17,79
VERITAS	RJI	FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	31,52	1,10	0,22	9.931.880,28	2,28	181.533.102,36	5,47
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER RF ATIVO FIC	0,99	0,00	1,94	3.292.764,00	0,76	1.027.601.722,34	0,32
ITAU	ITAU	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,94	0,26	1,60	15.216.072,24	3,50	1.623.322.389,69	0,94
VERITAS	RJI	TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	17,49	-0,27	-22,06	5.871.497,31	1,35	69.753.082,06	8,42
Sub-total Artigo 7º IV, Alínea a			7,91	0,03	-7,41	116.190.960,84	26,72		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
AURORA	CM CAPITAL	FIDC GGR PRIME I	14,38	0,10	-3,19	6.151.280,40	1,41	155.893.164,50	3,95
FINAXIS	FINAXIS	FIDC PREMIUM	11,31	-0,16	-4,54	11.550.755,31	2,66	82.165.484,99	14,06
PLANNER	PLANNER	ILLUMINATI FIDC	7,56	1,30	-16,59	7.942.883,39	1,83	151.801.162,29	5,23
Sub-total Artigo 7º VII, Alínea a			7,71	0,35	-8,01	25.644.919,10	5,90		
Renda Fixa			7,43	0,07	-2,42	315.833.895,76	72,63		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

RENDA VARIÁVEL E INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS

26,47%

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
BB	BB	BB AÇÕES ENERGIA FI	36,64	1,28	-14,73	7.671.685,39	1,76	410.709.835,46	1,87
ITAU	ITAU	ITAU AÇÕES DIVIDENDOS	40,04	0,06	-22,74	6.506.139,87	1,50	405.132.774,30	1,61
BRAM	BEM	BRANCO F I A SELECTION	43,96	3,33	-17,49	3.929.090,67	0,90	713.271.813,28	0,55
BRAM	BEM	BRANCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	43,96	-2,46	-21,02	7.898.109,38	1,82	1.939.742.217,75	0,41
CEF	CEF	FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	47,36	-2,24	-18,71	5.139.974,68	1,18	489.889.371,75	1,05
CEF	CEF	FIA CAIXA CONSUMO	46,15	-2,98	-12,73	110.529,38	0,03	713.552.022,73	0,02
CEF	CEF	FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	48,35	-2,40	-22,29	6.025.935,50	1,39	1.154.693.546,75	0,52
BRAM	BRANCO	BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	43,98	-0,21	-15,88	1.449.630,19	0,33	187.791.281,22	0,77
ITAU	ITAU	ITAU ACOES DUNAMIS FIC	43,90	0,50	-20,29	14.731.761,98	3,39	3.130.548.860,93	0,47
BB	BB	BB AÇÕES VALOR FIC FIA	41,53	2,22	-18,17	2.840.752,47	0,65	866.199.541,29	0,33
CEF	CEF	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	42,04	0,71	-13,76	15.948.405,01	3,67	240.500.591,07	6,63
ITAU	ITAU	ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	43,91	-6,55	-6,55	431.352,29	0,10	255.963.849,63	0,17
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	43,37	-1,95	-22,56	4.208.593,24	0,97	1.416.042.320,59	0,30
Sub-total Artigo 8º II, Alínea a			46,57	-0,15	-19,17	76.891.960,05	17,68		

Artigo 8º III (Fundos Multimercados)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
QUELUZ	RJI	FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	12,07	1,43	-8,78	13.992.902,51	3,22	183.006.742,43	7,65
Sub-total Artigo 8º III			12,07	1,43	-8,78	13.992.902,51	3,22		

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

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
FOCO	FOCO	FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES	0,32	-0,05	0,03	1.806.728,68	0,42	160.261.202,74	1,13
LEGATUS	DAYCOVAL	FIP LA SHOPPING CENTERS	9,33	-0,24	8,16	7.645.890,34	1,76	244.931.003,25	3,12
RJI	RJI	ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	37,90	-2,09	-0,79	472.540,47	0,11	4.336.567,19	10,90

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SOCOPA	SOCOPA	CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTISTRATÉGIA	180,31	0,00	-80,65	1.516.765,21	0,35	7.583.220,99	20,00
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea a			52,03	-0,26	-33,43	11.441.924,70	2,63		
Artigo 8º IV, Alínea b (Fundos de Investimentos Imobiliários)									
Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
GENUS	FOCO	SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII	35,85	42,87	43,46	7.519.203,89	1,73	136.287.575,70	5,52
AQUILLA	ÍNDIGO	ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	3,62	1,89	0,48	5.260.936,01	1,21	148.165.835,52	3,55
Sub-total Artigo 8º IV, Alínea b			22,37	22,58	21,98	12.780.139,90	2,94		
Renda Variável e Investimentos Estruturados			29,60	2,11	-17,86	115.106.927,16	26,47		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

INVESTIMENTOS NO EXTERIOR

0,90%

Artigo 9º A, II (Fundos de Investimento no Exterior)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
SANTANDER	SANTANDER	SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	22,86	-0,61	20,86	1.208.282,34	0,28	912.493.274,57	0,13
Sub-total Artigo 9º A, II			22,86	-0,61	20,86	1.208.282,34	0,28		

Artigo 9º A, III (Ações - BDR Nível I)

Gestor	Admin.	Ativo	Volatilid. a.a. (%)	Rentab. Mês (%)	Rentab. Ano (%)	Valor (R\$)	% Carteira	PL do Fundo	% Fundo
CEF	CEF	FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	29,24	-1,77	14,03	2.717.339,21	0,62	1.678.449.679,91	0,16
Sub-total Artigo 9º A, III			29,24	-1,77	14,03	2.717.339,21	0,62		

Investimentos no Exterior			23,12	-1,42	13,93	3.925.621,55	0,90		
Total			11,45	0,58	-6,03	434.866.444,47	100,00		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Enquadramento da Carteira

Artigo	Tipo de Ativo	Valor(R\$)	% Carteira	Política de Investimentos			
				Mínimo	Objetivo	Máximo	Limite Legal
Renda Fixa							
Artigo 7º I, Alínea a	Títulos do Tesouro Nacional	56.646.648,49	13,03	10,00	13,69	15,00	100,00
Artigo 7º I, Alínea b	Fundos 100% Títulos Públicos	117.351.367,33	26,99	10,00	21,00	100,00	100,00
Artigo 7º IV, Alínea a	Fundos de Renda Fixa	116.190.960,84	26,72	10,00	14,60	40,00	40,00
Artigo 7º VII, Alínea a	Cota Sênior de FIDC	25.644.919,10	5,90	0,00	6,57	6,57	5,00
	Total Renda Fixa	315.833.895,76	72,63				
Renda Variável e Investimentos Estruturados							
Artigo 8º II, Alínea a	Fundos de Ações	76.891.960,05	17,68	0,00	18,00	20,00	20,00
Artigo 8º III	Fundos Multimercados	13.992.902,51	3,22	0,00	3,37	3,37	10,00
Artigo 8º IV, Alínea a	Fundos de Participações	11.441.924,70	2,63	0,00	3,78	3,78	5,00
Artigo 8º IV, Alínea b	Fundos de Investimentos Imobiliários	12.780.139,90	2,94	0,00	2,27	2,27	5,00
	Total Renda Variável e Investimentos Estruturados	115.106.927,16	26,47				
Investimentos no Exterior							
Artigo 9º A, II	Fundos de Investimento no Exterior	1.208.282,34	0,28	0,00	0,00	5,00	10,00
Artigo 9º A, III	Ações - BDR Nível I	2.717.339,21	0,62	0,00	5,00	10,00	10,00
	Total Investimentos no Exterior	3.925.621,55	0,90				

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades por Artigo

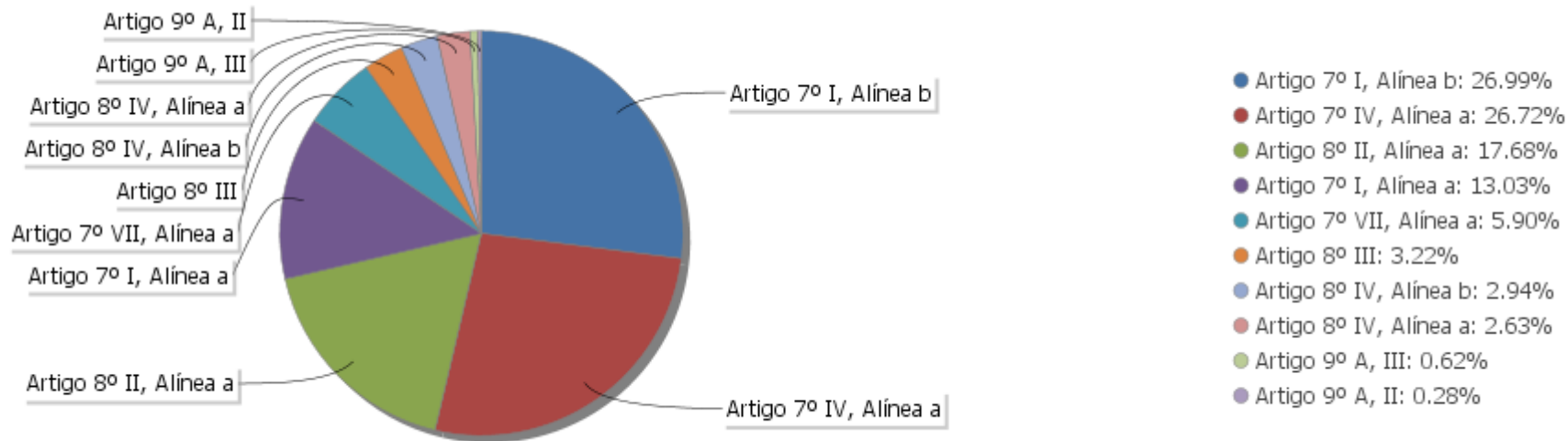
Estratégia Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	No Mês(R\$)	No Ano(R\$)
Artigo 7º I, Alínea a % do CDI	0,15 94,10	-3,50 -143,54	-5,36 -1.130,36	4,97 442,83		83.550,18	-2.172.165,69
Artigo 7º I, Alínea b % do CDI	0,03 18,99	3,83 157,26	-0,50 -105,50	3,04 271,25		24.394,17	4.880.963,50
Artigo 7º III, Alínea a % do CDI	0,00 0,00	-3,81 -156,31	0,00 0,00	1,48 132,13		0,00	-8.286,16
Artigo 7º IV, Alínea a % do CDI	0,03 18,30	-7,41 -304,24	-2,08 -437,77	-0,76 -67,48		35.222,83	-8.651.631,96
Artigo 7º VII, Alínea a % do CDI	0,35 223,05	-8,01 -328,79	1,38 291,34	-4,56 -406,61		89.476,66	-2.279.747,06
Artigo 8º II, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,15 0,54	-19,17 -0,41	-7,07 1,64	16,73 0,02		-191.594,78	-15.682.932,23
Artigo 8º III Var. IBOVESPA p.p.	1,43 2,12	-8,78 9,98	3,07 11,78	1,24 -15,46		197.930,30	-1.346.287,90
Artigo 8º IV, Alínea a Var. IBOVESPA p.p.	-0,26 0,43	-33,43 -14,67	-0,39 8,32	5,68 -11,02		-29.499,06	-5.746.334,75
Artigo 8º IV, Alínea b Var. IBOVESPA p.p.	22,58 23,26	21,98 40,74	22,19 30,90	21,61 4,91		2.353.913,06	2.303.118,07
Artigo 9º A, II % do CDI	-0,61 -389,29	20,86 2.489,43	11,76 2.478,97			-7.428,94	208.521,44
Artigo 9º A, III % do CDI	-1,77 -1.128,76	14,03 1.314,92	10,87 2.289,65			-49.014,94	415.922,25
						2.506.949,48	-28.078.860,49

Análise de Liquidez

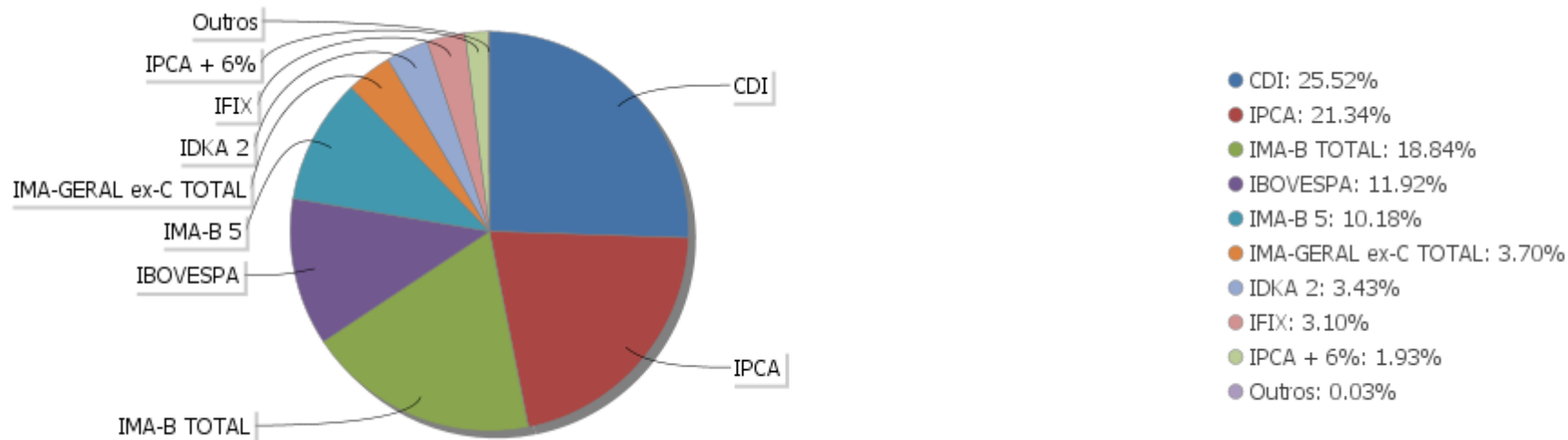
Período	Valor (R\$)	(%)	Valor Acumulado (R\$)	(%) Acum.
de 0 a 30 dias	266.732.389,60	61,34	266.732.389,60	61,34
de 31 a 364 dias	18.476.407,21	4,25	285.208.796,81	65,59
acima de 365 dias	149.657.647,66	34,41	434.866.444,47	100,00

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Artigo

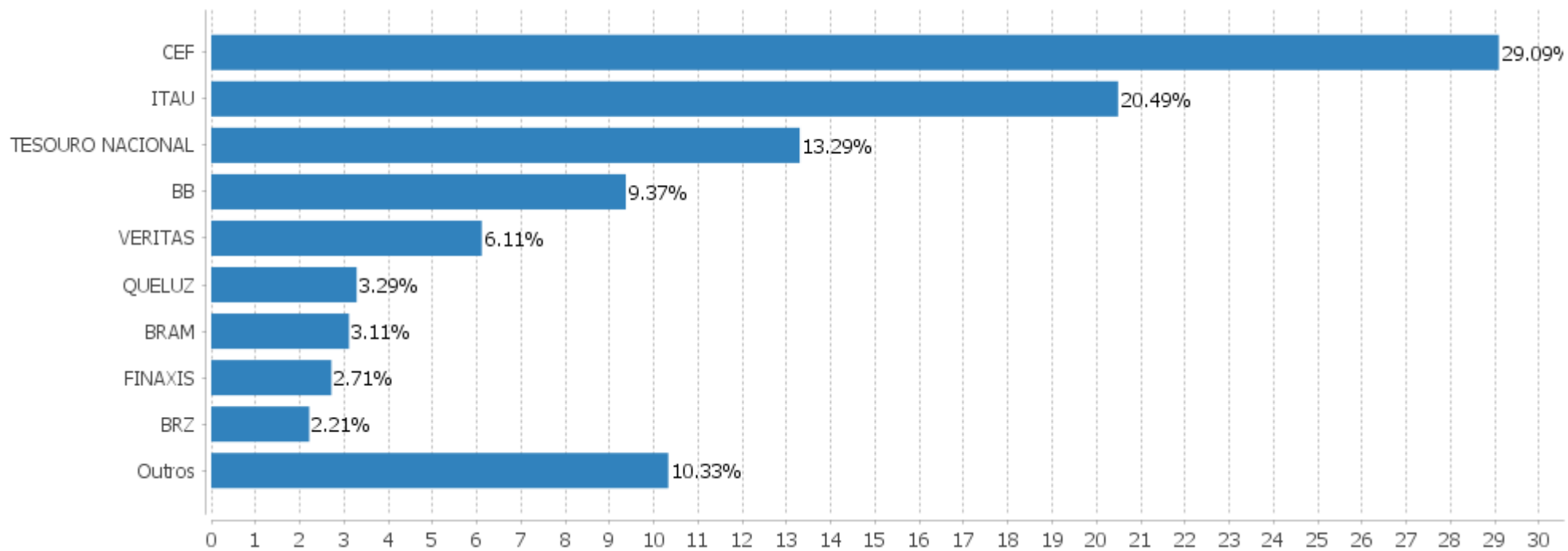


Alocação Por Estratégia



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Alocação por Gestor



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Rentabilidades da Carteira versus Meta Atuarial

Ano	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	Rent. Ano
2020	0,05	-1,41	-10,29	1,82	1,63	2,09	2,47	-1,03	-1,46	0,58			-6,03
IPCA + 6%	0,72	0,67	0,58	0,15	0,08	0,75	0,90	0,73	1,13	1,35			7,28
p.p. indexador	-0,67	-2,08	-10,87	1,67	1,55	1,34	1,57	-1,75	-2,59	-0,77			-13,31

PERFORMANCE SOBRE A META ATUARIAL

RELATÓRIO TRIMESTRAL

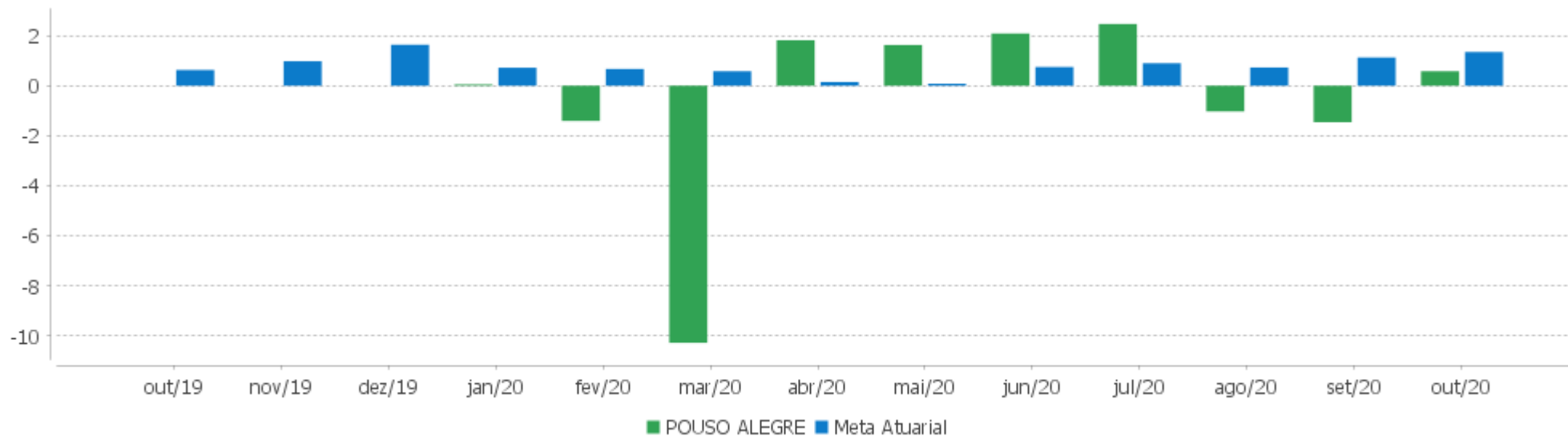
	Quantidade	Perc. (%)	Período	Carteira	Meta Atuarial	p.p. Indx.	Volatilidade Anual
Meses acima da Meta Atuarial	4	40,00	03 meses	-1,91	3,24	-5,15	5,49
Meses abaixo da Meta Atuarial	6	60,00	06 meses	4,29	5,03	-0,75	5,88
			12 meses				
			24 meses				
			36 meses				
Maior rentabilidade da Carteira	2,47	2020-07					
Menor rentabilidade da Carteira	-10,29	2020-03	Desde 31/12/2019	-6,03	7,28	-13,31	11,45

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Evolução



Rentabilidades Mensais - 12 últimos meses



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Performance dos Fundos

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
NTN-B 150824 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,17 -0,38	4,65 5,16	-1,13 1,95	5,15 0,33	5,20 6,20	25,67 0,21	37,77 -0,61
NTN-B 150545 Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,31 0,10	-6,15 -5,64	-6,35 -3,27	4,72 -0,10	-7,46 -6,45	27,02 1,55	41,46 3,08
NTN-B 150535 Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,02 -0,23	-1,63 -1,12	-5,34 -2,27	5,40 0,59	-3,96 -2,95	26,65 1,19	40,12 1,73
FIDC PREMIUM % do CDI	-0,16 -99,20	-4,54 -186,47	6,25 1.316,24	-3,43 -306,25	-4,89 -152,32	-13,61 -141,52	-15,71 -93,57
FIDC GGR PRIME I % do CDI	0,10 61,25	-3,19 -130,99	-0,14 -29,91	1,00 89,02	-3,06 -95,31	-11,55 -120,09	-27,53 -163,98
ILLUMINATI FIDC Var. IPCA + 6% p.p.	1,30 -0,06	-16,59 -23,86	-3,88 -7,12	-10,40 -15,43	-18,74 -28,84	-24,76 -44,43	
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000 % do CDI	-0,31 -200,29	-35,45 -1.455,41	-28,01 -5.903,01	-24,10 -2.148,98	-37,42 -1.165,28	-31,74 -330,10	-30,10 -179,29
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	-70,10 -70,32	-99,93 -99,42	-87,75 -84,68	-96,04 -100,85	-99,92 -98,92	-99,96 -125,43	-99,96 -138,35
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF Var. IMA-B TOTAL p.p.	-0,27 -0,48	-22,06 -21,55	-1,54 1,54	-2,30 -7,12	-15,42 -14,42		
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP % do CDI	0,12 76,62	1,89 77,49	0,26 55,37	1,09 96,90	2,56 79,77	8,75 91,05	15,66 93,26
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF % do CDI	0,20 127,92	2,34 96,04	0,28 58,24	0,94 83,46	3,05 94,85	9,43 98,07	16,28 96,97
ITAU INSTITUCIONAL ALOCACAO DINAMICA RF FICFI Var. IPCA p.p.	0,08 -0,78	2,55 0,33	-0,28 -2,03	1,25 -0,74	3,26 -0,66	17,36 10,81	25,35 13,94
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF % do CDI	0,09 55,36	1,73 70,85	0,26 55,74	0,70 62,32	2,36 73,40	7,80 81,13	13,92 82,88
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO Var. IMA-B TOTAL p.p.	0,44 0,23	11,22 11,73	-0,10 2,98	0,53 -4,29	-41,14 -40,14	-31,09 -56,56	-51,64 -90,02
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B Var. IMA-B TOTAL p.p.	-2,57 -2,78	-18,38 -17,87	-1,94 1,14	-6,95 -11,77	-22,45 -21,44	-37,45 -62,92	-33,58 -71,96
SANTANDER RF ATIVO FIC % do CDI	0,00 1,84	1,94 79,51	-0,57 -120,98	0,78 69,45	2,54 79,05	18,02 187,37	22,49 133,95
ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	-0,00	0,38	-3,55	4,37	-0,41	28,07	40,76

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
% do CDI	-0,32	15,71	-748,56	389,24	-12,91	291,97	242,73
FI BARCELONA RENDA FIXA	-0,09	-2,43	-0,27	-3,33	-1,89	5,09	9,16
% do CDI	-59,24	-99,88	-57,86	-296,65	-59,00	52,93	54,58
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	0,26	3,58	0,30	1,46	4,70		
% do CDI	168,17	147,07	62,24	129,75	146,53		
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	1,10	-0,33	-1,13	-2,69	-1,00	-17,35	-8,94
Var. IMA-B 5 p.p.	0,90	-5,04	-1,64	-7,50	-6,71	-37,62	-40,40
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,18	4,48	0,41	4,66	5,38	19,69	30,54
Var. IMA-B 5 p.p.	-0,02	-0,24	-0,09	-0,15	-0,33	-0,58	-0,92
BB PREV RF IDKA2	0,33	4,89	1,13	5,25	6,32	18,19	28,86
Var. IDKA 2 p.p.	0,29	-0,56	0,04	0,40	-0,41	-1,41	-2,40
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	-0,07	1,78	-1,70	2,07	1,80	17,32	27,46
Var. IMA-GERAL ex-C TOTAL p.p.	-0,07	-0,17	-0,31	-0,07	-0,37	0,22	0,26
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	-0,11	4,42	-1,16	1,94	4,51	23,65	32,48
Var. IPCA p.p.	-0,97	2,20	-2,91	-0,06	0,59	17,10	21,07
FOCO CONQUEST FI EM PARTICIPAÇÕES	-0,05	0,03	-0,12	-0,23	-0,02	-0,37	
% do CDI	-34,87	1,25	-25,18	-20,21	-0,74	-3,85	
ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP	-2,09	-0,79	-0,38	0,39	43,27	-5,79	
% do CDI	-1.333,44	-32,53	-80,24	34,82	1.347,69	-60,20	
FIP LA SHOPPING CENTERS	-0,24	8,16	-0,53	8,78	7,84	20,43	
% do CDI	-153,00	335,05	-111,99	783,17	244,19	212,49	
CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA	0,00	-80,65	-0,00	-0,00			
Var. IPCA p.p.	-0,86	-82,86	-1,75	-1,99			
BB AÇÕES ENERGIA FI	1,28	-14,73	-9,71	9,50	-3,85	40,38	71,21
% do CDI	815,10	-604,50	-2.046,47	847,51	-119,86	419,95	424,07
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	-0,21	-15,88	-7,30	18,54	-9,05	15,19	39,51
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	-2,24	-18,71	-10,69	15,70	-8,26	32,91	39,20
Var. IBOVESPA p.p.	-1,55	0,05	-1,98	-1,00	4,11	25,45	12,77
BRANDESCO F I A SELECTION	3,33	-17,49	-0,65	28,48	-12,83	6,67	36,20
Var. IBOVESPA p.p.	4,02	1,27	8,06	11,78	-0,46	-0,80	9,76
ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	-0,57	-10,66	-6,97	22,21	-1,49		
Var. IBOVESPA p.p.	0,12	8,10	1,73	5,51	10,88		
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	0,50	-20,29	-4,68	18,03	-12,18	19,23	43,68
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	-1,95	-22,56	-7,84	16,32	-15,42		
Var. IBOVESPA p.p.	-1,26	-3,81	0,87	-0,38	-3,04		

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Fundo Variação da Estratégia	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS Var. Índice Dividendos - IDIV p.p.	0,06 -0,59	-22,74 -2,18	-9,45 -0,81	12,52 1,19	-14,84 -4,26	13,49 -11,01	27,06 -3,90
BB AÇÕES VALOR FIC FIA Var. IBOVESPA p.p.	2,22 2,91	-18,17 0,59	-6,11 2,59	15,33 -1,37	-8,40 3,98	20,65 13,18	
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE Var. IBOVESPA p.p.	0,71 1,40	-13,76 5,00	-5,80 2,91	19,14 2,44	-0,84 11,53		
FIA CAIXA CONSUMO Var. Índice Consumo - ICON p.p.	-2,98 -0,12	-12,73 -0,88	-8,40 -0,32	16,20 -1,04	-2,43 -0,50	39,56 -2,64	22,16 -5,35
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO Var. IBOVESPA p.p.	-2,40 -1,72	-22,29 -3,53	-9,46 -0,75	17,01 0,31	-8,36 4,01	26,57 19,10	31,88 5,45
BRADESCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS Var. IBOVESPA p.p.	-2,46 -1,78	-16,71 2,05	-8,84 -0,13	13,66 -3,04	-5,27 7,10	30,39 22,92	57,34 30,91
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII Var. IFIX p.p.	42,87 43,88	43,46 56,94	42,41 41,18	41,76 35,49	43,08 43,98	-45,40 -68,78	-37,61 -61,89
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII Var. IFIX p.p.	1,89 2,90	0,48 13,95	1,58 0,35	1,08 -5,19	3,42 4,32	-11,66 -35,04	-18,50 -42,78
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO % do CDI	1,43 914,05	-8,78 -360,30	3,07 646,97	1,24 110,97	-8,93 -278,03	-19,17 -199,39	-22,63 -134,78
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I Var. IBOVESPA p.p.	-1,77 -1,08	50,05 68,81	10,87 19,57	21,16 4,46	60,56 72,93	94,90 87,43	135,92 109,48
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR % do CDI	-0,61 -389,29	53,87 2.211,48	11,76 2.478,97	22,82 2.034,39	61,96 1.929,78		
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
INPC + 6%	1,38	8,05	3,63	5,69	11,01	20,67	32,97
IPCA + 6%	1,35	7,28	3,24	5,03	10,10	19,67	32,57

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Indexadores

Indexador	No Mês	No Ano	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	36 meses
Renda Fixa							
IRF-M 1	0,16	3,29	0,43	1,38	4,06	11,49	19,36
IRF-M 1+	-0,61	4,76	-2,63	1,75	4,63	23,41	36,20
IRF-M TOTAL	-0,33	4,27	-1,63	1,64	4,44	19,78	31,08
IMA-B 5	0,20	4,72	0,50	4,81	5,71	20,28	31,47
IMA-B 5+	0,22	-4,35	-5,92	4,90	-5,85	28,98	43,02
IMA-B TOTAL	0,21	-0,51	-3,08	4,81	-1,00	25,47	38,38
IMA-C TOTAL	2,81	21,09	8,08	19,98	20,18	45,58	72,54
IMA-GERAL ex-C TOTAL	-0,00	1,96	-1,39	2,13	2,16	17,10	27,20
IMA-GERAL TOTAL	0,09	2,49	-1,11	2,64	2,67	17,87	28,36
IDKA 2	0,04	5,45	1,09	4,85	6,73	19,60	31,26
IDKA 20	0,68	-11,22	-9,64	5,97	-13,27	34,55	50,97
CDI	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,79
Renda Variável							
IBOVESPA	-0,69	-18,76	-8,71	16,70	-12,37	7,47	26,44
IBRX 100	-0,55	-17,87	-8,31	17,55	-11,05	11,01	29,92
IBRX 50	-0,54	-18,50	-8,37	18,20	-12,42	5,25	23,91
SMALL CAP	-2,28	-20,78	-8,74	20,16	-6,17	34,08	41,52
IFIX	-1,01	-13,47	1,23	6,27	-0,90	23,38	24,28
Índice Consumo - ICON	-2,86	-11,86	-8,08	17,23	-1,94	42,20	27,52
Índice Dividendos - IDIV	0,65	-20,56	-8,64	11,34	-10,58	24,50	30,96
Indicadores Econômicos							
IPCA	0,86	2,22	1,75	1,99	3,92	6,55	11,41
INPC	0,89	2,95	2,13	2,63	4,77	7,45	11,75
IGPM	3,23	18,10	10,67	15,22	20,93	24,74	38,21
SELIC	0,16	2,44	0,47	1,12	3,21	9,62	16,80
Meta Atuarial							

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Movimentações

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
419	01/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	1.207,18	643,20237900	1,8768150000
390	02/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	2.995,28	707,02773200	4,2364390000
401	02/10/2020	FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	0,00	3.000.000,00	962.801,83031400	3,1159060000
405	02/10/2020	ITAÚ RENDA FIXA IMA-B ATIVO	164.133,38	0,00	15.316,08880330	10,7164030000
424	02/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	37,40	19,92660600	1,8768920000
402	05/10/2020	FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	3.000.000,00	0,00	2.923.124,74239900	1,0262990000
407	05/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	683,45	0,00	364,12409300	1,8769700000
391	06/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	71.055,36	16.782,04421500	4,2340110000
408	06/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	16.662,57	0,00	8.877,01266900	1,8770470000
415	06/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	23.615,99	0,00	12.581,45906800	1,8770470000
392	07/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	8.000,00	1.889,35150700	4,2342570000
409	07/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	3.598.096,05	0,00	1.916.813,19401300	1,8771240000
416	07/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	6.102,81	0,00	3.251,14909800	1,8771240000
403	08/10/2020	BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	36.045,35	0,00	24.361,26245000	1,4796174900
410	08/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	453,30	0,00	241,47641000	1,8772020000
425	08/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	16.395,64	8.734,08228500	1,8772020000
393	09/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	3.000,00	707,03671600	4,2430610000
420	09/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	246.104,64	131.096,39160600	1,8772800000
426	09/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	4.617,00	2.459,40837000	1,8772800000
394	14/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	11.696,87	2.754,21424500	4,2468990000
427	14/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	178,13	94,87932700	1,8774390000
395	15/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	5.290,90	1.245,76854500	4,2470970000
411	15/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	377,33	0,00	200,97277300	1,8775180000
417	15/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	21,00	0,00	11,18497900	1,8775180000
396	16/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	42.586,10	10.028,99936000	4,2462960000
412	16/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	461.575,25	0,00	245.833,23347100	1,8775950000
418	16/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	41.021,10	0,00	21.847,68280700	1,8775950000
397	19/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	18.440,01	4.342,35796100	4,2465430000

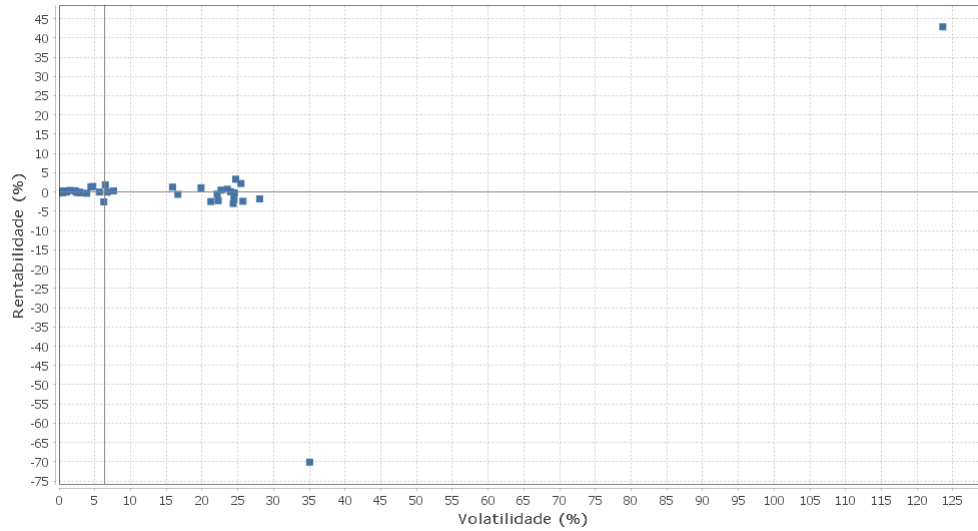
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

APR	Data	Ativo	Aplicação	Resgate	Quantidade	Valor Cota
398	20/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	5.343,31	1.258,17598800	4,2468700000
406	20/10/2020	ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	164.133,38	0,00	15.655,77836842	10,4838850000
421	20/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	456.231,94	242.967,21615400	1,8777510000
428	20/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	47.630,38	25.365,65329300	1,8777510000
429	21/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	89,90	47,87439200	1,8778280000
399	22/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	7.758,33	1.826,35486600	4,2479860000
404	22/10/2020	ITAÚ INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	461.575,25	0,00	38.389,86549686	12,0233620000
413	22/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	2.636,52	0,00	1.403,96803600	1,8779060000
430	26/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	49,00	26,09076400	1,8780590000
400	27/10/2020	FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	0,00	134.285,97	31.601,76249600	4,2493190000
422	27/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	3.250.194,67	1.730.541,84820400	1,8781370000
414	28/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	147.997,92	0,00	78.797,15516900	1,8782140000
431	28/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	600,00	319,45258400	1,8782140000
423	29/10/2020	FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	0,00	24.111,50	12.836,92797700	1,8782920000

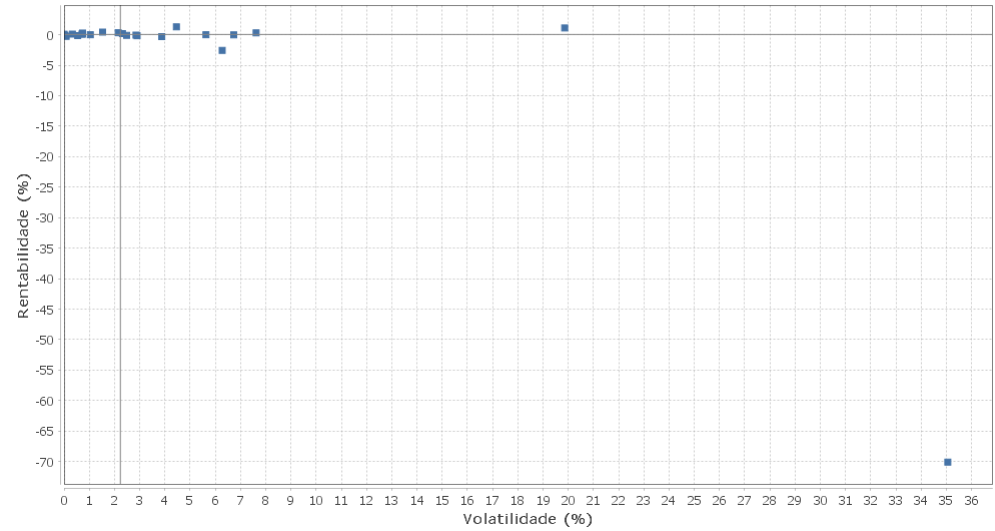
EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Risco - Dispersão

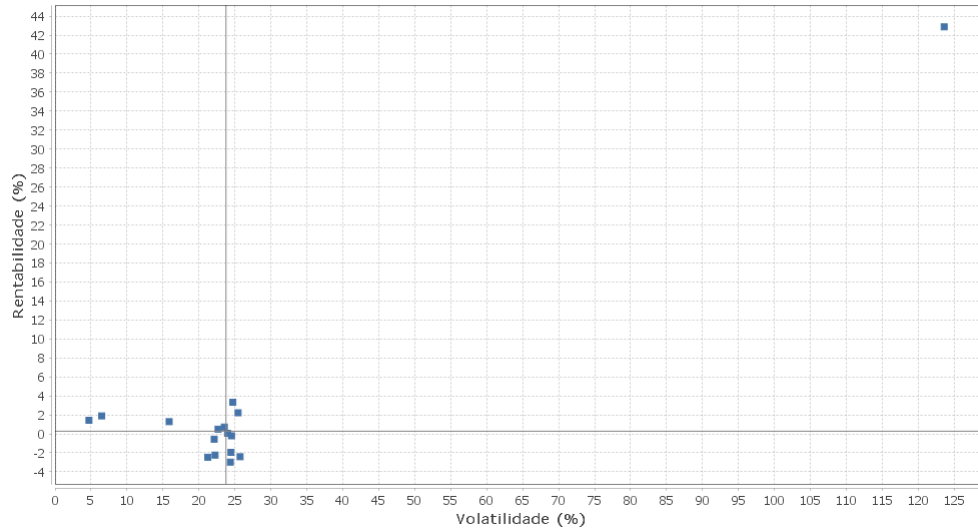
POUSO ALEGRE - No Mês



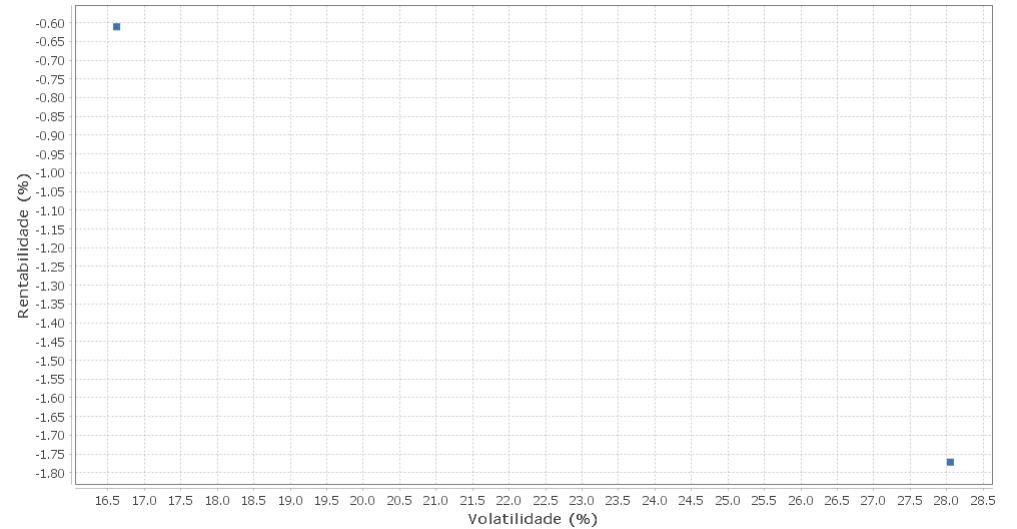
Renda Fixa - No Mês



Renda Variável e Investimentos Estruturados - No Mês



Investimentos no Exterior - No Mês



EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
FI CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,00	0,01	0,00	-71,82	0,09	1.598.168,86	0,37
FI BARCELONA RENDA FIXA	Artigo 7º IV, Alínea a	0,04	0,15	0,00	-6,18	-0,09	8.387.364,03	1,93
TERRA NOVA IMAB FIC DE FI - RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,08	0,05	0,00	-5,08	-0,27	5.871.497,31	1,35
FIDC GGR PRIME I	Artigo 7º VII, Alínea a	0,33	0,03	-0,00	-0,18	0,10	6.151.280,40	1,41
FIDC PREMIUM	Artigo 7º VII, Alínea a	0,54	0,15	-0,00	-0,58	-0,16	11.550.755,31	2,66
ITAU INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINAMICA RF FICFI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,72	0,33	0,02	-0,11	0,08	30.560.343,14	7,03
FI CAIXA BRASIL RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	Artigo 7º IV, Alínea a	0,72	0,13	0,00	-0,05	0,12	1.770.156,01	0,41
FI CAIXA ALIANÇA TÍTULOS PÚBLICOS RF	Artigo 7º IV, Alínea a	0,73	0,13	0,00	0,06	0,20	2.698.660,19	0,62
ITAU INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO RF LP FIC FI	Artigo 7º IV, Alínea a	0,74	0,26	0,00	0,15	0,26	15.216.072,24	3,50
SANTANDER RF ATIVO FIC	Artigo 7º IV, Alínea a	1,04	0,47	0,00	-0,15	0,00	3.292.764,00	0,76
FI RECUPERACAO BR RF LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	1,53	0,25	0,00	0,18	0,44	9.440.919,16	2,17
BB PREV RF IDKA2	Artigo 7º I, Alínea b	2,15	0,90	0,02	0,08	0,33	14.148.521,29	3,25
FI CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS RF LP	Artigo 7º I, Alínea b	2,32	1,02	0,05	0,01	0,18	32.047.495,07	7,37
FIC DE FI CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA RF	Artigo 7º I, Alínea b	2,48	1,21	0,12	-0,11	-0,11	55.912.338,81	12,86
BB PREV RF ALOCAÇÃO ATIVA FIC FI	Artigo 7º I, Alínea b	2,85	1,34	0,04	-0,08	-0,07	15.243.012,16	3,51
NTN-B 150824	Artigo 7º I, Alínea a	2,90	1,81	0,02	-0,11	-0,17	7.675.881,47	1,77
FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000	Artigo 7º IV, Alínea a	3,87	4,18	0,00	-0,12	-0,31	1.843.595,38	0,42
ILLUMINATI FIDC	Artigo 7º VII, Alínea a	4,46	0,45	-0,00	0,26	1,30	7.942.883,39	1,83
FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO	Artigo 8º III	4,72	0,48	0,00	0,27	1,43	13.992.902,51	3,22
ITAU RENDA FIXA IMA-B ATIVO	Artigo 7º IV, Alínea a	5,63	3,35	0,13	-0,03	-0,00	19.880.387,66	4,57
FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B	Artigo 7º IV, Alínea a	6,27	3,91	0,01	-0,43	-2,57	5.695.126,11	1,31
ÁQUILLA FI IMOBILIÁRIO - FII	Artigo 8º IV, Alínea b	6,48	0,06	-0,00	0,27	1,89	5.260.936,01	1,21
NTN-B 150535	Artigo 7º I, Alínea a	6,73	4,02	0,12	-0,03	-0,02	16.825.006,54	3,87
NTN-B 150545	Artigo 7º I, Alínea a	7,62	5,63	0,33	0,02	0,31	32.145.760,48	7,39
BB AÇÕES ENERGIA FI	Artigo 8º II, Alínea a	15,87	8,42	0,13	0,07	1,28	7.671.685,39	1,76
SANTANDER FI GLOBAL EQUITIES MULT INVESTIMENTO NO EXTERIOR	Artigo 9º A, II	16,62	9,27	-0,00	-0,05	-0,61	1.208.282,34	0,28
FI RF MONTE CARLO INSTITUCIONAL IMA-B 5	Artigo 7º IV, Alínea a	19,86	6,87	0,03	0,05	1,10	9.931.880,28	2,28
BRADERCO FI EM ACOES MID SMALL CAPS	Artigo 8º II, Alínea a	21,24	9,95	0,16	-0,12	-2,46	7.898.109,38	1,82
ITAU INSTITUCIONAL AÇÕES FUND OF FUNDS GENESIS FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	22,12	10,37	0,01	-0,03	-0,57	431.352,29	0,10
FIA CAIXA INFRAESTRUTURA	Artigo 8º II, Alínea a	22,25	12,13	0,13	-0,11	-2,24	5.139.974,68	1,18

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Ativo	Estratégia	Volatilidade	VaR	CVaR	Sharpe	Rent.	Valor(R\$)	% Carteira
ITAU ACOES DUNAMIS FIC	Artigo 8º II, Alínea a	22,66	10,26	0,32	0,02	0,50	14.731.761,98	3,39
FIC FIA CAIXA BRASIL ACOES LIVRE	Artigo 8º II, Alínea a	23,53	10,44	0,34	0,02	0,71	15.948.405,01	3,67
ITAÚ AÇÕES DIVIDENDOS	Artigo 8º II, Alínea a	23,99	10,49	0,14	-0,00	0,06	6.506.139,87	1,50
FIA CAIXA CONSUMO	Artigo 8º II, Alínea a	24,36	11,19	0,00	-0,13	-2,98	110.529,38	0,03
SANTANDER SELEÇÃO 30 AÇÕES FIC FI	Artigo 8º II, Alínea a	24,46	11,62	0,10	-0,09	-1,95	4.208.593,24	0,97
BRAD FC DE FIA INSTITUCIONAL IBRX ALPHA	Artigo 8º II, Alínea a	24,52	9,98	0,03	-0,02	-0,21	1.449.630,19	0,33
BRANCO F I A SELECTION	Artigo 8º II, Alínea a	24,72	10,79	0,09	0,13	3,33	3.929.090,67	0,90
BB AÇÕES VALOR FIC FIA	Artigo 8º II, Alínea a	25,45	10,33	0,06	0,08	2,22	2.840.752,47	0,65
FIA CAIXA SMALL CAPS ATIVO	Artigo 8º II, Alínea a	25,73	12,41	0,15	-0,10	-2,40	6.025.935,50	1,39
FIA CAIXA INSTITUCIONAL BDR NÍVEL I	Artigo 9º A, III	28,05	13,17	0,01	-0,07	-1,77	2.717.339,21	0,62
FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO	Artigo 7º IV, Alínea a	35,06	20,45	-0,00	-2,00	-70,10	4.026,47	0,00
SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII	Artigo 8º IV, Alínea b	123,60	1,61	-0,00	0,35	42,87	7.519.203,89	1,73

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

Observações

-Referente ao mês de outubro de 2020, vale observar que:

- O Instituto está com 17,79% do patrimônio líquido do fundo FI DE RF PYXIS INSTITUCIONAL IMA B (Art. 7, Inciso III, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 20,00% do patrimônio líquido do fundo FIC TMJ FI RF LP IMAB 1000 (Art. 7, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 17,55% do patrimônio líquido do fundo FI BARCELONA RENDA FIXA (Art. 7, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 16,43% do patrimônio líquido do fundo FI SICILIA RENDA FIXA LONGO PRAZO (Art. 7, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 14,06% do patrimônio líquido do fundo FIDC PREMIUM (Art. 7, Inciso VII, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 5,23% do patrimônio líquido do fundo ILLUMINATI FIDC (Art. 7, Inciso VII, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 7,65% do patrimônio líquido do fundo FI MULTIMERCADO SCULPTOR CREDITO PRIVADO (Art. 8, Inciso III), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 10,90% do patrimônio líquido do fundo ÁTICO GESTÃO EMPRESARIAL - FIP (Art. 8, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;

EXTRATO CONSOLIDADO DE ATIVOS

- O Instituto está com 20,00% do patrimônio líquido do fundo CAM THRONE FIP IMOBILIÁRIO MULTIESTRATÉGIA (Art. 8, Inciso IV, Alínea A), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O Instituto está com 5,52% do patrimônio líquido do fundo SÃO DOMINGOS FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO FII (Art. 8, Inciso IV, Alínea B), percentual este superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010;
- O percentual alocado no Artigo 7, Inciso VII, Alínea A , (5,90% dos recursos) está superior ao permitido na Resolução CMN nº 3.922 de 25 de novembro de 2010.
- O percentual alocado no Artigo 8, Inciso IV, Alínea B, (2,94% dos recursos) está superior ao limite máximo estipulado em Política de Investimentos;

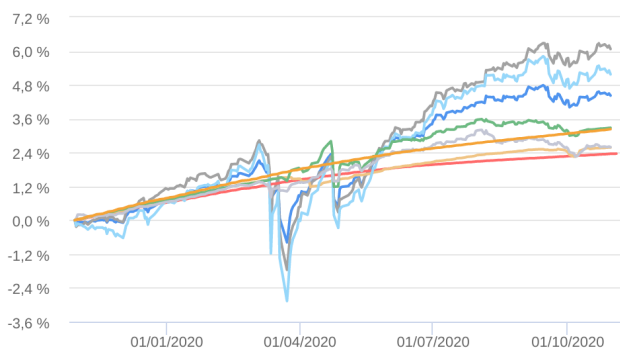
Resumo										12 meses							
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)								
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,27	3,91	3,17	4,78	-	-	-	-	112.369.488,55								
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,44	5,35	5,15	6,71	R\$ 6.868.569.570,00	R\$ 10.000,00	28/04/2011	0,20%	19.422.441,92								
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,02	1,73	0,66	2,33	R\$ 608.450.123,30	R\$ 100,00	30/08/2012	0,80%	1.890.595,35								
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,04	1,93	1,02	2,59	R\$ 4.848.525.726,49	R\$ 1.000,00	05/07/2006	0,20%	2.139.305,33								
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,48	4,98	4,68	5,88	R\$ 11.374.928.529,09	R\$ 1.000,00	09/07/2010	0,20%	44.598.380,86								
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,02	2,57	1,19	3,24	R\$ 5.077.396.690,57	R\$ 5.000,00	01/06/2015	0,40%	40.128.156,52								
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,05	1,99	0,67	2,44	R\$ 898.228.306,78	R\$ 50.000,00	09/05/2017	0,40%	4.190.608,58								

Retorno Mensal (%)													
Nome	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19	
Carteira Renda Fixa Conservadora	0,16	-0,13	0,21	0,74	0,81	1,38	0,31	-0,77	0,46	0,43	0,81	0,05	
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,33	0,11	0,69	0,81	1,21	2,00	0,32	-1,66	0,63	0,38	1,15	0,21	
CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA	0,09	0,09	0,09	0,12	0,14	0,17	0,22	0,26	0,23	0,30	0,30	0,31	
CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	0,12	0,00	0,14	0,25	0,24	0,33	0,00	0,14	0,27	0,37	0,35	0,31	
CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP	0,18	-0,16	0,39	0,97	1,10	2,11	0,47	-1,80	0,63	0,54	1,21	-0,34	
ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA	0,08	-0,23	-0,12	0,55	0,44	0,54	0,14	0,53	0,26	0,34	0,34	0,35	
SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	-0,23	-0,35	0,53	0,34	0,48	0,44	0,09	0,27	0,34	0,40	0,19	
CDI	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38	
Dólar	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49	
Euro	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30	
Ibovespa	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95	
IBX	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97	
IGP-M	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30	

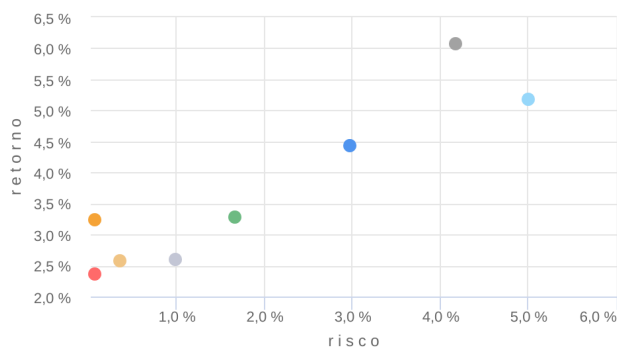
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e 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. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

Gráficos

Retorno Acumulado - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



Risco x Retorno - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



■	BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO
■	ITAÚ INSTITUCIONAL ALOCAÇÃO DINÂMICA FIC RENDA FIXA
■	Carteira Renda Fixa Conservadora
■	CAIXA BRASIL IMA-B 5 TÍTULOS PÚBLICOS FI RENDA FIXA LP
■	SANTANDER ATIVO FIC RENDA FIXA
■	CDI
■	CAIXA BRASIL DISPONIBILIDADES FIC RENDA FIXA
■	CAIXA BRASIL FI RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP

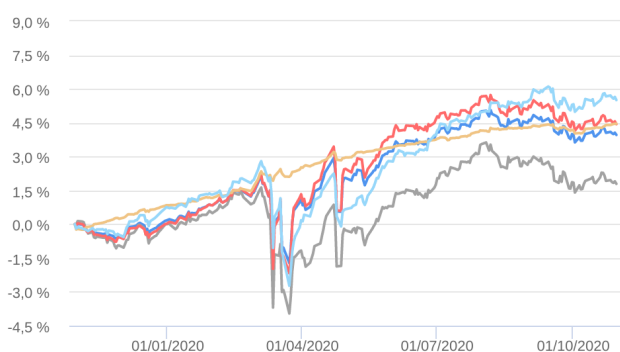
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e 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. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
 Fonte: Quantum Axis.

Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)
	Mês	Ano	06 meses	12 meses					
	Carteira Renda Fixa Intermediária	0,38	4,19	1,90					
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,64	2,44	2,59	2,32	R\$ 10.410.956.011,48	R\$ 1.000.000,00	31/08/2016	0,30%	15.750.307,71
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	0,43	4,86	1,91	4,88	R\$ 11.483.071.476,91	R\$ 1.000,00	04/11/2016	0,20%	56.412.855,03
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	-0,03	3,56	1,20	4,69	R\$ 798.005.925,96	R\$ 1,00	14/10/2019	0,50%	15.977.709,69

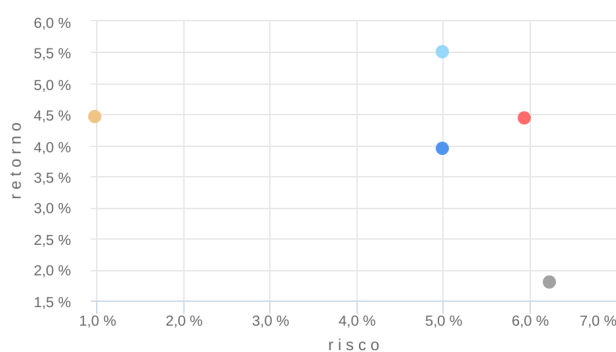
Nome	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19
Carteira Renda Fixa Intermediária	-0,03	-0,47	-0,49	1,01	0,71	1,15	0,95	-0,32	0,57	0,67	0,66	-0,41
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	-0,07	-0,75	-0,89	1,77	0,95	1,07	0,91	-2,10	0,46	0,49	0,96	-0,94
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	-0,11	-0,50	-0,56	0,98	0,75	1,38	1,11	-0,13	0,62	0,82	0,59	-0,51
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP	0,26	-0,09	0,12	0,39	0,34	0,42	0,43	0,83	0,51	0,31	0,60	0,48
CDI	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38
Dólar	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49
Euro	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30
Ibovespa	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95
IBX	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97
IGP-M	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30

Gráficos

Retorno Acumulado - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



Risco x Retorno - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



IMA-B 5
ITAÚ INSTITUCIONAL GLOBAL DINÂMICO FIC RENDA FIXA LP
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA
Carteira Renda Fixa Intermediária
BB ALOCAÇÃO ATIVA FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e 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. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

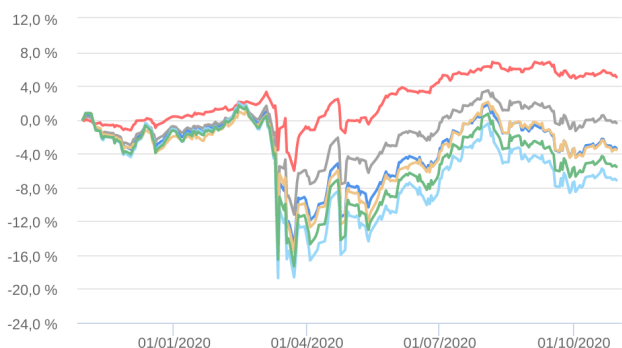
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Fixa Agressivo	1,88	-0,55	7,56	-2,14	-	-	-	-	530.470.344,88	
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	1,45	1,84	6,05	0,76	R\$ 443.618.382,54	R\$ 100.000,00	17/10/2002	0,50%	119.002.811,17	
NTN-B 760199 20240815	0,76	5,44	5,64	5,98	-	-	-	-	45.769.300,83	
NTN-B 760199 20350515	2,25	0,60	9,09	-2,18	-	-	-	-	123.831.318,13	
NTN-B 760199 20450515	2,21	-4,07	8,16	-5,85	-	-	-	-	241.866.914,75	

Retorno Mensal (%)

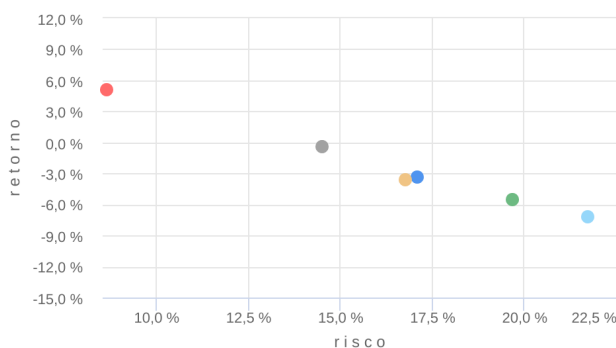
Nome	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19
Carteira Renda Fixa Agressivo	0,11	-2,17	-2,88	6,27	2,40	1,31	1,80	-9,14	0,45	0,24	2,25	-3,43
ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA	0,00	-1,67	-1,92	4,43	1,99	1,59	1,53	-6,12	0,70	0,21	2,05	-2,78
NTN-B 760199 20240815	-0,17	-0,75	-0,22	1,79	1,26	3,18	0,72	-2,68	0,71	0,82	1,51	-0,97
NTN-B 760199 20350515	-0,02	-2,49	-2,91	6,92	2,65	1,47	1,99	-9,84	0,73	0,75	1,25	-3,57
NTN-B 760199 20450515	0,31	-2,65	-4,10	8,14	2,79	0,61	2,12	-12,19	0,09	-0,15	3,08	-4,34
CDI	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38
Dólar	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49
Euro	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30
Ibovespa	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95
IBX	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97
IGP-M	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30

Gráficos

Retorno Acumulado - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



Risco x Retorno - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



■	NTN-B 760199 20240815
■	Carteira Renda Fixa Agressivo
■	NTN-B 760199 20450515
■	ITAÚ IMA-B ATIVO FIC RENDA FIXA
■	NTN-B 760199 20350515
■	IMA-B 5+

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e 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. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

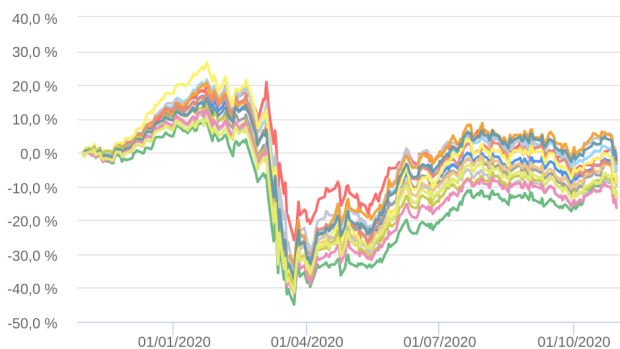
Resumo										12 meses
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)	
	Mês	Ano	06 meses	12 meses						
Carteira Renda Variável Nacional	8,31	-11,20	30,29	-1,35	-	-	-	-	-	79.789.884,14
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	6,71	-12,68	23,40	-4,05	R\$ 778.601.545,26	R\$ 0,00	29/01/2018	2,00%		2.846.478,68
BB ENERGIA FI AÇÕES	9,33	-6,77	24,09	4,84	R\$ 443.791.446,91	R\$ 0,00	16/10/1997	2,00%		8.102.422,20
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	7,47	-9,59	27,86	-3,59	R\$ 213.595.143,05	R\$ 0,00	05/02/2013	0,90%		1.500.433,88
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	7,26	-10,67	26,41	0,06	R\$ 1.931.164.233,10	R\$ 20.000.000,00	24/09/2004	1,50%		8.450.786,22
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	7,78	-11,07	38,59	-6,96	R\$ 754.985.917,57	R\$ 20.000,00	09/03/2000	1,50%		3.938.204,05
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	9,56	-5,52	34,41	7,65	R\$ 174.249.109,91	R\$ 50.000,00	31/07/2019	2,00%		17.572.128,07
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	9,18	-4,72	28,42	5,15	R\$ 696.547.487,13	R\$ 10,00	26/04/2012	1,60%		123.788,43
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	9,23	-11,21	30,57	-0,54	R\$ 465.940.262,78	R\$ 1.000,00	19/04/2010	2,00%		5.380.182,46
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	9,35	-15,02	36,13	-1,70	R\$ 1.130.402.216,06	R\$ 100,00	01/11/2012	1,50%		6.329.797,82
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	7,25	-17,14	24,34	-9,68	R\$ 476.831.020,87	R\$ 5.000,00	07/01/1999	1,50%		6.070.767,00
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	7,40	-14,40	31,29	-7,16	R\$ 3.568.908.638,86	R\$ 100,00	12/09/2016	1,90%		14.943.544,32
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	8,36	-3,19	34,32	5,44	R\$ 238.981.237,75	R\$ 100,00	11/06/2019	0,80%		491.999,50
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	7,76	-16,56	27,69	-9,64	R\$ 1.508.919.457,64	R\$ 100,00	09/03/2018	2,00%		4.039.351,51

Retorno Mensal (%)												
Nome	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19
Carteira Renda Variável Nacional	-0,08	-4,36	-2,79	7,73	8,56	7,36	9,82	-30,58	-8,00	0,31	9,77	2,32
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	2,22	-4,77	-3,55	6,38	7,44	7,48	8,39	-27,05	-8,96	-1,44	8,81	2,88
BB ENERGIA FI AÇÕES	1,28	-5,09	-6,08	7,73	4,08	8,17	6,47	-25,38	-4,09	2,20	11,76	0,89
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES	-0,21	-4,29	-2,94	8,43	8,74	8,46	11,39	-30,43	-8,19	-0,26	7,40	0,67
BRDESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES	-2,46	-5,04	-1,58	8,23	8,50	6,18	14,55	-31,64	-7,91	1,61	10,43	2,99
BRDESCO SELECTION FI AÇÕES	3,33	-2,74	-1,14	10,05	8,95	7,86	6,84	-31,54	-11,06	-1,29	7,19	-1,45
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES	0,71	-2,47	-4,09	6,18	8,58	9,69	9,16	-29,90	-6,57	1,24	10,74	3,83
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES	-2,98	-4,06	-1,59	7,41	9,80	7,55	17,43	-31,23	-10,05	3,38	8,22	3,31
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES	-2,24	-5,18	-3,66	8,53	7,50	11,03	10,49	-30,78	-9,16	1,12	9,36	3,20
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES	-2,40	-5,93	-1,38	9,27	12,89	4,76	11,33	-35,06	-8,60	0,50	12,55	4,77
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES	0,06	-4,69	-5,04	7,50	8,73	6,31	5,99	-27,67	-7,65	-3,03	9,64	0,53
ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES	0,50	-4,96	-0,20	7,54	9,28	5,36	11,03	-32,44	-9,79	-0,19	8,13	1,90
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES	-0,57	-4,28	-2,26	9,52	9,74	9,31	12,62	-31,12	-6,82	1,14	8,27	1,84
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES	-1,95	-4,27	-1,81	8,91	9,31	6,02	10,93	-33,44	-9,20	-0,70	7,81	1,31
CDI	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38
Dólar	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49
Euro	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30
Ibovespa	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95
IBX	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97
IGP-M	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30

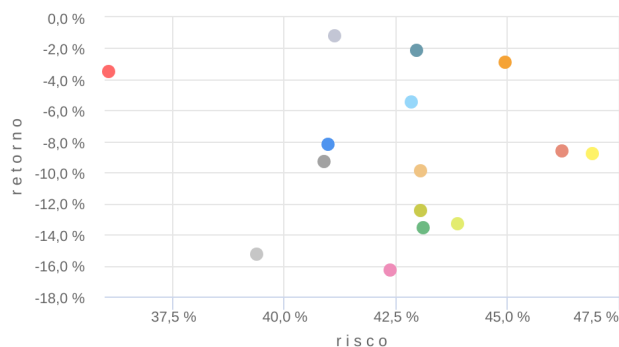
Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e 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. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

Gráficos

Retorno Acumulado - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



Risco x Retorno - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



ITAÚ DUNAMIS FIC AÇÕES
BRADESCO MID SMALL CAPS FI AÇÕES
CAIXA SMALL CAPS ATIVO FI AÇÕES
BRADESCO SELECTION FI AÇÕES
ITAÚ INSTITUCIONAL FUND OF FUNDS GENESIS FIC AÇÕES
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA FIC AÇÕES
CAIXA CONSUMO FI AÇÕES
Ibovespa
SANTANDER SELEÇÃO 30 FIC AÇÕES
Carteira Renda Variável Nacional
BB ENERGIA FI AÇÕES
CAIXA INFRAESTRUTURA FI AÇÕES
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE FIC AÇÕES
ITAÚ DIVIDENDOS FI AÇÕES

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e 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. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

Resumo										12 meses	
Nome	Retorno (%)				PL Médio	Aplicação Mínima	Início do Fundo	Taxa de Administração	Valor (R\$)		
	Mês	Ano	06 meses	12 meses							
Carteira Renda Variável Internacional	1,58	53,61	16,10	61,52	-	-	-	-			18.775.671,32
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	1,49	52,28	15,33	60,53	R\$ 1.096.721.848,77	R\$ 10.000,00	24/06/2013	0,70%			13.871.011,76
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	1,78	56,61	17,82	63,75	R\$ 384.573.356,76	R\$ 50.000,00	09/09/2013	1,00%			4.904.659,55

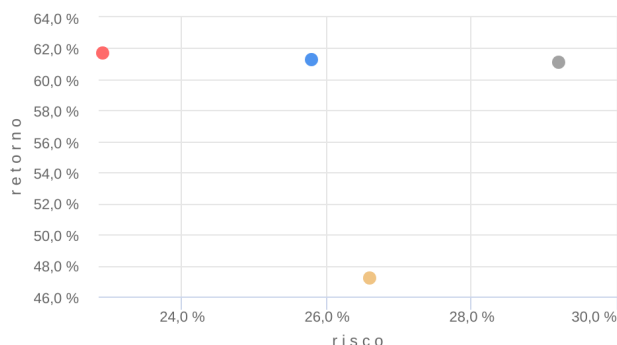
Retorno Mensal (%)												
Nome	out/20	set/20	ago/20	jul/20	jun/20	mai/20	abr/20	mar/20	fev/20	jan/20	dez/19	nov/19
Carteira Renda Variável Internacional	-1,41	-1,21	14,14	1,82	4,39	3,00	16,60	5,16	-4,81	6,50	-1,89	8,52
CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I	-1,77	-1,99	15,16	1,88	4,37	2,78	15,96	6,30	-5,69	6,52	-1,76	8,92
SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO	-0,61	0,54	11,85	1,69	4,43	3,48	18,04	2,60	-2,83	6,46	-2,19	7,62
CDI	0,16	0,16	0,16	0,19	0,21	0,24	0,28	0,34	0,29	0,38	0,37	0,38
Dólar	2,32	3,10	5,15	-4,98	0,92	-0,01	4,39	15,56	5,37	5,92	-4,58	5,49
Euro	1,68	1,13	6,30	-0,03	2,08	1,61	3,61	15,86	4,46	4,44	-2,76	4,30
Ibovespa	-0,69	-4,80	-3,44	8,27	8,76	8,57	10,25	-29,90	-8,43	-1,63	6,85	0,95
IBX	-0,55	-4,58	-3,38	8,41	8,97	8,52	10,27	-30,09	-8,22	-1,25	7,27	0,97
IGP-M	3,23	4,34	2,74	2,23	1,56	0,28	0,80	1,24	-0,04	0,48	2,09	0,30

Gráficos

Retorno Acumulado - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



Risco x Retorno - 31/10/2019 a 31/10/2020 (diária)



■ CAIXA INSTITUCIONAL FI AÇÕES BDR NÍVEL I
■ SANTANDER GLOBAL EQUITIES INVESTIMENTO NO EXTERIOR FI MULTIMERCADO
■ MSCI World
■ Carteira Renda Variável Internacional

Fundos de investimento não contam com a garantia do Administrador do fundo, Gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Créditos - FGC. Rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. As estratégias com derivativos, utilizadas como parte da política de investimento de fundos de investimento, podem resultar em significativas perdas para seus cotistas superiores ao capital aplicado e a consequente obrigação do cotista de aportar recursos adicionais para cobrir o prejuízo do fundo. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do prospecto e 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. Para os cálculos foram utilizadas observações Diárias.
Fonte: Quantum Axis.

PARECER CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal aprova as alocações de investimentos efetuadas durante o mês de outubro de 2020, pois foram devidamente fundamentadas pelo Comitê de Investimentos.

O Conselho também verificou que os investimentos de outubro de 2020 são aderentes à Política de Investimentos do IPREM/2020 e obedecem aos limites estabelecidos pela Resolução 3.922/2010 e suas alterações, conforme relatórios emitidos pelo Comitê de Investimentos do IPREM.

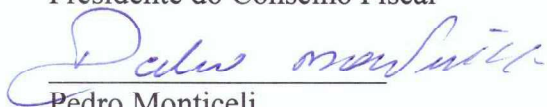
Pouso Alegre, 19 de novembro de 2020.



Nicholas Ferreira da Silva
Presidente do Conselho Fiscal



João Batista Ribeiro
Membro do Conselho Fiscal



Pedro Monticeli
Membro do Conselho Fiscal



Paulo Henrique Reis da Costa
Secretário do Conselho Fiscal



Roseane Denise Pereira Cimadon
Membro do Conselho Fiscal